

## Investiční služby poskytované společností RSJ Securities a.s.

**RSJ Securities a.s.** je významným obchodníkem finančních derivátů na světových derivátových burzách, který ročně zobchoduje přibližně 250 milionů kontraktů.

**RSJ Securities a.s.** je významným obchodníkem na londýnské derivátové burze ICE Futures Europe, kde obchoduje od roku 2000 a v roce 2004 byla jmenována oficiálním tvůrcem trhu. Zároveň je i významným obchodníkem na chicagské CME Group.

**RSJ Securities a.s.** realizuje obchodování na burzách plně automatizovaně vlastním softwarem implementujícím sofistikované matematické modely (tzv. algorithmic trading). RSJ Securities a.s. využívá nejmodernější technologie a své servery umísťuje přímo do datových center burz, která vzájemně propojuje, čímž buduje unikátní celosvětovou infrastrukturu umožňující rozhodování a obchodování v řádech jednotek milisekund.

**RSJ Securities a.s.** je členem Asociace pro kapitálový trh České republiky.

**RSJ Securities a.s.** patří mezi respektované a úspěšné české firmy, která své podnikání staví na hodnotách, jako jsou profesionalita, stabilita, zodpovědnost, flexibilita a důvěryhodnost. Firemní kultura je založena na tradici, zkušenostech a především na vysoké kvalitaci a loajalitě pracovníků. RSJ Securities a.s. zaměstnává špičkové matematiky a odborníky v oblasti informačních technologií.

Být úspěšnou firmou znamená podílet se také na řešení aktuálních společenských témat. Protože vzdělání je pro společnost RSJ Securities a.s. prioritou, aktivně podporuje kvalitní vysokoškolské vzdělání, a to jak finančně, tak i odborně.

### Údaje o RSJ Securities a.s. základní informace o poskytovaných investičních službách

#### Údaje o poskytovateli investičních služeb:

obchodní firma: **RSJ Securities a.s.**

sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČ: 00884855

zápis do obchodního rejstříku: spisová značka B 14743 obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze (v tomto dokumentu též jen "**Společnost**" či "**RSJ**").

#### Informace o povolení k poskytování investičních služeb

Základní rozsah povolení Společnosti v členění na jednotlivé investiční služby a investiční nástroje, a současně tedy zjednodušený popis služeb a nástrojů, dle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů, (dále též jen "**Zákon**"), lze graficky a zjednodušeně vyjádřit takto:

		Investiční nástroje (IN), kterých se služba týká			
		Investiční cenné papíry (akcie a dluhopisy apod.)	Cenné papíry kolektivního investování (podílové listy apod.)	Nástroje peněžního trhu	Deriváty a obdobné nástroje
Investiční služby	Přijímání a předávání pokynů	✓	✓	✓	✓
	Provádění pokynů	✓	✓	✓	✓
	Obchodování na vlastní účet	✓	✓	✓	✓
	Obhospodařování majetku zákazníka	✓	✓	✓	✓
	Investiční poradenství týkající se IN	✓	✓	✓	✓
	Provozování mnohostranného obchodního systému				
	Upisování a umísťování IN se závazkem jejich upsání	✓	✓	✓	✓
	Umísťování IN bez závazku jejich upsání	✓	✓	✓	✓
Doplňkové služby	Úschova a správa IN	✓	✓	✓	✓
	Poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s IN	✓	✓	✓	✓

Poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie apod.	✓			
Obecná investiční doporučení a analýz investičních příležitostí	✓	✓	✓	✓
Provádění devizových operací	✓			
Služby související s upisováním nebo umístováním IN	✓	✓	✓	✓
Služba obdobná investiční službě, která se týká majetkové hodnoty (podkladového aktiva), k níž se vztahuje derivát	✓	✓	✓	✓

RSJ dále ČNB udělila povolení k tzv. další registrované činnosti, a to poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály, pokud jsou poskytovány na finančním trhu.

RSJ je též oprávněna poskytovat přeshraničně investiční služby zákazníkům ve Velké Británii, Francii a Spolkové republice Německo.

Detailní rozsah a přesný výčet je možno ověřit přímo na oficiálních webových stránkách České národní banky.

Státní dohled na kapitálovém trhem v České republice vykonává Česká národní banka. Příslušné povolení České národní banky k poskytování investičních služeb RSJ bylo vydáno dne 23.02.1995, právní moc 23.02.1995.

Kontaktní údaje České národní banky jsou následující:

**Česká národní banka**

Na Příkopě 28  
115 03 Praha 1  
tel.: 224 411 111  
fax: 224 412 404

[www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)

Zelená linka (zejm. pro případné stížnosti): tel.: 800 160 170

(Adresa podatelny: Česká národní banka, Senovážná 3, 115 03 Praha 1, elektronická podatelna: podatelna@cnb.cz)

Členství v profesních a obdobných organizacích  
Členství v profesních organizacích kapitálového trhu:  
- Asociace pro kapitálový trh ČR

Členství na regulovaných trzích:  
- zejména ICE Futures Europe a Eurex

RSJ dále aktivně podporuje např. Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy či vzdělávací institut CERGE-EI.

Bližší údaje o RSJ jsou dostupné na webových stránkách společnosti [www.rsj.com](http://www.rsj.com)

Komunikace se zákazníky a kontaktní údaje

RSJ staví na úzce osobním a přímém kontaktu se svými zákazníky. Její obchodní model tedy nepoužívá ani pobočkovou síť a ani nevyužívá investiční zprostředkovatele či vázané zástupce.

Každý zákazník se může s jakýmkoli dotazem týkajícím se poskytování příslušné investiční služby anebo investičního nástroje obrátit na příslušné pracovníky. Kontaktní místa Společnosti pro osobní setkání jsou:

RSJ Securities a.s., Florentinum  
Na Florenci 2116/15  
110 000 Praha 1  
tel: +420 257 531 234  
fax: +420 257 530 645  
e-mail: info@rsj.com

Komunikace mezi poskytovatelem investičních služeb a klientem včetně všech písemných dokumentů a jiných sdělení probíhá v českém, případně anglickém jazyce.

Komunikace mezi RSJ a zákazníkem při výkonu příslušné investiční služby probíhá vždy za předem smluvně sjednaných podmínek. RSJ poskytuje svým zákazníkům pravidelné zprávy o poskytovaných investičních službách a pravidelné výpisy a reporty. Rozsah, četnost a termíny resp. jejich možné varianty stanoví právní předpisy a Společnost v souladu s nimi dojednává konkrétní podmínky se zákazníkem ve smlouvě dle jeho preferencí.

#### Rozsah nejvýznamnějších poskytovaných investičních služeb a související smluvní podmínky

RSJ se profiluje zejména v oblasti poskytování investiční služby portfolio management, a to jako obhospodařovatel individuálních ale i kolektivních portfolií (svěřené podílové fondy).

#### *Portfolio management*

Smluvní vztah obhospodařování majetku zákazníka stanoví, že RSJ na základě detailního zjištění zákaznických znalostí, zkušeností, jeho finančního zázemí a investičních cílů, přijme od zákazníka k obhospodařování jeho určitý majetek (portfolio) představovaný investičními nástroji a peněžními prostředky a dle navržené a předem odsouhlasené investiční strategie je Společnost zavázána tento majetek zákazníka co nejlépe obhospodařovat. Samotné obhospodařování spočívá v nákupu a prodeji investičních nástrojů v portfoliu zákazníka Společností s cílem dosáhnout jeho optimální výkonnosti. Pokyny k nákupům a prodejům vytváří a je za ně odpovědná samotná RSJ nikoli zákazník. Obchody s investičními nástroji probíhají na regulovaných i neregulovaných trzích. Společnost vykonává činnosti související se správou portfolia samostatně nebo ve spolupráci se třetími osobami (např. předávání pokynů klientů týkajících se investičních nástrojů k provedení dalším obchodníkem s cennými papíry resp. bankou).

Zákazník se zavazuje za toto obhospodařování jeho majetku platit Společnosti sjednanou odměnu. Bližší informace ohledně odměny a nákladech (poplatcích) RSJ uvádí zvláštní dokument, kterým je Ceník.

Na trhu se může zákazník setkat s řadou označení pro tuto investiční službu jako zejména portfolio management, obhospodařování majetku, správa majetku, správa aktiv, asset management apod.

Podle kategorie klientů, vyhodnocení investičního dotazníku vhodnosti a rizikového profilu klienta Společnost pro klienta určí vhodnou investiční strategii. Obecně je aplikován ten přístup, že je stanoven nejvyšší přístupný podíl nejrizikovější třídy aktiv.

#### *Obchodování na vlastní účet*

Společnost RSJ může provádět obchody na vlastní účet. Tato činnost zejména souvisí s významným postavením společnosti v oblasti obchodování s deriváty na zahraničních burzách a obchodních systémech. Tvůrcem trhu (market maker) se rozumí osoba, která na finančním trhu obchoduje na vlastní účet s investičními nástroji tak, že průběžně a závazně nabízí účastníkům příležitost uzavřít s ní obchod týkající se investičního nástroje za jí vyhlášenou (kotovanou) cenu.

#### *Doplňkové služby*

Předmětem doplňkových individuálně poskytovaných služeb je široké spektrum služeb týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků apod.

Mezi doplňkové služby patří dále provádění devizových operací zejména pro klienty využívající investiční služby RSJ.

Kompletní přehled služeb a investičních nástrojů, které může poskytovatel investičních služeb vykonávat ve smyslu povolení ČNB je uveden v závěru dokumentu.

#### *Celková cena poskytované investiční služby*

Celková cena poskytované investiční služby včetně všech poplatků, daní placených prostřednictvím poskytovatele investičních služeb a případných jiných souvisejících nákladů, jakož i dalších finančních závazcích vyplývajících z poskytnutí investiční služby je stanovena v Ceníku služeb poskytovatele investičních služeb resp. je klient o nich ohledně konkrétního pokynu (obchodu) předem informován.

#### Investiční dotazníky

Dle právních předpisů upravujících poskytování investičních služeb nejen v České republice ale v rámci EU je třeba před poskytnutím investiční služby vyžadovat od zákazníka určité informace, aby mohly být investiční nástroje a služby poskytnuty s potřebnou odbornou péčí.

V případě investičních služeb poskytovaných Společností je RSJ povinna prověřit u zákazníka jeho odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investic, finanční zázemí a investiční cíle, a dle toho rozhodnout o vhodné investiční službě resp. nástrojích (zejména tedy vhodné investiční strategii). **Bez získání těchto informací od klienta a řádného vyhodnocení vhodnosti není RSJ oprávněna službu poskytnout.**

#### Investiční nástroje a jejich rizika

Investiční nástroje je možné členit z různých hledisek. Z pohledu zákazníka jakožto investora je zcela nevhodnějším přístupem členění z hlediska rizika, které zákazník investováním do investičních nástrojů podstupuje. V tomto smyslu lze

investiční nástroje rozdělit do následujících skupin:

- (i) investiční nástroje s jistotou návratnosti investované částky;
- (ii) investiční nástroje nesoucí riziko až 100% ztráty investované částky;
- (iii) investiční nástroje nesoucí riziko 100% ztráty investované částky a vzniku dalších dodatečných finančních závazků.

Ad (i)

Investiční nástroje s jistotou návratnosti investované částky jsou zejména nástroje, kde z právních předpisů anebo z emisních podmínek plyne povinnost emitenta v době splatnosti nástroje splatit minimálně investovanou částku. Dále se jedná o nástroje, kde návratnost jistiny je garantována poskytnutím záruky třetí osoby. Někdy je klíčovou podmínkou jistoty návratnosti investované částky požadavek držení těchto investičních nástrojů do jejich splatnosti.

Obvykle se jedná o investiční nástroje typu dluhopisy, pokladniční poukázky, podílové listy "zajištěných" nebo "garantovaných" podílových fondů apod.

Během doby držby takového investičního nástroje může tržní cena nástroje kolísat, přičemž toto kolísání tržní ceny neovlivňuje návratnost investované částky v době splatnosti.

Ad (ii)

Investiční nástroje nesoucí riziko ztráty (a to v některých případech dokonce až 100% ztráty) investované částky jsou takové nástroje, kde není využito možnosti splatnosti investičního instrumentu u emitenta nebo taková právní možnost ani neexistuje. Pro investora je rozhodující tržní cena takového investičního nástroje.

Obvykle se jedná o investiční nástroje typu ad (i) nedržené do splatnosti, podílové listy, certifikáty, akcie, nakoupená opce apod.

Během doby držby takového investičního nástroje může tržní cena nástroje výrazně kolísat, tudíž v okamžiku realizace takového investičního nástroje existuje riziko ztráty části nebo i celé investované částky.

Ad (iii)

Investiční nástroje nesoucí riziko až 100% ztráty investované částky a navíc vzniku dalších dodatečných finančních závazků jsou takové nástroje, kde existuje právní závazek klienta hradit navíc další finanční závazky v závislosti na vývoji tržní ceny investičního nástroje. Do této kategorie spadají i investiční nástroje, které žádnou počáteční investici nepožadují, ale z jejichž podstaty vyplývá případný vznik budoucích peněžních závazků klienta.

Obvykle se jedná o investiční nástroje typu deriváty a obecně jakékoliv investiční nástroje nakoupené na úvěr (půjčku).

Tyto investiční nástroje jsou zpravidla spojeny s tzv. pákovým efektem. Pákový efekt lze obecně vyjádřit jako mechanismus, kdy malá procentní změna ceny podkladového aktiva derivátu nebo investičního nástroje nakoupeného na úvěr znamená několikanásobně větší procentní změnu zisku nebo ztráty ve vztahu k vlastním investovaným prostředkům klienta.

Během doby držby takového investičního nástroje může tržní cena nástroje výrazně kolísat, tudíž v okamžiku realizace takového investičního nástroje existuje riziko ztráty části nebo i celé investované částky a dokonce může dojít ke vzniku dalších dodatečných finančních závazků.

Při investičním rozhodování je třeba zohlednit zejména očekávaný výnos, související riziko a likviditu. Typicky platí, že tyto veličiny jsou vzájemně v nepřímém úměrném vztahu, tzn. čím vyšší očekávaný výnos, tím vyšší riziko a naopak.

Obecné poučení o podstatě jednotlivých typů rizik souvisejících s investičními nástroji:

tržní riziko - znamená pravděpodobnost změny (poklesu) tržní ceny investičního nástroje vlivem některého z tržních faktorů (úroková sazba, měnový kurs, cena podkladových aktiv apod.). Do tržního rizika zahrnujeme zejména měnové a úrokové riziko.

měnové riziko - je jedna z forem tržního rizika a znamená pravděpodobnost, že se tržní cena investičního nástroje změní (poklesne) v důsledku změny měnového kurzu. Např. cenné papíry denominované v USD při následném oslabení USD zaznamenávají pokles tržní hodnoty vyjádřené v CZK, aniž by se cena těchto cenných papírů v USD jakkoliv změnila. Měnové riziko se týká zejména investičních nástrojů denominovaných v jiné než tuzemské měně a měnových derivátů.

úrokové riziko - je další z forem tržního rizika a vyjadřuje pravděpodobnost změny (poklesu) tržní ceny investičního nástroje v závislosti na změně úrokových sazeb. Úrokovému riziku jsou vystaveny především obchody s dluhovými cennými papíry, jejichž tržní cena se pohybuje nepřímým úměrně k pohybu úrokových sazeb, a úrokové deriváty.

úvěrové riziko - je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splatit své závazky

riziko likvidity - vyjadřuje pravděpodobnost, že v případě potřeby promptní přeměny investičního nástroje do peněžních prostředků je tato transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji dokonce nelze provést v požadovaném termínu. Riziko likvidity je relevantní především u málo obchodovaných, strukturovaných nebo individualizovaných investičních nástrojů a u investičních nástrojů, kde se kupující zavazuje držet tento nástroj alespoň po určitou minimální dobu.

riziko emitenta - vyjadřuje pravděpodobnost, že emitent cenných papírů nebude moci dostát svým závazkům z těchto cenných papírů vyplývajících (např. neschopnost splatit dluhopisy), nebo v důsledku chybných rozhodnutí managementu a špatných hospodářských výsledků dojde k výraznému poklesu tržní ceny cenného papíru (např. u akcií).

riziko odvětví - vyjadřuje pravděpodobnost změny tržní ceny investičních instrumentů (zejména akcií a některých derivátů) jejichž cenový vývoj je spjat s hospodářským cyklem celého odvětví.

riziko politické – vyjadřuje pravděpodobnost změny politické situace, která negativně ovlivní investiční nástroj, jeho cenu, převoditelnost, postavení emitenta apod. (např. zavedení devizových omezení, znárodnění apod.).

Zákazník může výše zmíněná rizika určitým způsobem řídit a zajistit se proti nim, přičemž však u některých rizik není možno jejich možný negativní dopad zcela vyloučit. Základními nástroji k řízení rizik jsou zejména výběr bonitních investičních nástrojů (případně měn), diverzifikace a hedging (zajištění). Diverzifikace rizik znamená rozložení investice do více investičních nástrojů, jejichž potenciální výnos a související rizika jsou na sobě navzájem pokud možno nezávislá (např. zmírnění měnového rizika investováním do nástrojů denominovaných v různých měnách). Zajištění neboli hedging představuje individuální sofistikovanou zpravidla derivátovou strukturu, kde ztrátě jednoho aktiva odpovídá zisk z držby jiného aktiva (investičního nástroje).

#### Ochrana majetku zákazníka

Společnost je povinna k plnění následujících pravidel pro držení investičních nástrojů nebo peněžních prostředků zákazníka a činí v tomto smyslu zejména následující kroky:

- (i) vede takové záznamy, zejména ve smyslu účetních záznamů, které důsledně zajišťují odlišení aktiv držených pro jednoho zákazníka od aktiv držených pro ostatní zákazníky i od svých vlastních aktiv;
- (ii) vede a provádí zápisy do zákonem předepsané evidence investičních nástrojů (samostatná případně navazující evidence);
- (iii) provádí pravidelné rekongilace účetních a dalších povinných evidencí týkajících se finančních nástrojů a peněžních prostředků zákazníka;
- (iv) poskytuje zákazníkovi pravidelné výpisy z předmětných evidencí;
- (v) peněžní prostředky a investiční nástroje zákazníka držené třetí stranou jsou vždy svěřeny ve prospěch zvláštních účtů (např. účty ve zvláštním režimu dle zákona o bankách, účty zákazníků aspod.) a tak, aby byly identifikovány jako vlastnictví samotných zákazníků oddělené od majetku Společnosti a tedy současně předmětem systémů náhrad;
  - Garanční fond obchodníků s cennými papíry;
  - Fond pojištění vkladů;
  - v rámci EU se uplatní obdobná kompenzační schémata dle příslušných evropských právních předpisů;
  - případně další systémy(poučení o příslušném systému náhrad a pravidlech pro uplatňování nároků je k dispozici níže).

Zákazníkem svěřené investiční nástroje či peněžní prostředky, včetně těch, které mohou být pro zákazníka získány v rámci poskytování investiční služby, se mohou a zpravidla dostanou do držení třetí strany (banky), kterou Společnost využívá při plnění svých služeb. Jedná se o osoby, které je nezbytné využít k řádnému splnění investiční služby, a to zejména ve smyslu zajištění následujících úkonů:

- (i) zajištění a vypořádání transakce s investičními nástroji (tj. typicky převodu investičních nástrojů a peněžních prostředků);
- (ii) vedení příslušných evidencí investičních nástrojů resp. cenných papírů;
- (iii) úschova či uložení investičních nástrojů (tj. zejména ve smyslu fyzického svěřeni investičního nástroje);
- (iv) správa (tj. zejména ve smyslu oprávnění výkonu práv z příslušného investičního nástroje, nikoli nutně fyzického svěřeni);
- (v) vedení účtů klientských peněžních prostředků (dále společně jen „custodian“ případně „instituce“).

Vedle bank vedoucích zákaznické účty RSJ jako poskytovatele investičních služeb představují typické příklady custodianů na kapitálových trzích střediska cenných papírů, depozitářské banky anebo vypořádací centra či členové (clearing members) trhů investičních nástrojů.

V případě využívání služeb custodianů jsou v jejich držení investiční nástroje či peněžní prostředky zákazníků jménem Společnosti (případně i jménem zákazníka), a to odděleně od majetku Společnosti i aktiv custodiana. Společnost a custodian odpovídají za porušení příslušných právních a smluvních povinností souvisejících s evidencí majetku zákazníků. V tomto smyslu Společnost zejména vede odpovídající evidence, provádí pravidelné rekongilace a je povinna se účastnit odvodů do příslušných systémů zákaznických náhrad.

Společnost tímto výslovně upozorňuje zákazníka na zvláštní režim související se zákaznickým majetkem uloženým u custodianů. Povinnost vydat zákaznický majetek má custodian, u kterého je uložen. Společnost je primárně odpovědná za řádné vedení a zpřístupnění příslušných evidencí dokládajících jednotlivé nároky samotných zákazníků, případně odpovídá za škodu za podmínek stanovených právními předpisy, ale nikoli za to, že by měla zákazníkům jejich majetek svěřený custodianům vydat sama. Úvěrovému riziku jsou tedy vystaveni sami zákazníci. Nicméně Společnost vybírá custodiana, kteří jsou maximálně důvěryhodní a kredibilní. Co se týká majetku zákazníků spočívajícího v peněžních prostředcích, Společnost je ukládá zásadně na účty (vklady) se zvláštním režimem podle příslušných právních předpisů (zejména zákona o bankách). Seznam těchto úvěrových institucí (bank) je uveden v Příloze č. 1. Případné úroky z předmětných vkladů u úvěrových institucí obdrží vždy zákazník. **Zákazník tímto bere na vědomí a potvrzuje, že úvěrovému riziku těchto úvěrových institucí, u níž jsou uloženy peněžní prostředky zákazníka, je vystaven pouze zákazník. V případě selhání (zejména úpadku) instituce zákazník nemá právo požadovat vydání peněžních prostředků od Společnosti, ale uplatňuje je přímo u příslušné instituce případně systému náhrad (např. Fondu pojištění vkladů), Společnost je nicméně povinna zpřístupnit v souladu s právními předpisy vedené příslušné evidence identifikující zejména jednotlivé zákazníky a jejich podíly. V případě selhání instituce tedy zákazník uplatňuje svou pohledávku, resp. uplatňuje nárok vůči systému náhrad (zejm. Fondu pojištění vkladů), ve stejné výši, v jaké by je uplatňoval, pokud by měl zákazník peněžní prostředky vložené na vlastním účtu.**

Informace o fungování Fondu pojištění vkladů jsou uvedeny níže.

**Společnost tímto výslovně upozorňuje zákazníka, že právní předpisy, kterým podléhá činnost custodiana, mohou umožňovat a zpravidla umožňují, aby svěřené investiční nástroje a peněžní prostředky byly drženy na hromadném (souhrnném) účtu. Tento případ s sebou nese zvýšená rizika a nároky zejména ohledně řádné a důsledné evidence a jednoznačného doložení majetku a vlastnictví každého konkrétního zákazníka k souhrnně držným investičním nástrojům anebo peněžním prostředkům. Samotná Společnost je v tomto smyslu dle právních předpisů povinna vést příslušnou evidenci vždy ve smyslu účtů vlastníků (tj. vždy na jméno příslušného zákazníka, nikoli hromadného účtu všech zákazníků).**

Společnost je povinna minimálně jednou ročně předat zákazníkovi výpis z jí povinně vedené evidence zákaznických peněžních prostředků a investičních nástrojů, které pro něj drží (konkrétně se tedy bude jednat zejména o otevřené pozice z forwardových obchodů). Zákazník má nárok požadovat případná vysvětlení či opravy v evidenci.

**Společnost nevyužívá takových služeb custodianů, kdy by bylo možné, aby byly jím drženy investiční nástroje zákazníka neidentifikovatelně odděleně od investičních nástrojů tohoto custodiana anebo Společnosti.**

Poskytovatel investičních služeb může využívat custodianů, kteří podléhají odlišné regulaci a právním předpisům, než které chrání držení investičních nástrojů a peněžních prostředků klientů poskytovatelů investičních služeb v Evropské unii. To znamená, že se práva klienta ve vztahu ke svěřeným investičním nástrojům a peněžním prostředkům mohou odpovídajícím způsobem lišit zejména ve smyslu podmínek oddělené evidence, dovozování vlastnických titulů, případně fungování kompenzačních schémat apod. Konkrétně to znamená, že práva zákazníka ve vztahu ke svěřeným investičním nástrojům a peněžním prostředkům se mohou odpovídajícím způsobem lišit zejména ve smyslu podmínek oddělené evidence, dovozování vlastnických titulů, případně fungování kompenzačních schémat apod.

RSJ však v takovém případě vždy využívá těchto custodianů výhradně při splnění následujících podmínek:

- (i) custodian působí ve státě, kde existuje speciální regulace pro výkon jeho činnosti a zejména striktní dohled nad finančním trhem, obdobně standardům platným v Evropské unii (zejména například U.S.A.);
- (ii) custodian funguje prostřednictvím lokální pobočky, dceřinné společnosti anebo obdobné třetí osoby, přičemž však samotný custodian má sídlo v Evropské unii a je zřejmé, že jsou uplatňovány standardy tohoto custodiana se sídlem v Evropské unii anebo existuje přehled custodiana ohledně lokální regulace a její akceptovatelnosti z hlediska standardů ochrany držení investičních nástrojů a peněžních prostředků zákazníků.

V souladu s právními předpisy je možné, aby Společnost ohledně zákazníkem svěřených či pro zákazníka držných investičních nástrojů či peněžních prostředků uplatnila právo zástavní, zadržní, na zápočet, doplnění zajištění, závěrečné vyrovnání či jiné obdobné právo zejména ve smyslu právních předpisů upravujících institut finančního zajištění. Konkrétní podmínky a možnosti uplatnění těchto práv upravuje vždy příslušná smlouva ohledně dotčené investiční služby. Některá obdobná práva v souladu s právními předpisy a konkrétními smluvními ujednáními mohou uplatnit i custodiani, zejména ve smyslu zástavního práva či práva na zápočet, čímž ovšem není jakkoli dotčena povinnost Společnosti vydat zákazníkovi zákazníkům svěřené či pro zákazníka držené investiční nástroje či peněžní prostředky bez ohledu na možné uplatnění takových práv custodiana vůči Společnosti na vrub majetku zákazníka při zohlednění případných právních nároků samotné Společnosti vůči zákazníkovi.

Společnost nepoužívá investiční nástroje resp. peněžní prostředky, které jsou součástí majetku zákazníka, pro účely obchodu spočívajícího ve financování cenných papírů, k obchodu na vlastní účet nebo na účet jiného zákazníka.

Poučení o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry („Poučení“)

1) V souladu se zněním §128 odst. 9 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), je RSJ Securities a.s., účastníkem systému pojištění zabezpečovaného Garančním fondem obchodníků s cennými papíry (dále jen „Fond“). Fond je právnickou osobou zapisovanou do obchodního rejstříku, není však státním fondem a nevztahují se na něj předpisy o pojišťovnictví. Je řízen pětičlennou správní radou která je jeho statutárním orgánem a jejíž členové jsou jmenováni a odvoláváni ministrem financí, jejich funkční období je pětileté.

2) RSJ Securities a.s. prohlašuje, že řádně a včas přispívá do Fondu částkami dle §129 odst. 1 ZPKT.

3) V případě, že (i) RSJ Securities a.s. z důvodů své finanční situace nebude schopna plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům a nebude pravděpodobné, že je splní do jednoho roku nebo (ii) soud vydal rozhodnutí o úpadku RSJ Securities a.s. nebo vydá jiné rozhodnutí, které bude mít za následek, že zákazníci RSJ Securities a.s. se nebudou moci účinně domáhat vydání svého majetku vůči RSJ Securities a.s., poskytnou se prostředky Fondu na náhrady plynoucí z této neschopnosti, a to poté, co Fond obdrží písemné oznámení České národní banky, že RSJ Securities a.s. není schopna z důvodů v tomto odstavci uvedených plnit své závazky vůči zákazníkům. Skutečnost, že RSJ Securities a.s. není schopna plnit své závazky, a dále místo, způsob, lhůtu pro přihlášení nároků a zahájení výplat náhrad z Fondu a případně další související skutečnosti vhodným způsobem neprodleně uveřejní Fond. Lhůta pro přihlášení nároků nebude dle platné právní úpravy kratší než pět měsíců ode dne zmíněného uveřejnění.

4) Náhrada z Garančního fondu se poskytuje za majetek zákazníka, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací RSJ Securities a.s. Pro výpočet náhrady se ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky podle předchozího odstavce, sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací RSJ Securities a.s., a to včetně jejího spoluvlastnického podílu na majetku ve spoluvlastnictví s jinými zákazníky, s výjimkou hodnoty peněžních prostředků svěřených obchodníkovi s cennými papíry, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky, a vedených jím na účtech

pojištěných podle zvláštního zákona upravujících činnost bank. Od výsledné částky se odečte hodnota závazků zákazníka vůči obchodníkovi s cennými papíry splatných ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky předchozího odstavce.

5) Na náhrady z Fondu nemají nárok:

- a) Česká konsolidační agentura,
- b) územní samosprávný celek,
- c) osoba, která v průběhu 3 let předcházejících oznámení:
  1. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  2. byla vedoucí osobou obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  3. byla osobou s kvalifikovanou účastí na obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  4. byla osobou blízkou podle občanského zákoníku osobě podle bodů 1 až 3,
  5. byla osobou, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  6. prováděla audit nebo se podílela na provádění auditu osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
  7. byla vedoucí osobou osoby, která patří do stejného podnikatelského seskupení jako obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu,
- d) osoba, ve které má nebo měl kdykoli během posledních 12 měsíců bezprostředně předcházejících dni, ve kterém bylo učiněno oznámení, obchodník s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, nebo osoba s kvalifikovanou účastí na tomto obchodníkovi s cennými papíry vyšší než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech,
- e) osoba, která v souvislosti s legalizací výnosů z trestné činnosti svěčila obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, prostředky získané trestným činem,
- f) osoba, která trestným činem způsobila neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, splnit své závazky vůči zákazníkům.

6) Náhrada z Garančního fondu musí být vyplacena do 3 měsíců ode dne ověření přihlášeného nároku a vypočten výše náhrady. Česká národní banka může ve výjimečných případech na žádost Garančního fondu prodloužit tuto lhůtu nejvýše o 3 měsíce.

7) V okamžiku výplaty náhrady přecházejí na Fond věřitelská práva zákazníka, kterému Fond vyplatil náhradu, a to do výše vyplacené náhrady. Pokud byla pohledávka již přihlášena do konkursu na majetek RSJ Securities a.s., stává se Garanční fond stejným okamžikem a ve stejném rozsahu konkursním věřitelem RSJ Securities a.s. v úpadku namísto zákazníka. Na žádost Garančního fondu vyznačí insolvenční správce tuto změnu bez zbytečného odkladu v seznamu přihlášených pohledávek.

8) Právo zákazníka na plnění z Fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady.

Podrobnější informace je možno nalézt v ZPKT nebo je na požádání poskytnou příslušní pracovníci RSJ Securities a.s.

#### Poučení o Fondu pojištění vkladů

1) Peněžní prostředky zákazníků uložené u bank na účtech ve zvláštním režimu uvedených v Příloze č. 1 (dále „zákaznické účty“) jsou pojištěny u Fondu pojištění vkladů. Fond pojištění vkladů je zřízen výhradně na základě zákona o bankách. Do Fondu pojištění vkladů ze zákona povinně přispívají všechny banky, stavební spořitelny a družstevní záložny se sídlem v České republice.

2) při zakládání zákaznického účtu oznámí Společnost bance, u níž je účet veden, že skutečnými vlastníky prostředků na účtu jsou zákazníci Společnosti (že jde tedy o účet ve zvláštním režimu představující peněžní prostředky více osob evidované na jednom účtu a současně je skutečný vlastník peněžní částky odlišný od majitele účtu). Společnost je povinna vést evidenci obsahující mimo jiné identifikační údaje zákazníků a údaje o výši a důvodu (právním titulu) pohledávky z vkladu a tuto evidenci bez zbytečného odkladu ve stanovených případech předat bance na její požádání.

3) V případě, kdy Česká národní banka oznámí, že banka, u níž jsou uloženy peněžní prostředky klientů, není schopna dostát svým závazkům, vyplatí Fond pojištění vkladů všem fyzickým a právnickým osobám 100% jejich vkladů, a to včetně úroků, až do výše 100 00 EUR, přičemž výplata náhrad musí být zahájena do 20 pracovních dní od vydání tohoto oznámení. Výplata se provádí v české koruně, náhrady za prostředky na devizových účtech se přepočítávají kurzem ČNB k rozhodnému datu.

4) Na poskytnutí náhrady z Fondu pojištění vkladů nemají nárok:

- osoby, které mají k dotčené bance zvláštní vztah
- osoby jinak oprávněné, jestliže byl pravomocným rozsudkem prokázán původ vkladu z trestné činnosti.

5) Podrobnější informace je možno nalézt v zákoně o bankách nebo je na požádání poskytnou příslušní pracovníci RSJ Securities a.s.

#### Ostatní důležité informace

Vedle zde uvedených informací RSJ Securities a.s. upozorňuje zákazníka na několik dalších důležitých informačních dokumentů, které se týkají poskytování investičních služeb.

RSJ je povinna dle Zákona, každého zákazníka, kterému by měla být poskytována investiční služba zařadit do tzv. zákaznické kategorie. V rámci tohoto procesu obdrží zákazník příslušné **poučení týkající se kategorizace**, které uvádí rozdíly v zacházení a principy různé úrovně ochrany mezi neprofesionálními (drobnými) zákazníky, profesionálními zákazníky a protistranami.

Maximální péči by měl zákazník věnovat studiu **smluvní dokumentace**. RSJ Securities a.s. vždy zákazníkům věnuje dostatek času k jejímu řádnému prostudování a zejména je připravena odpovědět jakékoli dotazy, aby zákazník veškerá ujednání plně pochopil.

RSJ Securities a.s. klade maximální důraz na ochranu zájmů svých zákazníků. Pro tyto účely jsou stanovena zvláštní pravidla, která RSJ Securities a.s. zveřejňuje v rámci dokumentu **Politika střetu zájmů**.

Pokud by nastaly výjimečné případy, kdy má zákazník dojem, že mu nejsou investiční služby poskytovány s řádnou a profesionální péčí, RSJ Securities a.s. zřídila a odkazuje zákazníka na svá **pravidla pro podávání stížností a reklamací**. Ta zajišťují, aby zákazníkovi bylo vždy maximálně vyhověno a RSJ Securities a.s. měla zpětnou vazbu pro neustále zkvalitňování svých služeb.

V případě provádění pokynů na účet zákazníka ohledně investičních nástrojů je RSJ Securities a.s. povinna zajistit pro zákazníka nejlepší možný výsledek provedení jeho pokynu. Pro tyto účely RSJ Securities a.s. publikuje zvláštní dokument, kterým je **Politika provádění pokynů**. Zde se zákazník může dozvědět veškeré potřebné informace a podmínky realizace investičních pokynů.

Veškeré ceny investičních služeb včetně souvisejících nákladů a poplatku uvádí **Ceník** RSJ Securities a.s.

**Upozornění:** Tento dokument představuje základní dokument ve smyslu plnění informační povinnosti poskytovatele investičních služeb dle ustanovení § 15d zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů, a Vyhlášky č. 308/2017Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb. Další specifické informace uvádějí zvláštní dokumenty, kterými jsou zejména Politika provádění pokynů, Politika střetu zájmů, Reklamační řád, Ceník apod.



## Příloha č. 1

Úvěrové instituce, u kterých jsou na účtu vedeny peněžní prostředky zákazníka

Název	Sídlo
ABN AMRO Bank N.V.	Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Netherlands
Citibank N.A.	399 Park Avenue, New York, NY 10022, USA
Česká spořitelna, a.s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
Československá obchodní banka, a.s.	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
JPMorgan Chase Bank	4 New York Plaza, New York, NY 10004, USA
J & T BANKA, a.s.	Pobřežní 297/14, 18600 Praha 8
Komerční banka, a.s.	Na Příkopě 33 čp. 969, 11407 Praha 1,
Signature Bank	565 Fifth Avenue, New York, NY 10017, USA