

Společnost BH Securities a.s. - obecné informace Informační rozcestník

Účel tohoto dokumentu

Tento dokument je určen k tomu, aby zákazníkům a potenciálním zákazníkům společnosti BH Securities a.s. poskytl základní obecné informace a aby odkázal na jiný smluvní či informační dokument, kde je to relevantní. Upozorňujeme, že k plné informovanosti zákazníka nebo potenciálního zákazníka je třeba seznámení alespoň se všemi odkazovanými dokumenty (seznam relevantní dokumentace je uveden na konci těchto obecných informací – informačního rozcestníku).

Informace, které je dle právních předpisů Obchodník zákazníkům a potenciálním zákazníkům povinen poskytnout, jsou poměrně rozsáhlé. Obchodník je připraven jakékoliv dotazy ohledně poskytovaných informací zodpovědět na níže uvedených kontaktech.

Společnost **BH Securities a.s.** se sídlem Na Příkopě 848/6, 110 00, Praha 1, IČ 60192941, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2288 („**BHS**“) v souvislosti s implementací směrnice Evropské unie o trzích finančních nástrojů („**Směrnice MiFID II**“) do českého právního řádu, a to zejména zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu („**ZPKT**“) a v souvislosti s prováděcími předpisy Směrnice MiFID II a ZPKT, je povinna zákazníkům a potenciálním zákazníkům sdělit zejména informace o společnosti, poskytovaných investičních službách, investičních strategiích a investičních nástrojích a souvisejících rizicích, převodních místech, opatřeních na ochranu majetku zákazníků (včetně systému odškodnění), nákladech a souvisejících úplatách a některých dalších tématech spojených s přijetím Směrnice MiFID II a zde obsaženou úpravou.

1. Poskytované investiční služby

BHS je obchodníkem s cennými papíry, kterému bylo uděleno povolení k vykonávání hlavních a doplňkových investičních služeb v rozsahu dle § 4 ZPKT. Hlavní investiční služby může podle ZPKT vykonávat výlučně osoba s povolením České národní banky.

Při poskytování investičních služeb podléhá BHS dozoru České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, Praha 1, www.cnb.cz („**ČNB**“).

Kontaktní údaje BHS: www.bhs.cz, tel. +420 255 710 710, fax 255 710 760, info@bhs.cz.

2. Komunikace se zákazníky

Zákazník může s BHS komunikovat osobně, písemně či telefonicky. Pokyny jsou v souladu s Všeobecnými obchodními podmínkami („**VOP**“) a smluvní dokumentací podávány elektronicky, telefonicky nebo písemně (faxem). Vzájemná komunikace mezi BHS a zákazníkem v souvislosti s poskytováním služeb probíhá v českém jazyce. Zákazníci mají možnost komunikovat též v anglickém nebo slovenském jazyce. Primárním komunikačním kanálem BHS se zákazníky je elektronická komunikace přes individuální (zabezpečený) přístup do zákaznické části internetové stránky Obchodníka BHS ONLINE. Telefonická a elektronická komunikace BHS se zákazníky je zaznamenávána dle požadavků Aplikovatelných právních předpisů.

Informace o obchodech - společnost BHS informuje zákazníka o obchodech, které pro něho uzavřela, v termínech sjednaných se zákazníkem, minimálně však ve lhůtách stanovených právními předpisy. Další údaje o povaze, četnosti a termínech zasílaných informací o poskytovaných službách jsou obsaženy ve VOP společnosti BHS.

3. Informace o obsahu závazkového vztahu, včetně smluvních podmínek, týkajícího se požadované investiční služby

Veškeré smlouvy pro fyzické i právnické osoby jsou k dispozici na internetových stránkách BHS v sekci „Ke stáhnutí“. Veškeré smlouvy uzavírané mezi BHS a zákazníky vymezují práva a povinnosti smluvních stran. Obsah závazku lze zjistit před uzavřením konkrétní smlouvy, jakož i kdykoliv v průběhu poskytování investičních služeb. Investiční služby dle ZPKT jsou poskytovány na základě písemných smluv. Každá smlouva obsahuje vymezení služeb, kterých se smlouva dotýká. Na požádání jsou vysvětleny všechny případné dotazy.

BHS ve smyslu ustanovení § 4 ZPKT poskytuje (provádí) následující hlavní a doplňkové investiční služby:

- a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,
- b) provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka,
- c) obchodování s investičními nástroji na vlastní účet,
- d) obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání,
- e) upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání,
- f) umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání.

Doplňkovými investičními službami jsou

- a) úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb,
- b) poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí (tuto službu BHS od 1.1.2018 novým zákazníkům neposkytuje),
- c) poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků (tuto službu BHS neposkytuje),
- d) poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji,
- e) provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,

Výše uvedené investiční služby může BHS poskytovat ke všem investičním nástrojům ve smyslu § 3 ZPKT (zejména akcie, dluhopisy, podílové listy, nástroje peněžního trhu, deriváty, aj.).

BHS poskytuje své investiční služby všem kategoriím zákazníků včetně neprofesionálních zákazníků, není-li s konkrétním zákazníkem nebo ve vztahu ke konkrétnímu investičnímu nástroji sjednáno jinak.

4. Investiční nástroje

Rámcový výčet a vymezení investičních nástrojů je uveden ve VOP společnosti BHS, stejně jako rámcové upozornění na rizika, která jsou s jednotlivými typy investičních nástrojů spojena. Další informace obsahuje informační dokument „Specifická rizika investování do cenných papírů“.

ZPKT definuje investiční nástroje jako investiční cenné papíry (zejména akcie a dluhopisy), cenné papíry kolektivního investování, nástroje, se kterými se obvykle obchoduje na peněžním trhu (nástroje peněžního trhu) a deriváty (např. opce, futures, swapy, forwardy).

Základní typy investičních nástrojů, které jsou předmětem poskytovaných investičních služeb:

1. akcie je cenný papír představující podíl na společnosti, s nímž jsou spojena práva akcionáře na řízení společnosti, na jejím zisku a na likvidačním zůstatku při zániku společnosti,
2. dluhopis je zastupitelný cenný papír, s nímž je spojeno právo na splacení dlužné částky a povinnost emitenta toto právo uspokojit,
3. podílový list je cenný papír představující podíl podílníka na majetku v podílovém fondu a se kterým jsou spojena další práva plynoucí z právních předpisů nebo statutu fondu,

4. investiční certifikát je investiční nástroj, který se svou formou podobá dlužnímu úpisu, který investor kupuje od emitenta s tím, že mu jej v pozdějším termínu prodá zpět, cenu investičního certifikátu stanovuje tzv. specialista na základě vývoje ceny podkladového aktiva, podkladovými aktivy mohou být například burzovní indexy, akcie, měny, nerostné suroviny, atd.,
5. warrant je rizikový investiční nástroj, sekuritizovaná opce, jejíž hodnota závisí na hodnotě a volatilitě podkladového aktiva (např. akciového indexu), splatnosti, realizační ceně a finanční páce, jeho nákupem získává majitel právo koupit (call warrant) či prodat (put warrant) k předem stanovenému termínu určité podkladové aktivum (např. akcie) za předem stanovenou cenu;
6. futures je velmi rizikový investiční nástroj, kterým se rozumí smlouva mezi kupujícím a prodávajícím futures, která splňuje podmínky stanovené organizátorem regulovaného trhu a ve které má kupující futures povinnost koupit podkladové aktivum v den splatnosti za odpovídající cenu/hodnotu a prodávající má povinnost prodat dané podkladové aktivum za stejných podmínek.

BHS neposkytuje investiční služby ve vztahu k emisním povolenkám ani jejich derivátům. Neposkytuje služby ani ve vztahu k strukturovaným vkladům nebo komoditnímu derivátu, které mají povahu investičního nástroje.

Vzhledem k tomu, že shora uvedený výčet je toliko velmi obecný, doporučuje společnost BHS důkladné prostudování materiálu „Specifická rizika investování do cenných papírů“.

5. Opatření na ochranu majetku zákazníků a systém odškodnění zákazníků

Právní vztahy mezi společnostmi BHS a zákazníky se řídí právním řádem České republiky. Zejm. se řídí zákonem č. 89/2012 Sb., občanským zákoníkem.

Investiční nástroje koupené v České republice jsou uloženy nebo evidovány v Centrálním depozitáři cenných papírů (CDCP).

Investiční nástroje koupené v zahraničí jsou drženy u zahraničních správců nebo depozitářů cenných papírů. Investiční nástroje zákazníků u zahraničních správců cenných papírů jsou uloženy odděleně od účtů, na kterých jsou drženy investiční nástroje BHS. Podrobnosti, včetně souvisejících možných rizik, stanoví smluvní dokumentace mezi BHS a zákazníkem.

Bez souhlasu zákazníka není možné použít jeho investiční nástroje k obchodům na vlastní účet BHS nebo k obchodům na účet jiného zákazníka. V případě záměru použití investičních nástrojů zákazníka k takovýmto obchodům bude BHS předem informovat zákazníka o svých povinnostech vyplývajících z právních předpisů. Obdobně nelze investiční nástroje a peněžní prostředky zákazníka zastavit či jinak zatížit bez souhlasu zákazníka. Informace o případném zajištění či právu na zápočet obsahuje příslušná smluvní dokumentace mezi BHS a zákazníkem.

Případné reklamace či stížnosti zákazníků na způsob nebo výsledek provedení konkrétní služby společností BHS se vyřizují v souladu s Reklamačním řádem. Zákazník je oprávněn kdykoliv se obrátit se stížností na ČNB.

Společnost BHS je účastníkem záručního systému zabezpečeného Garančním fondem obchodníků s cennými papíry (dále jen "**Garanční fond**"). Garanční fond je právnickou osobou zřízenou v souladu s ustanovením § 128 a násl. ZPKT. Cílem Garančního fondu je zabezpečení záručního systému pojištění a poskytování náhrad zákazníkům obchodníka s cennými papíry vyplývajících z jeho neschopnosti plnit své závazky vůči zákazníkům z důvodů přímo souvisejících s jeho finanční situací. Systému pojištění zabezpečeného Garančním fondem se povinně účastní všichni obchodníci s cennými papíry. Podrobnosti o činnosti a působnosti Garančního fondu upravuje jeho statut, jehož znění je publikováno na internetové adrese www.gfo.cz.

Náhrada se Zákazníkovi poskytuje ve výši a za podmínek stanovených ZPKT, maximálně však ve výši odpovídající 20.000,- EUR. Společnost BHS poskytuje zákazníkovi při podpisu smlouvy informace týkající

se postavení Garančního fondu a jeho orgánů, způsobu výpočtu výše a stanovení rozsahu náhrady poskytované Zákazníkům, podmínek poskytování náhrady z Garančního fondu a podmínek vyplacení náhrady z Garančního fondu.

6. Kategorizace zákazníků

Směrnice MiFID II a ZPKT obsahuje kategorizaci zákazníků, která má zajistit každé kategorii zákazníků adekvátní míru ochrany. Zákazníci jsou rozděleni do tří kategorií:

- Neprofesionální zákazníci,
- Profesionální zákazníci a
- Způsobitelné protistrany.

Směrnice MiFID II a ZPKT zakotvují pravidla, za jakých je zákazníkovi na žádost umožněn přechod (volba) mezi jednotlivými kategoriemi. Více informací o třídění zákazníků a volitelných režimech naleznete v dokumentaci ke kategorizaci v sekci „Dokumenty ke stažení“ na webu BHS.

7. Střet zájmů

Společnost BHS implementovala pravidla a postupy a přijala opatření za účelem identifikace a omezení možnosti střetu zájmů v souladu s platnými právními předpisy. Podrobnější informace naleznete např. v dokumentu „Opatření k omezení střetu zájmů“ nebo v dokumentu „Investiční pobídky“, který se věnuje specifické situaci potenciálního vzniku střetu zájmů, poskytování tzv. „pobídek“.

8. Obhospodařování portfolia

Při poskytování služby obhospodařování majetku zákazníka společnost BHS zákazníkovi sdělí na základě jeho investičních cílů a portfolia vhodnou referenční hodnotu pro sledování výkonu portfolia a další skutečnosti týkající se této služby. Více informací obsahují Smlouva, VOP a jednotlivé Investiční strategie.

9. Náklady a související poplatky

Obchodník je povinen v souladu s právními předpisy sdělit všechny náklady a poplatky spojené s investiční službou a platební podmínky. Uvedené poplatky za investiční služby a nástroje se poskytují zákazníkovi souhrnně, Obchodník je může poskytnout zároveň rozepsané na jednotlivé položky, tak učiní na žádost zákazníka vždy. Při poskytování informace o budoucích nákladech Obchodník preferuje sdělení skutečných nákladů, nejsou-li přesně zjistitelné, provede Obchodník odborný odhad.

Obchodník poskytne zákazníkovi rovněž ilustraci se slovním popisem, která bude znázorňovat souhrnný dopad nákladů na návratnost investice.

Obchodník při poskytování služby obhospodařování majetku zákazníka poskytuje rovněž roční souhrnnou zprávu o nákladech.

Více informací obsahují Smlouva, VOP, příslušný Sazebník a Pravidla provedení pokynů za nejlepších podmínek.

10. Best Execution a souhlasy zákazníka, provádění pokynů,

Směrnice MiFID II a související legislativa požaduje, aby obchodníci s cennými papíry zavedli a trvale uplatňovali mechanismus (pravidla a postupy) pro provádění pokynů za nejlepších podmínek pro neprofesionální zákazníky („Best execution“). Podrobnější informace o této povinnosti a o opatřeních pro provádění pokynů naleznete v dokumentu „Pravidla provedení pokynu za nejlepších podmínek“.

Směrnice MiFID II a ZPKT v rámci požadavků na Best execution vyžaduje, aby obchodníci s cennými papíry obdrželi od svých zákazníků řadu souhlasů ohledně specifických aspektů poskytovaných investičních služeb. V prvé řadě je BHS povinna obdržet předchozí souhlas s pravidly pro provádění pokynů. Za účelem možnosti neprofesionálních zákazníků čerpat veškeré výhody spojené s Best execution, BHS potřebuje výslovný souhlas s možností provádět pokyny i na jiných převodních místech než regulovaný trh, mnohostranný obchodní systém nebo organizovaný obchodní systém. Tento souhlas uděluje zákazník BHS v obecné rovině v souladu s VOP.

Obchodník provádí pokyny zákazníka spravedlivě a bez zbytečných průtahů v souladu s pravidly.

Dokumenty související s výše uvedeným textem

Pravidla provedení pokynů zákazníků za nejlepších podmínek

Seznam převodních míst

Investiční strategie

Investiční pobídky

Informační FAQ

Reklamační řád

Opatření k omezení střetu zájmů

Specifická rizika investování do cenných papírů

Smlouva o obhospodařování / Komisionářská smlouva / včetně dodatků

Dohoda o investičním zprostředkování

Sazebník poplatků

Všeobecné obchodní podmínky

Obchodní podmínky Repo (od 1.1.2018 novým zákazníkům BHS službu poskytování úvěru či zápůjčky neposkytuje)