

## Informace pro zákazníky podle zákona č. 256/2004 Sb.

*Tento dokument je určen pro zákazníky společnosti ZFP Investments, investiční společnost, a.s. (dále „Společnost“), včetně potencionálních zákazníků, a obsahuje informace, které má Společnost povinnost poskytnout svým zákazníkům, jakož i potencionálním zákazníkům podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, v případě poskytování níže uvedených investičních služeb.*

### Základní údaje

#### **ZFP Investments, investiční společnost, a.s.**

Antala Staška 2027/79, Krč, 140 00 Praha 4

zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18374

E-mail: [info@zfpinvest.com](mailto:info@zfpinvest.com)

www: [www.zfpinvest.com](http://www.zfpinvest.com)

Telefon: +420 241 412 221

+420 800 111 116

### Informace o povolení k poskytování investičních služeb

Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 na základě svého rozhodnutí č.j. 2015/006213/CNB/570, sp.zn. S-Sp-2014/00363/CNB/571, které na bylo právní moci dne 21.1.2015, o udělení povolení k činnosti investiční společnosti udělila povolení k:

- o obhospodařování majetku zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management);
- o provádění úschovy a správy investičních nástrojů, včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem;
- o poskytování investičního poradenství týkajícího se investičních nástrojů.

### Informace o poskytovaných investičních službách

V současné době Společnost žádnou z výše uvedených investičních služeb neposkytuje.

### Informace o nákladech a poplatcích

Informace o nákladech a poplatcích spojených s poskytnutím investiční služby jsou uvedeny v Ceníku jako součásti smlouvy mezi zákazníkem a Společností.

### Informace o komunikaci se zákazníky

Zákazníci mohou se Společností komunikovat v českém jazyce, v tomto jazyce jsou zákazníkům rovněž předkládány příslušné informace v písemné podobě.

## Informace o obsahu smluvní dokumentace

Společnost vždy před uzavřením smlouvy mezi Společností a zákazníkem umožňuje zákazníkovi seznámit se s obsahem závazkového vztahu včetně smluvní dokumentace, týkající se požadované investiční služby, kterou předkládá zákazníkovi v písemné podobě.

## Informace o zákazníkovi

Společnost před uzavřením smlouvy týkající se požadované investiční služby předkládá zákazníkům **Dotazník** obsahující požadavek na poskytnutí informací od zákazníka. Tyto informace je Společnost povinna požadovat, přičemž tuto povinnost stanoví zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Tyto informace umožňují Společnosti vyhodnotit, zda poskytnutí zákazníkem požadované investiční služby, poskytnutí rady ohledně investičního nástroje nebo provedení obchodu s investičním nástrojem v rámci požadované investiční služby odpovídá finanční situaci zákazníka, jeho investičním cílům a/nebo odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik. Zákazník odpovídá za přesnost, úplnost a pravdivost údajů vyplněných v tomto Dotazníku. V případě odmítnutí poskytnutí požadovaných údajů nebo poskytnutí zjevně nepřesných, neúplných nebo nepravdivých údajů se zákazník vystavuje nebezpečí, že Společnost nebude schopna řádně vyhodnotit, zda poskytnutí zákazníkem požadované investiční služby odpovídá finanční situaci zákazníka, jeho investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik nebo že investiční službu Společnost zákazníkovi nedoporučí a nebude moci poskytnout.

## Informace o podání stížností a reklamací

Stížnost nebo reklamaci můžete Společnosti zaslat dopisem, telefonicky, emailem nebo ji můžete doručit osobně. V případě, že budete potřebovat zjistit další podrobnosti o podání reklamací nebo stížností, prosím, spojte se se Společností. Více se informací se dozvíte v dokumentu Pravidla pro vyřizování stížností a reklamací, který upravuje pravidla pro vyřizování stížností a reklamací zákazníků a který je dostupný na internetových stránkách Společnosti nebo v sídle Společnosti. Společnost doporučuje zákazníkům seznámit s podmínkami podání reklamací a stížností na poskytované služby, zejména s lhůtami pro podání reklamace. Zmeškání této lhůty může mít následek zániku práva zákazníka podat reklamaci nebo stížnost, resp. neuznání reklamace nebo stížnosti zákazníka.

## Informace o kategorizaci zákazníků

Společnost je povinna na základě informací, které Společnost získá, každého zákazníka zařadit do příslušné kategorie a informovat ho o právu požádat o změnu jeho zařazení a o míře ochrany spojené s provedenou kategorizací.

Dle příslušných právních předpisů a související prováděcí regulace existují tři kategorie zákazníků, a to:

- o neprofesionální zákazník
- o profesionální zákazník
- o způsobilá protistrana

Obecné důsledky související s kategorizací zákazníků jsou následující:

Způsobilé protistraně Společnost neposkytuje žádnou ochranu. Profesionálnímu zákazníkovi je Společnost povinna poskytnout minimální nutnou úroveň ochrany. Neprofesionální zákazník požívá maximální a právními předpisy detailně předepsanou míru ochrany.

V této části uvádíme **hlavní rozdíly ochrany, kterou získávají neprofesionální zákazníci ve srovnání s profesionálními zákazníky**, abychom vás informovali o tom, o jakou ochranu přijdete, pokud se rozhodnete pro statut profesionálního zákazníka.

Jako profesionální zákazník máte nárok na menší míru ochrany než neprofesionální zákazník.

Konkrétně se jedná o následující rozdíly:

- a) získáte méně informací týkajících se Společnosti, jejich služeb a jakékoliv investice (např. náklady, provize, poplatky a sazby),
- b) budeme-li posuzovat, který produkt či služba je pro vás vhodná, můžeme předpokládat, že máte potřebné znalosti a zkušenosti k pochopení souvisejících rizik,
- c) pokud by po nás někdy bylo požadováno vyhodnotit vhodnost osobního doporučení, které vám bylo učiněno, mohli bychom předpokládat, že máte potřebné znalosti a zkušenosti k pochopení souvisejících rizik a někdy bychom mohli předpokládat, že jste z finančního hlediska schopni unést jakékoliv investiční riziko odpovídající vašim investičním cílům,
- d) při volbě nejlepší realizace nebudeme muset považovat celkové náklady transakce za nejdůležitější faktor při dosažení pro vás nejlepší realizace,
- e) nebudeme vás muset informovat o fyzických problémech souvisejících s řádným provedením vašich pokynů,
- f) pokud vám budeme zasílat pravidelné výpisy, nebudeme tak muset činit tak často jako u neprofesionálních zákazníků,
- g) může se stát, že nebudete mít nárok na náhradu ze zahraničního systému pojištění vkladu obdobnému Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry.

Zařazení do příslušné kategorie zákazníků má vliv na míru příslušné ochrany a nikoli bezprostředně na rozsah Společností nabízených služeb, resp. investičních nástrojů. V případě, kdy zákazník nesouhlasí s provedeným zařazením do příslušné kategorie, může žádat Společnost o prověření předpokladů, z kterých bylo při kategorizaci vycházeno. Za podmínky souhlasu Společnosti a zároveň při splnění určitých kvantitativních limitů je možno požádat o přestup z kategorie neprofesionálního zákazníka do kategorie profesionálního zákazníka. Tento přestup je současně spojen se ztrátou dosavadní míry ochrany a úrovně zacházení (viz výše) s tím, že v případě zahraničního systému obdobnému Garančnímu fondu obchodníků s cennými papíry může dojít ke ztrátě nároku na výplatu náhrady. Zákazník může též požádat o přestup z kategorie s nižší mírou ochrany do kategorie s vyšší mírou ochrany. Též v tomto případě není Společnost povinná přestupu vyhovět (mimo případ, kdy o přestup žádá zákazník, který byl původně v kategorii neprofesionálního zákazníka). V případě, kdy by zákazník požadoval vyšší míru ochrany ohledně jednotlivé investiční služby, resp. investičního nástroje je oprávněn ji po Společnosti požadovat (zejména detailnější vysvětlení rizik investičních nástrojů apod.), aniž je tím dotčena možnost přestupu.

### **Informace o ochraně majetku zákazníka**

Majetek zákazníka Společnosti, tedy zákazníkem svěřené investiční nástroje či peněžní prostředky, včetně těch, které mohou být pro zákazníka získány v rámci poskytování investiční služby (majetek zákazníka), se může dostat do držení třetích stran, s nimiž Společnost spolupracuje při poskytování svých služeb a které je nezbytné využít k řádnému poskytnutí investiční služby, a to zejména ve smyslu zajištění následujících úkonů:

- a) zajištění a vypořádání transakce s investičními nástroji (tj. typicky převodu investičních nástrojů a peněžních prostředků);
- b) vedení příslušných evidencí investičních nástrojů;
- c) úschova či uložení investičních nástrojů (tj. zejména ve smyslu fyzického svěřením investičního nástroje);
- d) správa (tj. zejména ve smyslu oprávnění výkonu práv z příslušného investičního nástroje, nikoli nutně fyzického svěřením);
- e) vedení účtů peněžních prostředků zákazníků  
(dále společně jen „custodiani“).

Typickými příklady takových custodianů jsou střediska cenných papírů, banky vedoucí účty zákazníků Společnosti, depozitářské banky anebo vypořádací centra, členové (clearing members) trhů investičních nástrojů či obchodníci s cennými papíry.

V takovém případě se na ochranu majetku zákazníka vztahují jak předpisy platné v České republice, tak v zemi sídla custodiana. Pokud custodian sídlí ve státě, který není členem Evropské unie, mohou se práva k majetku zákazníka v důsledku jiné jurisdikce lišit.

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 povinností vyplývajících z jejich povinností týkajících se ochrany majetku zákazníka v souladu s příslušnými právními předpisy a sjednanými smluvními vztahy.

V tomto smyslu Společnost zejména vede odpovídající evidence, provádí pravidelné rekongiliace a je povinna se účastnit odvodů do příslušných systémů pojištění vkladů. Povinnost vydat majetek zákazníka má custodian, u kterého je majetek zákazníka 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 custodianů, u nichž je uložen majetek zákazníka, jsou vystaveni pouze zákazníci a v případě selhání custodianů nemají právo požadovat vydání majetku zákazníka od Společnosti. Nicméně Společnost vybírá pouze takové custodiany, které vyhodnotí v souladu s příslušnými právními předpisy jako důvěryhodné, s dostatečnými zkušenostmi, s dobrou pověstí na finančním trhu, stabilní a podléhající regulaci a dohledu nad jejich činností. Pokud se týká majetku zákazníka spočívajícího v peněžních prostředcích, Společnost je ukládá zásadně na účty (vklady) se zvláštním režimem podle příslušných právních předpisů (zejména zákona o bankách). Případné úroky z předmětných vkladů u custodianů (pokud jsou připisovány) obdrží vždy zákazníci.

V případě selhání custodiana (zejména úpadku) nemá zákazník právo požadovat vydání peněžních prostředků od Společnosti, ale uplatňuje svůj nárok podle systému ochrany majetku zákazníka platného v zemi sídla příslušného custodiana (např. v případě banky se sídlem v České republice uplatňuje svůj nárok u Fondu pojištění vkladů), Společnost je nicméně povinna zpřístupnit v souladu s právními předpisy vedené příslušné evidence identifikující zejména jednotlivé zákazníky a jejich podíly.

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 (sběrném) 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. 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 předávat zákazníkovi výpisy z jím povinně vedené evidence zákaznických peněžních prostředků (pokud tyto nejsou již předmětem výpisu ohledně vkladů u banky) a investičních nástrojů, které pro něj drží. Zákazník má nárok požadovat případná vysvětlení či opravy v evidenci. Společnost nevyužívá takových služeb custodianů, kdy by bylo možné, aby byly jím držené investiční nástroje zákazníka neidentifikovatelné odděleně od investičních nástrojů tohoto custodiana anebo Společnosti. Společnost může využívat custodianů, kteří podléhají odlišné regulaci a právním předpisům, než které chrání držení investičních nástrojů a peněžních prostředků zákazníků poskytovatelů investičních služeb v Evropské unii. To znamená, že se práva zákazníka 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. Společnost v takovém případě vždy využívá těchto custodianů výhradně při splnění následujících podmínek:

- a) 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.);
- b) 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 držených investičních nástrojů či peněžních prostředků uplatnila právo zástavní, zádržní, 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 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.

### **Informace o Garančním fondu obchodníků s cennými papíry**

Na základě ust. § 81a zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů, byl zřízen Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále „Garanční fond“). V souladu se zněním ust. § 128 odst. 9 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), je Společnost účastníkem systému pojištění zabezpečeného Garančním fondem. Společnost prohlašuje, že řádně a včas hradí příspěvky do Garančního fondu v souladu s ust. § 129 odst. 1 ZPKT.

Garanční fond je právnická osoba, která zabezpečuje záruční systém, ze které se vyplácí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči zákazníkům.

Garanční fond je řízen pětičlennou správní radou, která je jeho statutárním orgánem. Předsedu, místopředsedu a ostatní členy správní rady Garančního fondu jmenuje a odvolává ministr financí.



Náhrada z Garančního fondu se poskytuje za majetek zákazníka, který mu nemohl být vydán z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry. Pro výpočet náhrady se ke dni, ke kterému Garanční fond obdržel oznámení České národní banky o tom, že obchodník s cennými papíry z důvodu své finanční situace není schopen plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům a není pravděpodobné, že je splní do 1 roku, nebo že soud prohlásil konkurz na majetek obchodníka s cennými papíry nebo vydal jiné rozhodnutí, které má za následek, že zákazníci obchodníka s cennými papíry se nemohou účinně domáhat vydání svého majetku vůči obchodníkovi s cennými papíry, sečtou hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry, a to včetně jeho 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 upravujícího 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. Pro výpočet náhrady jsou určující reálné hodnoty investičních nástrojů platné ke dni, ke kterému Garanční fond obdrží oznámení České národní banky. Při výpočtu náhrady může Garanční fond přihlídnout i ke smluvním ujednáním mezi obchodníkem s cennými papíry a zákazníkem, jsou-li obvyklá, zejména ke skutečně připsaným úrokům nebo jiným výnosům, na které vznikl zákazníkovi nárok ke dni, kdy Garanční fond obdržel oznámení České národní banky.

Náhrada se zákazníkovi poskytuje ve výši **90 % částky, nejvýše se však vyplátí částka v korunách českých odpovídající 20 000 eurům pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry**. Náhrada z Garančního fondu musí být vyplacena do 3 měsíců ode dne ověření přihlášeného nároku a vypočtení výše náhrady. Česká národní banka může ve výjimečných případech na žádost Garančního fondu prodloužit tuto lhůtu nejvýše o 3 měsíce.

Na náhrady z Garančního 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 dní, 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 svěřila obchodníkovi s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, prostředky získané trestným činem,
- f) osoba, která trestným činem způsobilá neschopnost obchodníka s cennými papíry, jehož zákazníkům se vyplácí náhrada z Garančního fondu, splnit své závazky vůči zákazníkům.

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

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

Právo zákazníka na plnění z Garančního fondu se promlčuje uplynutím 5 let ode dne splatnosti pohledávky zákazníka na vyplacení náhrady.

Další informace lze nalézt v ZPKT, na stránkách Garančního fondu ([www.gfo.cz](http://www.gfo.cz)) nebo je na požádání poskytnou příslušní pracovníci Společnosti.

### **Informace o pravidlech pro případ střetu zájmů**

Popis pravidel pro případ střetu zájmů je obsažen v dokumentu Politika střetu zájmů, který je dostupný na internetových stránkách Společnosti nebo v sídle Společnosti.

### **Informace o pravidlech pro provádění pokynů**

Popis pravidel pro provádění pokynů je obsažen v dokumentu Politika provádění obchodů, který je dostupný na internetových stránkách Společnosti nebo v sídle Společnosti.

*Dokument platný ke dni: 10.6.2015*