

## PRAVIDLA PRO PODÁVÁNÍ POKYNŮ

### **Článek 1 Druhy pokynů**

- (1) Poskytnutí služby RM-S na regulovaném trhu je možné na základě následujících pokynů:
- a) ke koupi investičních nástrojů (K pokyn),
  - b) k prodeji investičních nástrojů (P pokyn),
  - c) k přímé koupi investičních nástrojů,
  - d) k přímému prodeji investičních nástrojů,
  - e) ke zrušení dřívějších pokynů (R pokyn).
- (2) Pokyny podle odst. 1) může podávat pouze účastník trhu.

### **Článek 2 Dispozice pokynů a jejich význam**

- (1) Každý podaný pokyn musí obsahovat:
- a) registrační číslo účastníka, které RM-S přidělí každému účastníkovi při jeho registraci na trh RM-S,
  - b) identifikační číslo účastníka, které RM-S vede ve své evidenci, a které představuje:
    - ba) u fyzických osob rodné číslo,
    - bb) u právnických osob identifikační číslo,
    - bc) náhradní identifikační číslo, které přiděluje příslušná evidence investičních nástrojů, nebylo-li přiděleno číslo podle ba) nebo bb).
- (2) Každý pokyn, podaný licencovaným obchodníkem za jeho klienta, musí obsahovat:
- a) registrační číslo klienta, které RM-S či obchodník přidělí klientovi při registraci,
  - b) identifikační číslo klienta, podle zásad uvedených v odst. 1 písm. b).
- (3) Pokyny obsahují tyto další dispozice:
- a) identifikaci investičního nástroje (ISIN), popřípadě jiné označení, které tomuto investičnímu nástroji RM-S přidělí.

- b) velikost pokynu, což je počet kusů investičního nástroje, jehož se pokyn týká.
- c) účinnost – stanoví, po jakou dobu má RM-S v souvislosti s pokynem provádět předepsané postupy, vedoucí k jeho uspokojení,
- d) limitní cena – cena, za kterou má být pokyn uspokojen,
- e) objemová - stanoví, zda může být pokyn uspokojen jen zčásti, nebo zda musí být uspokojen zcela (dispozice VNN – všechno nebo nic).
- f) platební – kterou účastník určí, jak má být naloženo s peněžními prostředky nabytými při prodeji, resp. nespotřebovanými při koupi. Platební dispozice na pokynu se vztahuje k peněžním prostředkům tohoto pokynu. Účastník může určit, že:
  - fa) peněžní prostředky mají být uloženy na účtu, ze kterého je prováděno financování obchodů účastníka na RM-S (JUMBO účet, limitní účet účastníka),
  - fb) peněžní prostředky mají být převedeny na účet v peněžním ústavu v České republice, uvedený účastníkem.
- g) informace - výsledek pokynu bude účastníkovi vždy předán v elektronické podobě,
- h) speciální vypořádání – může být uplatněna u pokynů k přímé koupi nebo k přímému prodeji, určuje den, kdy má dojít k vypořádání pokynů.
- i) representace pokynu – není relevantní.
- j) statutu investičního nástroje – není relevantní
- k) Datum a čas uzavření smlouvy mezi prodávajícím a kupujícím. Může být uvedeno jen u pokynů k přímému obchodu.
- l) Odkládací dispozice (stop cena) – může být podána jen u aukčních pokynů
- m) Dispozice EasyClick - může být podána jen u aukčních pokynů,
- n) dispozice Uspokoj nebo zruš - je automaticky nastavena jen u aukčních pokynů, u kterých si účastník zvolí dispozici:
  - na) bez limitní ceny a/nebo
  - nb) že pokyn musí být uspokojen zcela (s výjimkou pokynů tvůrců trhu).

### **Článek 3 Náležitosti jednotlivých pokynů**

(1) Pokyny ke koupi nebo k prodeji investičních nástrojů (aukční pokyny) podle článku 1 písm. a) a b). Pokyny obsahují označení, zda jde o kupní pokyn (K-pokyn) nebo prodejní pokyn (P-pokyn) a dále identifikaci účastníka - majitele či nabyvatele investičních nástrojů, popřípadě též identifikaci klienta u pokynů podaných obchodníkem. Dále obsahují:

- a) Identifikaci investičního nástroje (ISIN).
- b) Velikost pokynu - počet kusů nabízených k prodeji nebo požadovaných ke koupi.
- c) Doby účinnosti pokynu, která je stanovena na 1 den, 15 dnů nebo 90 dnů. Účinností se rozumí zařazování pokynu v jeho neuspokojené části do všech aukčních kol, probíhajících po přijetí pokynu, jeho kontrolách a validaci až do doby, kdy pokyn je zcela uspokojen nebo kdy uplyne doba účinnosti pokynu. Účinnost je stanovena v kalendářních dnech. Jednodenní účinnost uplyne, je-li pokyn zařazen v aukčních kolech, následujících po jeho přijetí, až do skončení obchodního dne, kdy byl pokyn poprvé zařazen. Je-li účinnost pokynu vícedenní a den ukončení připadá na jiný než obchodní den, je jeho účinnost ukončena po skončení obchodního dne, který bezprostředně na tento den navazuje.
- d) Limitní cenu, která u pokynu k prodeji představuje cenu, za kterou je možné nejméně investiční nástroj prodat; účastník přitom akceptuje i každou cenu vyšší. U pokynu ke koupi představuje cenu, za kterou je možné nejvýše investiční nástroj koupit; účastník přitom akceptuje i každou cenu nižší. Pokud účastník neuvede limitní cenu, znamená to, aby byl pokyn uspokojen při libovolné ceně patřící do přípustného cenového pásma stanoveného pro aukční kolo, ve kterém bude pokyn poprvé zařazen. Pokyny bez limitní ceny mají automaticky přiřazenu dispozici doby účinnosti jeden den a dispozici „uspokoj nebo zruš“.
- e) Objemovou dispozici – pokyny s dispozicí VNN mají automaticky přiřazenu dispozici doby účinnosti jeden den a dispozici „uspokoj nebo zruš“.
- f) Platební dispozice.
- g) Dispozici výpisu a informace.
- h) Dispozice reprezentace pokynu. Může podat jen obstaravatel - není relevantní.
- i) Dispozice statusu investičního nástroje. Může podat jen obstaravatel - není relevantní.
- j) Odkládací dispozice (stop-cena).
- k) EasyClick.

(2) Pokyny k přímé koupi nebo k přímému prodeji podle článku 1 písm. c) a d). Pokyn je možné podat za jednu stranu obchodu samostatně, popřípadě i za obě strany obchodu, podává-li takový pokyn obstaravatel jak za kupujícího, tak prodávajícího. Pokyny obsahují

označení, zda jde o pokyn k přímé koupi nebo pokyn k přímému prodeji, a dále identifikaci zákazníka - majitele či nabyvatele investičních nástrojů, popřípadě též identifikaci zákazníka - obstaravatele podle článku 2 odst.1 a 2. Dále obsahují:

- a) jde-li o pokyn, podaný jen za jednu stranu přímého obchodu, není nutné uvádět identifikační číslo protistrany přímého obchodu – stačí uvést registrační číslo protistrany,
- b) jestliže z protistranu obchodu podává pokyny obstaravatel, při uvedení jeho registračního čísla na pokynu RM-S postupuje tak, že umožní tomuto obstaravateli, aby si zobrazil na terminálové stanici pokyn, podaný zákazníkem (jako protipokyn přímého obchodu),
- c) identifikaci investičního nástroje – ISIN,
- d) velikost pokynu - počet kusů, který musí být totožný na podaném pokynu i jeho protipokynu,
- e) limitní cenu, tj. cenu za jeden kus, dohodnutou mezi prodávajícím a kupujícím. Cena se uvádí v desetihaléřích a musí být totožná na podaném pokynu i jeho protipokynu,
- f) dispozici vypořádání, tj. den vypořádání (nebo validace) pokynů, který může uvést zákazník tak, že se vypořádání má provést v den, kdy dojde ke spárování (technickému přiřazení) pokynu k přímé koupi s pokynem k přímému prodeji, nebo jako datum, kdy má k vypořádání dojít. Toto datum nesmí být delší než 15 kalendářních dnů po podání pokynu a musí být na pokynech k přímé koupi i k přímému prodeji shodné. Není-li označen den vypořádání při dispozici odloženého vypořádání, má se zato že vypořádání proběhne třetí obchodní den po spárování pokynů. Jestliže je na pokynech uváděn den vypořádání, který není obchodním dnem RM-S, nebo datum přesahuje 15 kalendářních dnů, nebo neodpovídají dispozice na pokynu k přímé koupi pokynům k přímému prodeji, pokyny se nevypořádají,
- g) dispozice peněžního vypořádání, kde zákazník označí, zda peněžní vypořádání má být provedeno prostřednictvím trhu RM-S nebo zda bude provedeno mimo trh RM-S. Tato dispozice musí být shodná na obou pokynech. Při provedení mimo trh RM-S zajišťují finanční vypořádání přímo zákazníci a trh RM-S za ně nenese žádnou odpovědnost,
- h) platební dispozice,
- i) dispozici výpisu a informace,
- j) dispozice reprezentace - není relevantní,
- k) dispozice statusu investičního nástroje - není relevantní,
- l) dispozice účtu obchodu – zákazník označí, zda je obchod uzavřen na vlastní účet pro zadavatele pokynu, na vlastní účet pro jiného, či na cizí účet. Přitom pokyn k přímému prodeji na vlastní účet pro jiného může podat jen obchodník s investičními nástroji, který obchod sám uzavřel,

m) datum a čas uzavření smlouvy mezi kupujícím a prodávajícím.

(3) Pokyn ke zrušení dřívějšího pokynu (R- pokyn) podle článku 1 písm. e). Pokyny obsahují označení, zda jde o pokyn ke zrušení dřívějšího pokynu (R-pokyn), a dále identifikaci zákazníka - majitele či nabyvatele investičních nástrojů, popřípadě též identifikaci zákazníka - obstaravatele podle článku 2 odst.1 a 2. Dále obsahují:

a) dispozici o tom, co má být zrušeno, a sice je-li požadováno zrušení

aa) konkrétního zrušitelného pokynu, uvede se druh pokynu (K- nebo P-) a číslo rušeného pokynu,

ab) všech zrušitelných K- nebo P- pokynů daného ISIN, uvede se druh pokynu (K- nebo P) a označení ISIN, k němuž se rušené pokyny vztahují,

ac) všech zrušitelných pokynů , uvede se označení ISIN, k němuž se rušené pokyny vztahují,

ad) všech zrušitelných K- pokynů (bez ohledu na ISIN), uvede se pouze druh pokynu (K-),

ae) všech zrušitelných P- pokynů (bez ohledu na ISIN), uvede se pouze druh pokynu (P-).

Za K-pokyny se považují K- pokyn k aukčnímu obchodu, pokyn k přímé koupi. Za P-pokyny se považují P- pokyn k aukčnímu obchodu, pokyn k přímému prodeji.

b) Platební dispozice. Platební dispozice, uvedená na R- pokynu, mění případnou platební dispozici, uvedenou na rušeném pokynu.

(4) Zrušení pokynu podáním pokynu ke zrušení dříve podaného pokynu (R-pokyn) probíhá následovně:

a) Podáním R- pokynu, prověřením jeho správnosti a zapsáním do centrální evidence pokynů požaduje účastník zrušit pokyn nebo skupinu pokynů podle dispozice, kterou na pokynu zadal.

b) Rušení pokynů je prováděno na počátku aukčního kola. Obsahuje-li R-pokyn dispozici ke zrušení pouze jednoho zrušitelného pokynu, je zařazen do nejbližšího aukčního kola, kde je zařazen pokyn, který má být zrušen. Obsahuje-li R- pokyn dispozici ke zrušení skupiny zrušitelných pokynů nebo všechny zrušitelné pokyny, probíhá rušení před zahájením následujícího obchodního dne.

c) Zrušitelnými pokyny jsou P- a K- pokyny (aukční pokyny), pokyny k přímé koupi a pokyny k přímému prodeji.

- d) P- a K-pokyny (aukční pokyny) mohou být zrušeny jen v té části, která dosud nebyla realizována ani spárována.
- e) Pokyn k přímé koupi nebo pokyn k přímému obchodu může být zrušen pouze tehdy, dokud nebyl spárován nebo vypořádán.

### **Článek 4 Účinnost pokynů**

- (1) U pokynů ke koupi a prodeji investičních nástrojů v aukci je účinnost pokynu určena zadanou dispozicí a je popsána v článku 3 odstavec 1 písm. c).
- (2) U pokyny k přímé koupi a přímému prodeji investičních nástrojů je účinnost určena 90 kalendářními dny od podání pokynu.
- (3) U neuspokojených rušících pokynů je účinnost maximálně 7 dnů od doby podání.
- (4) RM-S je oprávněn dokončit vypořádání pokynu i po stanovené účinnosti, pokud v příslušné evidenci nebo v bance, spravující účet pro vypořádání na trhu RM-S, bylo vypořádání pokynu odloženo na pozdější dobu (např. odložené vypořádání na žádost emitenta, technické příčiny nezpracování pokynů v bance či podobné překážky vypořádání),

### **Článek 5 Podání a přijetí pokynu**

- (1) Zvláštním způsobem tj. prostřednictvím aplikace poskytnuté účastníkovi ze strany RM-S mohou podávat pokyny účastníci, kteří uzavřeli s RM-S smlouvu.
- (2) Pokyn je přijat do centrální evidence pokynů RM-S, obsahuje-li všechny předepsané náležitosti, a byla provedená kontrola správnosti pokynu. Pokyn může být přijat jen tehdy, jestliže osoba, v jejíž prospěch je pokyn podán, je řádně registrována na trhu RM-S. Při přijetí pokynu se zaznamenává datum a čas přijetí pokynu.
- (3) RM-S je oprávněn odmítnout přijmout pokyn v případě, že má důvodné podezření z porušení povinnosti účastníka, uvedených ve smlouvě a v Pravidlech.

### **Článek 6 Rušení pokynů rozhodnutím ředitele RM-S**

- (1) Ředitel RM-S může zrušit pokyny, přijaté na trh RM-S, pokud se zjistí, že nejsou v souladu s Pravidly RM-S nebo jejich formulace může ohrozit zájmy ostatních účastníků trhu. Následky tohoto rozhodnutí nese strana, která takovéto pokyny podala.

### **Článek 7 Účinnost**

- (1) Tato pravidla byla schválena představenstvem RM-S dne 17.6.2010 a nabývají účinnosti k 7. 7. 2010.