

## PRAVIDLA PRO PŘÍMÉ OBCHODY

### Článek 1

#### Vymezení přímého obchodu

(1) Přímý obchod je obchod s investičními nástroji mezi dvěma účastníky RM-S, kteří vložili do obchodního systému RM-S pokyn k přímé koupi a pokyn k přímému prodeji, které si vzájemně odpovídají.

(2) Pro posuzování přímého obchodu z hlediska jeho zařazení není rozhodující, zda byl přímý obchod uzavřen mezi účastníky obchodu mimo trh RM-S a pokyny byly následně do obchodního systému RM-S vloženy, či zda byl obchod uzavřen s využitím obchodního systému RM-S.

(3) Účastník nesmí do obchodního systému RM-S vložit přímý obchod s investičním nástrojem v případě, kdy se jedná o převedení investičních nástrojů z obchodního do bankovního portfolia. Porušení tohoto ustanovení může vést k postupu RM-S vůči účastníkovi podle Pravidel přístupu.

### Článek 2

#### Podmínky přímého obchodu

(1) Na trh musí být vložen pokyn k přímé koupi a pokyn k přímému prodeji, které lze vzájemně přiřadit (spárovat). Na obou pokynech musí být shodně označený investiční nástroj (ISIN), shodná velikost pokynu (počet kusů) a shodná kupní cena.

(2) RM-S nemusí umožnit přímý obchod s investičními nástroji, pokud mezi okamžiky podání pokynu k přímé koupi a pokynu k přímému prodeji uplynula lhůta delší než 7 kalendářních dní.

(3) RM-S může stanovit přípustné cenové pásmo, ve kterém se musí pohybovat kupní cena stanovená na pokynech. Kupní cena však musí být vždy vyšší než nula.

(4) Pokyny k přímé koupi nebo k přímému prodeji mohou obsahovat dispozice uvedené v Pravidlech pro podávání pokynů. Musí však obsahovat nejméně označení pokynu (zda jde o prodejní nebo kupní), identifikaci majitele investičních nástrojů nebo nabyvatele, ISIN, velikost pokynu, registrační číslo protistrany obchodu, cenu, za kterou byl obchod sjednán a datum a čas uzavření smlouvy o obchodu. Jestliže některá z dispozic vyplněna není, pokyn je ze zpracování vyřazen.

### Článek 3

#### Postup RM-S po přijetí pokynu

(1) RM-S po přijetí pokynu ověří, zda jsou splněny podmínky podle čl. 2. Pokud pokyny nevyhovují stanoveným podmínkám, RM-S ukončí jejich účinnost.

(2) RM-S následně přiřadí (spáruje) příslušné pokyny k přímé koupi s pokyny k přímému prodeji.

(3) Podle dispozice, kdy má být pokyn vypořádán a jakým způsobem, RM-S zprostředkuje vypořádání. Pokud je na pokynu uveden okamžik vypořádání jako datum, které není obchodním dnem RM-S, pokyny nevypořádá a ukončí jejich účinnost.

(4) Pokud má být přímý obchod vypořádán promptně, provede RM-S předobchodní validaci K-pokynu ihned po spárování. Není-li validace úspěšná, provádí validaci opakovaně následující obchodní den. RM-S je oprávněn stanovit i větší počet opakovaných validací, pokud by to vyžadoval zájem trhu a RM-S tuto skutečnost vhodným způsobem uveřejní. V případě odloženého vypořádání provede RM-S validaci v uvedený den vypořádání přímého obchodu; je-li validace neúspěšná, RM-S opakovanou validaci neprovádí.

### **Článek 4**

#### **Pozastavení poskytování služby přímého obchodu**

(1) Na základě rozhodnutí ředitele RM-S č. 3/2018 ze dne 9. 3. 2018, č.j. R1/1 4365/18 - 3, je s účinností ode dne 12. 3. 2018 do odvolání pozastavena možnost vkládat do obchodního systému RM-S pokyn k přímé koupi a/nebo pokyn k přímému prodeji investičního nástroje. O případném obnovení poskytování služby uzavírání přímých obchodů, bude-li v souladu s účinnými právními předpisy, je oprávněn rozhodnout ředitel RM-S.

### **Článek 5**

#### **Účinnost**

(1) Tato pravidla byla schválena představenstvem RM-S dne 9. 9. 2021 a nabývají účinnosti dne 1. 10. 2021.