

### **Dotaz**

Je v souladu s právními předpisy, aby se výše provize vypočítávala nikoliv z uzavřeného obchodu na kapitálovém trhu, ale z celkové finanční částky zaslané klientem k nákupu cenných papírů obchodníkem s cennými papíry? Je v souladu s právními předpisy v případě, že se nepodaří upsat najednou, pokud bude obchodník s cennými papíry opakovat svoji objednávku, dokud se nepodaří upsat cenné papíry za zbylý objem finančních prostředků, a svoji provizi bude strhávat z celého objemu finančních prostředků při jejich předání zákazníkem a nebude ji tedy strhávat postupně podle hodnoty cenných papírů, které se tou kterou objednávkou podaří upsat?

### **Odpověď**

Způsob určení provize z uzavřeného obchodu na kapitálovém trhu ani její maximální výše není zákonem stanovena. Z povahy věci však nepochybně vyplývá, že způsob určení provize ani její výše nesmí být v rozporu se zásadou poctivého obchodního styku a se zásadou poskytování služeb obchodníka s cennými papíry s odbornou péčí. Obchodník s cennými papíry je povinen požadovat v souladu s uvedenými zásadami na svém klientovi provizi v přiměřené výši, která zpravidla také bude záviset na skutečnosti, jakého cenného papíru se uzavíraný obchod týká, na jeho likviditě, na výši jeho ceny na veřejných trzích a na obdobných faktorech.

Komise v zásadě nebude shledávat rozpor s právní úpravou, pokud obchodník s cennými papíry bude stanovovat výši provize nikoliv z uzavřeného obchodu na kapitálovém trhu, ale z celkové finanční částky zaslané klientem k nákupu cenných papírů, za předpokladu, že budou splněny následující podmínky. Za prvé, že při stanovení výše provize budou respektovány výše uvedené zásady. Za druhé, že z příslušné smlouvy uzavřené s klientem, případně z obchodních podmínek, jestliže jsou součástí takové smlouvy, musí být patrné, zda si obchodník s cennými papíry strženou provizi ponechá v plném rozsahu i v případě, že se nákup cenných papírů nepodaří realizovat najednou nebo bude klientovi provize poměrně vrácena apod. Při přiměřeném respektování těchto podmínek lze podle názoru Komise souhlasit s postupem obchodníka s cennými papíry, při kterém bude v souladu s obchodními podmínkami opakovat objednávku dokud se nepodaří upsat cenné papíry za zbylý objem předaných finančních prostředků a svoji provizi strhávat z celého objemu finančních prostředků při jejich předání klientem.