

- rozhodnutí České národní banky č.j. 2012/394/570 ze dne 12. ledna 2012 ve znění rozhodnutí bankovní rady České národní banky o rozkladu č.j. 2012/1068/110 ze dne 12. dubna 2012, sp.zn. Sp/2010/236/573
- rozhodnutí České národní banky č.j. 2012/394/570 ze dne 12. ledna 2012

A. Společnost KEY INVESTMENTS a.s., IČ 257 48 611, se sídlem Václavské nám. 808/66, 110 00 Praha 1, jako obchodník s cennými papíry

- (i) v době od 1.12.2008 do 27.4.2011 obhospodařovala majetek zákazníků, [REDACTED]
[REDACTED] a [REDACTED], ačkoli nezískala od těchto zákazníků veškeré nebo část zákonem požadovaných informací týkajících se jejich odborných znalostí a zkušeností v oblasti investic, finančního zázemí a investičních cílů v průkazné podobě,
- (ii) v době od 1.12.2008 do 27.4.2011 obhospodařovala majetek zákazníků, [REDACTED]
[REDACTED] v rozporu s jejich konzervativním investičním profilem vyplývajícím z informací získaných od zákazníků, případně z postavení zákazníků jako územně samosprávných celků či samosprávných městských částí a veřejné povahy spravovaných prostředků, když do jejich majetku nabývala zejména investiční nástroje s omezenou likviditou, a to nekótované dluhopisy společností [REDACTED], [REDACTED] a [REDACTED] a listinné akcie společnosti [REDACTED], a majetek zákazníků dostatečně nediverzifikovala,
- (iii) v době od 1.12.2008 do 27.4.2011 porušovala písemnou investiční strategii sjednanou se zákazníkem [REDACTED], když do jeho majetku nabývala a držela investiční nástroje neodpovídající sjednaným podmínkám ratingového hodnocení nebo maximálně povolených limitů objemu investičních nástrojů téhož emitenta a osob s ním majetkově nebo jinak propojených, nebo investičních nástrojů téže emise,

t e d y p o r u š i l a

povinnost podle § 15 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků;

- (iv) v rámci nabídky investičních služeb ze dne 5.2.2009, ze dne 13.8.2009, ze dne 17.2.2010 a ze dne 20.9.2010 zákazníkovi [REDACTED] a nabídky investičních služeb ze dne 15.3.2010 zákazníkovi [REDACTED] a v témže období a do zániku povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry též na svých webových stránkách prezentovala konzervativní a bezpečný způsob obhospodařování majetku zákazníků, přestože majetek zákazníků [REDACTED] od 9.3.2009 do 27.4.2011 a [REDACTED] od 7.5.2010 do 27.4.2011 obhospodařovala způsobem této prezentaci odporujícím,
- (v) v rámci všeobecných obchodních podmínek účinných od roku 2008 do zániku povolení k činnosti obchodníka s cennými papíry, na svých webových stránkách v témže období a v odpovědi ze dne 17.9.2008 k dotazu zákazníka [REDACTED], [REDACTED], [REDACTED] z téhož dne informovala zákazníky, že v rámci buy-sell operací s nabývanými investičními nástroji činí opatření zajišťující rizika

možného poklesu kurzu investičních nástrojů, ačkoli v případě buy-sell operací prováděných s nekótovanými dluhopisy a listinnými akciemi společnosti [REDAKCE] [REDAKCE] žádná taková opatření v období od 1.1.2008 do 27.4.2011 nezavedla a nečinila,

t e d y p o r u š i l a

zákaz stanovený v § 15a odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu ve spojení s § 15 odst. 1 téhož zákona používat při komunikaci se zákazníkem, včetně osobního jednání nebo propagačního sdělení, týkající se investičních služeb nebo investičních nástrojů, nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé informace;

- (vi) dne 23.4.2008 se zákazníkem [REDAKCE], [REDAKCE], [REDAKCE], dne 4.3.2009 se zákazníkem [REDAKCE] a dne 6.5.2010 se zákazníkem [REDAKCE] sjednala písemné investiční strategie, které nezohledňovaly zjištěný konzervativní investiční profil zákazníků a umožňovaly jí obhospodařovat jejich majetek rizikovým způsobem a bez jakýchkoliv přiměřených omezení, například v podobě limitů úvěrové expozice zákazníků požadujících úvěrové zdroje na majetku zákazníků investiční služby obhospodařování majetku,
- (vii) v rámci nákupu 349 124 listinných akcií společnosti [REDAKCE] [REDAKCE] dne 11.3.2009 pro zákazníka [REDAKCE] a navazujících buy-sell operací s těmito akciemi zprostředkovala tomuto zákazníkovi v období od 11.3.2009 do 27.4.2011 financování nákupu akcií bez potřeby vlastních zdrojů a přímo z majetku zejména zákazníků investiční služby obhospodařování majetku, na něž tak přenesla veškerá rizika spojená s nákupem akcií včetně jejich ocenění jako zajišťovacího instrumentu, když cenu akcií v příslušných buy-sell operacích navyšovala, a to bez ohledu na jakékoli relevantní vnější okolnosti s možným vlivem na jejich hodnotu,
- (viii) v období od 1.12.2008 do 27.4.2011 neinformovala zákazníky investiční služby obhospodařování majetku o střetu zájmů vznikajícím při umisťování a nabývání nekótovaných dluhopisů jiných zákazníků a provádění buy-sell operací s těmito dluhopisy a listinnými akciemi společnosti [REDAKCE] [REDAKCE] [REDAKCE], [REDAKCE] mezi zákazníky, ani neřešila odpovídajícím způsobem rizika vyplývající z těchto buy-sell operací, tedy rizika selhání protistran a ceny zajišťovacího instrumentu,

t e d y p o r u š i l a

povinnost podle § 12 písm. b), bod 1. a bod 3. zákona o podnikání na kapitálovém trhu zavést a udržovat k zajištění obezřetného poskytování investičních služeb postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů mezi obchodníkem s cennými papíry, jeho vedoucími osobami, vázanými zástupci a jeho zaměstnanci a zákazníky obchodníka s cennými papíry nebo jeho potenciálními zákazníky a zákazníky nebo potenciálními zákazníky obchodníka s cennými papíry navzájem;

- (ix) neuchovávala nabídky investičních služeb zákazníkovi [REDAKCE] [REDAKCE] ze dne 5.2.2009, ze dne 13.8.2009, ze dne 17.2.2010 a ze dne 20.9.2010, nabídku investičních služeb zákazníkovi [REDAKCE] [REDAKCE] ze dne 15.3.2010 a zápis z jednání se zákazníkem [REDAKCE] o aktuální struktuře portfolia ze dne 28.4.2010,

t e d y p o r u š i l a

povinnost podle § 17 odst. 1 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu uchovávat záznamy komunikace se zákazníkem, týkající se poskytnuté investiční služby, a záznamy komunikace s potenciálním zákazníkem, nejméně po dobu 5 let od okamžiku poskytnutí investiční služby nebo provedení obchodu;

č í m ž s e d o p u s t í l a

ad i) až ad v) správního deliktu podle § 157 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,

ad vi) až ad viii) správního deliktu podle § 157 odst. 3 zákona o podnikání na kapitálovém trhu,

ad ix) správního deliktu podle § 157 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu,

a z a t o s e j í u k l á d á

podle § 157 odst. 14 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu pokuta ve výši 2 500 000 Kč (slovy dva miliony pět set tisíc korun českých). Pokuta je splatná do 30 dnů od právní moci tohoto rozhodnutí na účet Celního úřadu Praha 1, č. 2700-67724011/0710, konstantní symbol 1148, variabilní symbol 25748611.

C. Společnosti KEY INVESTMENTS a.s., IČ 257 48 611, se sídlem Václavské nám. 808/66, 110 00 Praha 1, se podle § 79 odst. 5 správního řádu, ve spojení s § 6 odst. 1 vyhlášky č. 520/2005 Sb., o rozsahu hotových výdajů a ušlého výdělku, které správní orgán hradí jiným osobám, a o výši paušální částky nákladů řízení, ukládá povinnost nahradit náklady paušální částkou ve výši 1 000 Kč (slovy jeden tisíc korun českých). Náhrada nákladů řízení je splatná do 30 dnů od nabytí právní moci tohoto rozhodnutí na účet České národní banky, č. 115-69193891/0710, konstantní symbol 1148, variabilní symbol 25748611.

- rozhodnutí bankovní rady České národní banky o rozkladu č.j. 2012/1068/110 ze dne 12. ledna 2012

Rozklad společnosti KEY INVESTMENTS a.s., IČ 257 48 611, se sídlem Václavské nám. 808/66, Praha 1, PSČ 110 00, ze dne 6. 2. 2012 se podle § 90 odst. 5 správního řádu ve spojení s § 152 odst. 4 téhož zákona a s § 6 odst. 1 zákona o dohledu v oblasti kapitálového trhu zamítá a rozhodnutí České národní banky ze dne 12. 1. 2012, č.j. 2012/394/570, se potvrzuje.