

Základní informace o investičním zprostředkovateli I-CM a poskytovaných investičních službách

I. Základní informace o I-CM

Společnost I-CM s.r.o., se sídlem Karolínská 708, 186 00 Praha 8, IČ 49684141, www.i-cm.cz, info@i-cm.cz (dále „I-CM“). I-CM je v souladu se zák. č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“) držitelem povolení k činnosti investičního zprostředkovatele uděleného Českou národní bankou, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, +420 224 411 111, www.cnb.cz (dále též „ČNB“), která vykonává dohled nad činností I-CM, pod evidenčním číslem 2011/2923/570.

I-CM bude pro komunikaci se zákazníkem a potenciálním zákazníkem (dohromady dále „Zákazník nebo také Klient“) používat český jazyk. V tomto jazyce bude Zákazník od I-CM dostávat dokumenty a jiné informace. Zákazník může se I-CM komunikovat, včetně podávání pokynů k investičním nástrojům, osobně, písemně nebo prostřednictvím elektronické pošty (email). I-CM nebude se Zákazníkem komunikovat ohledně investičních služeb prostřednictvím telefonních linek.

Zákazník má možnost si zvolit, zdali mu budou informace stanovené právními předpisy (viz níže) I-CM poskytovány prostřednictvím listinných záznamů a zpráv nebo elektronicky prostřednictvím jiného trvalého nosiče dat. Zákazník podpisem tohoto dokumentu potvrzuje, že mu byly nabídnuty obě možnosti poskytování informací a že souhlasí s poskytováním informací i prostřednictvím elektronických komunikačních prostředků. Některé informace budou v souladu s právními předpisy Zákazníkovi poskytovány prostřednictvím internetových stránek www.i-cm.cz, s čímž Zákazník podpisem tohoto dokumentu souhlasí. Zákazník v této souvislosti prohlašuje, že má pravidelný přístup na internet, tuto službu pravidelně využívá a má možnost se s informacemi uvedenými na internetových stránkách I-CM a poskytnutými prostřednictvím elektronických komunikačních prostředků seznámit a že má zřízenou emailovou adresu. V případě, že Zákazník nemá pravidelný přístup ke službě internet, je povinen tuto skutečnost neprodleně sdělit I-CM a požádat o poskytování informací v listinné podobě. V případě, že Zákazník bude požadovat poskytování informací pouze v listinné podobě, sdělí svůj požadavek I-CM. I-CM bude prostřednictvím trvalého nosiče dat poskytovat Zákazníkovi přiměřené informace o investičních službách, které mu poskytli. I-CM upozorňuje Zákazníka, že komunikace se Zákazníkem týkající se investičních služeb je zaznamenávána. Záznamy komunikace se Zákazníkem I-CM uchovává alespoň po dobu 5 let. ČNB může v odůvodněných případech rozhodnout, že I-CM je povinen záznamy komunikace uchovávat až po dobu 7 let. I-CM poskytne Zákazníkovi na jeho žádost záznamy komunikace týkající se jeho osoby.

Reklamační a stížnosti Zákazníků na činnost I-CM jsou vyřizovány v souladu s Reklamačním řádem, který je uveřejněn na internetových stránkách I-CM www.i-cm.cz/#soubory-ke-stazeni. V případě, že Zákazník nesouhlasí s vyřízením reklamační nebo stížnosti, je oprávněn se obrátit na dozorový orgán I-CM, kterým je ČNB. Zákazník je oprávněn se rovněž obrátit na mimosoudní orgán řešení sporů, kterým je v oblasti investičních služeb finanční arbitér - www.finarbitr.cz.

II. Informace o investičních službách a investičních nástrojích

Investiční služby

I-CM je na základě povolení uděleného ČNB oprávněn poskytovat investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (tzv. investiční zprostředkování) ve smyslu ust. § 4 odst. 2 písm. a) ZPKT a investiční službu investiční poradenství týkající se investičních nástrojů ve smyslu ust. § 4 odst. 2 písm. e) ZPKT. **I-CM Zákazníkovi neposkytuje službu investičního poradenství.**

Přijímáním a předáváním pokynů (investiční zprostředkování) týkajících se investičních nástrojů se v případě I-CM rozumí především zprostředkování uzavření smluv mezi Zákazníkem a obchodníkem s cennými papíry, bankou, případně investiční společností (dohromady dále jen „Finanční instituce“), jejichž předmětem je obstarání nákupu investičních nástrojů (smlouva o obstarání) nebo poskytování investiční služby obhospodařování majetku Zákazníka (smlouva o obhospodařování). Seznam Finančních institucí spolupracujících se I-CM je uveden na internetových stránkách I-CM www.i-cm.cz

Investiční nástroje

I-CM může v souladu s povolením ČNB poskytovat investiční služby k těmto investičním nástrojům.

- cenným papírům kolektivního investování vydávaným fondy kolektivního investování a obhospodařované fondy kvalifikovaných investorů nebo srovnatelnými zahraničními investičními fondy (dohromady dále „cenné papíry kolektivního investování“)
- dluhopisům vydaným Českou republikou a dluhopisům, ke kterým byl vydán prospekt ČNB nebo srovnatelný dokument (dohromady dále „dluhopisy“).
- hypotečním zástavním listům.

I-CM aktuálně poskytuje investiční služby **pouze** k následujícím druhům investičních nástrojů:

- cenným papírům kolektivního investování
- dluhopisům

Cenné papíry kolektivního investování

Cenné papíry kolektivního investování jsou cenné papíry představující podíl na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech (fondech kolektivního investování, obhospodařovaných fondech kvalifikovaných investorů nebo srovnatelných zahraničních fondech) ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“).

V případě I-CM se jedná zejména o:

- podílové listy,
- akcie investičního fondu

Podílové listy



I-CM s.r.o., Karolínská 708/13, 186 00 Praha 8
IČO: 49684141, www.i-cm.cz, email: info@i-cm.cz
zapsaná v OR, vedeného u MS v Praze, spisová značka C 23313

1/4

Podílový list je cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který představuje podíl podílníka na podílovém fondu a se kterým jsou spojena práva podílníka plynoucí ze ZISIF nebo ze statutu podílového fondu. Podílový fond nemá vlastní právní osobnost a je obhospodařován obhospodařovatelem. Podílové listy mohou být podle statutu podílového fondu různých druhů (např. podílové listy se zvláštními právy). Rozlišujeme následující podílové listy:

Podílové listy otevřeného podílového fondu:

- otevřený podílový fond nemá omezený počet vydávaných podílových listů,
- mohou, ale nemusí mít jmenovitou hodnotu,
- administrátor otevřeného podílového fondu zajistí odkoupení podílového listu tohoto fondu za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost podílníka o odkoupení podílového listu; tato částka může být snížena o srážku uvedenou ve statutu.

Podílové listy uzavřeného podílového fondu:

- uzavřený podílový fond má omezený počet vydávaných podílových listů,
- musí mít jmenovitou hodnotu,
- s podílovým listem vydaným uzavřeným podílovým fondem není spojeno právo podílníka na jeho odkoupení na účet fondu (s výjimkami stanovenými ZISIF).

Akcie investičního fondu

Fond kolektivního investování ve formě akciové společnosti, resp. akciové společnosti s proměnným základním kapitálem je právnickou osobou, jejímž předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků od veřejnosti vydáváním akcií, společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie na principu rozložení rizika ve prospěch vlastníků těchto akcií a další správa tohoto majetku. Fond se zakládá na dobu určitou či neurčitou. Akcie investičního fondu je svojí podstatou akcie jako cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, s nímž jsou spojena práva akcionáře jako společníka podílet se na řízení, zisku a likvidačním zůstatku akciové společnosti, jejíž koupí se však investor podílí na investování fondu kolektivního investování. Podoby akcie investičního fondu nebo investiční akcie může nabývat též podíl na fondu kvalifikovaných investorů.

Dluhopis

Dluhopis je dluhový cenný papír nebo zaknihovaný cenný papír, který vyjadřuje závazek emitenta vůči každému vlastníku tohoto investičního nástroje. Konkrétní podoba tohoto závazku závisí na druhu dluhopisu. Dluhopisy můžeme dělit zejména podle doby splatnosti (krátkodobé, dlouhodobé), podle druhu emitenta (dluhopisy veřejného sektoru, bankovní dluhopisy, dluhopisy obchodních korporací apod.), podle způsobu výplaty kupónu (bez kupónové dluhopisy, dluhopisy s fixním kupónem, dluhopisy s proměnlivým kupónem apod.). Možný výnos z dluhopisu je bezprostředně spojen s typem dluhopisu.

Rizika spojená s investičními službami a investičními nástroji

S investičními nástroji a s investičními službami je spojena celá řada rizik. V obecné rovině se jedná zejména o rizika následující:

- tržní riziko** – jedná se o jedno z nejvýznamnějších rizik pro investory, které spočívá ve změně tržních cen investičních nástrojů; obecné tržní riziko může být způsobeno změnou trhu jako celku, specifické tržní riziko může být zapříčiněno nepříznivým vývojem konkrétního investičního nástroje;
- likviditní riziko** – v důsledku tohoto rizika může dojít k tomu, že investor nebude moci v určitý okamžik prodat určitý investiční nástroj za tržní cenu (resp. za cenu blízkou tržní ceně) nebo vůbec, a to z důvodu malého objemu trhu s daným investičním nástrojem nebo nedostupnosti takového trhu.
- úvěrové (kreditní) riziko** – jedná se o riziko emitenta spočívající v tom, že se emitent dostane do úpadku, následkem čehož budou jím emitované investiční nástroje významně znehodnoceny nebo zcela bezcenné; v takovém případě musí investor počítat s tím, že může ztratit i veškerý kapitál investovaný do těchto investičních nástrojů; negativní vliv na hodnotu investičních nástrojů může mít i snížení ratingu emitenta;
- měnové riziko** – investiční nástroje denominované v cizích měnách jsou rovněž vystaveny fluktuacím vyplývajícím ze změn devizových kurzů, které mohou mít jak pozitivní tak i negativní vliv na jejich kurzy, ceny, zhodnocení či výnosy z nich plynoucí v jiných měnách, popřípadě jejich jiné parametry;
- úrokové riziko** – u investičních nástrojů citlivých na úrokové sazby (např. dluhopisy) je patrné úrokové riziko, které spočívá v možném nepříznivém vývoji tržních úrokových sazeb;
- operační riziko** – riziko vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, případně z vnějších událostí;

Rizika u cenných papírů kolektivního investování vyplývají především z rizik investičních nástrojů, do kterých investiční fond investuje. Např. u akciových investičních fondů by měl investor zvážit rizika související s akciemi. Specifická rizika jsou dále spojena s kategorií fondů kvalifikovaných investorů.

Jedná se především o riziko vyplývající z nedostatečné diverzifikace aktiv, do kterých tento fond investuje a riziko vyplývající z nižší míry regulace oproti fondům kolektivního investování.

V případě dluhopisů je zásadní riziko kreditní a úrokové. Kreditní riziko závisí na emitentovi dluhopisu. V případě, že je emitentem Česká republika, je toto riziko minimální. Naopak v případě, že je emitentem dluhopisu obchodní společnost, může být toto riziko velmi vysoké. Úrokové riziko u dluhopisů spočívá ve změně tržních úrokových sazeb, a to v závislosti na splatnosti dluhopisu.

I-CM upozorňuje, že kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných investičních nástrojů a tyto kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry investičních nástrojů se mohou v čase měnit, tzn. růst a klesat; návratnost původně investované částky není zaručena.

Hlavní způsoby omezení rizika

- investor by si před investicí do investičních nástrojů měl důkladně pročíst statut a klíčové informace investičního fondu, kde nalezne všechny potřebné informace týkající se zejména investiční strategie a limitů investiční politiky fondu, resp. prospekt v případě dluhopisů;
- investor by měl pravidelně sledovat hodnoty a vývoj vlastních investic a vývoj na kapitálových trzích.

Všechny investiční nástroje výše uvedených druhů, ke kterým I-CM poskytuje investiční služby, jsou určeny Zákazníkům, kteří nejsou profesionálními zákazníky ve smyslu ZPKT (podrobněji článek V. tohoto dokumentu). I-CM před zprostředkováním obchodu s investičním nástrojem vždy posoudí, zdali investiční nástroj odpovídá potřebám cílového trhu, do kterého Zákazník patří. I-CM při zprostředkování sdělí Zákazníkovi, zdali se jedná o prodej v rámci cílového trhu nebo mimo něj.

Další informace o poskytování investičních službách, investičních nástrojích, rizicích s nimi spojených a možných zajištěních proti nim, cílových trzích investičních nástrojů distribuovaných I-CM, případně navrhovaných strategiích pro investování jsou uvedeny ve statutech a prospektech jednotlivých investičních nástrojů, na internetových stránkách příslušné Finanční instituce a internetových stránkách I-CM.



I-CM může být při nabízení a poskytování investičních služeb zastoupen vázaným zástupcem ve smyslu ust. § 32a a násl. ZPKT, který je registrován k této činnosti v České republice prostřednictvím České národní banky. Zápis v seznamu vázaných zástupců lze nejlépe ověřit na internetových stránkách ČNB. Identifikační údaje vázaného zástupce jednajícího jménem I-CM jsou uvedeny v Záznamu z jednání.

I-CM upozorňuje, že kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry dosažené jednotlivými investičními nástroji v minulosti nemohou v žádném případě sloužit jako indikátor nebo záruka budoucích kurzů, cen, výnosů, zhodnocení, výkonnosti či jiných parametrů takovýchto nebo obdobných investičních nástrojů a tyto kurzy, ceny, výnosy, zhodnocení, výkonnost či jiné parametry investičních nástrojů se mohou v čase měnit, tzn. růst a klesat; návratnost původně investované částky není zaručena.

III. Náklady Klienta a odměna I-CM

Informace o celkových nákladech na investiční nástroj zprostředkovaný Klientovi a souvisejících poplatcích jsou uvedeny v ceníku nebo jiných dokumentech Finančních institucí a správců investičních nástrojů. Informace jsou vyjádřeny souhrnně, aby Klient mohl porozumět celkovým nákladům a mohl posoudit jejich celkový dopad na návratnost investice. **Na žádost Klienta poskytne Finanční instituce, případně I-CM, tyto informace rozepsané na jednotlivé položky.**

Cenné papíry kolektivního investování

Odměna I-CM za investiční službu přijímání a předávání pokynů (tzv. investiční zprostředkování) včetně souvisejících nákladů je standardně součástí poplatků placených Klientem Finanční institucí. Poplatky příslušné Finanční instituce jsou stanoveny v ceníku Finanční instituce, který je součástí smluvní dokumentace uzavřené mezi Klientem a Finanční institucí.

V případě vstupního poplatku placeného Zákazníkem Finanční institucí činí odměna I-CM standardně 100 % ze vstupního poplatku.

V případě poplatku za správu, servisního či udržovacího poplatku (dohromady dále jen „manažerský poplatek“) činí odměna I-CM standardně 30 - 50 % z manažerského poplatku .

Dluhopisy

V případě zprostředkování nákupu dluhopisů činí odměna I-CM 0,2 % až 2 % z objemu Zákazníkem investovaných prostředků.

Přesná výše odměny I-CM se vždy odvíjí od konkrétního typu investičního nástroje, který je Zákazníkem nakupován. Přehled pobídek (odměn) je Zákazníkovi předkládán před realizací investice. Odměna je standardně I-CM placena v korunách českých, může však být I-CM vyplacena v měně investičního nástroje.

IV. Sřet zájmů

I-CM v souladu se ZPKT vydává pravidla pro zjišťování a řízení sřetu zájmů (dále jen „Pravidla řízení sřetu zájmů“). Cílem Pravidel řízení sřetu zájmů je při poskytování investičních služeb efektivně zjišťovat a řídit sřety zájmů, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškozování zájmů Klientů.

I-CM při své činnosti zjišťuje a řídí sřet zájmů mezi:

1. (a) I-CM, jeho vázanými zástupci a jeho pracovníky a (b) Klienty a potenciálními Klienty;
2. (a) osobou, která ovládá I-CM, je ovládána I-CM nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako I-CM a členy jejich vedoucího orgánu a vázanými zástupci a (b) Klienty a potenciálními Klienty;
3. (a) osobami patřícími do skupiny se I-CM, osobami vykonávajícími část činností I-CM na smluvním základě (outsourcing) a osobami zastupujícími I-CM a (b) Klienty a potenciálními Klienty;
4. Klienty a potenciálními Klienty navzájem.

Pokud sřet zájmů nelze odvrátit, I-CM upřednostní vždy zájmy Klienta před zájmy vlastními nebo zájmy osob, které jsou se I-CM majetkově nebo jinak propojeny. Pokud dojde ke sřetu zájmů mezi Klienty navzájem, zajistí I-CM spravedlivé řešení pro tyto Klienty. V případě, že spravedlivé řešení nelze zajistit, může odmítnout provedení služby.

Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu sřetu zájmů na zájmy Klienta, sdělí I-CM před poskytnutím investiční služby Klientovi informace o povaze nebo zdroji sřetu zájmů. I-CM poskytne Klientovi informace o povaze nebo zdroji sřetu zájmů na trvalém nosiči informací způsobem a v rozsahu, který zohlední povahu Klienta a umožní mu řádně vzít v úvahu sřet zájmů související s investiční službou I-CM, přičemž Klient má možnost učinit informované rozhodnutí, zda využije investiční služby nabízené I-CM či nikoli. Specifickým případem sřetu zájmů jsou tzv. pobídky.

I-CM nesmí při poskytování investičních služeb přijmout nebo poskytnout úplatu nebo jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu (dále „Pobídka“), která může vést k porušení povinnosti jednat s odbornou péčí, tj. kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Klientů nebo porušení povinnosti řádného řízení sřetu zájmů ve smyslu ZPKT. Za pobídku se nepovažuje úplata, nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda přijatá od Klienta nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá Klientovi nebo osobě jednající na jeho účet.

Pobídka při splnění shora uvedených předpokladů je přípustná, jestliže má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby, nebo umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná. I-CM přijímá Pobídky (odměny) od Finančních institucí, jak jsou popsány v článku III. tohoto dokumentu. Pokud I-CM není schopen předem zjistit částku pobídky, kterou má přijmout nebo poskytnout, poskytne Klientovi následně informaci o přesné částce pobídky, kterou přijal či poskytl. Jestliže I-CM průběžně přijímá pobídky v souvislosti s investičními službami, alespoň jednou za rok informuje každého svého Klienta individuálně o skutečné částce plateb nebo výhod, které ve vztahu k němu přijal. Informace může být poskytnuta prostřednictvím spolupracující Finanční instituce, pokud ji k tomu I-CM pověří.

V souvislosti s poskytováním investičních služeb I-CM získává i tzv. menší nepeněžité výhody. Ty představují určité nepeněžité výhody, které jsou odůvodnitelné a přiměřené a mají takový rozsah, aby bylo pravděpodobné, že neovlivní chování I-CM, který by poškozoval zájmy daného Klienta. Tyto mají povahu: (i) informací nebo dokumentů, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, které mají obecnou povahu nebo jsou přizpůsobeny požadavkům dané osoby a odrážejí situaci daného Klienta; (ii) dokumenty od třetí osoby, které byly zadány a zaplaceny emitentem, který je právnickou osobou, nebo potenciálním emitentem s cílem propagovat novou emisi tohoto emitenta (iii) účast na konferencích, seminářích či jiných školicích akcích zaměřených na výhody a vlastnosti konkrétního investičního nástroje nebo investiční služby (iv) pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře či jiné školicí akce (v) jiné menší nepeněžité výhody, jejichž přehled uveřejní Česká národní banka na



svých internetových stránkách; taková výhoda musí zvýšit kvalitu služby poskytované Klientovi a vzhledem k celkové úrovni výhod poskytnutých jednou osobou nebo skupinou osob je takového rozsahu a povahy, že pravděpodobně nebude mít nepříznivý vliv na plnění povinnosti I-CM jednat v nejlepším zájmu Klientů. **Podrobnější informace o střetech zájmů a pobídkách sdělí I-CM na žádost Klienta.**

I-CM upozorňuje Klienta, že je personálně a majetkově propojen s fondem kvalifikovaných investorů TUTAMEN SICAV, a.s. (dále „Fond TUTAMEN“) obhospodařovaný investiční společností AVANT investiční společnost a to následujícím způsobem. I-CM je zakladatelem Fondu TUTAMEN, společníci, jednatelé a někteří pracovníci I-CM jsou členové dozorčí rady Fondu TUTAMEN a jednatelé I-CM současně členy investičního výboru Fondu TUTAMEN a držitelem tzv. výkonostních akcií Fondu TUTAMEN. Shora popsané skutečnosti jsou uvedeny ve statutu Fondu a rovněž na internetových stránkách www.TUTAMEN.cz. Na vyžádání Klienta I-CM sdělí doplňující informace o uvedeném střetu zájmů. Dále I-CM upozorňuje Klienta, že jednatelé I-CM jsou personálně propojeni i s fondem WERO ČSEF SICAV a.s. podfond WERO AQUA, kde jsou minoritními držiteli zakladatelských a výkonostních akcií. I-CM podpisem tohoto dokumentu prohlašuje, že se dostatečně seznámil a rozumí popsanému střetu zájmů a bere tento při svém investičním rozhodování na vědomí.

Podrobnější informace o střetech zájmů a Pobídkách sdělí I-CM na žádost Zákazníka, přičemž tyto jsou rovněž uveřejněny na následujícím odkazu www.i-cm.cz/#soubory-ke-stazeni.

V. Kategorizace Klientů

V souladu se ZPKT je každý Klient zařazen do jedné ze tří kategorií:

- a) neprofesionální Klient;
- b) profesionální Klient;
- c) způsobilá protistrana

(tj. profesionální Klient, vůči němuž se při poskytování investičních služeb nemusí dodržovat některá pravidla jednání dle ZPKT).

Klienti jednotlivých kategorií mají nárok na různý stupeň ochrany, který odpovídá úrovni jejich znalostí a zkušeností s investováním na finančních trzích. Nejvyšší stupeň ochrany je potom poskytován neprofesionálním Klientům a nejnižší stupeň je poskytován způsobilým protistranám. Při splnění podmínek stanovených ZPKT může Klient požádat o zařazení do jiné kategorie. Podrobné informace o jednotlivých klientských kategoriích a s nimi spojených právech jsou uveřejněny na internetových stránkách Finančních institucí. Pokud nebylo mezi Klientem a I-CM stanoveno jinak, je Klient vždy zařazen do kategorie neprofesionálních Klientů a náleží mu veškerá práva s tím spojená.

VI. Systém odškodnění zákazníků a systém pojištění pohledávek z vkladů

Garanční fond obchodníků s cennými papíry (dále jen „Garanční fond“) je právnická osoba, která zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své dluhy vůči zákazníkům. Jinak řečeno Garanční fond zajišťuje výplatu náhrad zákazníkům obchodníků s cennými papíry, kteří nejsou schopni plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům. Náhrada se zákazníkovi poskytuje ve výši 90 % z hodnoty všech složek majetku zákazníka, které nemohly být vydány z důvodů přímo souvisejících s finanční situací obchodníka s cennými papíry, po odečtení hodnoty splatných závazků zákazníka vůči obchodníkovi s cennými papíry. Do majetku zákazníka se pro účely výpočtu náhrady nepočítají peněžní prostředky svěřené obchodníkovi s cennými papíry, který je bankou nebo pobočkou zahraniční banky, a vedené jím na účtech pojištěných podle zákona upravujícího činnost bank (tyto peněžní prostředky jsou chráněny Garančním systémem finančního trhu – viz níže). Pro výpočet náhrady je rozhodná hodnota majetku ke dni, kdy Garanční fond obdržel oznámení ČNB. Maximální náhrada činí částku odpovídající 20 000 EUR pro jednoho zákazníka u jednoho obchodníka s cennými papíry. Náhrada se obdobně poskytuje také zákazníkům investičních společností nebo obdobných zahraničních subjektů, kterým je těmito subjekty poskytována hlavní investiční služba obhospodařování majetku zákazníka (portfolio management) nebo doplňková investiční služba úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka. Pokud však zákazník investuje do cenných papírů kolektivního investování přímo u subjektu kolektivního investování, není jeho majetek Garančním fondem chráněn. V případě žádosti Zákazníka poskytne I-CM další informace týkající se podmínek odškodnění Garančním fondem, postupu uplatnění nároku na odškodnění a jeho výplaty. Veškeré informace o Garančním fondu a jeho činnosti může Zákazník nelézt také na internetových stránkách www.gfo.cz.

Garanční systém finančního trhu (dále jen „Garanční systém“) je zákonem zřízená instituce pro zajištění, správu a použití finančních prostředků určených pro zabezpečení a udržení stability finančního trhu v České republice. Garanční systém vznikl 1. 1. 2016 na platformě Fondu pojištění vkladů, přičemž Fond pojištění vkladů se k tomuto datu stal vnitřní jednotkou Garančního systému stejně jako nově vzniklý Fond pro řešení krize. Garanční systém zajišťuje výplatu náhrad vkladů v případě, že by některá z bank, stavebních spořitelů či družstevních záložen byla označena ČNB za insolventní, nebo v případě, že by soud rozhodl o úpadku takové instituce. Tuto funkci do konce roku 2015 vykonával právě Fond pojištění vkladů, který organizoval proces výplaty náhrad vkladů. Při splnění stanovených podmínek jsou pojištěny i peněžní prostředky tvořící majetek zákazníka evidované na bankovním účtu obchodníka s cennými papíry. Ze zákona je pojištěna celková částka vkladů až do maximální výše odpovídající 100 000 EUR na jednoho zákazníka u jedné banky. Do této maximální částky se ale počítají jak vklady zákazníka evidované na bankovním účtu obchodníka s cennými papíry, tak vlastní vklady zákazníka u téže banky (např. na běžném, spořicí nebo termínovaném účtu). Výplata náhrad je zahájena do 7 pracovních dnů od rozhodného dne a zákazník nemusí o výplatu základní náhrady žádat. Informace o zahájení výplaty a jejím způsobu se zveřejňuje prostřednictvím tisku, internetových stránek Garančního systému, internetových stránek platebně neschopné instituce a také prostřednictvím vyplácející banky. Veškeré informace o Garančním systému a jeho činnosti může Zákazník nelézt také na internetových stránkách www.garancnisystem.cz.

