



Zpráva o kvalitě předávání pokynů a zveřejnění pěti nejlepších převodních míst, kterým byly předávány pokyny zákazníků, za rok 2025.

V tomto dokumentu jsou shrnuty závěry analýzy kvality provádění, případně předávání, pokynů týkajících se společnosti Rubikonfin a.s., se sídlem Národní 58/32, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 034 11 770 („**Společnost**“), za období kalendářního roku 2025 (dále jen „**sledované období**“).

Tato zpráva je vypracovávána na základě čl. 65 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/565 („**Nařízení 2017/565**“) a nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/576 („**RTS 28**“). Součástí této zprávy je i zveřejnění „5 nejlepších míst“, pokud jde o objem předaných pokynů.

Společnost při vypracování analýzy posuzuje kvalitu předávání pokynů zákazníků a sleduje, zda jsou tyto pokyny předávány za nejlepších podmínek pro zákazníky, a to zejména ve vztahu k faktorům, kterými jsou cena a náklady spojené s předáním pokynu.

PŘEDÁVÁNÍ POKYNŮ

A. Zveřejnění 5 nejlepších míst – předávání pokynů

Přehled pěti nejlepších subjektů, jimž byly předány pokyny k provedení je obsažen v příložené tabulce (Příloha A).

B Souhrn analýzy a závěrů

Společnost informuje, že všichni její klienti jsou tzv. neprofesionálními zákazníky ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU („**MIFID II**“). Veškeré níže uváděné informace se proto týkají pouze předávání pokynů neprofesionálních zákazníků.

1. Zohlednění faktorů ovlivňujících předání (čl. 3 odst. 3 písm. a) RTS 28)

Společnost aplikuje částečně jiné postupy pro předávání pokynů ve vztahu k:

- a) cenným papířům kolektivního investování, případně nástrojům peněžního trhu, nakupovaným přímo u obhospodařovatele/emitenta/transfer agenta, neobchodovaným na regulovaných trzích (příp. v jiných obchodních systémech) – přímé předání pokynu emitentovi je v zásadě jedinou možností, jak pokyny předat, proto posuzování faktorů ovlivňujících předání je irelevantní.
- b) investičním nástrojů obchodovaným na regulovaných trzích (příp. v jiných obchodních systémech). U těchto investičních nástrojů Společnost posuzuje tyto faktory (cena investičního nástroje, celkový objem poplatků účtovaných zákazníkovi, kvalita převodního místa, podmínky pro vypořádání, pravděpodobnost provedení pokynu, rychlost provedení pokynu, objem požadovaného obchodu, typ pokynu a další faktory). Primárními jsou však faktory: cena investičního nástroje a celkový objem poplatků účtovaných zákazníkovi – ostatní uváděné faktory jsou sekundární a uplatní se pouze v případě, že převodní místo dostatečně neurčí primární faktory.

2. Vazby na společnost, jimž jsou předávány pokyny (čl. 3 odst. 3 písm. b) RTS 28)

Společnost není v úzkém propojení (majetkovém nebo personálním) s žádným subjektem, kterému jsou předávány pokyny s výjimkou Společnosti IMMO Business a.s., kde z kontrolních důvodů je člen představenstva Společnosti Ing. Jiří Musil členem dozorčí rady.

V případě pokynů k vybraným investičním nástrojům může Společnost v souvislosti s realizovaným obchodem pobírat pobídku, kterou, dle typu investiční služby, buď vrátí či nevrátí Klientovi. Veškeré pobídky Společnost zveřejňuje jak ex-ante, tak ex-post a případně pobírá v souladu s platnou legislativou. Podrobné informace o pobídkách pobíraných Společností jsou dostupné na internetových stránkách Společnosti v dokumentu „Informace o společnosti“.

3. Zvláštní ujednání se společnostmi, jimž jsou předávány pokyny (čl. 3 odst. 3 písm. c) RTS 28)

Společnost nemá žádná zvláštní ujednání s místy, kterým předává pokyny, s výjimkou případných pobídek zmíněných v bodu 2. výše. Veškeré podmínky týkající se poplatků a pobídek jsou uvedeny buď v sazebnících poplatků či seznamu pobídek s příslušným místem, kam jsou pokyny předávány (viz dokument „Informace o společnosti“).

4. Změny v seznamu společností, jimž jsou předávány pokyny (čl. 3 odst. 3 písm. d) RTS 28)

V roce 2025 byl rozšířen seznam společností, jimž byly předávány pokyny. Aktuální seznam společností je dostupný na internetových stránkách Společnosti v dokumentu „Spolupracující společnosti“.

5. Rozdíly v přístupu k profesionálním a neprofesionálním zákazníkům (čl. 3 odst. 3 písm. e) RTS 28)

Společnost poskytuje službu pouze zákazníkům v kategorii „neprofesionální zákazníci“. Společnost proto přistupuje k předávání pokynů všech svých zákazníků stejným způsobem.

6. Přednost jiným kritériím, než jsou cena a náklady (čl. 3 odst. 3 písm. f) RTS 28)

Společnost při posuzování příslušných míst, kam předává pokyny, posuzovala i jiné faktory, než je cena a náklady, konkrétně následující kritéria: „kvalita převodního místa, podmínky pro vypořádání, pravděpodobnost provedení pokynu, rychlost provedení pokynu, objem požadovaného obchodu, typ pokynu a další faktory“. Nicméně tyto faktory byly pouze doplňkové, tj. nebyla dána přednost jiných kritérií před primárními kritérii, tj. cenou a náklady.

7. Zohlednění informací uveřejňovaných místy předávání pokynů (čl. 3 odst. 3 písm. g) RTS 28)

Společnost v rámci své činnosti nepředává pokyny přímo místům, která podléhají povinnosti zveřejňovat údaje dle nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/575, jako jsou regulované trhy, MTF, OTF či systematičtí internalizátoři. Z tohoto důvodu nejsou tyto údaje specificky vyhodnocovány ani využívány při posuzování kvality provádění pokynů.

V případě cenných papírů kolektivního investování či nástrojů peněžního trhu, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích (příp. v jiných obchodních systémech) a jsou předávány přímo emitentovi/obhospodařovateli či administrátorovi, je přímé předání pokynu jedinou dostupnou možností.

8. Využití služeb od poskytovatele konsolidovaných obchodních informací (čl. 3 odst. 3 písm. h) RTS 28)

Služby od poskytovatele konsolidovaných obchodních informací nejsou využívány.

9. Závěr

Společnost v rámci analýzy dospěla k závěru, že pokyny byly předávány spolupracujícími finančním institucím, které zajistili provádění pokynů za nejlepších cenových podmínek pro zákazníky, a to po zohlednění definovaných hlavních kritérií uvedených v části 1 a 6 výše.

Společnost si je vědoma potenciálního střetu zájmů vyplývajících z pobídek uvedených v části 2 a 3 výše. Tento střet zájmů je však zákazníků, nejen otevřeně sdělen, ale i řádně řízen (viz informace v dokumentu „Informace o společnosti“).

S ohledem na výše uvedené nebylo nutné provádět žádné změny v seznamu míst, kam jsou pokyny předávány.

V Praze dne 17.7.2026

Příloha A

Předávání pokynů – Neprofesionální zákazníci

Druh nástroje	Kapitálové nástroje – akcie a cenné papíry nahrazující jiné cenné papíry				
Oznámení, jestliže v průměru < 1 obchod za obchodní den v předchozím roce	Ano				
Pět nejlepších míst provádění podle objemů obchodování (v sestupném pořadí)	Poměr obchodovaného objemu k celkovému objemu daného druhu nástroje v procentuálním vyjádření	Poměr provedených pokynů k celkovému počtu v daném druhu nástroje v procentuálním vyjádření	Procento pasivních pokynů	Procento agresivních pokynů	Procento směřovaných pokynů
J&T Banka, a.s. (31570010000000043842)	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%

Druh nástroje	Dluhové nástroje: Dluhopisy				
Oznámení, jestliže v průměru < 1 obchod za obchodní den v předchozím roce	Ano				
Pět nejlepších míst provádění podle objemů obchodování (v sestupném pořadí)	Poměr obchodovaného objemu k celkovému objemu daného druhu nástroje v procentuálním vyjádření	Poměr provedených pokynů k celkovému počtu v daném druhu nástroje v procentuálním vyjádření	Procento pasivních pokynů	Procento agresivních pokynů	Procento směřovaných pokynů
WOOD & Company Financial Services, a.s. (549300UYJKOXE3HB8L79)	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%

Druh nástroje	Produkty obchodované v obchodním systému (fondy, dluhopisy, komodity)				
Oznámení, jestliže v průměru < 1 obchod za obchodní den v předchozím roce	Ano				
Pět nejlepších míst provádění podle objemů obchodování (v sestupném pořadí)	Poměr obchodovaného objemu k celkovému objemu daného druhu nástroje v procentuálním vyjádření	Poměr provedených pokynů k celkovému počtu v daném druhu nástroje v procentuálním vyjádření	Procento pasivních pokynů	Procento agresivních pokynů	Procento směřovaných pokynů
J&T Banka, a.s. (31570010000000043842)	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%

Společnost k 31.12.2025 nepředávala pokyny z jinými investičními nástroji.

Předávání pokynů – Profesionální zákazníci

Společnost k 31.12.2025 neměla žádné profesionální zákazníky.