

## PRAVIDLA OMEZENÍ STŘETU ZÁJMŮ A OBECNÉ INFORMACE O POBÍDKÁCH

### 1. Vymezení střetu zájmů

- 1.1. Obchodník při poskytování investičních služeb identifikuje možné střety zájmů a přijímá opatření k omezení jejich vzniku a v případě, že ke střetu zájmů dojde, přijímá opatření s cílem zabránit negativnímu vlivu střetu zájmů na oprávněné zájmy Zákazníků. Identifikaci střetu zájmů a řízení střetu zájmů podle provádí Obchodník v rozsahu uloženém mu příslušnými právními předpisy.
- 1.2. Střetem zájmů se rozumí zejména střet zájmů nebo potenciální střet zájmů, který vzniká nebo může vzniknout mezi Zákazníkem či potenciálním Zákazníkem a
- Obchodníkem, včetně jeho vedoucích osob;
  - vázanými zástupci či zaměstnanci Obchodníka/Pracovníkem obchodníka;
  - vedoucími osobami vázaných zástupců;
  - osobami, které ovládají Obchodníka;
  - osobami, které jsou ovládány Obchodníkem, nebo
  - jinými Zákazníky Obchodníka.

### 2. Identifikace střetu zájmů

- 2.1. V souladu s článkem 1.1 činí Obchodník nezbytné kroky k identifikaci možných střetů zájmů.
- 2.2. V rámci identifikace možných střetů zájmů vyhodnocuje Obchodník při poskytování investiční služby zejména, zda některá z osob uvedených v článku 1.2:
- může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Zákazníka;
  - má odlišný zájem na výsledku služby poskytované Zákazníkovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Zákazníka od zájmu tohoto Zákazníka;
  - má finanční nebo jinou motivaci upřednostnit zájem Zákazníka před zájmy jiného Zákazníka nebo skupiny Zákazníků;
  - podniká ve stejném oboru jako Zákazník;
  - v souvislosti s poskytnutím Investiční služby Zákazníkovi od jiné osoby přijme nebo jiné osobě poskytne Pobídku, která se liší od standardní provize nebo odměny za takové služby.
- 2.3. Pro účely transparentnosti identifikace střetu zájmů vede Obchodník evidenci střetů zájmů v souladu s požadavky právních předpisů.

### 3. Řízení střetu zájmů

- 3.1. K zamezení či snížení rizika vzniku střetu zájmů zavedl Obchodník následující opatření:
- organizační opatření zajišťující oddělení osob provádějících zpracování Pokynu Zákazníka a osob provádějících vypořádání Pokynu Zákazníka;
  - princip „čtyř očí“, kdy provádění vymezených služeb a nakládání s majetkem Zákazníka může probíhat pouze za spolupráce dvou osob;
  - nastavení systému odměňování zaměstnanců Obchodníka [a osob, se kterými Obchodník

- spolupracuje (např. vázaní zástupci)], při kterém nevzniká bezprostřední vztah mezi výší odměny zaměstnance [osoby, se kterou Obchodník spolupracuje] a poskytnutím konkrétních služeb Zákazníkovi;
- zavedení pravidel pro osobní obchody zaměstnanců Obchodníka a osob se zvláštním vztahem k Obchodníkovi;
  - vedení seznamů s Investičními nástroji (Watch list, Restricted list), u kterých může dojít ke střetu zájmů;
  - vedení seznamu zasvěcených osob, tzn. osob, které mají k dispozici vnitřní informaci;
  - zavedení Pravidel pro zpracování pokynů a postupů pro sdružování Pokynů;
  - Obchodník dodržuje přísný zákaz upřednostňování obchodování na vlastní účet za stejných nebo lepších podmínek, než má Zákazník.
- 3.2. Obchodník zajišťuje nestrannost a nezávislost osob, které se podílejí na vytváření analýz investičních příležitostí, zejména na osobách, jejichž zájmy mohou být ve střetu se zájmy osob, mezi které má být analýza investičních příležitostí rozšiřována.
- 3.3. Všechny organizační útvary Obchodníka jsou povinny se podílet na zjišťování a řízení střetu zájmů a v případě, že hrozí nebo nastal střet zájmů, jsou povinny informovat o této skutečnosti odbor compliance.

### 4. Postup při zjištění střetu zájmů

- 4.1. Není-li možné, aby Obchodník zamezil střetu zájmů v konkrétním případě, upozorní na tuto skutečnost Zákazníka, zejména mu sdělí povahu či zdroj případného střetu zájmů.
- 4.2. Informaci dle článku 4.1 je Obchodník povinen poskytnout Zákazníkovi před poskytnutím příslušné investiční služby, přičemž Zákazník má možnost učinit kvalifikované rozhodnutí, zda využije investiční služby nabízené Obchodníkem či nikoliv.
- 4.3. Informace dle článku 4.1 bude učiněna způsobem komunikace stanoveným v Obchodních podmínkách pro investiční služby.
- 4.4. V případech, kdy se nelze vyhnout střetu zájmů mezi Obchodníkem a Zákazníkem, Obchodník vždy upřednostní zájem Zákazníka před zájmy vlastními. Dojde-li ke střetu zájmů mezi Zákazníky navzájem, Obchodník zajistí, aby jim bylo poskytnuto spravedlivé zacházení.

### 5. Obecné informace o pobídkách a jejich přípustnosti

- 5.1. Obchodník může v souvislosti s poskytnutím investiční služby přijmout poplatek, odměnu či nepeněžitou náhradu (dále jen „Pobídka“) od třetí osoby nebo ji třetí osobě poskytnout.
- 5.2. Pobídku může Obchodník poskytnout či přijmout pouze v případě, že:
- přijetí či poskytnutí Pobídky není v rozporu s povinností Obchodníka jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Zákazníka;

- b) nehrozí nebezpečí, že následkem přijetí či poskytnutí Pobídky bude způsoben střet zájmů (v rozsahu uvedeném v těchto Pravidlech omezení střetu zájmů);  
a
- c) přijetí či poskytnutí Pobídky vede ke zlepšení kvality poskytované služby Zákazníkovi.
- 5.3. Dále jsou přípustné Pobídky, které jsou pro poskytnutí investiční služby nezbytné, avšak pouze v případě, že jejich poskytnutí či přijetí není v rozporu s povinností Obchodníka jednat s odbornou péčí a v nejlepším zájmu Zákazníka.
- 5.4. Konkrétní informace týkající se Pobídky ve vztahu k jednotlivé poskytované investiční službě a příslušnému Investičnímu nástroji, jež je jejím předmětem, poskytne Obchodník Zákazníkovi před zahájením poskytování této investiční služby. Tato informace zahrnuje zejména údaje o existenci, povaze a výši či hodnotě Pobídky. S aktuálními informacemi o konkrétních Pobídkách se zákazník může seznámit na Internetových stránkách.
- Informace o výši či hodnotě konkrétní Pobídky dle odst. 5.4 tohoto článku lze v případě, že tuto výši či hodnotu nelze určit předem, nahradit informací o způsobu výpočtu výše či hodnoty konkrétní Pobídky (např. vyjádřením v %, vzorcem nebo popisem způsobu stanovení výše Pobídky).
- 5.5. Podrobné informace týkající se Pobídek ve vztahu ke konkrétním investičním službám a Investičním nástrojům, které jdou nad rámec informací dle tohoto článku (zejména odstavce 5.4), je Obchodník povinen sdělit Zákazníkovi pouze na žádost Zákazníka.