

PRAVIDLA ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ

Investiční zprostředkovatel S&P Czech Finance s.r.o., IČ: 241 244 35, se sídlem Antonína Pacovského 239, 267 53 Žebrák (dále jen „Společnost“) v souladu se zákonem č.256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“) uplatňuje následující pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů ve Společnosti (dále jen „Pravidla řízení střetu zájmů“).

Cílem Pravidel řízení střetu zájmů investice je, aby při poskytování investičních služeb Společností nedocházelo k poškozování zájmů zákazníků a potenciálních zákazníků Společnosti, případně jiných osob.

Případy střetu zájmů ve Společnosti

Pravidla řízení střetu zájmů obsahují pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů mezi:

- a) Společností, jejichmi vedoucími osobami, vázanými zástupci a jejichmi zaměstnanci a zákazníky Společnosti nebo jejichmi potenciálními zákazníky;
- b) Osobami, které jsou se Společností majetkově či personálně propojeny (včetně jejich vedoucích osob a vázaných zástupců) a zákazníky Společnosti nebo jejichmi potenciálními zákazníky;
- c) Zákazníky nebo potenciálními zákazníky Společnosti navzájem.

Postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů

V rámci efektivního řízení střetu zájmů Společnost :

- Má nastavenou takovou organizační strukturu Společnosti, že dochází k personálnímu oddělení jednotlivých organizačních útvarů takovým způsobem, který efektivně zamezuje nežádoucímu toku informací a jejich případnému zneužití;
- Zajišťuje funkční a organizační nezávislost jednotlivých organizačních útvarů, které mají dostatečné materiální a organizační podmínky pro objektivní výkon své činnosti;
- V rámci systému vnitřní kontroly zajišťuje průběžnou kontrolu (compliance) osob poskytujících investiční služby jménem Společnosti.

Zajišťování a řízení střetu zájmů

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů Pracovník Společnosti bere v úvahu, zda Společnost nebo některá z výše uvedených osob:

- Může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka;
- Má odlišný zájem na výsledku služby poskytované zákazníkovi nebo na výsledku zprostředkovaného obchodu pro zákazníka od zájmu tohoto zákazníka;
- Má motivaci upřednostnit zájem zákazníka před zájmy jiného zákazníka;
- Podniká ve stejném oboru jako zákazník;
- Dostává nebo dostane od jiné osoby, než je zákazník, tzv.pobídku (viz.níže) v souvislosti se službou zákazníkovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

Pokud střet zájmu nelze odvrátit, Společnost upřednostní vždy zájmy zákazníka před zájmy vlastními nebo zájmy osob, které jsou se Společností majetkově nebo jinak propojeny.

Pokud dojde ke střetu zájmů mezi zákazníky navzájem, zajistí Společnost spravedlivé řešení pro tyto zákazníky. V případě, že spravedlivé řešení nelze zajistit, může zákazníkovi odmítnout provedení služby.

Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy zákazníka, sdělí Společnost před poskytnutím investiční služby zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů.

Společnost poskytne zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů na trvalém nosiči informací (písemně, elektronicky) způsobem a v rozsahu, který zohlední povahu zákazníka a umožní mu řádně vzít v úvahu střet zájmů související s investiční službou Společnosti, přičemž zákazník má možnost učinit kvalifikované rozhodnutí, zda využije investiční služby nabízené Společnosti či nikoliv.

Řízení podstatného střetu zájmů

V rámci systému vnitřní kontroly Společnost zajišťuje okolnosti, které ve vztahu ke konkrétním investičním službám a činnostem, které poskytuje Společnost nebo jiná osoba jejím jménem (např. vázaný zástupce), mohou vést ke střetu zájmů, který představuje podstatné nebezpečí poškození zájmů zákazníka (dále též „Podstatný střet zájmů“).

Společnost zabezpečuje, že Pracovníci Společnosti, kteří se podílejí na výkonu služeb, se kterými je spojen Podstatný střet zájmů, vykonávají svou činnost s takovou mírou nezávislosti, která je přiměřená charakteru, rozsahu a složitosti činností Společnosti a závažnosti nebezpečí poškození zájmů zákazníků.

Postupy pro řízení podstatného střetu zájmů

- Postupy k zamezení nebo kontrole výměny informací mezi Pracovníky, pokud je s informacemi spojeno nebezpečí střetu zájmů a pokud by výměna informací mohla poškodit zájmy zákazníka
- Nezávislá kontrola Pracovníků, kteří se podílejí na poskytování služeb zákazníkům
- Zamezení přímé vazby mezi odměnou Pracovníka a odměnou či příjmy jiného Pracovníka, pokud ve vztahu těchto činností může vzniknout střet zájmů
- Opatření, která zabraňují možnosti vykonávání neoprávněného nebo nedůvodného vlivu na způsob, kterým Pracovník zabezpečuje poskytování investičních služeb
- Opatření, která zamezí Pracovníkovi, aby se podílel na poskytování investiční služby, pokud by přitom mohlo dojít k ohrožení řádného řízení střetu zájmů, nebo zajistí kontrolu této činnosti tak, aby k ohrožení řádného řízení střetu zájmů nedocházelo.
- Další opatření k zamezení střetu zájmů, pokud to budou konkrétní situace nebo pracovní postupy vyžadovat.

Hlavní případy střetu zájmů

- a) V souvislosti s poskytováním výše uvedené investiční služby může docházet ke střetu zájmů Společnosti a zákazníka, pokud je Společnost, Pracovník Společnosti nebo osoba, která je s ní majetkově nebo jinak propojena, motivována k distribuci investičních nástrojů, které jsou předmětem její služby. Jedná se především o situace, kdy má Společnost uzavřenou smlouvu o distribuci investičních nástrojů s finanční institucí.

Jedná se o případ střetu zájmů, kterému Společnost nemůže efektivně předcházet a informuje o této skutečnosti zákazníka.

Společnost před uzavřením Smlouvy o nákupu cenných papírů upozorňuje zákazníka, že Společnost a její někteří Pracovníci jsou odměňováni z odměny (vstupní poplatek, poplatky za správu, poplatky emitenta, poplatky za investiční zprostředkování, atd.) placené zákazníkem/emitentem investičního nástroje spolupracující finanční institucí (např. obchodníkovi s cennými papíry, investiční společnosti). Podrobné informace o uvedeném střetu zájmů a výši provize placené těmto osobám sdělí Pracovník Společnosti na žádost zákazníka.

Osobní obchody

Osoby se vztahem ke Společnosti, jednatel a vázaní zástupci prohlašují, že nebudou vykonávat žádné osobní obchody a že pokud k dojde ke změně této skutečnosti, okamžitě vedení Společnosti nebo compliance na tuto skutečnost upozorní.

Pobídky

Specifickým případem střetu zájmů jsou tzv. pobídky. Společnost nesmí při poskytování investičních služeb přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu, která může vést k porušení povinnosti Společnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků.

Společnost přistupuje k řízení pobídek stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů. To znamená, že Společnost zajišťuje identifikaci pobídek, činí opatření proti jejich vzniku a případně provádí jejich efektivní řízení.

Společnost pobírá tyto pobídky:

- 1) Poplatky za obchody dle platného ceníku S&P Czech Finance
- 2) Podíl na zisku z uzavřených obchodů dle platného ceníku S&P Czech Finance
- 3) Podíl na ztrátě ve formě vrácených poplatků za obchody dle platného ceníku S&P Czech Finance

Evidence poskytnutých investičních služeb, ze kterých vznikl nebo může vzniknout podstatný střet zájmů

Č.	Popis investiční služby	Popis střetu zájmů	Osoba sdělující informaci	Datum získání informace	Popis řešení
1					
2					
3					
4					
5					