

Politika střetu zájmů

Společnost v souladu s § 12 písm. b) ZPKT vydává pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů, jehož cílem je při poskytování investičních služeb efektivně zjišťovat a řídit střety zájmů, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškozování zájmů zákazníků. Společnost resp. její vázaní zástupci přistupují ke všem zákazníkům nezaujatě a v rámci objektivně stanovených podmínek, aby tak zamezili neodůvodněnému zvýhodnění nebo znevýhodnění zákazníka. Vzhledem k tomu, že Společnost poskytuje své služby širokému spektru zákazníků a zároveň spolupracuje s řadou dalších osob, ať už se jedná o vázané zástupce, obchodníky s cennými papíry nebo investiční společnosti, nelze vždy bezpečně vyloučit hrozbu střetu zájmů.

Společnost předkládá stručný přehled opatření, které přijal za účelem minimalizace rizik vyplývajících z potenciálního střetu zájmů. Společnost se snaží identifikovat všechny oblasti, ve kterých může dojít ke střetu zájmů. Jedná se zejména o:

- Vztahy mezi Společností (tj. jeho managementem, zaměstnanci, vázanými zástupci) na straně jedné a jejími zákazníky na straně druhé
- Osobní vztahy uvnitř Společnosti
- Vztahy mezi zákazníky navzájem
- Vztahy mezi obchody, které Společnost provádí

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů Společnost bere v úvahu, zda vázaný zástupce, management nebo jiný zaměstnanec Společnosti:

- má zájem na výsledku služby poskytované zákazníkovi, který je odlišný od zákaznickova zájmu na výsledku této služby
- může získat finanční nebo jiný prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě, a to na úkor zákazníka
- má motivaci upřednostnit zájem zákazníka před zájmy jiného zákazníka
- provozuje stejnou podnikatelskou činnost jako zákazník (tj. jsou navzájem ve vztahu konkurence), apod.
- dostává nebo dostane od jiné osoby, než je zákazník, pobídku v souvislosti se službou zákazníkovi, a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

V případech, kdy není možné střetu zájmu účinně předejít, informuje Společnost o existenci střetu zájmu zákazníka, přičemž zákazník má tak možnost učinit podložené rozhodnutí, zda investiční služby využije či nikoli.



Dojde-li v rámci poskytování investičních služeb ke střetu zájmů, Společnost se zavazuje postupovat tak, aby nedošlo k porušení povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků. V případě, že by mohlo dojít k porušení těchto povinností, může Společnost odmítnout provedení služby zákazníkovi.

Opatření proti střetu zájmů

Za účelem zamezení střetu zájmů a prevence činností, jež by mohly představovat neoprávněný zásah do práv a oprávnění zákazníka, přijímá Společnost opatření v podobě vnitřních předpisů a administrativních postupů a zároveň provádí kontrolu jejich dodržování včetně možnosti uložení sankcí za nedodržení opatření. Tato opatření přijatá za účelem minimalizace rizik z potenciálního střetu zájmů tak, aby nedošlo k ohrožení zájmů zákazníků Společnosti, zahrnují především:

- Organizační a administrativní postupy zajišťující, aby od sebe byly odděleny obchody, mezi kterými může dojít ke střetu zájmů, a aby potenciálně citlivé aktivity zůstaly zachovány v tajnosti
- Stanovení podrobné organizační struktury Společnosti a důsledné oddělní kompetencí v rámci Společnosti
- Kontrola dodržování závazku mlčenlivosti a dalších pravidel, především pak zásad týkající se nakládání s osobními údaji v souladu se zákonem č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů
- Interní směrnice definující procesy a opatření, jejímž úkolem je předejít a zabránit případnému střetu zájmů
- Etický kodex zaměstnanců Společnosti, který mimo jiné vyžaduje poskytování služeb výhradně ve prospěch zákazníka a zároveň vyžaduje čestné jednání zaměstnanců v zájmu zákazníků
- Pravidla pro jednání se zákazníky
- Školení zaměstnanců týkající se problematiky střetu zájmů

Střet zájmů a pobídky

Specifickým případem střetu zájmů jsou tzv. pobídky při poskytování investičních služeb. Společnost nesmí při poskytování investičních služeb přijmout či nabídnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu, která může vést k porušení povinností Společnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků. Přípustné jsou pouze pobídky, které nemají vliv na kvalitu, resp. vedou ke zlepšení kvality poskytovaných investičních služeb. Společnost přistupuje k řízení těchto pobídek stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů, tzn. zajišťuje jejich identifikaci, činí opatření proti jejich vzniku, případně provádí jejich efektivní řízení.

