



Řízení střetů zájmů

Platné od 2. září 2024

I. Obecně ke střetům zájmů

1. V tomto dokumentu Vás informujeme, jaká opatření jsme přijali k řízení střetu zájmů.
2. Jako obchodník s cennými papíry víme, že při poskytování investičních služeb může dojít ke střetům zájmů, tedy k situacím, kdy se dostanou do kolize zájmy alespoň 2 osob, přičemž alespoň jedna z nich by v důsledku toho mohla dojít k újmě. Ke střetům zájmů může dojít mezi:
 - a) námi a Vámi (obchodník s cennými papíry vs zákazník)
 - b) naším zaměstnancem nebo osobou, která s námi jinak spolupracuje, a Vámi (zaměstnanec či obchodní partner obchodníka cennými papíry vs zákazník)
 - c) naším zaměstnancem nebo osobou, která s námi jinak spolupracuje, a námi, případně mezi našimi zaměstnanci či spolupracovníky a jejich útvary navzájem (zaměstnanec či obchodní partner vs obchodník s cennými papíry)
 - d) našimi zaměstnanci, případně jejich útvary navzájem
 - e) Vámi a jiným zákazníkem naší společnosti.
3. Pro tyto účely jsme ve vnitřním předpisu, který upravuje řízení střetů zájmů, přijali opatření k:
 - a) identifikaci možných střetů zájmů
 - b) předcházení těmto střetům zájmů
 - c) vlastnímu řízení střetů zájmů tam, kde jim není možné zcela předejít
 - d) informování o střetech zájmů v případě, že je nelze účinně a efektivně řídit
 - e) sledování střetů zájmů a vyhodnocování přijatých opatření.

II. Identifikace a řízení střetů zájmů

1. Na všech úrovních naší společnosti, od představenstva přes kontrolní funkce, vedoucí zaměstnance až po individuální zaměstnance, pravidelně prověřujeme, jestli nedochází ke střetu zájmů, který by mohl mít negativní dopady na Vás (včetně Vašich preferencí týkajících se udržitelnosti) nebo na naši společnost.
2. V rámci prověřování zkoumáme zejména, zda naše společnost, náš zaměstnanec nebo jakákoliv jiná osoba, která se podílí na naší činnosti nebo s námi spolupracuje:
 - a) může získat finanční nebo jiný prospěch nebo se vyhnout finanční nebo jiné ztrátě na úkor Vás coby našeho zákazníka
 - b) má zájem na výsledku Vám poskytované služby nebo na výsledku obchodu prováděného Vámi a tento zájem je odlišný od Vašeho zájmu
 - c) má finanční nebo jiný důvod, aby upřednostňoval zájem jednoho zákazníka nebo skupiny zákazníků oproti zájmům jiného zákazníka nebo jiné skupiny zákazníků
 - d) vykonává stejnou nebo obdobnou činnost jako naše společnost nebo naši určití zákazníci
 - e) přijme od jiné osoby než od Vás pobídku ve vztahu k poskytované investiční službě nebo investičnímu nástroji, s nímž jste provedl/a obchod, a to ve finanční nebo nefinanční formě,
 - f) jsou zapojeni do činností související s cenou investičních služeb nebo investičních nástrojů nebo jejich distribuce.
3. Pokud identifikujeme i pouhou možnost, že by mohlo dojít ke střetu zájmů, snažíme se střetu zájmů zcela předejít. Když to není možné, přijmeme opatření k řízení střetu zájmů. Pokud by ani to nestačilo a stále by hrozilo, že Vás střet zájmů poškodí, musíme Vás o tom informovat.
4. Tabulka níže shrnuje, jaká opatření jsme přijali k identifikaci, předcházení nebo řízení různých druhů střetu zájmů. Tato opatření obvykle upravujeme v našich vnitřních předpisech, na které mohou navázat jednotlivá manažerská rozhodnutí.

Osoby ve střetu zájmů:	Opatření k identifikaci střetu zájmů:	Opatření k předcházení a/nebo řízení střetu zájmů:
My vs Vy	Povinnost všech zaměstnanců hlásit nadřazeným střety zájmů podle samostatného vnitřního předpisu upravujícího střety zájmů	Pravidla jednání se zákazníky upravená samostatným vnitřním předpisem
	Pravidla pro řízení distribuce produktů (investičních nástrojů) upravená samostatným vnitřním předpisem	
Náš zaměstnanec nebo osoba, která s námi spolupracuje, vs Vy	Povinnost hlásit a vyhodnotit pobídky podle samostatného vnitřního předpisu	Úprava přípustnosti pobídek podle samostatného vnitřního předpisu
	Povinnost hlásit tzv. osobní obchody upravená v samostatném vnitřním předpisu	Regulace tzv. osobních obchodů v samostatném vnitřním předpisu
	Pravidla pro řízení distribuce produktů (investičních nástrojů) upravená samostatným vnitřním předpisem	
	Pravidla pro kontrolu činnosti našeho investičního zprostředkovatele Partners Financial Services, a.s. upravená samostatným vnitřním předpisem	
	Úprava odměňování v samostatném vnitřním předpisu	
Náš zaměstnanec nebo osoba, která s námi spolupracuje, vs my	Osobní dotazník zjišťující možné střety zájmů podle našeho vnitřního předpisu týkajícího se střetů zájmů	Pravidla pro výkon obdobné činnosti jako Partners Securities, a.s. (§ 304 zákoníku práce, dále upravená v našem vnitřním předpisu týkajícím se střetů zájmů)
	Povinnost hlásit tzv. osobní obchody upravená v samostatném vnitřním předpisu	Regulace tzv. osobních obchodů v samostatném vnitřním předpisu
	Vlastní posouzení vhodnosti u vedoucích osob (představenstvo a dozorčí rada) a osob v kontrolních funkcích (risk manager, compliance officer, interní audit)	Případná opatření přijatá v návaznosti na vlastní posouzení vhodnosti podle vnitřního předpisu upravujícího řízení střetu zájmů
	Princip čtyř očí zavedený ve stanovách a organizačním řádu naší společnosti	
Naši zaměstnanci (organizační útvary) navzájem	Povinnost všech zaměstnanců hlásit nadřazeným možné střety zájmů podle našeho vnitřního předpisu, upravujícího střety zájmů	Organizační uspořádání podle organizačního řádu, oddělení obchodní a provozní činnosti, oddělení a nezávislost kontrolních funkcí, oddělení představenstva a dozorčí rady
	Posuzování organizačních změn v naší společnosti z pohledu střetu zájmů	Organizační uspořádání podle organizačního řádu, oddělení obchodní a provozní činnosti, oddělení a nezávislost kontrolních funkcí, oddělení představenstva a dozorčí rady
	Povinnost hlásit tzv. osobní obchody upravená v samostatném vnitřním předpisu	Regulace tzv. osobních obchodů v samostatném vnitřním předpisu
	Pravidla pro zabezpečení a ochranu dat stanovená samostatným vnitřním předpisem	
Vy vs jiný zákazník		Pravidla slučování pokynů, pravidla provádění pokynů za nejlepších podmínek

III. Specifické oblasti střetu zájmů

Obchodování na vlastní účet naší společnosti

1. Zavedly jsme, udržujeme a uplatňujeme pravidla upravující obchodování na vlastní účet naší společnosti, a to v samostatném vnitřním předpisu.
2. Zaměstnanci, kteří obchodují s investičními nástroji na Váš účet a současně na účet společnosti se nacházejí v jediném útvaru. Tento identifikovaný střet zájmů je řízen následujícími opatřeními:
 - a) příslušní zaměstnanci sdružují pokyny zákazníků tak, aby nedošlo k zvýhodnění nebo znevýhodnění některého zákazníka na úkor jiného zákazníka nebo naší společnosti, nebo k porušení povinnosti jednat vůči zákazníkovi s odbornou péčí; v případě, že by při obchodování na vlastní účet naší společnosti a současně na účet zákazníka nastal střet zájmů mezi povinnostmi jednat v nejlepším zájmu naší společnosti a jednat s odbornou péčí vůči zákazníkovi, je náš zaměstnanec povinen upřednostnit zájem zákazníka před zájmem naší společnosti;
 - b) důsledně uplatňujeme ostatní povinnosti vyplývající z jiných vnitřních předpisů;
 - c) uplatňujeme systém kontroly činnosti daného útvaru (tři linie obrany).

Pobídky

3. Pobídkami rozumíme jakoukoli úplatu nebo jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu přijatou nebo poskytnutou naší společností, vč. přijatého investičního výzkumu, v souvislosti s poskytováním investičních služeb.
4. Přijali jsme pravidla, podle kterých je třeba informovat náš útvar Compliance o relevantních pobídkách a která zároveň upravují, kdy je přijetí nebo poskytnutí pobídky přípustné. Útvar compliance vede evidenci pobídek.
5. Pobídky nesmíme v souvislosti s poskytováním investičních služeb nebo se směřováním nebo zadáním pokynu na konkrétním převodním místě přijmout ani poskytnout, pokud bychom tím:
 - a) mohli porušit povinnost jednat s odbornou péčí vůči Vám coby zákazníkovi;
 - b) mohli vytvořit střet zájmů, který může způsobit negativní následky pro Vás coby zákazníka;
 - c) poskytovali investiční služby narušeně nebo zaujatě.
6. Pobídku naopak můžeme poskytnout nebo přijmout v souvislosti s poskytováním investičních služeb je přípustné, pokud:
 - a) má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a není v rozporu s povinností jednat s odbornou péčí; nebo
 - b) umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná a její povaha není v rozporu s povinností jednat s odbornou péčí, zejm. jde-li o úplatu za úschovu, úplatu za vypořádání, úplatu převodním místům, správním poplatkům nebo o úplatu za právní služby.
7. Dále jsme přijali podrobná pravidla pro následující druhy pobídek:
 - a) Provozní pobídky (umožňují poskytování investičních služeb, nebo jsou pro tento účel nutné, ze své podstaty nemohou vést ke střetu zájmů)
 - b) Zákaznické pobídky (vybírané od zákazníka nebo poskytované zákazníkovi, nesmí odvracet pozornost zákazníka od podstaty a vlastností nabízeného investičního nástroje nebo investiční služby ani tlačit zákazníka k okamžitému rozhodnutí)
 - c) Menší nepeněžité pobídky (musí být odůvodněné a v přiměřeném rozsahu)
 - d) Pobídky ve formě přijetí investičního výzkumu (musí splňovat stanovené podmínky)
 - e) Jiné pobídky (musí splňovat detailně stanovené podmínky)
8. Na tomto místě po zahájení obchodní činnosti uvedeme, jaké pobídky přijímáme.

9. Na tomto místě po zahájení obchodní činnosti uvedeme, jaké z pobídek výše převedeme Vám coby zákazníkovi:
10. Na tomto místě po zahájení obchodní činnosti uvedeme, jaké pobídky poskytujeme.

Skupina Partners

11. Naše společnost je členem podnikatelského uskupení Partners. Při distribuci investičních nástrojů spolupracuje s dalšími právníckými osobami spadajícími do tohoto uskupení, zejména s investičním zprostředkovatelem Partners Financial Services, a.s., s emitenty investičních nástrojů Partners investiční společnost, a.s., a Trigea nemovitostní fond, SICAV, a.s., Merity investiční fond, SICAV, a.s. a Ambeat Care nemovitostní fond SICAV, a.s.
12. Zajišťujeme, aby nedošlo k upřednostnění zájmů ostatních společností ve skupině oproti Vaším zájmům, a to prostřednictvím následujících opatření:
 - a) zákazu bezdůvodně upřednostnit zájmy ostatních členů podnikatelského uskupení Partners před zájmy zákazníků,
 - b) ověřování, zda nedochází ke střetům zájmů vzhledem k zařazení společnosti v rámci struktury podnikatelského uskupení.

IV. Evidence a vyhodnocení pravidel

1. Prostřednictvím našeho útvaru Compliance zajišťujeme vedení evidence, do které se zaznamenávají identifikované střety zájmů.
2. Pravidelně vyhodnocujeme, a to prostřednictvím zprávy o řízení střetu zájmů, která je součástí zprávy compliance, zda jsou pravidla k řízení střetu zájmů dostatečná.