

ÚČINNÉ OD 1. 11. 2018

1. Základní ustanovení

Cílem tohoto dokumentu je informovat klienty, jimž je nebo má být poskytována investiční služba, včetně potenciálních klientů (dále jen „klient“), o zásadách a způsobech řízení střetů zájmů uplatňovaných v rámci Banky CREDITAS a.s. (dále jen „Banka“), a to zejména při identifikaci možných střetů zájmů, nastavení mechanismů pro zamezování jejich vzniku a při plnění povinností Banky informovat klienta o povaze a zdroji střetu zájmů, jehož vzniku nelze spolehlivě zamezit.

Banka zjišťuje a řídí střety zájmů, které mohou vznikat v průběhu poskytování investičních služeb a přijímá nezbytná opatření k zamezení jejich vzniku. Zásady a pravidla, jimiž se Banka řídí při zjišťování a řízení střetů zájmů, vycházejí zejména z níže uvedených právních předpisů:

- nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2017/565, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2014/65/EU, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice;
- směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU, o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU;
- zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů;
- vyhláška č. 308/2017 Sb., o podrobnější úpravě některých pravidel při poskytování investičních služeb, ve znění pozdějších předpisů;
- zákon č. 21/1992 Sb., o bankách (dále jen „ZoB“).

2. Vymezení střetů zájmů

Střety zájmů při poskytování investičních služeb vznikají či mohou vznikat zejména mezi klienty nebo potenciálními klienty Banky a:

- Bankou, jejími vedoucími osobami a pracovníky;
- osobou, která ovládá Banku, je ovládána Bankou nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Banka a jejich vedoucími osobami;
- jinými klienty nebo potenciálními klienty Banky.

Shora uvedené kategorie osob, mezi nimiž vznikají nebo mohou vznikat střety zájmů, zahrnují též střety zájmů mezi Bankou, klientem v postavení emitenta investičního nástroje a klientem v postavení investora do investičního nástroje, jakož i klienty v případě zajišťování sekundárního obchodování s investičními nástroji mimo regulovaný trh navzájem.

3. Identifikace a postup při zjištění střetu zájmů

Banka při poskytování investičních služeb identifikuje možné střety zájmů a přijímá opatření k omezení možnosti jejich vzniku. V případě, že ke střetu zájmů dojde, Banka přijímá opatření s cílem zamezit negativnímu vlivu střetu zájmů na oprávněné zájmy klientů Banky.

V rámci identifikace střetu zájmů Banka při poskytování investičních služeb vyhodnocuje zejména, zda některá z osob uvedených v čl. 2 tohoto opatření:

- může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor klienta,
- má zájem na výsledku služby poskytované klientovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem klienta a tento zájem je odlišný od zájmu klienta na daném výsledku;
- má finanční nebo jinou pobídku upřednostnit zájem jiného klienta nebo skupiny klientů před zájmy daného klienta;
- vykonává stejnou podnikatelskou činnost jako klient;
- dostává nebo dostane v souvislosti se službou, která je poskytována klientovi, od osoby, která není tímto klientem, pobídku v podobě peněžních či nepeněžních výhod nebo služeb.

Odbor Compliance vede a pravidelně aktualizuje záznamy o těch druhích investičních služeb a činnostech, při nichž vznikl nebo může vzniknout střet zájmů, který s sebou nese riziko poškození zájmů klienta či více klientů. Vrcholnému vedení Banky je nejméně jednou ročně poskytována písemná zpráva o situacích uvedených pod písmeny a) až e).

Banka stanoví zejména následující povinnosti pracovníků Banky a upřesňuje závazné postupy a opatření ke zjišťování a řízení střetů zájmů:

- a) každý pracovník je povinen zjišťovat okolnosti, které ve vztahu ke konkrétním činnostem, které provádí Banka nebo jiná osoba jejím jménem, mohou vést ke střetu zájmů, který představuje nebezpečí poškození zájmů klienta;
- b) každý pracovník je povinen neprodleně informovat představenstvo a Odbor Compliance, pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit možnosti vzniku střetu zájmů;
- c) představenstvo je povinno přijmout nezbytná opatření, kterými zajistí, aby Banka za všech okolností jednala v nejlepším zájmu klienta, což zahrnuje zejména sdělení informace o povaze nebo zdroji předmětného střetu zájmu klientovi.

4. Řízení střetu zájmů

Banka udržuje a uplatňuje účinná organizační a administrativní opatření k tomu, aby přijímala veškerá přiměřená opatření k tomu, aby střety zájmů neovlivnily nepříznivě zájmy jejích klientů.

K zamezení nebo snížení rizika vzniku střetu zájmů, včetně střetů zájmů osob se zvláštním vztahem k Bance (dle definice ZoB), zavedla Banka následující opatření:

- a) organizační struktura Banky je nastavena a udržována tak, aby představovala průhledné a ucelené vymezení působnosti a pravomocí jednotlivých organizačních útvarů, včetně oddělení neslučitelných činností a funkcí. V rámci organizační struktury je zajištěno, aby informace, které jsou jednotlivým organizačním útvarům k dispozici a případně jsou v těchto útvarích zpracovávány, neposkytovaly prostor pro vznik střetu zájmů;
- b) v návaznosti na organizační strukturu a pravidla pro neslučitelnost funkcí a činností je zaveden systém tzv. čínských zdí, tj. fyzické a elektronické oddělení a systémové zamezení nežádoucího toku informací mezi jednotlivými organizačními útvary tak, aby nedocházelo k jejich nekorektnímu využití, a tím k případnému vzniku střetu zájmů;
- c) součástí řídicího a kontrolního systému Banky jsou organizační útvary, které se průběžně zabývají problematikou střetů zájmů a vykonávají samostatný a nezávislý dohled nad osobami, jež se podílejí na poskytování investičních služeb; jednotlivé možné výskyty střetů zájmů identifikují a navrhují opatření, která takový výskyt střetů zájmů maximálně eliminují či řídí;
- d) zaměstnanci, kteří jsou pověřeni výkonem Compliance, nesmějí současně vykonávat činnost bezprostředně související s poskytováním investičních služeb nebo být členy představenstva Banky;
- e) zaměstnanci, kteří jsou pověřeni výkonem interního auditu, nesmějí současně vykonávat činnost bezprostředně související s poskytováním investičních služeb, vykonávat funkci Compliance nebo být členy představenstva Banky;
- f) princip „čtyř očí“, tj. zásada, že provádění vymezených činností a transakcí jedním pracovníkem podléhá kontrole druhého nezávislého pracovníka;
- g) zavedení pravidel pro osobní obchody pracovníků Banky a osob se zvláštním vztahem k Bance;
- h) Banka nesmí provádět s osobami se zvláštním vztahem k Bance obchody nebo jiné transakce či operace, které vzhledem ke své povaze, účelu nebo riziku by nebyly provedeny s ostatními Klienty. Pracovníkům Banky a osobám jim blízkým lze poskytnout úvěr pouze za podmínek, za nichž jsou úvěry poskytovány ostatním Klientům Banky;
- i) nastavení systému odměňování pracovníků Banky, při kterém nevzniká bezprostřední vztah mezi výší odměny pracovníka a poskytnutím konkrétních služeb klientovi;
- j) vedení evidence investičních služeb a činností, při kterých může dojít ke vzniku střetu zájmů;
- k) vedení seznamu zasvěcených osob, tzn. osob, které mají k dispozici vnitřní informaci;
- l) přísný zákaz upřednostňování obchodování na vlastní účet za stejných nebo lepších podmínek, než jaké má klient.

V případech, kdy se nelze vyhnout střetu zájmů mezi Bankou a klientem, Banka vždy upřednostní zájem klienta před svými vlastními zájmy. Dojde-li ke střetu zájmů mezi klienty navzájem, Banka zajistí, aby jim bylo poskytnuto spravedlivé zacházení.

Pokud shora uvedená organizační nebo administrativní opatření přijatá Bankou, která mají zabránit tomu, aby měly střety zájmů nepříznivý dopad na zájmy jejích klientů, nejsou dostatečná k tomu, aby s přiměřenou jistotou zajistila, že rizikům poškození zájmů klientů bude zabráněno, Banka klientovi jasně sdělí obecnou povahu nebo zdroje střetů zájmů a opatření přijatá ke zmírnění uvedených rizik předtím, než provede obchod jeho jménem. Takové sdělení musí být poskytnuto na trvalém nosiči dat a musí být dostatečně podrobné s přihlédnutím k povaze klienta, tak aby klient mohl o službě, u níž ke střetu zájmů dochází, učinit informované rozhodnutí.

5. Obecné informace o pobídkách a jejich přípustnosti

Banka nesmí při poskytování investičních služeb přijmout nebo poskytnout úplatu nebo jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu (dále jen „pobídka“), včetně výzkumu, která může vést k porušení povinnosti poskytovat investiční služby s odbornou péčí (to zejména znamená jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu klientů) nebo je v rozporu s pravidly pro řízení střetů zájmů. Za pobídku se nepovažuje úplata nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda přijatá od klienta nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá klientovi nebo osobě jednající na jeho účet.

Pobídka je za dodržení shora uvedené podmínky přípustná, jestliže:

- a) má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby, nebo
- b) umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná.

Pobídka slouží ke zvýšení kvality služby poskytované klientovi, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- a) pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby či služby na vyšší úrovni klientovi, alespoň úměrné hodnotě obdržené pobídky;

b) pobídka není přímo prospěšná pro přijímajícího obchodníka s cennými papíry (tj. Banku), jeho akcionáře nebo pracovníky, ledaže by přinášela hmotnou výhodu danému klientovi;

c) pobídka je odůvodněná poskytováním průběžné výhody klientovi ve vztahu k průběžné pobídce.

Konkrétní informace týkající se pobídky ve vztahu k jednotlivé poskytované investiční službě a příslušnému investičnímu nástroji, který je předmětem této služby, poskytne Banka klientovi před zahájením poskytování této investiční služby. Tato informace zahrnuje zejména údaje o existenci, povaze a výši či hodnotě pobídky. Informace o výši či hodnotě konkrétní pobídky 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).

Banka přenesla klientům v plném rozsahu veškeré pobídky, které jí poskytla třetí osoba nebo osoba jednající jménem třetí osoby v souvislosti se službami poskytnutými tomuto klientovi, a to bez zbytečného odkladu po jejich přijetí.