

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ: 649 48 242, zapsaná do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále též jen „**Banka**“) tímto v souladu s ustanoveními zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále též jen „**Zákon**“), vydává tuto zveřejňovanou část svých pravidel střetu zájmů (dále též jen „**Politika střetu zájmů**“).

POLITIKA STŘETU ZÁJMŮ

Banka vytvořila v souladu se zásadami uplatňovanými Směrnicí 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů a Zákonem v rámci poskytování investičních služeb ve smyslu povolení k poskytování investičních služeb (licence obchodníka s cennými papíry) Politiku střetu zájmů, kterou tímto dokumentem představuje a zveřejňuje svým zákazníkům (zákazníkům, kterým je poskytována investiční služba včetně potenciálních zákazníků ve smyslu Zákona), jimž je nebo má být poskytována investiční služba.

Cílem dokumentu Politika střetu zájmů je informovat zákazníky o zásadách a způsobech řízení střetů zájmů uplatňovaných v rámci Banky i celé bankovní skupiny UniCredit, které je Banka členem, a to zejména při identifikaci možných střetů zájmů, nastavení mechanismů pro zamezování jejich vzniku a při plnění povinnosti Banky informovat zákazníka o povaze a zdroji střetu zájmů, jehož vzniku nelze spolehlivě zamezit.

Kde mohou vznikat střety zájmů?

Střet zájmů může vznikat mezi:

- Bankou, jejími vázanými zástupci a jejími pracovníky a zákazníky Banky nebo jejími potenciálními zákazníky,
- osobou, která ovládá Banku, je ovládána Bankou nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Banka a členové jejich vedoucího orgánu a vázanými zástupci a zákazníky Banky nebo jejími potenciálními zákazníky,
- zákazníky nebo potenciálními zákazníky Banky navzájem,
- investičními zprostředkovateli, pomocí kterých provádí Banka své činnosti, a jejími zákazníky,

Co může být pokládáno za střet zájmů?

Střet zájmů se typicky vyskytuje v situaci, kdy Banka a osoby uvedené v předchozím odstavci anebo osoba se zvláštním vztahem k Bance je v takovém postavení, že Banka anebo taková osoba:

- může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka;
- má odlišný zájem od zájmu zákazníka na výsledku služby poskytované zákazníkovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem zákazníka;
- má motivaci upřednostnit zájem zákazníka před zájmy jiného zákazníka;
- podniká ve stejném oboru jako zákazník;
- dostává nebo dostane od jiné osoby nebo naopak poskytne jiné osobě než je zákazník pobídku (viz níže) v souvislosti se službou zákazníkovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu, a mohla by tak ovlivnit postup při poskytování této služby.

Jak řídí Banka střet zájmů?

Organizační struktura a oddělení neslučitelných funkcí

Banka má nastavenou organizační strukturu respektující pravidla oddělení neslučitelných funkcí. Oddělení neslučitelných funkcí znamená personální 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.

Obdobné zásady jsou uplatňovány i v rámci struktury bankovní skupiny UniCredit, jíž je Banka členem, a to zejména aplikací politiky Zásad přístupu ke konfliktům zájmů v rámci bankovní skupiny UniCredit (skupinová Politika střetu zájmů).

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s.

Šídlo/Registered Office:
Želetavská 1525/1
140 92, Praha 4–Michle

www.unicreditbank.cz

IČ/Identification number: 64948242
Obchodní rejstřík/Commercial Register:
Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3608
Směrový kód banky/Bank code: 2700
Swift Code: BACX CZPP

Řídící a kontrolní systém

Součástí řídicího a kontrolního systému Banky jsou organizační útvary, které se průběžně zabývají problematikou střetu zájmů a vykonávají samostatný a nezávislý dohled nad osobami, jež se podílejí na poskytování investičních služeb. Jednotlivé možné výskyty střetu zájmů identifikují a navrhnou opatření, která takový výskyt střetu zájmů maximálně eliminují či řídí.

Systém odměňování

Systém odměňování pracovníků Banky je průběžně monitorován a nastaven takovým způsobem, aby bylo zamezeno případnému střetu zájmů. Všichni pracovníci Banky jsou omezeni ohledně přijímání darů či výhod souvisejících s poskytováním investičních služeb.

Informování zákazníka

Případy, kdy není možné střetu zájmů účinně předejít pomocí mechanismů uvedených výše a identifikovaný střet zájmů není možno z povahy věci či obdobných důvodů vyloučit, eviduje Banka takový střet zájmů a vždy o jeho existenci zákazníka informuje před provedením jeho pokynu s tím, že zákazník se sám může rozhodnout, zda požadovanou investiční službu poskytovanou Bankou za těchto podmínek využije, či nikoli.

V okamžiku podání pokynu ohledně investičního nástroje, kdy může dojít ke střetu zájmů ve vztahu k tomuto konkrétnímu zákazníkovi, jemuž nemůže Banka zamezit, je zákazník informován o povaze takového konkrétního střetu zájmů při podání pokynu týkajícího se investičního nástroje. V ostatních případech, kdy nedochází k podání pokynu zákazníkem, je zákazník o možném střetu zájmů, který nemůže Banka vyloučit, informován před poskytnutím investiční služby nebo doplňkové služby.

Katalog střetu zájmů

Banka v rámci této politiky informuje zákazníky obecně o typech střetů zájmů, které identifikovala, vede však též zejména evidenci jednotlivých případů střetů zájmů, jimž nelze účinně zamezit ve vztahu k jednotlivým konkrétním investičním nástrojům v rámci příslušných investičních služeb a o těchto konkrétních případech vždy uvědomí na individuální bázi každého zákazníka zvlášť při jednotlivých transakcích s investičními nástroji.

Pobídky

V souladu s právními předpisy Banka nesmí přijmout nebo poskytnout úplatu nebo jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu, včetně výzkumu, při poskytování investičních služeb, která může vést k porušení povinnosti jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků. Taková plnění se označují za pobídky a jsou přípustná jen za specifických podmínek. Za pobídku se nepovažuje úplata nebo jiná peněžitá nebo nepeněžitá výhoda přijatá od zákazníka nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá zákazníkovi nebo osobě jednající na jeho účet.

Přípustnost pobídek

Pobídka je přípustná, jestliže

- a) má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a není v rozporu s povinností Banky jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků, nebo
- b) umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná a její povaha není v rozporu s povinností Banky jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků, zejména jde-li o úplatu za úschovu, úplatu za vypořádání, úplatu převodním místům, správním poplatkem nebo o úplatu za právní služby.

Řízení pobídek a informování zákazníků

Pobídky mohou představovat možný vznik specifického případu střetu zájmů. Banka řídí pobídky za shodných podmínek jako je řízen střet zájmů, včetně identifikace, maximální eliminace nepřipustných pobídek, a vede katalog pobídek, o nichž zákazníky informuje na individuální bázi při jednotlivých transakcích s investičními nástroji nebo prostřednictvím informačního materiálu k příslušnému produktu nebo prostřednictvím informace na svých webových stránkách. Detaily pobídek jsou k dispozici na vyžádání. Zákazník bude detailně informován o výši a povaze pobídky při

poskytnutí investiční služby zásadně na dokumentu shrnujícím celkové náklady a poplatky poskytnuté investiční služby.

Jaké možné typy střetu zájmů Banka identifikuje ve vztahu k jednotlivým investičním službám? Přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů

V souvislosti s investiční službou přijetí a předání pokynu zákazníka může docházet ke střetu zájmů mezi jednotlivými zákazníky. Banka tento střet zájmů eliminuje tím způsobem, že zásadně přijímá a předává pokyny jednotlivých zákazníků na základě časové priority a jednotlivé pokyny vykonává výhradně v souladu s Politikou provádění pokynů.

Dalším případným střetem zájmů může být přijímání a předávání pokynů zákazníka ohledně investičních nástrojů emitovaných přímo Bankou nebo subjektem, který je s Bankou ve skupině. Jedná se o střet zájmů, jemuž nelze účinně zamezit, a zákazník je o této skutečnosti předem informován.

K možnému střetu zájmů může docházet v případě, kdy pokyny přijaté od zákazníka předává Banka k provedení subjektu, který je s ní ve skupině. Jedná se o střet zájmů, jemuž nelze účinně zamezit. Způsob předávání pokynů a osoby, kterým je pokyn předáván, je uveden v Politice provádění pokynů, s jejímž obsahem je zákazník seznámen.

Provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka

Při poskytování této investiční služby může docházet ke stejným případům střetu zájmů jako při poskytování investiční služby přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů (viz výše). Kromě těchto střetů zájmů může dojít k dalšímu střetu zájmů, pokud je pokyn zákazníka uspokojen z vlastního účtu Banky. Jedná se o střet zájmů, kterému nelze účinně zamezit a který není Bankou považován za podstatný střet zájmů s nepříznivým vlivem na zákazníka. V rámci zjišťování a zamezení střetu zájmů přijala Banka v této oblasti opatření, která jsou shrnuta v Politice provádění pokynů, kapitola V., s jejímž obsahem je zákazník seznámen.

K obdobnému střetu zájmů může dojít, pokud zákazník dává pokyny ohledně investičních nástrojů, s jehož emitentem je Banka ve významném vztahu mimo oblast poskytování investičních služeb (např. úvěrový vztah, poradenský vztah, majetková účast apod.). Takový případný střet zájmů je eliminován organizačním, personálním a systémovým oddělením obchodování na účet zákazníka od výše uvedených aktivit Banky.

Obchodování s investičními nástroji na vlastní účet

Při obchodování na vlastní účet může dojít ke střetu zájmů Banky a zákazníka, který podává pokyny na transakce shodné s transakcemi, jež realizuje Banka na vlastní účet. Tento střet zájmů je řešen organizačním, personálním a systémovým oddělením obchodování na vlastní účet Banky od obchodování na účet zákazníka a zároveň je řešen v rámci Politiky provádění pokynů, kapitola V.

Investiční poradenství týkající se investičních nástrojů

V souvislosti s poskytováním investičního poradenství může docházet ke střetu zájmů zákazníka a Banky, pokud je Banka nějakým způsobem motivována k umístění či distribuci investičních nástrojů, které jsou předmětem jejího poradenství. Typicky se jedná o investiční nástroje emitované Bankou nebo členem bankovní skupiny UniCredit. Vzhledem k tomu, že Banka neposkytuje nezávislé investiční poradenství, tzn. že je motivována umístěním či distribucí konkrétního investičního nástroje, nebo je rozsah investičních nástrojů, resp. jejich emitentů, které jsou předmětem investičního poradenství, předem z rozhodnutí Banky omezen na určitou skupinu investičních nástrojů, resp. jejich emitentů, jedná se o případ střetu zájmů, který Banka nemůže účinně eliminovat, a zákazníkovi tuto informaci sděluje.

Dále může nastat střet zájmů, pokud Banka poskytuje investiční poradenství ohledně investičního nástroje, s jehož emitentem je ve významném vztahu mimo oblast poskytování investičních služeb (např. úvěrový vztah, poradenský vztah, majetková účast apod.). Takový případný střet zájmů je eliminován organizačním, personálním a systémovým oddělením pracovníků poskytujících investiční poradenství od výše uvedených aktivit Banky.

Upisování nebo umístování investičních nástrojů (se závazkem nebo bez závazku jejich upsání)

V případě této investiční služby existuje střet zájmu zákazníka a zájmu emitenta, přičemž oba zájmy zastupuje Banka. Tento střet zájmů je dále umocněn střetem zájmu zákazníka a Banky, kdy

Banka je motivována umístěním cenného papíru¹ emitenta a zároveň musí vůči zákazníkovi postupovat s odbornou péčí. Střet zájmů vyplývající z motivace Banky k umístění emise cenných papírů je případ střetu zájmů, který Banka nemůže účinně eliminovat, a zákazníkovi tuto informaci sdělí.

Střet zájmů mezi zákazníkem a emitentem řeší Banka v rámci své organizační struktury, jež zajišťuje vypracování prospektu a služby emitentovi samostatným útvarem odděleným od útvaru obchodujícím na účet zákazníka.

Specifický střet zájmů může vedle výše uvedených případů nastat v situaci, kdy emitent je zároveň Banka nebo člen bankovní skupiny UniCredit. Jedná se o případ střetu zájmů, který Banka nemůže účinně eliminovat, a zákazníkovi tuto informaci sdělí.

Úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb

Při výkonu této doplňkové investiční služby může docházet ke střetu zájmů mezi zákazníky. Banka tomuto možnému střetu předchází nastavením systémů a interních pracovních postupů, které zajišťují rovné zacházení se všemi zákazníky.

Poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem

Při poskytování zápůjček může docházet ke střetu zájmů mezi jednotlivými zákazníky. Banka tomuto možnému střetu předchází nastavením interních pracovních postupů, které zajišťují rovné zacházení se všemi zákazníky. Specifickým případem střetu zájmů může být poskytnutí zápůjčky subjektu, jenž je stejně jako Banka členem bankovní skupiny UniCredit. Banka tento možný střet zájmů eliminuje nastavením pracovních postupů, vzorových smluv a standardizovaných parametrů zápůjček obecně pro všechny zákazníky tak, aby bylo zajištěno rovné postavení dlužníků Banky.

Poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování rad, doporučení a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci

Při poskytování této doplňkové investiční služby může docházet ke střetu zájmu Banky a zákazníka, pokud je předmětem poradenství subjekt ze stejné finanční skupiny (UniCredit Group) jako Banka. Jedná se o případ střetu zájmů, který Banka nemůže účinně eliminovat, a zákazníkovi tuto informaci sdělí.

Dále může nastat střet zájmů, pokud Banka poskytuje poradenskou činnost ohledně investičního nástroje, s jehož emitentem je ve významném vztahu mimo oblast poskytování investičních služeb (např. úvěrový vztah, poradenský vztah, majetková účast apod.). Takový případný střet zájmů je eliminován organizačním, personálním a systémovým oddělením pracovníků poskytujících poradenskou činnost od výše uvedených aktivit Banky.

Investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji

Při poskytování investičních doporučení a analýz může dojít ke střetu zájmu zákazníka a Banky. Tento střet zájmů je však eliminován organizačním uspořádáním Banky, kdy útvar, který vyhotovuje investiční doporučení a analýzy, dodržuje striktně zásadu nezávislosti a personálně a informačně je zcela oddělen od obchodních útvarů Banky či útvarů jednajících se s zákazníky. Kromě tohoto opatření k zamezení střetu zájmů jsou ve vnitřních předpisech nastavena pravidla pro vydávání investičních doporučení a analýzy, jejichž dodržování je dalším prvkem zamezujícím střetu zájmů.

Devizové služby související s poskytováním investičních služeb

Možnost vzniku střetu zájmů je zde totožná s možností vzniku střetu zájmu uvedenou u služby poskytování, služby přijímání a předávání nebo provádění pokynu zákazníka.

Služby spojené s upisováním investičních nástrojů

Možnost vzniku střetu zájmů je totožná s možností vzniku střetu zájmu uvedenou u služby poskytování, služby upisování nebo umisťování investičních nástrojů (se závazkem nebo bez závazku jejich upsání).

V Praze dne 3. ledna 2018

¹ Je-li v tomto dokumentu použit pojem cenný papír, je tím myšlen jak cenný papír, tak zaknihovaný cenný papír, pokud z povahy věci nevyplývá něco jiného.