

Politika řízení střetu zájmů

I. Úvodní ustanovení

Společnost NN Finance, s.r.o. se sídlem Nádražní 344/25, 150 00 Praha 5 – Smíchov, IČ: 24265870, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 197953, (dále „Investiční zprostředkovatel“ nebo „Společnost“) jako investiční zprostředkovatel v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“) a zákonem č. 427/2011 Sb., o doplňkovém penzijním spoření, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZDPS“) a pojišťovací zprostředkovatel v souladu se zákonem č. 38/2004 Sb., o pojišťovacích zprostředkovatelích a samostatných likvidátorech pojistných událostí a o změně živnostenského zákona, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoPZ“) a ve smyslu příslušných úředních sdělení České národní banky uplatňuje následující pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů a informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů (dále též jen „Politika řízení střetů zájmů“ nebo „Politika“). Tato politika představuje celou řadu opatření a postupů, jejichž cílem je předcházení střetu zájmů a řízení případných střetů zájmů.

Cílem dokumentu **Politika řízení střetu zájmů** je informovat klienty o zásadách a způsobech řízení střetů zájmů uplatňovaných Společností, a to zejména při identifikaci možných střetů zájmů, nastavení mechanismů pro zamezení jejich vzniku a při plnění povinnosti informovat klienta o povaze a zdroji střetu zájmů, jehož vzniku nelze spolehlivě zamezit.

„Vázaným zástupcem“ se pro účely Pravidel řízení střetu zájmů rozumí vázaný zástupce ve smyslu ust. §32a ZPKT, podřízený pojišťovací zprostředkovatel ve smyslu ust. § 6 ZoPZ.

II. Kde mohou vznikat střety zájmů

Politika řízení střetu zájmů obsahuje pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů mezi:

a) Společností, jejichmi vedoucími osobami, pracovníky a jejichmi klienty nebo potenciálními klienty,

- b) osobou, která ovládá Společnost, je ovládána Společností nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost a jejich vedoucími osobami a klienty Společnosti nebo jejichmi potenciálními klienty,
- c) osobami, které jsou se Společností majetkově či personálně propojeny a klienty nebo potenciálními klienty Společnosti,
- d) osobami se zvláštním vztahem ke Společnosti a klienty nebo potenciálními klienty,
- e) klienty nebo potenciálními klienty Společnosti navzájem.

Pro účely Pravidel řízení střetu zájmů se klient a potenciální klient budou dále v textu, pokud je to vhodné, společně označovat jako „Klient“.

III. Zjišťování a řízení střetu zájmů

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů jsou zohledňovány zejména situace, kdy Společnost anebo některá z osob uvedených v bodě I. Politiky:

- může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Klienta,
- má odlišný zájem na výsledku služby poskytované Klientovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Klienta od zájmu tohoto Klienta,
- má motivaci upřednostnit zájem Klienta před zájmy jiného Klienta nebo skupiny klientů,
- podniká ve stejném oboru jako Klient,
- dostává nebo dostane od jiné osoby, než je Klient, poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu (dále také jen „pobídka“) v souvislosti se službou Klientovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

Pokud střet zájmů nelze odvrátit, Společnost upřednostní vždy zájem Klienta před zájmy vlastními nebo zájmy osob, které jsou se Společností majetkově nebo jinak propojeny. Pokud dojde ke střetu zájmů mezi Klienty navzájem, zajistí Společnost spravedlivé řešení pro tyto Klienty. V případě, že spravedlivé řešení nelze zajistit, může Klientovi odmítnout provedení služby.

Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Klienta, sdělí Společnost před poskytnutím služby Klientovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů. Společnost poskytne Klientovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů na trvalém nosiči informací (v listinné podobě nebo elektronicky) způsobem a v rozsahu, který zohlední povahu Klienta a umožní mu řádně vzít v úvahu střet zájmů související se službou Společnosti, přičemž Klient má možnost učinit informované rozhodnutí, zda využije služby nabízené Společností či nikoli.

IV. Základní předpoklady pro efektivní řízení střetu zájmů

- Společnost má nastavenou organizační strukturu tak, aby byly její jednotlivé organizační útvary personálně odděleny takovým způsobem, který efektivně zamezuje nežádoucímu toku informací a jejich případnému zneužití (systém tzv. čínských zdí). V rámci organizační struktury je zajištěno, aby informace, které jsou jednotlivým organizačním útvarům k dispozici a případně jsou v těchto útvarech zpracovávány, neposkytovaly prostor pro vznik střetu zájmů.
- Společnost zajišťuje funkční a organizační nezávislost jednotlivých organizačních útvarů, které mají dostatečné materiální a organizační podmínky pro objektivní výkon své činnosti
- Všem pracovníkům Společnosti je stanovena odpovědnost za zjišťování okolností, které mohou vést ke střetu zájmů, a informační povinnost ohledně možného případu hrozícího střetu zájmů, včetně zvláštních pravidel pro jejich osobní obchody.
- Za dodržování opatření k předcházení střetu zájmů jsou primárně zodpovědní vedoucí pracovníci. Jejich povinností je nastavit interní postupy ve své řídicí působnosti tak, aby nedocházelo ke střetu zájmů.
- Systém odměňování pracovníků Společnosti je průběžně monitorován a nastaven takovým způsobem, aby bylo zamezeno případnému střetu zájmů.
- Všichni pracovníci Společnosti jsou omezeni ohledně přijímání darů či výhod souvisejících s prováděnou činností.
- V rámci řídicího a kontrolního systému se provádí dohled a kontrola nad osobami, které se podílejí na poskytování služeb Klientům anebo které mají přístup k důvěrným informacím, a jejichž zájmy nebo zájmy osob, pro které vykonávají činnost, mohou být ve vzájemném střetu.
- Vnitřní předpis Společnosti a jeho pravidla (Směrnice Opatření k řízení střetu zájmů) jsou náležitě implementovány a podléhají pravidelné revizi nejméně jedenkrát za rok.
- Společnost vyhodnocuje přijatá opatření k řízení a předcházení střetu zájmů, zejména ve smyslu pravidelných hodnotících zpráv.

- Společnost má povinnost vést seznam konkrétních pobídek a o platných pobídkách Klienty informuje prostřednictvím svých webových stránek nebo přímo dokumentem „Informace o investičním zprostředkovateli“.
- Společnost je odpovědná za vedení evidence poskytnutých služeb (resp. činností), ze kterých vznikl nebo může vzniknout podstatný střet zájmů. Seznam střetů zájmů tvoří součást této Politiky.

V. Postupy pro řízení podstatného střetu zájmu

Společnosti a upřesňuje závazné postupy a opatření ke zjišťování a řízení (podstatných) střetů zájmů:

- každý pracovník je povinen zjišťovat okolnosti, které ve vztahu ke konkrétním činnostem, které provádí Společnost nebo jiná osoba jeho jménem, mohou vést ke střetu zájmů, který by představoval podstatné nebezpečí poškození zájmů Klienta (dále jen „**podstatný střet zájmů**“)
- pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Klienta, je každý pracovník je povinen o tom neprodleně informovat svého nadřízeného pracovníka a o řešení střetu zájmů jsou následně povinni informovat oddělení Compliance,
- řídicí orgán je povinen přijmout nezbytná opatření, kterými zajistí, aby Společnost za všech okolností jednala v nejlepším zájmu Klienta.

Postupy k zamezení nebo kontrole výměny informací mezi pracovníky, pokud je s informacemi spojeno nebezpečí střetu zájmů a taková výměna informací by mohla poškodit zájmy Klienta,

- nezávislá kontrola pracovníků, kteří se podílejí na poskytování služeb Klientovi,
- 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 služeb,
- opatření, která zamezí pracovníkovi, aby se podílel na poskytování služby, pokud by přitom mohlo dojít k ohrožení řádného řízení střetu zájmů, nebo zajistí kontrolu této činnosti tak, aby k ohrožení řízení střetu zájmů nedocházelo,
- další opatření k zamezení střetu zájmů, pokud to budou konkrétní situace nebo pracovní postupy vyžadovat.

Vedení Společnosti průběžně, nejméně však jednou ročně, vyhodnocuje zprávy o řízení podstatných střetů zájmů ve Společnosti.

VI. Přípustnost a řízení pobídek

Specifickým případem střetu zájmů jsou tzv. pobídky. 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 nesmí při poskytování finančních služeb (investiční služby, DPS) přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu, která může vést k porušení povinnosti Společnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Klientů nebo porušení povinnosti řádného řízení střetu zájmů.

Pobídka je přípustná, jestliže

- a) má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a není v rozporu s povinností Společnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Klientů nebo porušení povinnosti řádného řízení střetu zájmů, nebo
- b) umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná a její povaha není v rozporu s povinností stanovenou v odstavci a), zejména jde-li o úplatu za úschovu, úplatu za vypořádání, úplatu převodním místům, správní poplatek nebo o úplatu za právní služby.

Pobídka se pro účely investičních služeb nepovažuje za přípustnou, pokud je v jejím důsledku poskytování služeb Klientovi zaujaté nebo narušené.

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.

VII. Seznam střetů zájmů a pobídek

Střety zájmů a pobídky jsou v rámci Společnosti spojeny s poskytováním (investičních) služeb:

- a) přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů,

Při přijímání pokynů Klientů a jejich následném předávání obchodníkovi s cennými papíry k provedení může dojít ke střetu zájmů v podobě upřednostnění pokynu Klienta později podaného na úkor pokynu jiného Klienta dříve podaného z pohledu jeho dřívějšího předání obchodníkovi s cennými papíry k provedení (tzv. „front running“).

Investiční zprostředkovatel předchází tomuto střetu zájmů důsledným dodržováním pravidla časové priority předání přijatých pokynů.

- b) investiční poradenství

Při přijímání pokynů Klientů a jejich následném předávání obchodníkovi s cennými papíry k provedení může docházet ke střetu zájmů Společnosti a Klienta, pokud je Společnost nebo osoba, která je s ním majetkově nebo jinak propojena, motivována k distribuci investičních nástrojů, které jsou předmětem její služby. Jedná se především o situace, kdy Společnost má uzavřenou smlouvu o distribuci investičních nástrojů.

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

- c) pobídky

Veškeré poplatky, provize hrazené Společnosti třetí osobou (např. obchodníkem s cennými papíry apod.) za zprostředkování uzavření smlouvy o nákupu cenných papírů (podíl ze vstupního poplatku, podíl z manažerského poplatku, podíl z poplatku emitenta) a případně i za zprostředkování navazujících pokynů (prodej, nákup, konverze).

O těchto pobídkách je Klient informován.