

KATALOG STŘETŮ ZÁJMŮ

1. Obecná ustanovení

- (a) Banka vydává tento Katalog střetů zájmů v návaznosti na článek 14.3(f) Obchodních podmínek PPF banky a.s. pro investiční služby (dále jen „**Podmínky**“).
- (b) Pojmy s velkým počátečním písmenem uvedené v tomto dokumentu mají význam stanovený v Podmínkách. Výkladová pravidla dle Podmínek se použijí i na výklad ustanovení tohoto dokumentu. Tento dokument je Investiční dokumentací.

2. Možné typy střetu zájmů

Banka identifikovala ve vztahu k poskytovaným Investičním službám tyto možné typy střetu zájmů:

2.1 Přijímání a předávání Pokynů týkajících se Investičních nástrojů

2.1.1 Střet mezi Klienty

- (a) V souvislosti s Investiční službou přijímání a předávání Pokynů Klienta může docházet ke střetu zájmů mezi jednotlivými Klienty. Může nastat situace, kdy Banka současně obdrží od různých Klientů Pokyny se shodnými parametry.
- (b) Banka tento střet zájmů eliminuje tak, že zásadně přijímá a předává Pokyny jednotlivých Klientů na základě časové priority a jednotlivé Pokyny vykonává výhradně v souladu s pravidly provádění Pokynů, které jsou součástí Podmínek.

2.1.2 Střet ve vztahu k nabízeným Investičním nástrojům

- (a) Střet zájmů může vzniknout také v případě, kdy Banka Klientovi nabízí Investiční nástroj nebo přijímá a předává Pokyn Klienta ohledně Investičního nástroje emitovaného (i) přímo Bankou, (ii) emitentem, který je osobou ze skupiny PPF, (iii) společností, která pověřila Banku distribucí takových Investičních nástrojů, nebo (iv) společností, ke které má Banka jiný vztah (např. společnost je úvěrovým klientem Banky).
- (b) Banka předchází tomuto střetu zájmů důsledným dodržováním pravidel provádění Pokynů a organizačním, personálním a systémovým oddělením jednotlivých organizačních útvarů Banky. Jedná se o střet zájmů, jemuž nelze vždy účinně zamezit, a Klient je o této skutečnosti předem informován.

2.2 Provádění Pokynů týkajících se Investičních nástrojů na účet Klienta

- (a) Při provádění Pokynů může docházet ke stejným případům střetů zájmů, které jsou uvedeny v článku 2.1 tohoto dokumentu. Kromě těchto střetů zájmů může dojít k dalšímu střetu zájmů, pokud je Pokyn Klienta 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 Klienta.
- (b) Banka předchází tomuto střetu zájmů organizačním, personálním a systémovým oddělením obchodování na vlastní účet Banky od obchodování na účet Klienta. Banka zároveň postupuje v souladu s pravidly provádění Pokynů, které jsou součástí Podmínek i v případě provádění Pokynu Klienta z vlastního účtu Banky.

2.3 Obchodování s Investičními nástroji na vlastní účet

- (a) Při poskytování Investiční služby obchodování na vlastní účet může docházet k některým střetům zájmů popsáním v rámci článků 2.1 a 2.2 tohoto dokumentu.
- (b) Při obchodování na vlastní účet může dále dojít ke střetu zájmů Banky a Klienta, který realizuje Obchody či Transakce shodné s Obchody či Transakcemi, které realizuje Banka na vlastní účet.

- (c) Tento střet zájmů je řešen organizačním, personálním a systémovým oddělením obchodování na vlastní účet Banky od obchodování na účet Klienta.
- (d) Pouze některé Obchody na vlastní účet Banky s konkrétními druhy Investičních nástrojů realizuje v Bance útvar, který zároveň realizuje obchody pro Klienty Banky. Pro tyto případy Banka zavedla interní pravidla, která takový střet zájmů zmírňují, a jejich dodržování je v Bance kontrolováno.

2.4 Upisování nebo umisťování Investičních nástrojů (se závazkem nebo bez závazku jejich upsání)

- (a) V případě upisování nebo umisťování Investičních nástrojů existuje střet zájmu Klienta a zájmu emitenta, přičemž oba zájmy zastupuje Banka. Tento střet zájmů může být dále umocněn střetem zájmu Klienta a Banky, kdy Banka je motivována umístěním Investičního nástroje emitenta a zároveň musí vůči Klientovi postupovat s odbornou péčí. Střet zájmů vyplývající z motivace Banky k umístění emise Investičních nástrojů je případ střetu zájmů, který Banka nemůže účinně eliminovat, a Klientovi tuto informaci sdělí.
- (b) Střet zájmů mezi Klientem a emitentem řeší Banka v rámci své organizační struktury oddělením útvarů/pracovních pozic zajišťujících služby emitentovi a tvorbu investičních produktů, od útvarů zajišťujících služby Klientovi (útvary přijímajících Pokyny od Klientů a útvarů obchodujících na účet Klienta). Banka navíc o uvedené skutečnosti rovněž informuje Klienta, který se může sám rozhodnout, zda službu poskytovanou Bankou za těchto podmínek využije či nikoliv.
- (c) Specifický střet zájmů může vedle výše uvedených případů nastat v situaci, kdy emitent je zároveň Banka nebo osoba ze skupiny PPF (k tomu viz výše článek 2.1.2). Jedná se o případ střetu zájmů, který Banka nemůže účinně eliminovat, a Klientovi tuto informaci sdělí.

Tento dokument Banka vydává s účinností od 1. 10. 2020.