

POSTUPY ZJIŠŤOVÁNÍ A ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ

Společnost ATLANTIK finanční trhy, a. s. (dále jen „**ATLANTIK FT**“), v souladu s ustanovením § 12 písm. b) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZPKT**“) definoval postupy a pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů, které implementoval do svých interních předpisů a zároveň přijal další praktická opatření zajišťující jejich aplikaci a průběžnou kontrolu (dále jen „**Politika střetu zájmů**“). ATLANTIK FT prostřednictvím tohoto dokumentu informuje veřejnost o základních bodech a hlavních zásadách Politiky střetu zájmů, identifikovaných případech střetu zájmů a přijatých opatřeních vedoucích k předcházení střetu zájmů, resp. jeho efektivnímu řízení.

Cílem Politiky střetu zájmů je, aby ATLANTIK FT při poskytování investičních služeb efektivně zjišťoval a řídil střety zájmů tak, aby v jejich důsledku nedocházelo k poškození zájmů zákazníků, a to jak v rámci ATLANTIK FT, tak i dalších osob tvořících s ATLANTIK FT podnikatelské seskupení.

Politika střetu zájmů obsahuje pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů v souvislosti s poskytováním investičních služeb mezi:

- ATLANTIK FT, jeho vedoucími osobami, vázanými zástupci a jeho zaměstnanci a zákazníci ATLANTIK FT nebo jeho potenciálními zákazníky;
- osobou, která ovládá ATLANTIK FT, je ovládána ATLANTIK FT nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako ATLANTIK FT a jejich vedoucími osobami a vázanými zástupci a zákazníci ATLANTIK FT nebo jeho potencialními zákazníky;
- zákazníci nebo potencialními zákazníci ATLANTIK FT navzájem
- investičními zprostředkovateli, pomocí kterých provádí ATLANTIK FT své činnosti, a jejich zákazníci.

Pokud střet zájmů nelze odvrátit, ATLANTIK FT v takové situaci jedná spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníka, zejména se snaží vždy upřednostnit zájmy zákazníka před zájmy vlastními nebo zájmy osob, které tvoří s ATLANTIK FT podnikatelské seskupení. Pokud dojde ke střetu zájmů mezi zákazníky navzájem, snaží se ATLANTIK FT zajistit spravedlivé řešení pro tyto zákazníky, v případě, že spravedlivé řešení nelze zajistit, může zákazníkovi odmítnout poskytnutí služby.

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů ATLANTIK FT bere v úvahu, zda on sám nebo některá z osob uvedených výše nebo osoba se zvláštním vztahem k ATLANTIK FT¹:

- může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka;
- má odlišný zájem na výsledku služby poskytované zákazníkovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem zákazníka od zájmu tohoto zákazníka;
- má motivaci upřednostnit zájem zákazníka před zájmy jiného zákazníka;
- podniká ve stejném oboru jako zákazník;

¹ Osobou se zvláštním vztahem k obchodníkovi s cennými papíry se dle ustanovení § 2 odst. 1 písm. c) ZPKT rozumí:

- a) vedoucí osoba obchodníka s cennými papíry nebo zaměstnanec obchodníka s cennými papíry, který se podílí na poskytování hlavních investičních služeb,
- b) vázaný zástupce obchodníka s cennými papíry a jeho vedoucí osoby nebo zaměstnanec vázaného zástupce obchodníka s cennými papíry, který se podílí na poskytování hlavních investičních služeb,
- c) investiční zprostředkovatel obchodníka s cennými papíry,
- d) fyzická osoba jiná než uvedená výše, která se podílí na poskytování hlavních investičních služeb obchodníka s cennými papíry a která svou činnost uskutečňuje podle příkazů obchodníka s cennými papíry,
- e) fyzická osoba, která se přímo podílí na činnostech, jejichž výkonem obchodník s cennými papíry pověřil třetí osobu v souvislosti s poskytováním hlavních investičních služeb a
- f) osoba, která v souvislosti s výkonem svého zaměstnání, povolání nebo funkce, vytváří věcný obsah analýzy investičních příležitostí,

- dostává nebo dostane od jiné osoby, než je zákazník, pobídku v souvislosti se službou zákazníkovi a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

Opatření pro zjištění a řízení střetu zájmů

V rámci efektivního řízení střetu zájmů ATLANTIK FT:

- má nastavenou takovou organizační strukturu společnosti a celého konsolidačního celku, jehož je ATLANTIK FT součástí, která zajišťuje personální oddělení jednotlivých organizačních útvarů takovým způsobem, který efektivně zamezuje nežádoucímu toku informací a jejich případnému zneužití;
- zajišťuje věcnou, funkční a organizační nezávislost jednotlivých organizačních útvarů, které mají dostatečné materiální a organizační podmínky pro objektivní výkon své činnosti;
- má zavedena pravidla pro realizaci osobních obchodů zaměstnanců ATLANTIK FT a dalších osob spojených s ATLANTIK FT a provádí pravidelnou kontrolu jejich dodržování;
- vede seznamy s investičními nástroji (watch list, restricted list), u kterých může dojít ke střetu zájmů;
- vede seznam zasažených osob, tzn. osob, které mají k dispozici vnitřní informace;
- v rámci systému vnitřní kontroly zajišťuje pravidelný dohled (compliance, interní audit) nad osobami poskytujícími investiční služby jménem ATLANTIK FT.

Všechny organizační útvary ATLANTIK FT jsou povinny se podílet na zjišťování a řízení střetu zájmů a v případě, že hrozí nebo nastal střet zájmů, jsou povinny neprodleně informovat o této skutečnosti compliance officera a představenstvo ATLANTIK FT.

V rámci řízení střetu zájmů a systému vnitřní kontroly ATLANTIK FT zjišťuje okolnosti, které ve vztahu ke konkrétním investičním službám a činnostem, které poskytuje ATLANTIK FT nebo jiná osoba jeho jménem, mohou vést ke střetu zájmů, který představuje podstatné nebezpečí poškození zájmů zákazníka (tzv. **podstatný střet zájmů**), jakož i aktuální evidenci poskytnutých investičních služeb, ze kterých vznikl nebo může vzniknout podstatný střet zájmů. ATLANTIK FT rovněž zabezpečuje, že osoby se zvláštním vztahem k ATLANTIK FT, které se podílejí na výkonu služeb, se kterými je spojen podstatný střet zájmů, vykonávají svou činnost s takovou mírou nezávislosti, která je přiměřená charakteru, rozsahu a složitosti činností ATLANTIK FT a podnikatelského seskupení, do kterého patří, a závažnosti nebezpečí poškození zájmů zákazníků. K zajištění potřebné míry nezávislosti ATLANTIK FT podle okolností konkrétní situace činí zejména opatření vedoucí k:

- a) zamezení nebo kontrole výměny informací mezi osobami se zvláštním vztahem k ATLANTIK FT, pokud je s informacemi spojeno nebezpečí střetu zájmů a pokud by výměna informací mohla poškodit zájmy zákazníka
- b) nezávislé kontrole osob se zvláštním vztahem k ATLANTIK FT, které se podílejí na provádění služeb pro zákazníky, jejichž zájmy, nebo zájmy osob, pro které vykonávají činnost, mohou být ve vzájemném střetu
- c) zamezení jakékoliv přímé vazby mezi odměnou osoby se zvláštním vztahem k ATLANTIK FT převážně vykonávající určitou činnost a odměnou či příjmy jiné osoby se zvláštním vztahem k ATLANTIK FT vykonávající činnost odlišnou, pokud ve vztahu těchto činností může vzniknout střet zájmů
- d) zabránění možnosti vykonávání neoprávněného nebo nedůvodného vlivu na způsob, kterým osoba se zvláštním vztahem k ATLANTIK FT zabezpečuje provádění investičních služeb

zamezení osobě se zvláštním vztahem k ATLANTIK FT, aby se podílela na poskytování investiční služby, pokud by přitom mohlo dojít k ohrožení řádného řízení střetu zájmů, resp. zajištění kontroly této činnosti tak, aby k ohrožení řádného řízení střetu zájmů nedocházelo.

V případech, kdy není možné střetu zájmů účinně předejít, informuje ATLANTIK FT před poskytnutím investiční služby zákazníka o existenci střetu zájmů, resp. jeho povaze a zdroji, přičemž zákazník tak má možnost zvážit střet zájmů a učinit kvalifikované rozhodnutí, zda využije investiční služby nabízené ATLANTIK FT či nikoli.

Střet zájmů je v rámci ATLANTIK FT spojen zejména s následujícími investičními službami: přijímaní a předávání pokynu zákazníka, investiční poradenství a upisování a umístování investičních nástrojů.

Hlavní případy střetů zájmu při poskytování investičních služeb ATLANTIK FT²:

Přijetí, předání a provedení pokynů zákazníků týkajících se investičních nástrojů

Může nastat situace, kdy ATLANTIK FT obdrží od různých zákazníků současně pokyny se shodnými parametry.

ATLANTIK FT předchází tomuto střetu zájmů důsledným dodržováním Pravidel provádění pokynů, a to zejména časové priority přijatých pokynů, jejich zadání do obchodního systému a předání k provedení.

Některé pokyny zákazníků se mohou vztahovat k investičním nástrojům emitovaným společností, která tvoří s ATLANTIK FT podnikatelské seskupení, nebo společnostmi, které pověřily ATLANTIK FT nebo jinou společnost v rámci podnikatelského seskupení distribucí příslušných investičních nástrojů, nebo obchodovaných společností, se kterou má Banka jiné nadstandardní vztahy.

ATLANTIK FT předchází tomuto střetu zájmů důsledným dodržováním Pravidel provádění pokynů a organizačním, personálním a systémovým oddělením jednotlivých organizačních útvarů, o uvedené skutečnosti rovněž informuje zákazníka.

Při obchodování na vlastní účet ATLANTIK FT může dojít ke střetu zájmů ATLANTIK FT a zákazníka, který podává pokyny k obchodům, které jsou shodné s obchody, jež realizuje ATLANTIK FT na vlastní účet. *ATLANTIK FT řídí tento střet zájmů organizačním a personálním oddělením útvaru, který realizuje obchody na vlastní účet ATLANTIK FT, a útvaru, který realizuje obchody na účty zákazníků.*

Investiční poradenství

V souvislosti s poskytováním investiční služby poskytování investičního poradenství může docházet ke střetu zájmů ATLANTIK FT a zákazníka, pokud je ATLANTIK FT nebo společnost, která je součástí podnikatelského seskupení, motivována k umístění či distribuci investičních nástrojů, které jsou předmětem jeho poradenství. Jedná se především o situace, kdy ATLANTIK FT má uzavřenu smlouvu s emitentem investičních nástrojů též o distribuci těchto investičních nástrojů nebo má zájem na podpoře obchodu s investičními nástroji některého z členů jejího podnikatelského seskupení nebo jiného konkrétního emitenta (například pro nadstandardní vzájemné vazby). *Jedná se o případ střetu zájmů, kterému ATLANTIK FT nemůže efektivně předcházet a o kterém tak informuje zákazníka. Zákazník by tak měl tuto skutečnost před podáním pokynu vždy zohlednit a*

² ATLANTIK FT poskytuje zákazníkům v rámci odborné péče informace o potenciálním střetu zájmů. Uvedené příklady tak nepopisují konkrétní případy střetu zájmů, ke kterým může v ATLANTIK FT dojít.

zvážit, zda je doporučovaný investiční nástroj vzhledem k jeho potřebám, investičním cílům a strategii skutečně tím nejvhodnějším.

V případě, kdy ATLANTIK FT distribuuje investiční nástroje nebo zprostředkovává obchod s nimi, dostává za tuto činnost zpravidla odměnu, jejíž výše se případ od případu obvykle liší. Může nastat situace, kdy by ATLANTIK FT mohl být vzhledem k výši odměny motivován propagovat některé investiční nástroje na úkor jiných.

Jedná se o případ střetu zájmů, kterému ATLANTIK FT nemůže efektivně předcházet a o kterém tak informuje zákazníka. Zákazník by tak měl tuto skutečnost před podáním pokynu vždy zohlednit a zvážit, zda je doporučovaný investiční nástroj vzhledem k jeho potřebám, investičním cílům a strategii skutečně tím nejvhodnějším, zejména může požádat o informaci o výši odměny – viz poslední oddíl tohoto dokumentu.

Upisování nebo umisťování investičních nástrojů

V souvislosti s investiční službou upisování nebo umisťování investičních nástrojů dochází ke střetu zájmů zákazníka a emitenta investičních nástrojů, přičemž oba zájmy zastupuje ATLANTIK FT. ATLANTIK FT předchází tomuto střetu zájmů důsledným dodržováním Pravidel provádění pokynů a striktním organizačním, personálním a systémovým oddělením příslušných organizačních útvarů zajišťujících služby emitentovi a služby zákazníkovi. ATLANTIK FT navíc, o uvedené skutečnosti rovněž informuje zákazníka, který by měl před podáním pokynu vždy zohlednit a zvážit, zda je konkrétní investiční nástroj vzhledem k jeho potřebám, investičním cílům a strategii skutečně tím nejvhodnějším.

ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ V SOUVISLOSTI S ANALÝZAMI INVESTIČNÍCH PŘÍLEŽITOSTÍ

ATLANTIK FT, resp. jeho zaměstnanci nebo jiné osoby v souvislosti s výkonem svého povolání nebo funkce v ATLANTIK FT, v současné době netvoří věcný obsah analýz investičních příležitostí (dále jen „**investiční doporučení**“). ATLANTIK FT pouze šíří nezměněná investiční doporučení vytvořená příslušnými analytiky společnosti J&T Banka, a. s., IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00. Informace k řízení střetu zájmů v souvislosti s tvorbou investičních doporučení zveřejňovaných ATLANTIK FT na jeho internetových stránkách jsou k nalezení na internetových stránkách J&T Banky, a. s., www.jtbank.cz.

POBÍDKY

Specifickým případem střetu zájmů jsou tzv. pobídky při poskytování investičních služeb ATLANTIK FT. ATLANTIK FT nesmí při poskytování investičních služeb přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu, která může vést k porušení povinnosti ATLANTIK FT jako obchodníka s cennými papíry jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků.

ATLANTIK FT přistupuje k řízení pobídek stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů. To znamená, že ATLANTIK FT zajišťuje identifikaci pobídek, provádí jejich efektivní řízení a činí opatření proti vzniku, resp. přijímání, nabízení nebo poskytování, nepřípustných pobídek.

ATLANTIK FT v obecné rovině rozlišuje následující kategorie pobídek, které smí poskytovat nebo přijímat:

- 1) Tzv. zákaznické a provozní pobídky, které jsou přípustné:
 - a) Pobídky, které jsou hrazeny zákazníkem, za zákazníka nebo jsou vypláceny zákazníkovi.
 - b) Pobídky, které umožňují nebo jsou nezbytné pro poskytování investičních služeb, pokud jejich přijetí, nabízení nebo poskytnutí není v rozporu s povinností ATLANTIK FT jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníka. Jedná se např. o platby za audit, účetnictví, právní a daňové služby nebo strategické poradenství, poplatky regulovaného trhu, vypořádacího systému a osoby vedoucí evidenci investičních nástrojů, úplata za výkon činnosti depozitáře nebo za úschovu a správu cenných papírů, náklady spojené s plněním povinností vůči ČNB (správní poplatky, náklady na systém pro výkaznictví) a vůči zákazníkům (tisk informačních sdělení), příspěvky do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, úpisovací poplatky, poštovní a jiné poplatky za komunikaci vč. SWIFT, poplatky spojené s vedením účtu v bance, poplatky za používání placených informačních služeb (např. Bloomberg, ASPI, Beck-online), plnění hrazená v souvislosti s účastí na valných hromadách, rozdělováním dividend atd., školení předepsaná právními předpisy apod.
- 2) Pobídky hrazené třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytované třetí stranou či za třetí stranu, které jsou přípustné v návaznosti na splnění následujících kumulativních podmínek:
 - a) Zákazník byl před poskytnutím hlavní nebo doplňkové investiční služby jasně, srozumitelně a úplně informován o existenci a povaze pobídky a výši nebo hodnotě pobídky nebo způsobu jejich výpočtu, pokud je nelze zjistit předem.
 - b) Pobídka přispívá ke zlepšení kvality poskytované služby.
 - c) Pobídka není v rozporu s povinností ATLANTIK FT jako obchodníka s cennými papíry jednat v nejlepším zájmu zákazníka.

Souhrnná informace o existenci a povaze pobídek dle výše uvedeného odst. 2) bodu a) následuje níže, přičemž ATLANTIK FT zákazníkovi na žádost poskytne detailní informace o jednotlivých pobídkách.

V konkrétní rovině ATLANTIK FT rozlišuje následující pobídky:

- 1) Veškeré poplatky, provize, odměny, náklady apod., které platí zákazník ATLANTIK FT na základě Ceníku investičních služeb ATLANTIK FT nebo na základě smluvního ujednání mezi zákazníkem a ATLANTIK FT nebo které jsou naopak ATLANTIK FT poskytovány ve vztahu k zákazníkům (např. slevy, odměny, nikoli běžné pozornosti) – **pobídky přípustné podle bodu 1) písm. a) výše.**
- 2) Veškeré náklady související s poskytováním investičních služeb zákazníkům ATLANTIK FT, které hradí ATLANTIK FT třetím stranám, zejména poplatky organizátorů regulovaných trhů, vypořádacích systémů, custodianů, depozitářů, obchodníků s cennými papíry a bank – **pobídky přípustné podle bodu 1) písm. b) výše.**
- 3) Veškeré provize, odměny a nepeněžitá plnění, které jsou vypláceny třetím osobám, zejména nebo investičním zprostředkovatelům nebo dalším subjektům podnikatelského seskupení, jehož je ATLANTIK

FT členem, jejichž služby ATLANTIK FT využívá při poskytování některých investičních služeb zákazníkům (zejména přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních cenných papírů nebo cenných papírů kolektivního investování). Výše nebo hodnota jednotlivých provizí, odměn a nepeněžitých plnění (např. ve formě poradenství, technické a informační podpory, školení, studijních materiálů apod.) nebo způsob jejich výpočtu je stanovena ve smluvním ujednání mezi třetí stranou a ATLANTIK FT, přičemž výše této pobídky v podobě provize či odměny investičního zprostředkovatele je zpravidla odvozena od poplatku, který platí zákazník ATLANTIK FT (rozdíl v Ceníku investičních služeb ATLANTIK FT a ceníku příslušného investičního zprostředkovatele), nebo od objemu obchodu zákazníka. ATLANTIK FT na žádost zákazníka poskytne podrobné informace o výši nebo hodnotě jednotlivých provizí, odměn a nepeněžitých plnění nebo způsobu jejich výpočtu – **pobídky přípustné za podmínek uvedených v bodu 2) výše (splněny kumulativně).**

- 4) Veškeré podíly na tzv. management fee (odměna za obhospodařování), které jsou ATLANTIK FT vypláceny tuzemskými nebo zahraničními subjekty kolektivního investování, jejichž cenné papíry ATLANTIK FT distribuuje a které si zákazníci ATLANTIK FT prostřednictvím ATLANTIK FT nakupují. Management fee je určeno jako určitý podíl na hodnotě majetku fondu kolektivního investování a jeho konkrétní výše je stanovena v prospektu nebo statutu fondu kolektivního investování. Podíl na management fee připadající ATLANTIK FT je určen ve smluvním ujednání mezi ATLANTIK FT a subjektem kolektivního investování a počítá se z hodnoty majetku fondu kolektivního investování, který byl vytvořen investicemi zákazníků ATLANTIK FT. Podrobnosti o konkrétní výši jednotlivých podílů na management fee u jednotlivých subjektů kolektivního investování poskytne ATLANTIK FT zákazníkům na jejich žádost - **pobídky přípustné za podmínek uvedených v bodu 2) výše (splněny kumulativně).**

Podrobnější informace o střetech zájmů vám ATLANTIK FT poskytne na níže uvedených spojeních:

ATLANTIK finanční trhy, a.s.
Pobřežní 297/14
186 00 Praha 8, Česká republika
tel. 221 710 163
email: atlantik@atlantik.cz