

1. PRAVIDLA PRO PŘÍPAD STŘETU ZÁJMŮ

Společnost přijala pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů s cílem zamezit potenciálnímu střetu zájmů, ke kterým může dojít vzhledem k činností, které Společnost vykonává.

Součástí těchto pravidel je:

- zjišťování potenciálních situací možného střetu zájmů, které by mohly nastat během poskytování služeb, a to jak mezi zájmy klienta a zájmy Společnosti (včetně jejich vedoucích osob, zaměstnanců, vázaných zástupců, investičních zprostředkovatelů, ovládajících osob atd.) tak mezi zájmy klienta a zájmy jiných klientů,
- stanovení postupů a opatření, které Společnost přijímá s cílem tyto střety zájmů řídit.

Tento dokument souhrnně popisuje pravidla Společnosti pro ochranu před střetem zájmů. Další informace týkající se těchto pravidel můžete získat na vyžádání.

1.1 ZJIŠTĚNÉ STŘETY ZÁJMŮ

Při poskytování investičních služeb klientovi může Společnost:

- mít hmotný zájem, vztah či ujednání související s danou investicí, transakcí či službou, nebo
- jednat za druhého klienta, vůči němuž má povinnosti, které jsou ve střetu zájmů s povinnostmi vůči prvnímu klientovi nebo je zájem druhého klienta ve střetu zájmů se zájmem prvního klienta.

1.2 POSTUPY A OPATŘENÍ PŘIJATÁ S CÍLEM ŘÍDIT STŘETY ZÁJMŮ

Společnost přijímá takové následující postupy a opatření, které považuje za nezbytné a vhodné, aby zajistila, že v souvislosti s každým zjištěným rizikem jedná s nezbytnou mírou nezávislosti a že zjištěný střet zájmů nezpůsobí skutečné riziko poškození zájmů jejich klientů.

Pracovníci Společnosti jsou povinni přistupovat k identifikaci střetu zájmů aktivně. A v případě zjištění hrozícího nebo nastalého střetu zájmu musí neprodleně informovat oddělení Compliance. Pracovníci společnosti jsou o možných střetech zájmů informováni v průběhu školení pořádaných společností.

Zamezení střetu zájmů mezi obchodníkem nebo jeho vázaným zástupcem či investičním zprostředkovatelem a klientem a mezi klienty navzájem, vymezení informačních bariér a organizačních postupů je současně řešeno vnitřními předpisy společnosti.

U každého střetu zájmů přijme Společnost jeden či více níže uvedených postupů či opatření, ale není možné každý postup a opatření použít na každý jednotlivý střet zájmů.

Informační bariéry ("čínské zdi")

Obecnou povinností pracovníků Společnosti je dodržovat důvěrnost informací souvisejících s klienty, tyto informace dále nepředávat ani je nevhodným způsobem nevyužívat.

V určitých vysoce citlivých případech přijala Společnost konkrétnější postupy (obecně známé pod názvem "čínské zdi") s cílem zabránit jí či řídit výměnu informací mezi osobami, které jsou zapojeny do aktivit, které představují riziko střetu zájmů, pokud by taková výměna informací mohla poškodit zájmy jednoho či více klientů.

Osoby uvnitř "čínské zdi" nesmí předávat informace osobám vně této zdi s výjimkou případů, kdy je to vhodné s ohledem na službu poskytovanou klientovi. Osoby vně "čínské zdi" nemají přístup k informacím uchovávaným uvnitř této zdi, s výjimkou určitých případů. Je-li to vhodné, zavádí se "čínské zdi" fyzickým oddělením prostor a jejich vybavením vhodnými mechanismy pro kontrolu přístupu, používáním bezpečnostních karet, vhodnými ochrannými opatřeními pro papírové dokumenty a soubory (např. jako "pravidla čistého stolu" a zákazem vynášení dokumentů mimo pracoviště) a pro počítačové systémy (včetně používání vhodných hesel a šifrování). Je omezena možnost debatovat citlivé otázky ve společných prostorách pracoviště společnosti Colosseum, a.s. či na veřejně přístupných místech. Pracovníci kontroly a určití vrcholní vedoucí pracovníci jsou oprávněni mít přístup k informacím na obou stranách "čínské zdi", je-li to vhodné vzhledem k jejich kontrolní či vedoucí funkci.

Pravidla odměňování

Pravidla odměňování Společnosti si klade za cíl odstranit veškeré přímé souvislosti mezi odměňováním příslušných osob, které jsou zapojeny zejména do jedné činnosti, a odměňováním či výnosy vytvářenými jinými příslušnými osobami, které jsou zapojeny zejména do jiné činnosti, pokud by mohl nastat střet zájmů v souvislosti s těmito činnostmi. Odměny (a zejména prémie) některých pracovníků jsou však počítány s ohledem na výsledky investiční služby nebo výnosy společnosti dosažené v souvislosti s poskytováním investičních služeb pracovníkem nebo vázaným zástupcem společnosti nebo s ohledem na výnosy dosažené oddělením, ve kterém daný pracovník pracuje, nebo Společnosti jako celku.

Oddělení funkcí

V určitých případech přijímá Společnost kroky, které brání či řídí souběžné či následné zapojení příslušné osoby do různých služeb či činností, pokud by takové zapojení narušilo správné řízení střetu zájmů.

Pravidla pro pobídky

Společnost pro případ, že bude přijímat pobídky od třetích stran či je poskytovat třetím stranám, přijme taková pravidla, která dovolí přijmout nebo poskytnout pouze takové pobídky, které přispívají ke zlepšení kvality služeb klientovi, umožňují nebo jsou nezbytné pro poskytování investičních služeb a zároveň nijak narušují povinnost Společnosti jednat s odbornou péčí a v nejlepším zájmu klienta. Současně bude klient před poskytnutím investiční služby informován o existenci, povaze a výši či hodnotě pobídky. Společnost využívá k distribuci investičních nástrojů investiční zprostředkovatele, jimž vyplácí provize, které jsou stanoveny zpravidla procentem z objemu jimi zprostředkovaných investic. Podrobné informace poskytne Společnost na vyžádání.

Společnost byla pověřena výkonem činností zahrnujících obhospodařování a administraci investičního fondu Bohemian Empire, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 05494745, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 21944 a v této souvislosti přijímá odměnu od obhospodařovatele a administrátora investičního fondu, a to QI investiční společnost, a.s. IČO: 27911497, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11985.

Osobní obchody

Společnost stanovila pravidla pro osobní obchody, která ukládá určitá omezení, schvalovací postupy a požadavky na výkaznictví související s tímto obchodováním. Tyto obchody jsou zakázány v určitých omezených případech, kdy jsou považovány za nevhodné. V ostatních případech je pracovníkům Společnosti dovoleno obchodovat na svůj osobní účet, pokud je to v souladu s těmito pravidly. Ve všech případech je nezbytný předchozí souhlas udělený vedením společnosti a oddělením Compliance.

Pravidla vytváření analýz

Společnost zavedla pravidla související s vytvářením a šířením analýz investičních příležitostí. Analytici společnosti, kteří jsou zapojeni do vytváření analýz, nesmí plnit funkce, ve kterých by se setkávali s klienty, a kdykoliv je to možné, je mezi nimi a obchodníky "čínská zeď". Podstatnými zdroji informací, které jsou používány pro vytváření analýz nebo investičních doporučení jsou zejména společnosti Bloomberg L.P., www stránky emitentů příslušných cenných papírů a jejich další oficiální prezentace a dále informace volně dostupné prostřednictvím internetu. Odměny pracovníků vytvářejících analýzy nebo investiční doporučení nejsou přímo odvozeny od obchodů společnosti.

Pravidla nezávislosti

Pracovníci Společnosti nesmí dávat při poskytování služeb klientovi přednost zájmům společnosti před zájmy klienta.

Odmítnutí poskytnutí služby

Společnost může odmítnout poskytnutí požadované služby částečně nebo v plném rozsahu, pokud hrozí nedovolený střet zájmu mezi obchodníkem a klientem nebo mezi klienty navzájem a kdy neexistuje žádný jiný proveditelný způsob, jak zajistit spravedlivé jednání se všemi klienty.

Pokud stanovené postupy k řízení a zjišťování střetu nedokáží spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetů zájmů uvedených v tomto dokumentu na zájmy klienta, sděluje společnost klientovi informaci o povaze anebo zdroji těchto střetů zájmů, dříve než začne klientovi poskytovat danou investiční službu.