

Pravidla pro případ střetu zájmů

Společnost Colosseum, a.s. přijala pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů s cílem zamezit potenciálnímu střetu zájmů, ke kterým může dojít vzhledem k činnostem, které společnost Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. (včetně jejích vedoucích osob, zaměstnanců, vázaných zástupců, ovládajících osob atd.) tak mezi zájmy klienta a zájmy jiných klientů.
- stanovení postupů a opatření, které společnost Colosseum, a.s. přijímá s cílem tyto střety zájmů řídit.

Tento dokument souhrnně popisuje pravidla společnosti Colosseum, a.s. pro ochranu před střetem zájmů. Další informace týkající se těchto pravidel můžete získat na vyžádání.

Zjištěné střety zájmů

Při poskytování investičních služeb klientovi může společnost Colosseum, a.s.:

- 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.

Postupy a opatření přijatá s cílem řídit střety zájmů

Společnost Colosseum, a.s. 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 jejích klientů.

Pracovníci společnosti Colosseum, a.s. 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. Interní auditor společnosti v rámci prováděných auditů nejméně jednou za rok zkontroluje, zda opatření přijatá v souvislosti s omezením střetu zájmů jsou vhodná a přiměřená a zprávu z tohoto auditu je povinen zařadit do písemné zprávy předávané představenstvu a dozorčí radě společnosti.

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

U každého střetu zájmů přijme společnost Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. je dodržovat důvěrnost informací souvisejících s klienty, tyto informace dále nepředávat ani je nevhodným způsobem nevyužívat.

V určitých vysoce citlivých případech přijala společnost Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. jako celku.

Oddělení funkcí

V určitých případech přijímá společnost Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. informuje, že přijímá pobídku od brokera¹ ve formě části odměny, kterou klient hraří formou hrazení poplatků či jiné úplaty dle smlouvy uzavřené mezi klientem a společností Colosseum, a.s. a dle platného ceníku, s nímž byl klient seznámen před uzavřením smlouvy, a poskytuje pobídku vázaným zástupcům formou poskytnutí části poplatku nebo jiné úplaty hrazené klientem dle platného ceníku.

¹ I. Společnost **Interactive Brokers LLC**, One Pickwick Plaza, Suite 200, Greenwich, Connecticut 06830, U.S.A., je členem Financial Industry Regulatory Authority (www.finra.org) americké National Futures Association (www.nfa.futures.org) a spadá pod kontrolu regulačního orgánu U.S. Securities and Exchange Commission (www.sec.gov) a Commodity Futures Trading Commission (www.cftc.gov). Tato společnost je rovněž členem Financial Industry Regulatory Authority (www.finra.org) a Securities Investor Protection Corporation (www.sipc.org).

Osobní obchody

Společnost Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. 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 Colosseum, a.s. nesmí dávat při poskytování služeb klientovi přednost zájmům společnosti před zájmy klienta.

Odmítnutí poskytnutí služby

Společnost Colosseum, a.s. 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.

II. Společnost **ACTIV Trades Plc.**, 1 Thomas More Square, Londýn E1W 1YW, Velká Británie (<http://www.activtrades.co.uk>), která je oprávněna regulátorem FSA (www.fsa.gov.uk) se sídlem na 25 North Colonnade, Londýn E14 5HS, vykonávat činnost obchodníka s cennými papíry ve Velké Británii, registrace FSA č.434413

III. Společnost **IKON Finance Limited**, The Gherkin, 30 St Mary Axe, London, EC3A 8BF, Velká Británie (www.ikonfinance.com), která je oprávněna regulátorem FSA (www.fsa.gov.uk) se sídlem na 25 North Colonnade, Londýn E14 5HS, vykonávat činnost obchodníka s cennými papíry ve Velké Británii, registrace FSA č. 525113.