Roklen 360

Postupy a opatření k zamezení střetu zájmů včetně vyhodnocování přijatelnosti investičních pobídek

Společnost Roklen360 a.s. („**Roklen**“) zavedla postupy a opatření k zamezení střetu zájmů včetně vyhodnocování přijatelnosti investiční pobídek.
Při poskytování investičních služeb Roklen zjišťuje a řídí střety zájmů mezi Roklenem (včetně jeho vedoucích osob, zaměstnanců a osob, které Roklen ovládají), a jeho zákazníky nebo potenciálními zákazníky, anebo jeho zákazníky nebo potenciálními zákazníky navzájem.
Při zjišťování a posuzování střetu zájmů v souvislosti s poskytováním investičních služeb Roklen bere v úvahu především znění § 12a, písm. h) zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „ZPKT“).
Pokud ani přes opatření přijatá Roklenem nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy zákazníka, sdělí Roklen před poskytnutím investiční služby zákazníkovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů. Roklen poskytne zákazníkovi informace elektronicky v rozsahu, který zohlední povahu zákazníka a umožní mu řádně vzít v úvahu střet zájmů související s investiční službou nebo další podnikatelskou činností obchodníka podle § 6a ZPKT.

Oddělení Compliance identifikuje střety zájmů posouzením, zda Roklen sám, nebo jeho vedoucí osoby, vázaní zástupci, případně zaměstnanci nebo další osoba v rámci podnikatelského uskupení, jehož je Roklen součástí:

1. může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka,
2. má zájem na výsledku služby poskytované zákazníkovi nebo na výsledku obchodu prováděného jménem zákazníka od zájmu tohoto zákazníka,
3. má finanční nebo jinou motivaci k upřednostnění zájmu zákazníka před zájmem jiného zákazníka,
4. podniká ve stejném oboru jako zákazník,
5. provádí osobní obchody,
6. při poskytování investiční služby mohla zneužít vnitřní informace Roklenu,
7. porušila striktní vymezení činností jednotlivých oddělní Roklenu,
8. poskytla identickou investiční službu více než jednomu zákazníkovi Roklenu ve stejný čas, nebo
9. v souvislosti s poskytnutím investiční služby zákazníkovi od jiné osoby přijme pobídku nebo jiné osobě nabídne pobídku, která se liší od standardního ceníku Roklenu.

Profesionálním zákazníkem na žádost se rozumí běžný zákazník, který splní stanovená kritéria, požádá o zařazení mezi profesionální zákazníky a Roklen s touto žádostí souhlasí.

Specifické příklady střetu zájmů

Oblast střetu zájmů	Potenciální riziko	Opatření	Odpovědnost / kontrola
Provádění pokynů	Makléř zadává pokyny různých zákazníků bez dodržení časové souslednosti zadávání	Sankcionování makléře	Makléř / compliance
	Při zadání pokynu byl upřednostněn pokyn spřízněné osoby před zákazníkem	Sankcionování makléře	Makléř / compliance
	Pokyn zadaný na vlastní účet obchodníka byl upřednostňován před pokynem na cizí účet	Politika „čínské zdi“	Makléř / compliance
Sdružování pokynů	Při sdružování pokynů je jeden zákazník zvýhodňován před druhým	Sankcionování makléře	Makléř / compliance
Odměny/provize	Odměny vedoucích pracovníků jsou upřednostňovány před zájmy klienta	Politika odměňování + pobídek	Zaměstnanci obchodníka / compliance
	Klientům jsou nabízeny investiční nástroje, které generují vyšší odměny obchodníka, ale neodpovídají znalostem klienta	Rozdělení zákazníků do skupin dle investičního dotazníku a specifikace, co jaká skupina může nakupovat	Makléř / compliance
	Klientovi je doporučeno častý nákup/prodej investičních nástrojů (i když to není v jeho nejlepším zájmu)	Zákaz churningu	Makléř / compliance
Vnitřní informace	Zneužití vnitřní informace, kterou získal obchodník	Politika „čínské zdi“	Compliance

Za řízení střetu zájmu je odpovědné oddělení compliance. K zamezení střetu zájmů Roklenu toto oddělení vede písemnou evidenci:

1. oznámených nebo jinak zjištěných osobních obchodů dle §10 Vyhlášky a jejich povolení, případně zákazu.,
2. evidenci vnitřních informací,
3. časového souladu přijímání a zadávání pokynů za účelem kontroly možnosti poskytnutí identické investiční služby více zákazníkům ve stejný čas, a
4. pokynů s podezřením na churning,

I bez zjištění střetu zájmů se uplatní specifický postup v případě přijímaní pokynů osobou pověřenou výkonem obhospodařování majetku zákazníků. K provedení takových pokynů se vyžaduje souhlas útvaru compliance. V případě OTC pokynů se tento souhlas může týkat i skupiny pokynů (např. vypořádání veřejného návrhu či skupiny smluv uzavřené mezi zákazníky).

Investiční pobídky

Aby mohla být investiční pobídka přijata, musí splňovat následující podmínky:

1. při poskytnutí či přijetí pobídky nesmí být v žádném případě ohrožen zájem zákazníků a Roklen je povinen jednat v nejlepším zájmu zákazníka, a
2. při zvažování poskytnutí či přijetí pobídky musí být prokázáno, že cílem pobídky je zlepšit kvalitu služeb poskytovaných Roklenem zákazníkovi.

Pokud investiční pobídka nesplňuje výše uvedené podmínky, nemůže ji Roklen přijmout nebo poskytnout.

Nabízí-li nebo přijímá-li Roklen přijatelné pobídky, musí o těchto pobídkách zákazníka informovat.
Roklen informuje zákazníka o pobídkách, které přijímá v rámci své obchodní činnosti, například formou sdělení v zákaznické aplikaci na internetových stránkách Roklenu, emailem nebo v obchodních podmínkách.
Roklen informuje zákazníky o pobídkách přijatých od emitentů (v případě nabídky na umístění/úpis investičních nástrojů) nebo od jiných obchodních partnerů (např. zprostředkování nákupu podílových listů ve fondu kolektivního investování). Informování probíhá formou sdělení na internetových stránkách (v sekci uzavřené pro zákazníky), v obchodních podmínkách, nebo ve sdělení k jednotlivému produktu předaného zákazníkovi.
Roklen může poskytnout pobídky také formou provizí investičním zprostředkovatelům. Provize je odvislá od počtu zákazníků a počtu/objemu zprostředkovaných obchodů. Roklen však neuvažuje služby investičních zprostředkovatelů v širší míře využívat.
Dary přijaté osobně zaměstnancem Roklenu nespadají pod definici investičních pobídek.
Roklen přistupuje k řízení pobídek stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů, tzn. zajišťuje jejich identifikaci, činí opatření proti jejich vzniku a provádí jejich efektivní řízení.