

# Opatrenie k obmedzeniu konfliktu záujmov Patria Finance, a.s.

## 1. ROZSAH A DEFINÍCIE

Patria, člen skupiny KBC, poskytuje hlavné aj doplnkové investičné služby vo vzťahu k rôznym finančným nástrojom. Pre zaistovanie a riadenie konfliktu záujmov medzi spoločnosťou Patria vrátane jej vedúcich osôb, viazaných zástupcov a zamestnancov alebo vedúcich osôb, viazaných zástupcov a zamestnancov členov skupiny KBC, a jej zákazníkov alebo jej zákazníkov navzájom, ktoré vznikajú v priebehu poskytovania investičných služieb, Patria zaviedla a v praxi uplatňuje účinné organizačné a administratívne opatrenia s cieľom zabrániť tomu, aby konflikt záujmov negatívne ovplyvňoval záujmy jej klientov, vrátane ich preferencií udržateľnosti. Nakoľko spoločnosť Patria taktiež tvorí a rozširuje analýzy investičných príležitostí, Patria zaviedla a uplatňuje vhodné opatrenia týkajúce sa konfliktu záujmov v tejto špecifickej oblasti.

Ako člen skupiny KBC prijala spoločnosť Patria zásady a prístup skupiny KBC k identifikácii a riadeniu konfliktov záujmov. Spoločnosť Patria zaviedla navyše špecifické opatrenia primerané veľkosti, organizačnej štruktúre, charakteru, rozsahu a zložitosti podnikania spoločnosti a povahe a miere rizika poškodenia záujmov zákazníka. Opatrenia na obmedzenie konfliktu záujmov sú upravené aj v iných vnútorných predpisoch Patrie ako napr. v Pravidlách obchodovania zamestnancov na vlastný účet, Pravidlách jednaní vo vzťahu k zákazníkom alebo Štandarde pre prijímanie darov, pozorností a odmien zamestnancami skupiny KBC.

Ak nie je v opatreniach definované inak, majú nasledujúce slová a výrazy nasledujúci význam:

Doplnkové služby	<ul style="list-style-type: none"><li>♦ Úschova a správa finančných nástrojov pre zákazníka, vrátane opatrovania a súvisiacich služieb, s výnimkou vedenia účtov centrálnym depozitárom alebo zahraničným centrálnym depozitárom,</li><li>♦ poskytovanie úveru alebo pôžičky zákazníkovi za účelom umožnenia obchodu s finančným nástrojom, na ktorom sa poskytovateľ úveru alebo pôžičky podieľa,</li><li>♦ investičný prieskum a finančná analýza alebo iné formy všeobecných odporúčaní týkajúcich sa obchodovania s investičnými nástrojmi,</li><li>♦ devízové operácie súvisiace s poskytovaním investičných služieb,</li><li>♦ služby súvisiace s upisovaním alebo umiestňovaním emisií investičných nástrojov.</li></ul>
Finančný analytik	Príslušná osoba, ktorá sa podieľa na tvorbe investičného prieskumu, finančné analýzy alebo iné formy všeobecných odporúčaní týkajúcich sa obchodovania s investičnými nástrojmi.
Finančný nástroj	Investičné cenné papiere (napr. akcie alebo dlhopisy), nástroje peňažného trhu, cenné papiere kolektívneho investovania, opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty.

Hlavné služby	<ul style="list-style-type: none"> <li>♦ Prijímanie a predávanie pokynov tykajúcich sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov,</li> <li>♦ realizácia pokynov tykajúcich sa finančných nástrojov na účet zákazníkov,</li> <li>♦ obchodovanie s finančnými nástrojmi na vlastný účet,</li> <li>♦ investičné poradenstvo,</li> <li>♦ upisovanie alebo umiestňovanie emisií finančných nástrojov so záväzkom ich upísania,</li> <li>♦ umiestňovanie finančných nástrojov bez záväzku ich upísania.</li> </ul>
Patria	Spoločnosť Patria Finance, a.s.
Stimuly	Odmena, provízia alebo nepeňažná náhrada, vrátane prieskumu, zaplatená alebo poskytnutá tretej strane (tretou stranou) alebo osobe (osobou) jednajúcou za tretiu stranu v súvislosti s poskytnutím hlavnej alebo doplnkovej služby. Za stimul sa nepovažuje odplata alebo iná finančná alebo nepeňažná výhoda prijatá od zákazníka alebo od osoby konajúcej na jeho účet alebo poskytnutá zákazníkovi alebo osobe konajúcej na jeho účet.
Relevantná osoba	<ul style="list-style-type: none"> <li>♦ Vedúca osoba Patrie,</li> <li>♦ viazaný zástupca Patrie,</li> <li>♦ zamestnanec Patrie, ktorý sa podieľa na poskytovaní hlavných investičných služieb,</li> <li>♦ zamestnanec viazaného zástupcu Patrie, ktorý sa podieľa na poskytovaní hlavných investičných služieb,</li> <li>♦ zamestnanec investičného sprostredkovateľa Patrie a viazaného zástupcu takéhoto investičného sprostredkovateľa, ktorý sa podieľa na poskytovaní hlavných investičných služieb,</li> <li>♦ fyzická osoba, ktorá sa priamo podieľa na činnostiach, ktorých výkonom obchodník s cennými papiermi poveril tretiu osobu v súvislosti s poskytovaním investičných služieb (outsourcing).</li> </ul>
Skupina KBC	Skupina KBC Group NV a jej dcérske spoločnosti.
Súvisiaci finančný nástroj	Finančný nástroj, ktorého cena je úzko ovplyvňovaná cenovými pohybmi iného finančného nástroja vrátane nástroja odvodeného od takéhoto iného finančného nástroja.

## 2. ÚVODNÉ USTANOVENIA

- 2.1 Tieto opatrenia platia výhradne pre investičné služby poskytované spoločnosťou Patria.
- 2.2 Tieto opatrenia sú k dispozícii na požiadanie v sídle spoločnosti Patria alebo na webových stránkach spoločnosti [finance.patria.cz](https://finance.patria.cz). Patria si vyhradzuje právo kedykoľvek tieto opatrenia pozmeniť či doplniť.
- 2.3 Tieto opatrenia sú pripravené v súlade s právnym poriadkom Českej republiky vrátane právnych predpisov EÚ.

## 3. IDENTIFIKÁCIA MOŽNÝCH KONFLIKTOV

- 3.1. Patria identifikovala možné konflikty záujmov predstavujúce závažné nebezpečenstvo poškodenia záujmov jedného alebo viacerých klientov.
- 3.2. Za účelom identifikácie typov konfliktov záujmov Patria posudzuje, či Patria alebo Relevantná osoba alebo iný člen skupiny KBC:
  - ♦ pravdepodobne získa finančný prospech alebo sa vyhne finančnej strate na úkor zákazníka,
  - ♦ má záujem na výsledku investičných služieb poskytovaných zákazníkovi, ktorý je odlišný od zákazníkovoho záujmu na takomto výsledku,
  - ♦ má finančnú alebo inú motiváciu k uprednostneniu záujmu, vrátane preferencie udržateľnosti iného zákazníka alebo skupiny zákazníkov pred záujmom, vrátane preferencie udržateľnosti zákazníka,
  - ♦ podniká v rovnakom obore ako zákazník (napr. ak je zákazník konkurentom spoločnosti Patria alebo skupiny KBC),
  - ♦ v súvislosti s poskytnutím investičnej služby zákazníkovi od inej osoby príjme alebo inej osobe poskytne Stimul.
- 3.3. Špecifické príklady konfliktu záujmov a prijaté opatrenia sú uvedené v Prílohe 1.

## 4. POSTUPY A OPATRENIA NA OBMEDZENIE KONFLIKTOV

- 4.1. Zamestnanci Patrie a ostatné Relevantné osoby vykonávajú výhradne takú činnosť, ku ktorej ich Patria poverí. Pritom sú povinní rešpektovať rozsah investičných služieb poskytovaných Patriou na základe povolenia k činnosti obchodníka s cennými papiermi udeleného dozorným úradom nad kapitálovým trhom.
- 4.2 Za účelom riadenia potenciálnych konfliktov záujmov zaviedla spoločnosť Patria rôzne postupy a opatrenia vrátane tých uvedených nižšie, ktoré sú pre ňu vhodné aj nevyhnutné, s cieľom zaistiť, aby Relevantné osoby zapojené do rôznych obchodných činností, z ktorých plynie konflikt záujmov, vykonávali tieto činnosti s takou mierou nezávislosti, ktorá je primeraná veľkosti a činnostiam Patrie a skupiny KBC a povahe a miere rizika poškodenia záujmov zákazníka.

- ♦ Patria implementovala tzv. „čínsky múr (tj. fyzické aj elektronické bariéry) a postupy prekonania tohto „múru“ veľmi prísne reguluje, aby sa zabránilo výmene informácií medzi Relevantnými osobami, zaoberajúcimi sa činnosťami potenciálne vedúcimi ku konfliktu záujmov. Tento čínsky múr zaisťuje napr. fyzické oddelenie pracovísk zamestnancov poverených obchodovaním a vysporiadaním obchodov;
  - ♦ Patria dodržiava prísny zákaz uprednostňovania obchodovania na vlastný účet za rovnakých alebo lepších podmienok, než má zákazník;
  - ♦ Aj keď odmeny zamestnancov spoločnosti Patria môžu byť čiastočne závislé na celkovej ziskovosti spoločnosti, neexistuje priama nadväznosť medzi odmenou osôb, ktoré sa zaoberajú jednou činnosťou a odmenou osôb, ktoré sa zaoberajú činnosťou inou, alebo medzi príjmami, ktoré tieto osoby vygenerovali, pokiaľ by mohlo dôjsť ku konfliktu záujmov vo vzťahu k týmto činnostiam;
  - ♦ Spoločnosť Patria zaviedla nezávislú kontrolu a línie hlásení pre Relevantné osoby, ktoré sa zaoberajú činnosťami obsahujúcimi možné nebezpečenstvo konfliktu záujmu;
  - ♦ Patria zaviedla princíp „štyroch očí“, tzn. zásadu, že určitý typ služieb alebo transakcií musia uskutočňovať minimálne dve osoby;
  - ♦ Spoločnosť Patria zaviedla opatrenie s cieľom zabrániť či patrične kontrolovať súbežné alebo postupné zapojenie Relevantných osôb pri poskytovaní hlavných alebo doplnkových služieb či vykonávaní činností, pokiaľ by toto zapojenie mohlo negatívne ovplyvniť riadenie konfliktu záujmov (napr. zamestnanci poverení obchodovaním nesmú súčasne zaisťovať vysporiadanie obchodov alebo zamestnanci poverení vedením evidencie zmlúv uzatvorených so zákazníkmi, ich dodatkov a plných mocí nesmú súčasne uzatvárať obchody);
  - ♦ Zamestnanci Patrie sú ďalej, v súlade s pracovným predpisom o kontrolných a bezpečnostných opatreniach pre spracovanie a evidenciu dát, povinní dodržiavať systém prístupových práv zavedených v súvislosti so zamedzením konfliktu záujmov.
- 4.3. Zamestnanci poverení výkonom compliance nesmú súčasne vykonávať činnosť bezprostredne súvisiacu s poskytovaním investičných služieb alebo byť členmi predstavenstva Patrie. Zamestnanci poverení výkonom interného auditu nesmú súčasne vykonávať činnosť bezprostredne súvisiacu s poskytovaním investičných služieb Patrie, vykonávať činnosť compliance, alebo byť členom predstavenstva Patrie.
- 4.4. V prípade mimoriadnych okolností, za ktorých sa konfliktu záujmu nie je možné vyhnúť, je Patria povinná zákazníkovi jasne oznámiť všeobecný charakter a/alebo zdroje konfliktu záujmov, a to pred zrealizovaním obchodu na jeho účet.

## 5. STIMULY A DARY

- 5.1. Spoločnosť Patria zaviedla opatrenia pre vyhodnotenie prijateľnosti stimulov. Aby boli stimuly akceptovateľné, musia spĺňať nasledujúce podmienky:
- ♦ Poskytnutie alebo prijatie stimulu nesmie byť v rozpore s povinnosťou spoločnosti Patria konať v najlepšom záujme svojich zákazníkov. Za žiadnych okolností nesmie spoločnosť

Patria poskytnúť či prijať stimul, ktorý by potenciálne mohol ohroziť záujmy jej zákazníkov.

- ♦ Stimul je prípustný, pokiaľ:
  - ♦ umožňuje poskytovanie investičných služieb alebo je na tento účel potrebný, najmä ak ide o odplatu za úschovu, odplatu za vysporiadanie, odplatu prevodným miestam, správny poplatok alebo o odplatu za právne služby a nemôže svojou povahou spôsobiť stret záujmov Patrie s povinnosťou konať čestne, spravodlivo a profesionálne v súlade s najlepšimi záujmami svojich klientov alebo;
  - ♦ má prispieť k zlepšeniu kvality poskytovanej služby a spoločnosť Patria pre každý jednotlivý stimul preukáže, že cieľom stimulu je zlepšiť kvalitu služieb poskytovaných zákazníčkovi.

Cieľom stimulu je zlepšiť kvalitu služieb poskytovaných zákazníčkovi, ak sú splnené nasledujúce podmienky:

- ♦ Stimul prispieva k zlepšeniu kvality poskytovanej služby alebo činnosti, aspoň úmerne hodnote obdržaného stimulu;
- ♦ stimul nepredstavuje priamy benefit pre spoločnosť Patria či Relevantné osoby bez skutočného benefitu pre relevantného zákazníka;
- ♦ dlhšie trvajúci, nie jednorazový, stimul je opodstatnený dlhšie trvajúcim, nie jednorazovým, benefitom pre relevantného zákazníka.

5.2. Pokiaľ stimul nespĺňa vyššie uvedené podmienky, podlieha zákazu a nie je možné ho prijať. Pokiaľ spoločnosť Patria ponúka či prijíma stimuly (ktoré spĺňajú vyššie uvedené podmienky), musí o týchto stimuloch zákazníka tiež informovať.

Patria poskytuje ČSOB poplatok za činnosti spojené s uzavretím komisionárskej zmluvy alebo rámcovej zmluvy. Tento poplatok je stanovený ako 30 % z poplatkov, ktoré získala Patria po dobu 1 roka od uzavretia zmluvy od klientov po odpočítaní nákladov bezprostredne súvisiacich s činnosťou Patrie v súvislosti s plnením záväzkov voči klientom a týka sa iba klientov, ktorí uzavreli komisionársku alebo rámcovú zmluvu na pobočkách ČSOB. Nad rámec vyššie uvedeného je ČSOB vyplácané:

1. odmena vo výške 1000 Kč za každé uzavretie komisionárskej zmluvy alebo rámcovej zmluvy a činnosti s tým súvisiace podľa ustanovených pravidiel.
2. odmena v celkovej výške až do 165 000 Kč za činnosti spojené s uzavretím komisionárskej zmluvy alebo rámcovej zmluvy podľa ustanovených pravidiel.

S výplatom odmeny môžu súvisieť aj ďalšie náklady.

Tieto platby umožňujú využívať celú distribučnú sieť ČSOB k širokej ponuke produktov Patrie a poskytovať klientom nielen otvorenie účtu u Patrie, ale aj náležité informácie.

Patria prijíma v súvislosti s distribúciou fondov KBC Aseet Management, ČSOB Asset Management, Goldman Sachs Asset Management, Franklin Templeton Investments, Aberdeen International Fund Managers Limited, FIL (Luxembourg) S.A., Allianz Global Investors, JPMorgan Asset Management (Europe), Aegon Investment Fund Management (Hungary), Conseq Investment Management a Invesco Management SA celý vstupný

poplatok za nákup a percentuálnu časť z odmeny správcu. Percentuálna časť z odmeny správcu pre jednotlivé emitenty podielových fondov je nasledujúca:

- ♦ KBC Asset Management – 60 %
- ♦ ČSOB Asset Management – 60 %
- ♦ Goldman Sachs Asset Management – 50 %
- ♦ Aberdeen International Fund Managers Limited – 40 %
- ♦ FIL (Luxembourg) S.A. – 60 %
- ♦ Allianz Global Investors – 50 %
- ♦ JPMorgan Asset Management (Europe) – 50 %
- ♦ Aegon Investment Fund Management (Hungary) – 60 %
- ♦ Conseq Investment Management – 50 %
- ♦ Invesco Management SA – 65 %
- ♦ Schroders Investment Management (Europe) S.A. – 50%
- ♦ Pictet Asset Management (Europe) S.A. – 50%
- ♦ MINT investiční společnost,a.s. – 50%

U podielových fondov Franklin Templeton Patria prijíma trailer fee vo výške 0,5 % pre akciové fondy a 0,3 % pre dlhopisové fondy a retrocession fee vo výške 0,25 % pre fondy so správcovským poplatkom vyšším alebo rovným 1 % a retrocession fee 0,2 % pre fondy so správcovským poplatkom vyšším ako 0,5 % a nižším ako 1%.

Výška vstupných poplatkov pre jednotlivé typy podielových fondov je uvedená v Sadzobníku a zároveň v Obchodnej aplikácii.

Tieto platby umožňujú Patrii zabezpečiť zákazníkom prístup k širokej škále finančných nástrojov od poskytovateľov produktov z radov tretích strán, ktoré nemajú s Patrií úzke prepojenie. Zároveň tieto platby umožňujú Patrii pre zákazníkov prevádzkovať Obchodnú aplikáciu, v ktorej zákazníci môžu pravidelne sledovať výkonnosť finančných nástrojov a náklady a poplatky, ktoré s finančnými nástrojmi súvisia.

Pri distribúcii fondov tretích strán prostredníctvom ČSOB poskytuje Patria ČSOB celý vstupný poplatok a stimul v rozpätí 25 % až 45 % z management fee.

Tieto platby umožňujú Patrii zabezpečiť zákazníkom prístup k širokej škále finančných nástrojov od poskytovateľov produktov z radov tretích strán, ktorý nemajú s Patrií úzke prepojenie.

- 5.3. Patria zákazníkov o skutočne obdržaných alebo zaplatených stimuloch informuje ročne na individuálnej báze.
- 5.4. Dary prijaté osobne zamestnancom spoločnosti Patrie nespádajú pod definíciu stimulov. Pravidlá pre prijímanie darov zamestnancami spoločnosti Patria sú upravené v Štandarde pre prijímanie darov, pozorností a odmien.

## 6. EVIDENCIA A PRAVIDELNÉ PREHODNOTENIE

- 6.1. Spoločnosť Patria vedie evidenciu o poskytovaných hlavných a doplnkových službách, v súvislosti s ktorými vznikol alebo mohol vzniknúť konflikt záujmov, ktorý so sebou nesie značné riziko poškodenia záujmov zákazníkov. Z tejto evidencie je zrejmé, k akému konfliktu záujmov mohlo dôjsť či došlo a ako bola situácia riešená.
- 6.2. Spoločnosť Patria bude pravidelne zvažovať, či nie je potreba tieto opatrenia pre obmedzenie konfliktu záujmov revidovať či pozmeniť tak, aby boli účinne plnené ich ciele.

## 7. PRÍLOHA Č.1

Téma/prax konfliktu záujmov	Potenciálne riziko	Opatrenie
Odmeňovanie/odmeny	Vedúci pracovníci sa sústredia na príjmy pre svoje vlastné oddelenie na úkor klienta či iných oddelení v rámci spoločnosti	Politika odmeňovania
	Pracovníci sú motivovaní ponúkať k predaju/predávať finančné nástroje, ktoré nemusia byť vhodné pre ich klientov	Politika odmeňovania
Vhodnosť	Spoločnosť predá zložito štruktúrovaný derivát klientom bez vysvetlenia rizika, alebo bez toho, aby získala informácie o znalostiach, skúsenostiach a investičných cieľoch klientov	Vhodnosť
	Spoločnosť odporučí, aby zákazník často nakupoval/predával rizikovejšie cenné papiere (aj keď to nie je v jeho najlepšom záujme), pretože takéto transakcie s finančnými nástrojmi generujú vyššie provízie	Politika stimulov pri poskytovaní investičných služieb Opatrenie proti čeraniu (churning)
	Investičný poradca má záujem na tom, aby presvedčil klienta investovať do produktu, ktorý je nevhodný z hľadiska klientových investičných cieľov	Test vhodnosti
Združovanie/alokácia pokynov	Združovanie/alokácia pokynov zvýhodňuje jedného zákazníka pred iným	Pravidla vykonávania pokynov
	Spoločnosť združuje pokyny nevýhodne pre zákazníka	Pravidla vykonávania pokynov
	Spoločnosť alokuje obchod sama sebe alebo členovi svojej skupiny skôr než klientom	Pravidla vykonávania pokynov Politika odmeňovania
Realizácia pokynov	Realizácia pokynov zákazníka v inom poradí než ich obdržal (jednému "preferenčnému" zákazníkovi sa umožní, aby obchodoval ako prvý)	Pravidla vykonávania pokynov
	Pri realizácii pokynov spoločnosť uprednostňuje spriaznené osoby pred zákazníkom	Pravidla vykonávania pokynov Politika odmeňovania
	Spoločnosť nebola schopná identifikovať/opraviť obchodné chyby a neuhradí zákazníkovi príslušnú náhradu	Pravidla vykonávania pokynov



Tento dokument nadobúda účinnosť dňa 13.09.2024.