

## Informace o opatřeních k zamezení střetu zájmů a o pobídkách

### I. Obecné informace ke střetu zájmů

1. Společnost zavedla opatření k zamezení střetu zájmů a k omezení negativních důsledků případného střetu zájmů.
2. V rámci činnosti společnosti může docházet ke střetu zájmů mezi:
  - a. zákazníky a společností,
  - b. pracovníky společnosti či členy skupiny společnosti (propojené osoby) nebo
  - c. mezi zákazníky navzájem.
3. Při poskytování investičních služeb může docházet ke střetu zájmů zejména v následujících oblastech činnosti společnosti:
  - a. Přijímání a předávání pokynů,
  - b. investiční poradenství.

Střet zájmů může vzniknout také, pokud společnost nebo pracovník či VZ společnosti má přístup k neveřejným informacím v době transakce zákazníka nebo existují pobídky ve vztahu k určitému investičnímu nástroji.

4. Aby se v maximální možné míře předešlo střetu zájmů, má společnost odpovídající organizaci vnitřního provozu s odpovídající dělbou pravomocí pracovníků a VZ. Společnost přijala zejména následující organizační opatření:
  - a. organizační a fyzické bariéry mezi útvarů (tzv. čínské zdi), které zajišťují fyzické i organizační oddělení útvarů vytvářejících možné konflikty zájmů;
  - b. postupy k zajištění správného provádění pokynů zákazníků;
  - c. postupy pro obchody pracovníků společnosti a vlastní obchody společnosti;
  - d. provádění vnitřní kontroly činnosti pracovníků společnosti;
  - e. provádění pravidelného školení pracovníků společnosti.
5. Pokud nelze přes výše uvedenou dělbu pravomocí, ani organizačními opatřeními odvrátit nepříznivé vlivy střetu zájmů, **informuje společnost zákazníka o povaze a zdroji střetu zájmů**. V případě neodvratitelného střetu mezi zájmy společnosti a zákazníka, dá společnost vždy přednost zájmům zákazníka před svými zájmy. Pokud dojde k neodvratitelnému střetu zájmů mezi zákazníky navzájem, společnost zajistí spravedlivé zacházení se všemi zákazníky. V případě neodvratitelného střetu zájmů může společnost odmítnout poskytnutí investiční služby (např. investiční poradenství, přijetí a předání pokynu).

### II. Informace o konkrétních střetech zájmů

Investiční služby	Střet zájmů	Přijaté opatření
Přijímání a předávání pokynů Investiční poradenství	Pracovníci a VZ společnosti jsou motivováni nabízet zákazníkům finanční nástroje, které pro ně nemusejí být vhodné (pobídky).	Vnitřní pravidla pro pobídky; test vhodnosti, vnitřní kontrola
Přijímání a předávání pokynů Investiční poradenství	Společnost doporučí zákazníkovi, aby prováděl obchody s rizikovými nástroji s vyšší frekvencí než je pro něj vhodné (agresivní obchodní strategie), přičemž vyšší četnost obchodů	Vnitřní pravidla pro pobídky, zákaz nadměrného obchodování, vnitřní kontrola

generuje vyšší poplatky (pobídky).
------------------------------------

### III. Obecné informace o pobídkách

Pobídky jsou specifickým střetem zájmů při poskytování investičních služeb společností Consilior, s.r.o. Společnost nesmí při poskytování investičních služeb přijmout, nabídnout poplatek, odměnu nebo nepeněžitou výhodu, která může vést k porušení povinnosti investičního zprostředkovatele jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníka.

Přípustné jsou pouze pobídky, které vedou ke zlepšení kvality poskytovaných investičních služeb, když tyto umožní nebo jsou nezbytné pro poskytování investičních služeb zákazníkům a jejich poskytnutí není v rozporu s odbornou péčí společnosti a za předpokladu, že:

- a) jsou hrazeny zákazníkem, za zákazníka nebo jsou vypláceny zákazníkovi,
- b) jsou hrazeny třetí stranou pro třetí stranu nebo poskytovány třetí stranou či za třetí str. a
  1. zákazník byl před poskytnutím 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,
  2. pobídka přispívá ke zlepšení kvality poskytované investiční služby a
  3. pobídka není v rozporu s povinností investičního zprostředkovatele jednat v nejlepším zájmu zákazníka.

Společnost přistupuje k řízení pobídek stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů, tzn., zajišťuje jejich identifikaci, činí opatření proti jejich vzniku, případně provádějí jejich efektivní řízení.

### IV. Informace o konkrétních pobídkách

Oblast služeb	Specifikace pobídky	Dovolenost
Distribuce cenných papírů kolektivního investování	V případě, že společnost provádí <b>distribuci cenných papírů kolektivního investování</b> přijímá za svou činnost od správce fondu odměnu. Její výše se liší dle konkrétního fondu, zpravidla činí 90-100 % poplatku hrazeného zákazníkem.	ANO. Zlepšení kvality poskytované služby ve formě osobního klientského servisu.
Upisování a umístování investičních nástrojů	V případě, že společnost realizuje pro emitenty <b>umístování investičních nástrojů</b> (IPO, Private placement), <b>zejména garantovaných a obdobných investičních certifikátů a dluhopisů</b> dostává za umístění emisí od finančních institucí odměnu, jejíž výše je zpravidla 1,5 – 3 % z objemu upsaných investičních nástrojů zákazníky.	ANO. Zlepšení kvality poskytované služby ve formě osobního klientského servisu. Překlad a tvorba informačních materiálů spojený s podrobnou analýzou funkcionality nástrojů.
Odměna vázaných zástupců – zprostředkování	V případě že společnost k poskytování investičních služeb využije služeb vázaných zástupců,	ANO. Zlepšení kvality poskytovaných služeb ve formě osobního

služeb ve vztahu k investičním cenným papírům	vyplácí těmto osobám provize ze zákazníkem zaplacené odměny <b>za poskytnuté investiční služby ve vztahu k investičním cenným papírům</b> . Výše provize činí zpravidla 20-80% poplatku placeného zákazníkem.	klientského servisu.
---	---	----------------------