

OPATRENIA NA ZABRÁNENIE KONFLIKTU ZÁUJMOV A MANIPULÁCII S TRHOM

Čl. 1 Úvodné ustanovenia

Spoločnosť **WOOD Retail Investments a.s.**, so sídlom Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika, IČO 178 18 834, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 27805, podnikajúca na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky: WOOD Retail Investments a.s., organizačná zložka, pobočka zahraničného obchodníka s cennými papiermi, IČO: 56 297 572, so sídlom Gorkého 4, Bratislava - mestská časť Staré mesto 811 01 zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 8962/B (ďalej len „**WOOD RI**“) ponúka rôzne druhy investičných služieb širokej škále Klientov, preto nemožno vylúčiť, že pri poskytovaní týchto služieb vznikne konflikt záujmov.

WOOD RI určuje pravidlá riadenia konfliktu záujmov predovšetkým prostredníctvom Zásad riadenia konfliktov záujmov pri poskytovaní investičných služieb (ďalej len „**Zásady**“), ktoré upravujú typy konfliktov záujmov, ktoré môžu pri poskytovaní investičných služieb vzniknúť medzi:

- spoločnosťou WOOD RI vrátane jej vedúcich osôb, zamestnancov a viazaných zástupcov a Klientov spoločnosti WOOD RI,
- WOOD RI, spoločnosťami, ktoré kontrolujú spoločnosť WOOD RI a spoločnosťami kontrolovanými spoločnosťou WOOD RI, ich vedúcimi osobami, viazanými zástupcami a Klientmi,
- Klientmi navzájom,
- finančnými agentami, pomocou ktorých WOOD RI prijíma pokyny na nákup alebo predaj Investičných nástrojov, a ich klientmi.

Konflikt záujmov spravidla nastáva v situácii, keď WOOD RI a vyššie uvedené osoby alebo osoba s osobitným vzťahom k WOOD RI je v takom postavení, že WOOD RI alebo taká osoba:

- môže získať finančný prospech alebo sa vyhnúť finančnej strate na úkor Klienta,
- má odlišný záujem od záujmu Klienta na výsledku služby poskytovanej Klientovi alebo na výsledku obchodu vykonávaného v mene Klienta,
- má motiváciu uprednostniť záujem Klienta pred záujmami iného Klienta,
- podniká v rovnakej oblasti ako Klient,

WOOD Retail Investments a. s., Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; IČO 178 18 834; spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 27805, podnikajúca na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky: WOOD Retail Investments a.s., organizačná zložka, IČO: 56 297 572, so sídlom Gorkého 4, 811 01 Bratislava - mestská časť Staré mesto, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 8962/B

- dostáva alebo dostane od inej osoby, alebo naopak poskytne inej osobe než Klientovi stimul (pozri nižšie) v súvislosti so službou Klientovi, pričom tento stimul nepredstavuje obvyklú úhradu za poskytovanú službu a mohol by tak ovplyvniť postup pri poskytovaní tejto služby.

V prípadoch, keď organizačné a administratívne opatrenia neumožňujú riadiť konflikty záujmov spôsobom, ktorý by poskytol dostatočnú záruku, že Zákazníci budú ochránení od prípadnej ujmy, spoločnosť poskytne všeobecné informácie a zdroje týchto konfliktov svojim Klientom pred poskytnutím služby. Informácia musí byť poskytnutá spôsobom, ktorý umožní Klientovi prijať kvalifikované rozhodnutie týkajúce sa požadovanej služby.

Vrcholový manažment kontroluje plnenie ustanovení týkajúcich sa konfliktu záujmov a aktívne sa podieľa na jeho minimalizovaní.

Zásady riadenia konfliktu záujmov a nadväzujúce vnútorné predpisy a procesy spoločnosti WOOD RI boli zostavené najmä v súlade s požiadavkami nasledujúcich predpisov:

- smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ o trhoch finančných nástrojov,
- nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 596/2014 o zneužívaní trhu,
- delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2017/565, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ, pokiaľ ide o organizačné požiadavky a podmienky výkonu činnosti investičných spoločností, ako aj o vymedzené pojmy na účely uvedenej smernice,

-

zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov („Zákon o cenných papieroch“)

Čl. 2

Identifikácia rizika konfliktu záujmov

WOOD RI priebežne preveruje všetky svoje aktivity z hľadiska možného konfliktu záujmov medzi spoločnosťou WOOD RI vrátane jej vedúcich osôb, viazaných zástupcov, pracovníkov a osôb s osobitným vzťahom k WOOD RI alebo vedúcich osôb, viazaných zástupcov a pracovníkov osoby, ktorá kontroluje spoločnosť WOOD RI, je kontrolovaná spoločnosťou WOOD RI alebo rovnakou osobou ako WOOD RI, a jej Klientmi alebo jej Klientmi navzájom. Pracovníci WOOD RI sú povinní aktívne pristupovať k identifikácii konfliktu záujmov. V prípade zistenia hroziaceho alebo vzniknutého konfliktu záujmov musia bezodkladne

WOOD Retail Investments a. s., Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; IČO 178 18 834; spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 27805, podnikajúca na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky: WOOD Retail Investments a.s., organizačná zložka, IČO: 56 297 572, so sídlom Gorkého 4, 811 01 Bratislava - mestská časť Staré mesto, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po,

vložka č.: 8962/B

informovať útvar Compliance. Pracovníci WOOD RI sú o charakteristických znakoch konfliktu záujmov informovaní na pravidelných školeniach.

Interný audítor WOOD RI v rámci vykonávaných auditov aspoň raz za rok vykoná audit, či sú opatrenia prijaté v súvislosti s obmedzením konfliktu záujmov adekvátne a výstup z tohto auditu je povinný uviesť v písomnej správe predkladanej vedeniu a dozornej rade WOOD RI.

V prípade, že WOOD RI dostane od svojho Klienta pokyn, ktorý svojím objemom významne prevyšuje obvyklú veľkosť zadávaných pokynov, budú sa makléri, prostredníctvom ktorých spoločnosť WOOD RI zabezpečuje vykonanie pokynu, snažiť tento pokyn vykonať s odbornou starostlivosťou bez zbytočného odkladu. Môže však nastať situácia, keď WOOD RI pri vykonávaní uvedeného pokynu dostane pokyn týkajúci sa rovnakého Investičného nástroja vo významne menšom objeme, pričom tento menší pokyn možno vykonať aj v priebehu vykonávania väčšieho a skôr zadaného pokynu. Povinnosťou makléra, prostredníctvom ktorého spoločnosť WOOD RI zabezpečuje vykonanie pokynu, je vždy konať vo vzťahu k obom Klientom s odbornou starostlivosťou a zabezpečiť čo najlepšie vykonanie vo vzťahu k atribútom pokynu.

V rámci činnosti útvaru asset management môže vo výnimočných prípadoch nastať situácia, keď je portfólio manažér nútený rozhodnúť, pre ktorého Klienta/ktorých Klientov sa bude obchod s investičným nástrojom realizovať. Portfólio manažér je povinný urobiť toto rozhodnutie pred zadaním pokynu do systému. Portfólio manažér musí dbať na najlepší záujem všetkých Klientov v danom momente, najmä v súlade s investičným profilom, investičnými zámermi vo vzťahu k zverenému majetku, aktuálnu situáciu v portfóliu Klienta a situáciu na trhu.

Riziko konfliktu záujmov v týchto prípadoch minimalizuje skutočnosť, že portfólio manažér musí rozhodnúť, pre ktorých Klientov sa bude obchod realizovať, pred zadaním pokynu do obchodného systému, teda skôr, než je známy ekonomický výsledok obchodu. Činnosť útvaru asset management podlieha pravidelným kontrolám útvaru Compliance a útvaru interného auditu.

Organizačná štruktúra spoločnosti WOOD RI a celej skupiny a vzťahy s tretími osobami môžu príležitostne spôsobiť, že môže dôjsť k situáciám, v ktorých vznikne konflikt záujmov. V týchto prípadoch WOOD RI prijme kroky vedúce k najlepšiemu výsledku pre Klientov a minimalizovaniu konfliktu záujmov. WOOD RI dbá, aby v rámci skupiny u jednotlivých

WOOD Retail Investments a. s., Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; IČO 178 18 834; spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 27805, podnikajúca na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky: WOOD Retail Investments a.s., organizačná zložka, IČO: 56 297 572, so sídlom Gorkého 4, 811 01 Bratislava - mestská časť Staré mesto, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 8962/B

pracovníkov nedochádzalo k prelínaniu funkcií, resp. aby náplň funkcií nedávala podnet na konflikt záujmov nielen v rámci zamestnaneckých a podobných pomerov, ale aj vzhľadom na pozície vznikajúce menovaním alebo vyplývajúce z vlastníckych podielov. Tieto skutočnosti pravidelne kontroluje útvar Compliance a útvar interného auditu.

V organizačnom poriadku spoločnosti WOOD RI sú zapracované všetky opatrenia, ktoré ukladajú právne predpisy v oblasti organizačnej štruktúry obchodníka s cennými papiermi na zabránenie konfliktu záujmov.

Čl. 3

Konkrétne opatrenia na predchádzanie vybraným typom konfliktu záujmov

Prijímanie a odovzdávanie pokynov týkajúcich sa investičných nástrojov

V súvislosti s investičnou službou prijatia a odovzdania pokynu Klienta môže dochádzať ku konfliktu záujmov medzi jednotlivými Klientmi. WOOD RI tento konflikt záujmov eliminuje tak, že zásadne prijíma a odovzdáva pokyny jednotlivých Klientov na základe časovej priority a jednotlivé pokyny vykonáva výhradne v súlade so Stratégiou realizácie pokynov za najlepších podmienok.

Prijímanie a odovzdávanie pokynov Klienta týkajúcich sa investičných nástrojov emitovaných priamo spoločnosťou WOOD RI alebo subjektom, ktorý je v skupine so spoločnosťou WOOD RI.

Ide o konflikt záujmov, ktorému nemožno účinne zabrániť a Klient je o tejto skutočnosti informovaný vopred. K možnému konfliktu záujmov môže dochádzať v prípade, keď pokyny prijaté od Klienta odovzdáva spoločnosť WOOD RI na vykonanie subjektu, ktorý je s ňou v skupine. Informácie o spôsobe odovzdávania pokynov a osobách, ktorým sa pokyn odovzdáva, sú uvedené v Stratégii realizácie pokynov za najlepších podmienok, s obsahom ktorej je Klient oboznámený.

Vykonávanie pokynov týkajúcich sa investičných nástrojov na účet Klienta

Vykonávanie pokynov zabezpečuje WOOD RI prostredníctvom tretej strany, najmä obchodníka s cennými papiermi patriaceho do skupiny WOOD & Company, do ktorej patrí aj WOOD RI. Pri poskytovaní tejto investičnej služby môže dochádzať k rovnakým prípadom konfliktu záujmov ako pri poskytovaní investičnej služby prijímania a odovzdávania pokynov týkajúcich sa investičných nástrojov. Okrem týchto konfliktov záujmov môže dôjsť k ďalšiemu konfliktu záujmov, ak je pokyn Klienta uspokojený z vlastného účtu osoby, ktorá

WOOD Retail Investments a. s., Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; IČO 178 18 834; spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 27805, podnikajúca na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky: WOOD Retail Investments a.s., organizačná zložka, IČO: 56 297 572, so sídlom Gorkého 4, 811 01 Bratislava - mestská časť Staré mesto, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po,

vložka č.: 8962/B

pokyn vykonáva a patrí do rovnakej skupiny ako spoločnosť WOOD RI. Ide o konflikt záujmov, ktorému nemožno účinne zabrániť a ktorý WOOD RI nepovažuje za podstatný konflikt záujmov s nepriaznivým vplyvom na Klienta.

Úschova a správa investičných nástrojov vrátane súvisiacich služieb

V rámci poskytovania tejto doplnkovej investičnej služby môže dochádzať ku konfliktu záujmov medzi Klientmi. WOOD RI tomuto možnému konfliktu predchádza nastavením systémov a interných pracovných postupov, ktoré zabezpečujú rovnaké zaobchádzanie so všetkými Klientmi.

Čl. 4 Prijaté a poskytované stimuly

Stimuly všeobecne

Stimul je akákoľvek odplata, peňažná alebo nepeňažná výhoda, ktorú nesmie WOOD RI prijať ani poskytnúť, pokiaľ by to viedlo k porušeniu povinnosti poskytovať investičné služby s odbornou starostlivosťou. Stimul je neprijateľný, ak v dôsledku neho dôjde k narušeniu poskytovania investičných služieb zo strany spoločnosti WOOD RI, alebo ak by sa tieto služby poskytovali zaujato.

WOOD RI smie prijať alebo poskytnúť stimul, ak to prispeje k zlepšeniu kvality poskytovanej služby, alebo ak stimul umožňuje investičnú službu – je pre jej poskytnutie nevyhnutný.

WOOD RI informuje Klienta o stimuloch prijatých a poskytnutých vo vzťahu k nemu v rozsahu a spôsobom požadovaným platnou právnou úpravou.

Stimuly prijímané spoločnosťou WOOD RI

Existuje možnosť, že WOOD RI v rámci plnenia svojich povinností dostane stimuly od investičných fondov, emitentov investičných nástrojov alebo iných tretích osôb. WOOD RI v takom prípade pripíše získané stimuly v prospech peňažného účtu Klienta. V prípade nepeňažného stimulu ho WOOD RI prijme, len ak nebude v rozpore s platnou právnou úpravou a zároveň so záujmom Klienta.

V prípade poskytovania služieb riadenia majetku Klienta smie WOOD RI prijať len menšiu nepeňažnú výhodu:

WOOD Retail Investments a. s., Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; IČO 178 18 834; spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 27805, podnikajúca na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky: WOOD Retail Investments a.s., organizačná zložka, IČO: 56 297 572, so sídlom Gorkého 4, 811 01 Bratislava - mestská časť Staré mesto, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 8962/B

- informácie alebo dokumenty, ktoré sa týkajú investičného nástroja alebo investičnej služby;
- účasť na školeniach;
- malé pohostenie.

Tieto uvedené výhody musia byť primerané a zdôvodniteľné.

Stimuly poskytované zo strany spoločnosti WOOD RI

WOOD RI môže zo svojho majetku poskytovať plnenie finančným agentom alebo viazaným zástupcom, pričom tento stimul je odmenou za sprostredkovanie uzavretia zmluvy alebo zmlúv o poskytovaní investičných služieb. Tento stimul sa vypláca len v prípade, že prispeje k zlepšeniu kvality poskytovanej služby a nemá negatívny vplyv na odbornú starostlivosť; resp. ak by poskytovanie investičnej služby nebolo bez takého stimulu možné.

WOOD Retail Investments a. s., Jihlavská 1558/21, 140 00 Praha 4, Česká republika; IČO 178 18 834; spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 27805, podnikajúca na území Slovenskej republiky prostredníctvom pobočky: WOOD Retail Investments a.s., organizačná zložka, IČO: 56 297 572, so sídlom Gorkého 4, 811 01 Bratislava - mestská časť Staré mesto, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č.: 8962/B