

POLITIKA STŘETŮ ZÁJMŮ

CONFLICT OF INTEREST POLICY

Aktualizováno/updated: 2.4.2024

The leading wholesale trading venue for energy and financial products in the CEE region.

CZ

POLITIKA STŘETŮ ZÁJMŮ

Informace poskytované Klientovi na základě:

- zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („ZKPT“)
- směrnice č. 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů („MiFID II“)
- nařízení (EU) 2017/565, kterým se doplňuje MiFID II, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice („Prováděcí nařízení k MiFID II“), a
- relevantních výkladových stanovisek a opatření ČNB.

Účel dokumentu

Prováděcí nařízení k MiFID II a ZPKT vyžadují, aby společnost 42 Financial Services a.s. ("42FS") zřídila, prováděla a udržovala účinné písemné postupy k omezení možnosti střetu zájmů, které jsou přiměřené s ohledem na velikost a organizaci 42FS i na povahu, složitost a rozsah našeho podnikání.

Účelem tohoto dokumentu („Politika střetů zájmů“) je především v souladu s čl. 47(1)(h) Prováděcího nařízení k MiFID souhrnně informovat Klienty o základních aspektech interních postupů a zásad 42FS přijatých za účelem naplnění výše uvedené povinnosti. Obecným cílem těchto postupů a zásad je zajistit:

- včasnou a řádnou identifikaci případných střetů zájmů mezi 42FS a Klientem, případně mezi Klienty navzájem,
- zaznamenávání a pravidelnou aktualizaci okolností a aktivit, při kterých došlo nebo může dojít ke střetům zájmů vedoucích k poškození Klienta nebo Klientů 42FS,
- řádné organizační a vnitřní nastavení 42FS, aby byly střety zájmů, které mohou vést k poškození Klientů 42FS, eliminovány, nebo alespoň minimalizovány.

V rámci těchto postupů a zásad se 42FS snaží minimalizovat konflikty a potenciální střety zájmů a v případě vzniku konfliktů je řídit spravedlivě a v nejlepším oprávněném zájmu našich Klientů.

Povaha Politiky střetů zájmů

Tento dokument není určen k tomu, aby zakládal práva nebo povinnosti třetích stran, které by již neexistovaly, pokud by tento dokument nebyl zveřejněn, ani není součástí žádné smlouvy mezi 42FS a jakýmkoli Klientem.

Okolnosti, které mohou vést ke střetům zájmů

42FS rozlišuje dvě obecné kategorie střetů zájmů:

(i) Střety zájmů týkající se Klientů

Ke střetům zájmů týkajících se Klientů může obecně dojít, pokud 42FS nebo osoba spřízněná s 42FS (zejména pracovník nebo akcionář s kvalifikovanou účastí):

- pravděpodobně získá finanční prospěch nebo se vyhne finanční ztrátě na úkor Klienta,
- má zájem na výsledku investiční služby poskytované Klientovi nebo na výsledku obchodu prováděného pro Klienta a tento zájem je odlišný od zájmu Klienta na daném výsledku,
- má finanční nebo jinou motivaci upřednostnit zájem jiného Klienta nebo skupiny Klientů před zájmy daného Klienta,
- vykonává stejnou podnikatelskou činnost jako Klient,
- dostává nebo dostane v souvislosti se službou poskytovanou Klientovi pobídku v podobě

peněžních nebo nepeněžních výhod nebo služeb od osoby, která není tímto Klientem.

(ii) Střety zájmů uvnitř 42FS

K potenciálnímu střetu zájmu uvnitř 42FS může obecně dojít, pokud se zájmy 42FS neslučují s privátními zájmy osob spřízněných s 42FS (zejména pracovníků a osob s kvalifikovanou účastí na 42FS). K tomu může dojít především v následujících situacích:

- rozdílné ekonomické zájmy 42FS a dané osoby,
- současné vystupování dané osoby ve vícero rolích (např. jako společník s kvalifikovanou účastí na 42FS a současně pracovník 42FS),
- rodinné vztahy mezi různými osobami spřízněnými s 42FS,
- další (externí) zaměstnání dané osoby, včetně minulých zaměstnání, resp. vykonávání činností i pro jinou osobu, než je 42FS,
- rodinné nebo profesionální propojení dané osoby s osobami, které 42FS dodávají tovary a služby.

Obecné zásady 42FS pro řízení střetů zájmů

42FS se vyhýbá situacím, kdy by mohlo dojít k potenciálnímu střetu zájmu. Pokud se střetu zájmů nelze vyhnout, 42FS ho řídí tak, aby se zajistilo kvalifikované, čestné a spravedlivé jednání s Klienty a dodržování všech regulatorních požadavků.

S ohledem na to, že 42FS poskytuje své služby zásadně pouze způsobilými protistranám, obecně předpokládá vysokou sofistikovanost Klientů při dbání na vlastní zájmy.

Postupy a opatření 42FS k prevenci střetů zájmů

42FS uplatňuje a udržuje organizační a administrativní postupy pro prevenci nebo zmírnění střetů zájmů. Tyto zahrnují:

- **identifikaci střetů zájmů** – pracovníci jsou povinni rozpoznávat případné střety zájmů a z vlastní iniciativy o nich informovat svého nadřízeného a Compliance
- **kontrolu výměny informací** – důsledné dodržování principů čínských zdí a sdělování informací na bázi „need-to-know“.
- **organizační opatření** – organizačně oddělené útvary; řádné, průhledné a ucelené vymezení odpovědností a rozhodovacích pravomocí; vymezení neslučitelných funkcí; zavedení pravidel pro outsourcing
- **fyzické a elektronické bariéry** – řízení přístupových práv, politika čistého stolu, technická opatření
- **dohled a kontrola nad pracovníky poskytujícími služby Klientům** – princip tří linií obrany
- **vhodná pravidla odměňování** – odstranění přímé vazby mezi odměňováním pracovníků, kteří se zabývají hlavně jednou činností, a odměňováním či příjmy jiných pracovníků, kteří se zabývají hlavně jinou činností
- **zabránění nemístnému vlivu na poskytování služeb Klientům** – např. pravidla stanovená v Etickém kodexu a Pracovním řádu, oddělené řídicí a reportovací linie, princip kontroly čtyř očí, pravidla pro přijímání darů
- **zabránění zneužití vnitřních informací a pravidla pro osobní obchody** – 42FS přijala vnitřní směrnici pro zabránění zneužití trhu
- **školení** – školení pro pracovníky v oblasti střetů zájmů

Informování Klientů ohledně střetů zájmů

Pokud dojde ke střetu zájmů za okolností, kdy opatření 42FS pro řízení střetu zájmů nejsou dostatečná k zajištění prevence rizika poškození zájmů Klienta, jasně klientovi sdělíme obecnou povahu a/nebo zdroje střetu zájmů.

Pravidelná aktualizace postupů a zásad k prevenci střetů zájmů a odpovědnost

42FS pravidelně přezkoumává a aktualizuje zásady a postupy v oblasti střetů zájmů. Útvar Compliance odpovídá za to, že tyto postupy a zásady v oblasti střetů zájmů jsou aktuální, v souladu s právními předpisy a srozumitelné všem našim pracovníkům.

EN

CONFLICTS OF INTEREST POLICY

Information provided to the Client based on:

- Act No. 256/2004 Coll., on capital market business, as amended ("ZKPT")
- Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments ("MiFID II")
- Regulation (EU) 2017/565 supplementing MiFID II as regards organisational requirements and operating conditions for investment firms and the definition of terms for the purposes of that Directive ("MiFID II Implementing Regulation"); and
- relevant CNB interpretative opinions and measures.

Purpose of the document

The MiFID II Implementing Regulations and MiFID II BCRs require 42 Financial Services Inc. ("42FS") to establish, implement and maintain effective written procedures to limit the potential for conflicts of interest that are reasonable in light of the size and organization of 42FS and the nature, complexity and scope of our business.

The purpose of this document (the "Conflicts of Interest Policy") is primarily to inform Clients in summary form, in accordance with Article 47(1)(h) of the MiFID Implementing Regulation, of the essential aspects of the internal procedures and policies of 42FS adopted to fulfil the above obligation. The general objective of these procedures and policies is to ensure:

- timely and proper identification of potential conflicts of interest between 42FS and the Client or between the Clients,
- recording and regularly updating circumstances and activities in which conflicts of interest have occurred or may occur that may result in harm to the Client or 42FS Clients,
- proper organizational and internal setup of 42FS to eliminate or at least minimize conflicts of interest that may lead to harm to 42FS Clients.

As part of these procedures and policies, 42FS strives to minimize conflicts and potential conflicts of interest and, when conflicts arise, to manage them fairly and in the best legitimate interests of our Clients.

Nature of the Conflicts of Interest Policy

This document is not intended to create any rights or obligations of third parties that would not already exist if this document were not published, nor is it part of any contract between 42FS and any Client.

Circumstances that may lead to conflicts of interest

42FS distinguishes between two general categories of conflicts of interest:

(i) Conflicts of interest regarding Clients

Conflicts of interest relating to Clients may generally arise if 42FS or a person related to 42FS (in particular, an officer or shareholder with a qualifying interest):

- is likely to gain financial benefit or avoid financial loss at the expense of the Client,
- has an interest in the outcome of an investment service provided to the Client or in the outcome of a trade executed for the Client and that interest is different from the Client's interest in that outcome,
- has a financial or other motivation to put the interests of another Client or group of Clients

- ahead of the interests of the Client in question,
- performs the same business activity as the Client,
- receives or receives in connection with the service provided to the Client an incentive in the form of monetary or non-monetary benefits or services from a person who is not the Client.

(ii) Conflicts of interest within 42FS

Potential conflicts of interest within 42FS may generally arise when the interests of 42FS are not aligned with the private interests of persons related to 42FS (in particular, employees and persons with a qualifying interest in 42FS). This may occur primarily in the following situations:

- different economic interests of 42FS and the person concerned,
- the simultaneous appearance of the person in multiple roles (e.g., as both a qualified partner in 42FS and an officer of 42FS),
- family relationships between various persons related to 42FS,
- other (outside) employment of the person, including past employment or performing activities for someone other than 42FS,
- family or professional links between the person concerned and persons who supply goods and services to 42FS.

42FS general principles for managing conflicts of interest

42FS avoids situations where a potential conflict of interest could arise. Where conflicts of interest cannot be avoided, 42FS manages them to ensure that it deals competently, fairly and honestly with Clients and complies with all regulatory requirements.

Given that 42FS provides its services principally only to eligible counterparties, it generally expects Clients to be highly sophisticated in looking out for their own interests.

42FS procedures and measures to prevent conflicts of interest

42FS shall implement and maintain organizational and administrative procedures to prevent or mitigate conflicts of interest. These include:

- **Identification of conflicts of interest** - employees are required to recognize potential conflicts of interest and report them to their supervisor and Compliance on their own initiative
- **control of information exchange** - strict adherence to the principles of Chinese walls and information sharing on a need-to-know basis.
- **organisational measures** - organisationally separate departments; proper, transparent and coherent definition of responsibilities and decision-making powers; definition of incompatible functions; introduction of rules for outsourcing
- **Physical and electronic barriers** - access rights management, clean desk policy, technical measures
- **supervision and control over staff providing services to Clients** - the principle of three lines of defence
- **appropriate remuneration rules** - removing the direct link between the remuneration of staff who are mainly engaged in one activity and the remuneration or income of other staff who are mainly engaged in another activity
- **Avoiding undue influence on the provision of services to Clients** - e.g. rules set out in the Code of Ethics and Work Rules, separate management and reporting lines, the principle of four eyes control, rules for accepting donations
- **Prevention of insider dealing and rules for personal trading** - 42FS has adopted an internal

directive to prevent market abuse

- **training** - training for staff on conflicts of interest

Informing Clients about conflicts of interest

If a conflict of interest arises in circumstances where 42FS's conflict of interest management measures are not sufficient to ensure that the risk of damage to the Client's interests is prevented, we will clearly disclose to the Client the general nature and/or source of the conflict of interest.

Regular updates of procedures and policies to prevent conflicts of interest and accountability

42FS periodically reviews and updates its conflict of interest policies and procedures. The Compliance Office is responsible for ensuring that these conflict of interest policies and procedures are current, compliant and understandable to all of our employees.