

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

### A. Obecné informace ke střetu zájmů

- Společnost CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s. (dále jen „**Společnost**“) zavedla opatření k zamezení střetu zájmů a k omezení negativních důsledků případného střetu zájmů.
- V rámci činnosti Společnosti může docházet ke střetu zájmů mezi:
  - Společností, včetně jejich vedoucích osob a pracovníků a jejichmi zákazníky v souvislosti s poskytováním investičních služeb,
  - osobami, které ovládají Společnost, jsou ovládány Společností nebo stejnou osobou jako Společnost a zákazníci Společnosti v souvislosti s poskytováním investičních služeb,
  - zaměstnanci Společnosti či členy skupiny Společnosti navzájem
  - zákazníky nebo potenciálními zákazníky navzájem v souvislosti s poskytováním investičních služeb,
- Při poskytování investičních služeb může docházet ke střetu zájmů zejména v následujících oblastech činnosti Společnosti:
  - Přijímání a provádění pokynů,
  - investiční poradenství,
  - umísťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání
  - podnikové poradenství,

Střet zájmů může vzniknout také, pokud Společnost nebo pracovník či vázaný zástupce Společnosti má přístup k neveřejným informacím v době transakce zákazníka nebo existují pobídky ve vztahu k určitému investičnímu nástroji.
- Aby se v maximální možné míře předešlo střetu zájmů, má Společnost odpovídající organizaci vnitřního provozu s odpovídající dělbu pravomocí zaměstnanců. Společnost přijala zejména následující organizační opatření:
  - organizační a fyzické bariéry mezi útvarů (tzv. čínské zdi), které zajišťují fyzické i organizační oddělení útvarů vytvářejících možné konflikty zájmů a které zabraňují oběhu vnitřních či jinak citlivých informací a chrání před využitím těchto informací způsobem, který může poškodit integritu finančních trhů nebo zájmy zákazníků;
  - postupy k zajištění správného provádění pokynů zákazníků;
  - administrativní a organizační opatření k zajištění nezávislosti investičních doporučení, a to jak nezávislosti na emitentech investičních nástrojů, tak na jiných obchodních činnostech společnosti;
  - postupy určené k zjištění a předcházení konfliktů zájmů vznikajících při podnikovém poradenství;
  - postupy pro obchody zaměstnanců a vlastní obchody Společnosti;
  - provádění vnitřní kontroly činnosti pracovníků Společnosti;
  - provádění pravidelného školení pracovníků Společnosti.
- 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 také odmítnout poskytnutí investiční služby (např. investiční poradenství, přijetí a předání pokynu).

### B. Informace o konkrétních střetech zájmů:

Investiční služby	Střet zájmů	Přijaté opatření
Přijímání a provádění pokynů Investiční poradenství, je-li poskytováno	Zaměstnanci Společnosti jsou motivováni nabízet zákazníkům finanční nástroje, které pro ně nemusejí být vhodné	Pravidla odměňování; test vhodnosti, vnitřní kontrola
Přijímání a provádění pokynů Investiční poradenství, je-li poskytováno	Společnost doporučí zákazníkovi, aby prováděl obchody s rizikovými nástroji s vyšší frekvencí, než je pro něj vhodné (agresivní obchodní strategie), přičemž vyšší četnost obchodů generuje vyšší poplatky (pobídky).	Zákaz nadměrného obchodování, vnitřní kontrola
Přijímání a provádění pokynů Obchodování na vlastní účet	Společnost připíše obchod na svůj účet nebo účet osoby se zvláštním vztahem namísto účet zákazníka.	Pravidla obchodování; vnitřní kontrola
Přijímání a provádění pokynů	Provádění pokynů zákazníků v jiném pořadí, než jej společnost obdržela	Pravidla obchodování; vnitřní kontrola
Umísťování investičních nástrojů	Umísťování investičních nástrojů třetích osob a jejich doporučování k úpisu zákazníkům.	Pravidla odměňování; čínské zdi, pravidla compliance
Podnikové poradenství	Zneužití důvěrných informací	Čínské zdi; pravidla compliance

Společnost zákazníkovi sdělí kdykoliv na žádost podrobnější informace o střetu zájmů týkající se jeho osoby nebo poskytované investiční služby.

### C. Obecné informace o pobídkách

1. Pobídky jsou specifickým střetem zájmů při poskytování investičních služeb Společností CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s.
2. Pobídkou se rozumí přijetí nebo poskytnutí úplaty nebo jiné peněžité nebo nepeněžité výhody Společností při poskytování investičních služeb, která může vést k porušení povinnosti poskytovat investiční služby s odbornou péčí nebo povinnosti řídit a předcházet střetům zájmu. Prostřednictvím tohoto dokumentu informuje Společnost zákazníka o pobídkách před poskytnutím investičních služeb. Za pobídku se nepovažuje úplata nebo jiná peněžité nebo nepeněžité výhoda přijatá od zákazníka nebo od osoby jednající na jeho účet nebo poskytnutá zákazníkovi nebo osobě jednající na jeho účet.
3. Společnost přistupuje k řízení pobídek stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů. To znamená, že Společnost zajišťuje identifikaci pobídek, provádí jejich efektivní řízení a činí opatření proti vzniku, resp. přijímání, nabízení nebo poskytování, nepřípustných pobídek.
4. Pobídka je přípustná, jestliže:
  - 4.1. má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a není v rozporu s povinností Společnosti poskytovat investiční služby s odbornou péčí, nebo
  - 4.2. umožňuje poskytování investičních služeb nebo je pro tento účel nutná a její povaha není v rozporu s povinností Společnosti poskytovat investiční služby s odbornou péčí.
5. Společnost v obecné rovině rozlišuje následující kategorie pobídek, které smí poskytovat nebo přijímat:
  - 5.1 Tzv. zákaznické a provozní pobídky, které jsou přípustné:
    - a) Pobídky, které jsou hrazeny zákazníkem, za zákazníka nebo jsou vypláceny zákazníkovi.
    - b) Pobídky, které umožňují nebo jsou nezbytné pro poskytování investičních služeb, pokud jejich přijetí, nabízení nebo poskytnutí není v rozporu s povinností Společnosti jednat kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníka.
  - 5.2 Pobídky hrazené třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytované třetí stranou či za třetí stranu, které jsou přípustné v návaznosti na splnění následujících kumulativních podmínek:
    - a) Zákazník byl před poskytnutím hlavní nebo doplňkové investiční služby jasně, podrobně, přesně a srozumitelně informován o existenci, povaze a výši pobídky, případně o způsobu jejího výpočtu, nelze-li její výši určit.
    - b) Pobídka přispívá ke zlepšení kvality služby poskytované zákazníkovi.
    - c) Pobídka není v rozporu s povinností Společnosti jako obchodníka s cennými papíry poskytovat investiční služby s odbornou péčí.

### D. Pravidla pro přijímání a poskytování pobídek

1. Pobídka slouží ke zlepšení kvality služby poskytované zákazníkovi, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:
  - 1.1. Pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby či služby na vyšší úrovni zákazníkovi, alespoň úměrné hodnotě obdržené pobídky. Za tyto považujeme zejména:
    - a) zajištění přístupu k široké škále investičních nástrojů, které pravděpodobně budou vyhovovat potřebám zákazníka, včetně odpovídajícího počtu nástrojů poskytovatelů investičních nástrojů z řad třetích osob, kteří nemají s Společností úzké propojení; společně buď s poskytnutím pomůcek s přidanou hodnotou, jako jsou objektivní informační zdroje, které pomáhají zákazníkovi činit investiční rozhodnutí nebo mu umožňují sledovat, modelovat a upravovat okruh investičních nástrojů, do kterých investoval, nebo s poskytováním pravidelných zpráv o výkonnosti, nákladech a úplatě, které s investičními nástroji souvisejí;
    - b) v určitých případech možnost využít investiční služby za asistence pracovníků Společnosti mimo běžnou pracovní dobu, bezprostředně po obdržení požadavku zákazníka nebo mimo obchodní prostory Společnosti;
    - c) v případě potřeby a tam, kde je to vhodné, provedení zákazníka smluvní dokumentací;
    - d) v případě potřeby a tam, kde je to vhodné, vysvětlení principů fungování investičních nástrojů;
    - e) v případě potřeby a tam, kde je to vhodné, seznámit zákazníka s praktickými aspekty investování do nabízených investičních nástrojů;
    - f) tam, kde je to možné vzhledem k poskytované investiční službě a platným právním předpisům, poskytování zákazníkům informací o významných událostech na finančním trhu.  
Konkrétně se jedná o:
      - i. sledování portfolia zákazníka a poskytování všeobecných doporučení
      - ii. poskytování doporučení s ohledem na měnící se životní situaci zákazníka;
    - g) v případě potřeby a tam, kde je to vhodné, poskytnutí vysvětlení jednotlivých položek výpisů poskytovaných zákazníkovi;
  - 1.2. přijatá pobídka není pro Společnost, její akcionáře, společníky nebo pracovníky přímo prospěšná, ledaže by přinášela hmotnou výhodu danému zákazníkovi,
  - 1.3. dodatečné služby na vyšší úrovni jsou zákazníkovi poskytovány průběžně, pokud je pobídka průběžná.
2. Společnost dodržuje požadavky podle čl. 1 průběžně po celou dobu, kdy poskytuje nebo přijímá pobídku.

3. Společnost vede evidenci o tom, že pobídka, kterou přijala nebo poskytla, slouží ke zvýšení kvality investiční služby poskytované zákazníkovi.

#### 4. Informace o konkrétních pobídkách:

Oblast služeb	Specifikace pobídky	Dovolenost
Prodej, upisování a umísťování investičních nástrojů	V případě, že Společnost realizuje prodej, upisování či umísťování investičních nástrojů (IPO, Private placement), zejména dluhopisů, akcií či jiných nástrojů, dostává za svou činnost od emitentů odměnu či distributorů odměnu. Výše odměny se liší dle druhu nástroje a činí 1–6 % z objemu koupených investičních nástrojů zákazníky.	ANO. Zlepšení kvality poskytované služby ve formě osobního klientského servisu. Dle čl. 1.1 výše.
Zprostředkování obchodů s cennými papíry kolektivního investování a obdobnými nástroji	V případě, že Společnost provádí distribuci cenných papírů kolektivního investování, aktivně řízených investičních nástrojů, přijímá za svou činnost od emitenta, nebo distributora odměnu z poplatku za správu (management fee). Výše odměny se liší dle druhu nástroje a činí 0–80 % z objemu poplatku. Výše poplatku za správu je uvedena ve statutu fondu či KID.	ANO. Zlepšení kvality poskytované služby ve formě osobního klientského servisu. Dle čl. 1.1 výše.
Administrace emise investičních nástrojů	V případě, že Společnost provádí v rámci emise investičních nástrojů činnosti jako určený administrátor, případně činnosti obdobné s administrací, přijímá za svou činnost pobídky od emitentů ve formě jednorázových či opakovaných plateb, které slouží k úhradě nákladů, které Společnosti v souvislosti s výkonem takových činností vzniknou. Výše pobídek za jednotlivé činnosti se rovná až 2 % ročně z objemu emise dluhopisů.	ANO. Zlepšení kvality poskytované služby ve formě osobního klientského servisu. Dle čl. 1.1 výše.

Společnost kdykoliv na žádost zákazníka poskytne tomuto přesný výpočet pobídek ve vztahu k jemu poskytnuté službě.

#### 5. Menší nepeněžité výhody

Společnost tímto informuje zákazníka o přijatých menších nepeněžitých výhodách před poskytnutím investiční služby. Za menší nepeněžité výhody se považují následující výhody, jestliže jsou odůvodnitelné a přiměřené a mají takový rozsah, aby bylo pravděpodobné, že neovlivní chování Společnosti způsobem, který by poškozoval zájmy daného zákazníka:

- informace nebo dokumenty, které se týkají investičního nástroje nebo investiční služby, které mají obecnou povahu nebo jsou přizpůsobeny požadavkům dané osoby a odrážejí situaci daného zákazníka,
- dokument od třetí osoby, který byl zadán a zaplacen emitentem nebo potenciálním emitentem s cílem propagovat novou emisi, nebo v případě, že emitent uzavřel smlouvu a zaplatil třetí osobě, aby takovýto dokument průběžně vytvářela, je-li jejich vztah v dokumentu jednoznačně popsán a je-li dokument současně k dispozici všem obchodníkům s cennými papíry, kteří si přejí jej obdržet, nebo veřejnosti,
- účast na konferencích, seminářích či jiných školicích akcích zaměřených na výhody a vlastnosti konkrétního investičního nástroje nebo investiční služby,
- pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře či jiné školicí akce,
- jiné menší nepeněžité výhody, jejichž přehled uveřejní Česká národní banka na svých internetových stránkách; taková výhoda musí zvýšit kvalitu služby poskytované zákazníkovi a vzhledem k celkové úrovni výhod poskytnutých jednou osobou nebo skupinou osob je takového rozsahu a povahy, že pravděpodobně nebude mít nepříznivý vliv na plnění povinnosti Společnosti jednat v nejlepším zájmu zákazníků.

#### 6. Pobídky ve vztahu k výzkumu

Výzkum přijímaný od třetích osob není považován za pobídku, jelikož je protiplněním za přímé platby Společnosti z jejich vlastních zdrojů.