

## Jak předcházíme střetu zájmů a řešíme pobídky

Na první pohled Vám to nemusí být zcela jasné **to tak nemusí vypadat**, ale při investování může docházet k situacím, kdy bychom my nebo Vy mohli mít zcela odlišné představy, jak by například takový výsledek investování měl dopadnout. Třeba kdybychom na nějaké Vaší investici mohli vydělat, i když pro Vás by nebyla výhodná. Takovým situacím se snažíme ze všech sil vyhnout, a kdyby se k nim náhodou sešlo, **náhodou hrozily, vždy** postupujeme **vždy** zcela transparentně. V následujících odstavcích Vám vysvětlíme, jak se podobné střety zájmů snažíme odhalit, co děláme pro to, aby vůbec nevznikly, a jak Vám dáme vědět, kdyby **k nějakému** přes všechnu naši snahu přece jen **k nějakému** došlo. To všechno se týká nejen nás, tedy Air Bank, ale i skupiny PPF, do které patříme.

### Mezi kým a jak může vznikat střet zájmů

Nejspíš Vás hned napadne, že **by** ke střetu zájmů by mohlo dojít především mezi námi, tedy Air Bank, a Vámi, tedy klienty banky. Skutečnost je ale mnohem složitější. Kromě **Vedle** toho tu máme ještě střety zájmů s lidmi, kteří by se našimi klienty mohli teprve stát, s člověkem nebo právnickou osobou, **kteří ovládají banku která ovládá Air Bank**, a s lidmi nebo právnickými osobami, které naopak ovládá **naše** banka. A aby toho nebylo málo, **tak** i s lidmi nebo právnickými osobami, které ovládají stejní lidé nebo právnické osoby jako **naši** banku, včetně členů řídicích orgánů, jako jsou představenstvo, dozorčí rada a podobně. Připočtete ještě lidi a právnické osoby se zvláštním vztahem k bance **společnosti ve skupině PPF, naše manažery a zaměstnance**. To všechno samozřejmě ve všech představitelných kombinacích.

Ke střetu zájmů dochází ve chvíli, kdy hrozí, že by se kdokoliv z lidí nebo právnických osob, které jsme právě vyjmenovali, mohl chtít nějak obohatit na úkor někoho dalšího ze jmenovaných. A to jak přímo, tak i nepřímo. Typický příklad je ~~to~~, když banka neprodá Vaše investice tak, abyste na nich vydělali Vy, ale tak, aby na nich vydělala ona. Patří sem ale i jemnější odchylky, jako protežování jednoho klienta, nejčastěji někoho z rodiny **nebo ze skupiny banky**, oproti jinému nebo to, když člen dozorčí rady podniká ve stejném oboru jako klient banky.

### Jak se střetu zájmů snažíme zabránit

Poctivě dodržujeme **te zásadu**, že některé funkce se u nás neslučují. Naši zaměstnanci jsou fyzicky i organizačně rozdělení tak, aby ke konfliktům zájmů docházelo co nejméně. ~~Prostě ten dělá to a ten zas tohle~~. Vnitřní a jinak citlivé informace tak zůstávají důvěrné a nikdo je nemůže zneužít. Podobně to je zařízené v celé skupině PPF, již je banka členem, ~~aby nedocházelo ke střetům zájmů ani tady~~.

Dále máme propracovaný systém na to, jak správně provádět pokyny klientů. Zní to honosně, ale v podstatě jde hlavně o to, že ~~napřed vyřídíme Vaše obchody a pak teprve ty naše~~. Naše zaměstnance odměňujeme tak, aby se ~~přímo nepodíleli na výnosu z transakcí, u kterých by hrozil střet zájmů~~.

Protože to bereme opravdu vážně, máme dokonce zaměstnance, kteří se problematikou střetu zájmů průběžně zabývají. Samostatně a nezávisle dohlížejí na všechny, kdo se podílejí na poskytování investičních služeb. A když si všimnou jen náznaku možného střetu zájmů, okamžitě navrhnou, jak ho úplně vyřešit nebo alespoň řídit **minimalizovat**.

### Jak Vám dáme vědět, že střet zájmů hrozí

Když se nám přes všechnu snahu nepodaří střetu zájmů zabránit, ~~vždycky ho~~ zaevidujeme **ho** a hlavně Vám o něm dáme vědět. Uděláme to ještě před provedením Vašeho investičního pokynu, abyste se mohli rozhodnout, jestli naši

investiční službu budete **přesto** chtít i tak, nebo ne **využít**. Pokud střet zájmů, kterému bychom nemohli zabránit, hrozí ve chvíli, kdy podáváte investiční pokyn, dáme Vám o něm vědět okamžitě. V ostatních případech, když pokyn nepodáváte, Vám o něm dáme vědět před poskytnutím investiční služby.

## Jak řešíme pobídky

Vždycky se snažíme dělat věci kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu našich klientů. Ukládá nám to zákon, ale dělali bychom to i bez něj. Znamená to mimo jiné to, že nesmíme přijmout ani poskytnout žádnou pobídku, tedy peníze, protislužbu nebo jakoukoliv jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu, pokud by to vedlo k porušení zákona nebo tohoto našeho závazku. Platí to i pro **investiční** výzkumy a jiné služby, které se tváří naoko neškodně.

V některých případech ale výše jmenované věci ~~neboli~~ pobídky přijmout smíme. Je to, **třeba v souvislosti se zlepšením našich služeb nebo** ve chvíli, kdy by zlepšily naše služby a přitom nenarušily **je to pro poskytování investičních služeb nezbytné. Samozřejmě při tom myslíme na to, aby nebyl porušen** náš závazek dělat věci kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu našich klientů. ~~A samozřejmě v případě, kdy je to pro poskytování investičních služeb nezbytné. I tady ale platí stejná podmínka jako v předchozím bodě.~~

Pokud splníme všechno výše uvedené, můžeme přijímat provize od investičních společností, které spravují ~~enné~~ ~~papíry~~ **podílové fondy**, společností obhospodařujících majetek klienta a dalších třetích stran, ~~třeba emitentů investičních nástrojů,~~ případně si od nich nechat za něco platit. Cokoliv z toho můžeme dělat jednorázově v souvislosti s nákupem investičních nástrojů nebo pravidelně.

Zároveň můžeme přijímat nebo poskytovat i takzvané provozní pobídky, ~~tedy takové,~~ které jsou potřeba ~~k tomu~~ **pro to**, aby investování vůbec fungovalo. Sem patří například **třeba** poplatky organizátorovi regulovaného trhu nebo vypořádacího systému za jeho služby, poplatky za provedení externího auditu, účetnické **účetní** a právní služby a poradenství, poplatky za služby depozitáře a poplatky za používání placených informačních služeb.

### Jaké pobídky se vztahují na **podílové fondy kolektivního investování**

Za to, že Vám zprostředkujeme vydání nebo odkoupení podílových listů investičních fondů, nám vždycky zaplatíte jednorázový poplatek, který je uveden v našem Ceníku investičních služeb. Navíc si ale od investiční společnosti můžeme nechat vyplatit podíl z poplatku za správu, který investiční společnosti platíte průběžně po dobu držení podílových listů. Poplatku za správu se říká také management fee a je **. Je to pevný poplatek za obhospodařování** vyplácený fondem kolektivního investování investiční společnosti, která fond spravuje. **Výši management fee vždycky Jeho výši** najdete ve statutu příslušného fondu. My z něj dostaneme ~~vždycky jenom~~ poměrnou část, ~~podle~~ **. Podle** druhu podílového fondu to bývá ~~do~~ **nejvýš** 0,6 % z aktuální hodnoty podílových listů.

Vzít si podíl z poplatku za správu přijde nám i zákonům v pořádku, protože Vám díky tomu můžeme ~~nabídnout více~~ **nabízet více podílových listů** emitovaných různými investičními společnostmi. Peníze, které z poplatku získáme, můžeme investovat do toho, abychom Vám dokázali nabídnout jednoduché a přehledné investice přes internetové nebo mobilní bankovníctví a zároveň pro Vás mohli naše investiční služby ~~pořád~~ **neustále zdokonalovat**.

### Jaké pobídky se vztahují na **akcie a ETF**

**U těchto investičních nástrojů žádné pobídky nepřijímáme.**

### Jak u pobídek zabraňujeme střetu zájmů a dáváme Vám vědět

Stejně jako u ostatních střetů zájmů: všechno poctivě hlídáme a nepřipustné pobídky nepřijímáme. Zároveň si vedeme katalog všech pobídek. ~~Uvedeme je také~~ **a uvádíme je** v dokumentu, který Vám shrne všechny **shrnuje** náklady a poplatky za uplynulý rok.

**I banku můžete mít rádi**

**www.airbank.cz**

Pokud Vás zajímají detaily nějaké pobídky, i pokud se Vás zrovna přímo netýká, stačí o ně zažádat. Rádi Vám je poskytneme.

Tento dokument je platný od 22. 7. 2019 **účinný od 26. 11. 2023.**