

Přístup ČSOB k omezování střetů zájmů při poskytování investičních služeb

Se zvyšující se komplexností a rozsahem nabídky produktů, které Československá obchodní banka, a. s. (dále jen „ČSOB“) poskytuje svým klientům v oblasti investičních služeb, roste také riziko vzniku situací, kdy se do vzájemného konfliktu mohou dostat zájmy ČSOB a jejích klientů, příp. zájmy jednotlivých klientů nebo skupin klientů navzájem. Při poskytování investičních služeb ČSOB zjišťuje a řídí střety zájmů mezi ní a jejími klienty nebo jejími klienty navzájem v souladu s principy stanovenými právními předpisy.

Obecně mohou vést ke střetům zájmů např. takové situace, kdy poskytovatel investičních služeb, příp. jeho zaměstnanec:

- může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě, a to na úkor klienta,
- má zájem na výsledku služby poskytované klientovi, který je odlišný od klientova zájmu na výsledku této služby,
- má motivaci upřednostnit zájem klienta před zájmy jiného klienta, např. má finanční nebo jinou pobídku zvýhodnit zájmy klienta nebo skupiny klientů nad zájmy jiného klienta,
- provozuje stejnou podnikatelskou činnost jako klient (tzn. klient je konkurentem poskytovatele investičních služeb),
- přijme od třetí osoby pobídku ve vztahu ke službě poskytnuté klientovi, a to jinou formou než je standardní provize nebo poplatek.

Výše uvedené střety zájmů nesmějí nepříznivě ovlivňovat zájmy klientů.

ČSOB při poskytování služeb aplikuje čestné, spravedlivé a profesionální jednání v souladu s nejlepšími zájmy svých klientů. Zájem klientů je vždy stavěn před zájem ČSOB a jejích zaměstnanců.

Protože je ČSOB členem podnikatelského seskupení (skupina KBC), zjišťuje a řídí střety zájmů rovněž s ohledem na všechny předvídatelné okolnosti, které mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury podnikatelského uskupení a předmětu podnikání jeho členů. Přístup ČSOB ke střetům zájmů je rovněž v souladu se zásadami uplatňovanými skupinou KBC.

Aby nedocházelo k nepříznivému ovlivňování zájmů klientů, aplikuje ČSOB odpovídající organizační a administrativní opatření pro předcházení a řízení střetů zájmů při poskytování investičních služeb, a to zejména:

dokumenty:

- etický kodex zaměstnanců ČSOB, jehož smyslem je stanovit a prosazovat firemní hodnoty, mezi něž patří mj. čestné jednání zaměstnanců v zájmu klientů,
- etický kodex obchodníků na finančních trzích,

pravidla:

- pro přijímání darů zaměstnanci,
- pro obchodování zaměstnanců s investičními nástroji na vlastní účet nebo na účet osoby blízké,

- pro nakládání s vnitřními informacemi,
- jednání se zákazníky,
- pro obchodování na finančních trzích,

organizační a administrativní opatření:

- zabraňující výměně důvěrných informací mezi útvary a zaměstnanci banky vykonávajícími činnosti, které mohou být ve vzájemném střetu zájmů,
- k předcházení manipulaci trhem,
- systém odměňování zaměstnanců je nastavený tak, aby odměňování zaměstnance vykonávajícího konkrétní činnost nebylo přímo závislé na odměňování nebo výsledcích zaměstnance vykonávajícího jinou činnost, jestliže dané činnosti mohou být ve vzájemném střetu zájmů.

Pokud ani přes přijatá pravidla a opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy klienta, sdělí ČSOB před poskytnutím investiční služby klientovi informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů a umožní mu tak učinit informované rozhodnutí.

Pobídky

Při poskytování investičních služeb klientům může ČSOB poskytovat třetím stranám nebo přijímat od třetích stran peněžní nebo nepeněžní pobídky na pravidelné či nepravidelné bázi. ČSOB prohlašuje, že tyto pobídky zvyšují kvalitu příslušných služeb a že tím není dotčena její povinnost jednat v nejlepším zájmu svých klientů. Toho je dosaženo především opatřeními k zajištění dodržování pravidel jednání vůči klientům, nastavením vnitřního kontrolního systému v ČSOB a oddělením některých činností, kterými je zajišťováno poskytování investičních služeb klientům.

Např. banka dostává poplatek od investičních společností za distribuci cenných papírů jejich fondů kolektivního investování. Tento poplatek je zpravidla stanoven jako procentní část z odměny za obhospodařování fondu s tím, že tento podíl se stanoví pouze z té části majetku ve fondu, která je ztělesněna cennými papíry fondu drženy klienty, jimž byl nákup cenných papírů fondu obstarán prostřednictvím ČSOB. Tato platba umožňuje využívat celou distribuční síť banky k široké nabídce cenných papírů kolektivního investování a poskytovat klientům nejen obstarání obchodů, ale též investiční poradenství a v jeho rámci náležitě informace.

ČSOB nabízí klientům podílové fondy ČSOB Investiční společnosti a fondy kolektivního investování skupiny KBC, a to prostřednictvím své pobočkové sítě, příp. pobočkové sítě Poštovní spořitelny, České pošty, s.p. a zástupců Českomoravské stavební spořitelny, a.s.