

Název:	PRAVIDLA ŘÍZENÍ STŘETU ZÁJMŮ
Vnitřní směrnice č.:	CI_VP_19_Pravidla_rizeni_stretu_zajmu_16092023
Obsah:	Postupy zjišťování a řízení střetu zájmů ve Společnosti při poskytování investičních služeb
Přílohy:	1. Evidence poskytnutých investičních služeb, činností a dalších situací, ze kterých vznikl nebo může vzniknout škodlivý (podstatný) střet zájmů 2. Výčet možných dodatečných služeb či služeb na vyšší úrovni zákazníkovi
Určena:	Všem pracovníkům Společnosti
Vytvořil:	Osoba pověřená výkonem compliance
Schválil:	Mgr. Ing. Vojtěch Fiala, jednatel, Ing. Pavel Jíša, jednatel
Ruší směrnici č.:	CI_VP_19_Pravidla_rizeni_stretu_zajmu_01012020
Platnost od:	16. 9. 2023
Účinnost od:	16. 9. 2023

I. Úvodní ustanovení	3
1. Předmět a cíl vnitřního předpisu	3
2. Případy střetu zájmů ve Společnosti	3
II. Postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů	4
3. Zjišťování střetu zájmů	4
4. Postupy k omezení možnosti střetu zájmů	4
5. Sdělování střetu zájmů	5
6. Škodlivý (podstatný) střet zájmů	5
7. Hlavní případy střetu zájmů	5
7.1. Investiční služby	5
8. Odměňování Pracovníků	7
III. Pobídky	7
9. Definice pobídky	7
10.1. Pravidla přijímání a poskytování pobídek u investičních služeb	8
10. Formy konkrétních pobídek ve Společnosti	10
IV. Osobní obchody	11
V. Závěrečná ustanovení	12
Příloha č. 1	13
Příloha č. 2	14



I. Úvodní ustanovení

1. Předmět a cíl vnitřního předpisu

Společnost CLEVERTY Invest s.r.o., IČO: 268 97 121, se sídlem Slezská 2127/13, Praha 2, 120 00(dále jen „Společnost“) jako investiční zprostředkovatel ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), a ve smyslu příslušných úředních sdělení ČNB uplatňuje následující pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů ve Společnosti (dále jen „Pravidla řízení střetu zájmů“).

Tento vnitřní předpis obsahuje hlavní zásady a postupy při zjišťování a řízení střetu zájmů v rámci Společnosti, jakož i osob, které jsou se Společností majetkově nebo jinak propojeny, a to zejména pro identifikaci možných střetů zájmů, zamezení vzniku střetů zájmů a případné řízení vzniklých střetů zájmů.

Cílem Pravidel řízení střetu zájmů je, aby při poskytování investičních služeb Společností nedocházelo k poškození zájmů zákazníků a potenciálních zákazníků Společnosti, případně třetích osob (např. spolupracujících finančních institucí aj.).

Aktuální Pravidla řízení střetu zájmů jsou uveřejněna na internetových stránkách Společnosti.

Jednatel Společnosti ve spolupráci s osobou pověřenou výkonem compliance nejméně jednou ročně přezkoumává Pravidla řízení střetu zájmů a přijme vhodná opatření k nápravě případných nedostatků.

Definice některých pojmů

- „Vázaným zástupcem“ se rozumí vázaný zástupce ve smyslu ZPKT
- „Zaměstnancem“ se rozumí osoba, která je se Společností v pracovněprávním vztahu (pracovní smlouva, dohoda o provedení práce, dohoda o pracovní činnosti) nebo jiném podobném vztahu.

Tento vnitřní předpis je určen všem Zaměstnancům, Vázaným zástupcům, případně statutárním zástupcům a zaměstnancům Vázaných zástupců, a dalším osobám spolupracujícím se Společností (dohromady dále též „Pracovníci“).

2. Případy střetu zájmů ve Společnosti

Pravidla řízení střetu zájmů obsahují pravidla pro zjišťování a řízení střetu zájmů mezi:

- (i) Společností, jejichmi společníky, statutárními zástupci, Zaměstnanci a Vázanými zástupci a (ii) zákazníky a potenciálními zákazníky Společnosti;
- (i) osobou, která ovládá Společnost, je ovládána Společností nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost, a jejich statutárními zástupci a zaměstnanci, případně Vázanými zástupci a (b) zákazníky a potenciálními zákazníky Společnosti;
- (i) osobami vykonávajícími část činností Společnosti na základě smlouvy o externím zajištění služeb (outsourcing) a (ii) zákazníky a potenciálními zákazníky Společnosti;
- zákazníky nebo potenciálními zákazníky Společnosti navzájem.



II. Postupy pro zjišťování a řízení střetu zájmů

3. Zjišťování střetu zájmů

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů Společnost bere v úvahu, zda Společnost nebo osoba uvedená v článku 2 tohoto vnitřního předpisu při poskytování investičních služeb:

- má odlišný zájem na výsledku služby nebo zprostředkovaného obchodu od zájmu zákazníka či potenciálního zákazníka;
- má zájem na výsledku služby nebo zprostředkovaného obchodu, který má potenciál ovlivnit výsledek na úkor zákazníka;
- může získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor zákazníka;
- má finanční či jinou pobídku (motivaci) upřednostnit zájem jiného zákazníka nebo skupiny zákazníků před zájmy daného zákazníka;
- podniká ve stejném oboru jako zákazník;
- dostává nebo dostane v souvislosti se službou, která je poskytována zákazníkovi, od třetí osoby pobídku v podobě peněžních či nepeněžních výhod nebo služeb.

Všechny organizační útvary a Pracovníci Společnosti jsou povinni se podílet na zjišťování a řízení střetu zájmů a v případě, že hrozí nebo nastal střet zájmů, jsou povinni informovat o této skutečnosti jednatele Společnosti a osobu pověřenou výkonem compliance.

Pokud střet zájmů nelze odvrátit, Společnost upřednostní vždy zájmy zákazníka před zájmy vlastními nebo zájmy osob uvedených v článku 2 tohoto vnitřního předpisu. Pokud dojde ke střetu zájmů mezi zákazníky navzájem, zajistí Společnost spravedlivé řešení pro tyto zákazníky. V případě, že spravedlivé řešení nelze zajistit, může zákazníkovi odmítnout provedení služby.

4. Postupy k omezení možnosti střetu zájmů

Společnost má stanoveny a průběžně aktualizuje účinné postupy k omezení možnosti střetu zájmů, které odpovídají její velikosti a organizační struktuře a povaze, rozsahu a složitosti její činnosti a riziku poškození zájmů zákazníků. Tyto postupy jsou upraveny zejména v tomto a souvisejících vnitřních předpisech Společnosti.

Společnost, která tvoří součást skupiny společností CLEVERTY (Cleverty Invest & Cleverty Advisors & Cleverty Insurance) v těchto postupech zohlední také okolnosti, jež mohou vyvolat střet zájmů v důsledku struktury a podnikatelských činností dalších členů skupiny.

V rámci efektivního řízení střetu zájmů Společnost:

- ve vztahu ke konkrétním investičním službám poskytovaným Společností specifikuje okolnosti, které představují nebo mohou vyvolávat střet zájmů, který s sebou nese riziko poškození zájmů jednoho nebo více zákazníků;
- definuje postupy a opatření, které jsou potřeba přijmout pro efektivní předcházení a řízení střetů zájmů; aby nedocházelo k poškození zájmů zákazníka;
- má nastavenou takovou organizační strukturu Společnosti, kdy dochází k personálnímu oddělení jednotlivých organizačních útvarů Společnosti (čínské zdi, zákaz souběhu některých funkcí¹), které efektivně zamezují nežádoucímu toku informací a jejich případnému zneužití vedoucímu k poškození zájmů jednoho nebo více zákazníků;
- zabraňuje případně omezuje možnosti třetích osob (např. spolupracujících finančních institucí) vykonávat neoprávněný nebo nedůvodný vliv na způsob, kterým Pracovníci zabezpečují poskytování investičních služeb;

¹ Vnitřní předpis Společnosti „Organizační řád“



- v rámci systému vnitřní kontroly zajišťuje dohled a průběžnou kontrolu (mj. osoby pověřené výkonem compliance) Pracovníků nabízejících a poskytujících investiční služby jménem Společnosti;
- stanovuje zásady přijímání a poskytování darů či jiných výhod jasně vymezující, za jakých podmínek lze přijímat nebo poskytovat dary a výhody a jak postupovat při přijímání a poskytování darů a výhod.

5. Sdělování střetu zájmů

Společnost se primárně snaží předcházet vzniku střetu zájmů přijetím organizačních a administrativních opatření.

Společnost nesmí nadměrně spoléhat na sdělování střetů zájmů zákazníkům, namísto přijetí organizačních a administrativních opatření, které budou efektivně předcházet jejich vzniku. Nadměrné spoléhání na sdělování střetů zájmů zákazníkům, jako krajní opatření k řízení střetu zájmů, se považuje za nedostatek postupů Společnosti k omezení možnosti střetu zájmů.

Sdělování střetů zájmů zákazníkům je opatřením, které se využije pouze v případech, kdy opatření přijatá Společností za účelem předcházení a řízení střetu zájmů nestačí k tomu, aby s přiměřenou jistotou zajistila, že bude zabráněno riziku poškození zájmů zákazníkům.

V těchto případech je Společnosti povinná před poskytnutím investiční služby zákazníkovi o střetu zájmů informovat. Sdělení obsahuje:

- informaci, že organizační a administrativní opatření zavedená Společností k předcházení nebo řízení daného střetu zájmů nejsou dostatečná k tomu, aby s přiměřenou jistotou zajistila, že rizikům poškození zájmů zákazníkovi bude zabráněno;
- konkrétní popis daného střetu zájmů, který vzniká při poskytování investičních služeb;
- vysvětlení obecné povahy a zdroje střetu zájmů;
- vysvětlení rizik, která pro zákazníkovi v důsledku střetů zájmů vznikají a opatření přijatých ke zmírnění rizik.

Informace jsou poskytnuty dostatečně podrobně, aby zákazník mohl o investiční službě, při níž střety zájmů vznikají, učinit informované rozhodnutí. Společnost poskytne zákazníkovi informace na trvalém nosiči informací (písemně, elektronicky), případně na internetových stránkách Společnosti.

6. Škodlivý (podstatný) střet zájmů

Společnost prostřednictvím osoby pověřené výkonem compliance průběžně vede evidenci poskytnutých investičních služeb, činností a dalších situací (investice, pojištění), ze kterých vznikl nebo může vzniknout střet zájmů, který s sebou nese riziko poškození zájmů jednoho nebo více zákazníkům (škodlivý střet zájmů). Formulář evidence tvoří přílohu tohoto vnitřního předpisu.

Osoba pověřená výkonem compliance průběžně, nejméně však jednou ročně, poskytuje jednateli společnosti písemnou zprávu o stavu evidence škodlivých (podstatných) střetů zájmů.

7. Hlavní případy střetu zájmů

Střet zájmů je v rámci Společnosti spojen s následujícími službami:

7.1. Investiční služby

INVESTIČNÍ SLUŽBA - PŘIJÍMÁNÍ A PŘEDÁVÁNÍ POKYNŮ K INVESTIČNÍM NÁSTROJŮM (investiční zprostředkování)

Uvedená služba v případě Společnosti spočívá zejména ve zprostředkování uzavření smluv mezi zákazníkem a finanční institucí (např. obchodníkem s cennými papíry či investiční společností), jejichž předmětem je obstarání nákupu investičních nástrojů (dále jen „Smlouva o nákupu cenných papírů“).



- A) V souvislosti s poskytováním výše uvedené investiční služby může docházet ke střetu zájmů Společnosti, resp. Pracovníka poskytujícího uvedenou službu jménem Společnosti a zákazníka, pokud je Společnost motivována k distribuci investičních nástrojů. Jedná se především o situace, kdy má Společnost uzavřenou smlouvu o distribuci investičních nástrojů s finanční institucí.

Společnost řídí tento střet zájmů důsledným dodržováním pravidel odborné péče při poskytování investičních služeb zákazníkům, kdy základním předpokladem je řádné vyhodnocení a dodržování investičního profilu zákazníka a dodržování interních pravidel Společnosti pro odměňování Pracovníků Společnosti. Jedná se o případ střetu zájmů, kterému nejde zcela zamezit, přičemž o této skutečnosti Společnost informuje zákazníka.

Společnost před uzavřením Smlouvy o nákupu cenných papírů upozorňuje zákazníka, že Společnost je odměňována z poplatků (vstupní poplatek, poplatek za správu, poplatek emitenta aj.) placených zákazníkem/emitentem investičního nástroje spolupracující finanční institucí (např. obchodníkovi s cennými papíry, investiční společnosti) a informuje ho o výši, případně způsobu určení výše odměny. Společnost informuje zákazníky, že Vázaní zástupci Společnosti jsou odměňováni z odměn placených Společnosti finančními institucemi.
O přijatých pobídkách je Společnost rovněž povinna informovat zákazníka zpětně.

7.2. Informace o konkrétních střetech a hrozících střetech zájmů ve Společnosti:

- A) Společnost je majetkově a personálně propojena (stejní jednatelé a společníci) s investičním zprostředkovatelem CLEVERTY Advisors s.r.o. (dále jen „CA“) ,který poskytuje některým shodným zákazníkům investiční službu investiční poradenství. Dochází tak k situaci, kdy stejný zákazník čerpá investiční služby od CLEVERTY Advisors s.r.o. a Společnosti, přičemž Společnost pobírá přípustné pobídky od emitentů či producentů investičních nástrojů (Finančních institucí) a zároveň CLEVERTY Advisors s.r.o. tomuto zákazníkovi poskytuje placené investiční poradenství, za které pobírá od stejného zákazníka odměnu za investiční poradenství. Střet zájmů tak nelze zcela vyloučit, a proto o něm Společnost informuje zákazníka. Opatřeními k eliminaci tohoto střetu zájmů jsou nastavená vnitřní pravidla pro poskytování investičních služeb, test přiměřenosti aplikovaný vůči zákazníkům, informování zákazníka o pobídkách a cenách služeb a pravidelná vnitřní kontrola ve Společnosti.
- B) Společnost je majetkově propojena s Českomoravským fondem SICAV, a.s. , obhospodařovaným AVANT investiční společností, a.s. (dále jen „Českomoravský fond“), přičemž společníci a jednatelé Společnosti jsou současně držiteli zakladatelských akcií Českomoravského fondu a členové jeho dozorčí rady. Českomoravský fond má dva podfondy Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond AGUILA a Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS, jejichž nákup může být zákazníkovi zprostředkován Společností. Uvedenému střetu zájmů nelze předejít organizačními a administrativními opatřeními na straně Opatřeními k eliminaci tohoto střetu zájmů jsou vnitřní pravidla pro poskytování investičních služeb, test přiměřenosti aplikovaný vůči zákazníkům a pravidelná vnitřní kontrola ve Společnosti.
- C) Společnost je majetkově propojena s 1. Fondem reverzních hypoték SICAV, a.s. obhospodařovaným CODYA investiční společností, a.s. (dále jen „1. FRH“), přičemž společník a jednatel Společnosti je současně držitelem zakladatelských akcií 1. FRH a členem jeho dozorčí rady. Někteří vázaní zástupci Společnosti jsou taktéž držiteli zakladatelských akcií 1. FRH a členové jeho dozorčí rady. Nákup 1. FRH může být zákazníkovi zprostředkován Společností. Uvedenému střetu zájmů nelze předejít organizačními a administrativními opatřeními na straně Společnosti. Opatřeními k eliminaci tohoto střetu zájmů jsou vnitřní pravidla pro poskytování investičních služeb, test přiměřenosti aplikovaný vůči zákazníkům a pravidelná vnitřní kontrola ve Společnosti.
- D) Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost je v souvislosti s poskytnutou investiční službou placena procentní odměnou z objemu investice zákazníka, existuje riziko zprostředkování investičních nástrojů s vyšším



rizikem a tím někdy i vyšší odměnou, než odpovídá investičnímu profilu zákazníka. Opatřeními k eliminaci tohoto střetu zájmů jsou vnitřní pravidla pro poskytování investičních služeb, test přiměřenosti aplikovaný vůči zákazníkům, informování zákazníka o pobídkách a cenách služeb a pravidelná vnitřní kontrola ve Společnosti.

8. Odměňování Pracovníků

Pravidla řízení střetu zájmů související s odměňováním Pracovníků Společnosti jsou podrobněji upravena zvláštním vnitřním předpisem.

III. Pobídky

9. Definice pobídky

Specifickým případem střetu zájmů jsou tzv. pobídky. Společnost nesmí při poskytování investičních služeb přijmout, nabídnout nebo poskytnout poplatek, odměnu nebo jinou peněžitou nebo nepeněžitou výhodu (pobídku), která může vést k porušení povinnosti Společnosti jednat s odbornou péčí (kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků) nebo k porušení povinnosti řádného řízení střetu zájmů.

Pobídkou se rozumí i neobvyklá úplata za poskytovanou službu nebo jakékoli poskytnutí neopodstatněné výhody finanční, materiální nebo nemateriální povahy.

Společnost přistupuje k řízení pobídek stejným způsobem jako u jiných střetů zájmů. To znamená, že Společnost zajišťuje identifikaci pobídek, činí opatření proti jejich vzniku a případně provádí jejich efektivní řízení, přičemž zohledňuje odlišnosti právní úpravy pobídek v jednotlivých oblastech investičního zprostředkování.

Kontrola dodržování povinností souvisejících s pobídkami je součástí činnosti compliance. Dokumenty a případnou komunikaci se zákazníkem týkající se pobídek je Společnost v souladu se zvláštním vnitřním předpisem povinna uchovávat.

Společnost v obecné rovině rozlišuje tyto kategorie pobídek, které smí poskytovat nebo přijímat.

1) Provozní pobídky

Pobídky, které umožní poskytování služeb, nebo které jsou pro tento účel nutné a které jsou přípustné v případě, že jejich povaha není v rozporu s povinností jednat s odbornou péčí.

Mezi tyto pobídky patří např.:

- platby za účetnictví, právní a daňové služby,
- náklady spojené s plněním povinností vůči České národní bance (správní poplatky aj.) a vůči zákazníkům (tisk informačních sdělení atd.),
- poštovní a jiné poplatky za komunikaci,
- poplatky spojené s vedením účtu v bance,
- školení předepsaná právními předpisy (např. AML),
- Pojistné na pojištění odpovědnosti Společnosti.

2) Ostatní pobídky

Ostatní pobídky, které nespádají pod provozní pobídky, hrazené třetí straně či pro třetí stranu nebo poskytované třetí stranou či za třetí stranu, které jsou přípustné v návaznosti na splnění podmínek stanovených relevantními právními předpisy.



Společnost vede seznam konkrétních typů pobídek, přičemž na žádost zákazníka sdělí podrobnosti k jednotlivé pobídce.

Vnitřní plnění v rámci Společnosti, které zahrnuje např. odměňování Pracovníků (Vázaných zástupců) vybavení pobočky apod., není pobídkou. Přijetí nebo poskytnutí pobídky Pracovníky Společnosti mimo tento vztah se přičítá Společnosti.

Dary a jiné výhody

Společnost a její Pracovníci mohou přijímat od třetích stran dary a jiné peněžní a nepeněžní výhody (např. dárkové poukazy, slevové kupony, zájezdy, kulturní akce, poskytnutí automobilu, mobilního telefonu) pouze v případech, že tyto nenarušují povinnost poskytovat investiční služby s odbornou péčí a nenarušují řádné řízení střetu zájmů. O všech nabízených darech a výhodách musí být předem informováno vedení Společnosti, které ve spolupráci s osobou pověřenou výkonem compliance posoudí jejich soulad se zásadami stanovenými v tomto vnitřním předpise a informuje o jejich přípustnosti Pracovníky.

Maximální hodnota takové výhody poskytované jednomu Pracovníkovi obecně nesmí překročit hranici 5 000 Kč za rok.

Ustanovení se neuplatní na malé nepeněžité výhody, zejména v podobě marketingových a školících materiálů a vzdělávacích a společenských akcí spolupracujících finančních institucí, které nenarušují řádné řízení střetu zájmů.

Pracovník nesmí poskytovat žádné vlastní dary či jiné výhody zákazníkům. Jménem Společnosti, lze poskytovat zákazníkům pouze ty výhody a ve výši, které byly předem schváleny jednatelem Společnosti (např. odpuštění nebo sleva na vstupních poplatcích, bezplatné poskytnutí dodatečné služby či jiné výhody).

Přijetí či poskytnutí daru či výhody Pracovníkem v rozporu s výše uvedenými pravidly bude považováno za podstatné porušení pracovních povinností.

10.1. Pravidla přijímání a poskytování pobídek u investičních služeb

Pobídka se pro účely investičních služeb nepovažuje za přípustnou, pokud je v jejím důsledku poskytování investičních služeb zákazníkovi zaujaté nebo narušené.

Pobídka (tzv. Ostatní pobídka) je přípustná, jestliže má přispět ke zlepšení kvality poskytované služby a není v rozporu s povinností Společnosti jednat s odbornou péčí.

Pobídka slouží ke zvýšení kvality služby poskytované zákazníkovi, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

- a) pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby či služby na vyšší úrovni zákazníkovi, alespoň úměrné hodnotě obdržené pobídky, zejména
 - zajištěním přístupu za konkurenční cenu k široké škále investičních nástrojů, které pravděpodobně budou vyhovovat potřebám zákazníka, včetně odpovídajícího počtu nástrojů poskytovatelů investičních nástrojů z řad třetích osob, kteří nemají se 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,
 - technická, informační a administrativní podpora poskytnutá Společností zákazníkovi při obchodování s investičními nástroji, nebo finanční instituci (spolupracující OCP, investiční společnost);



Výčet možných dodatečných služeb či služeb na vyšší úrovni zákazníkovi je uveden v příloze č. 2 tohoto vnitřního předpisu.

- b) pobídka není přímo prospěšná pro Společnost, její společníky nebo Pracovníky, ledaže by přinášela hmotnou výhodu danému zákazníkovi.
- c) pobídka je odůvodněná poskytováním průběžné výhody zákazníkovi ve vztahu k průběžné pobídce.

Společnost je povinna dodržovat výše uvedené požadavky průběžně po celou dobu, kdy poskytuje nebo přijímá pobídku.

V této souvislosti jednatel Společnosti ve spolupráci s osobou pověřenou výkonem compliance vede evidenci o tom, že pobídka, kterou Společnost přijala nebo poskytla, slouží ke zvýšení kvality investiční služby poskytované zákazníkovi tak, že

- a) vede vnitřní seznam všech typů pobídek, které Společnost přijala od třetí osoby v souvislosti s poskytováním investičních služeb,
- b) zaznamenává, jak pobídky poskytnuté nebo přijaté Společností nebo pobídky, které hodlá využít, zvyšují kvalitu služeb poskytovaných zákazníkům, a
- c) vede záznamy o opatřeních přijatých k zajištění, že pobídka není v rozporu s povinností Společnosti jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníka.

Společnost sdělí zákazníkovi informace o pobídkách přijatých od třetích osob nebo poskytnutých třetím osobám před poskytnutím investiční služby i následně.

Pokud Společnost nebyla schopna předem zjistit částku pobídky, kterou má přijmout nebo poskytnout (např. podíl na vstupním poplatku, podíl na management fee), a místo toho sdělila zákazníkovi způsob výpočtu této částky, poskytne svým zákazníkům následně také informace o přesné částce pobídky, kterou přijala či poskytla.

Jestliže Společnost průběžně přijímá pobídky v souvislosti s investičními službami (např. podíl na management fee, apod.), které poskytuje zákazníkům, alespoň jednou za rok informuje každého svého zákazníka individuálně o skutečné částce plateb nebo výhod, které ve vztahu k němu přijala. Termín poskytnutí informace je **30.6.** následujícího roku.

Informace o přijatých pobídkách v průběhu roku by měla vždy obsahovat alespoň informaci o:

- povaze pobídky a jejím typu – jednorázová, pravidelná atp.,
- poskytnuté investiční službě, ke které se pobídka vztahuje.

V případě, že Zákazník požádá o detailní vyčíslení přijatých pobídek, informace obsahuje navíc informace o:

- osobě poskytovatele pobídky (finanční instituce)
- investičním nástroji, ke kterému se konkrétní pobídka vztahuje

Společnost může pověřit (outsourcing) spolupracujícího obchodníka s cennými papíry nebo investiční společnost, aby za ni splnila informační povinnost vůči zákazníkovi.

Menší nepeněžitě výhody

V souvislosti s poskytováním investičních služeb může Společnost přijímat tzv. menší nepeněžitě výhody.

Za menší nepeněžitě 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:



- a) 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,
- b) dokument od třetí osoby, který byl zadán a zaplacen emitentem, který je právnickou osobou, nebo potenciálním emitentem s cílem propagovat novou emisi tohoto emitenta, 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 veřejnosti,
- c) účast na konferencích, seminářích či jiných školicích akcích zaměřených na výhody a vlastnosti konkrétního investičního nástroje nebo investiční služby,
- d) pohoštění malé hodnoty nabízené během obchodního setkání nebo konference, semináře či jiné školicí akce podle písmene c), nebo
- e) jiné menší nepeněžitě 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.

Menší nepeněžitě výhody Společnost sdělí před poskytnutím investiční služby zákazníkovi obecně, jiné nepeněžitě výhody ocení a sdělí samostatně.

Pobídky na výzkum

Společnost nepřijímá pobídky ve vztahu k výzkumu.

Výzkumem se rozumí doporučení navrhuující investiční strategii ohledně jednoho nebo více investičních nástrojů nebo emitentů investičních nástrojů, včetně názoru na současnou nebo budoucí hodnotu nebo cenu těchto nástrojů, jež jsou určeny pro distribuční kanály nebo pro veřejnost.

10. Formy konkrétních pobídek ve Společnosti

V konkrétní podobě Společnost přijímá následující pobídky.

A) INVESTIČNÍ SLUŽBY

Veškeré poplatky, provize (např. podíl ze vstupního poplatku, podíl z manažerského poplatku, podíl z poplatku emitenta, podíl na výkonnostním poplatku apod.) hrazené Společnosti třetí osobou (např. investiční společností, obchodníkem s cennými papíry). O těchto pobídkách je zákazník informován v souladu se zvláštním vnitřním předpisem Společnosti.

PODÍL NA VSTUPNÍM POPLATKU

- pobídka je spojena s poskytnutím služby v podobě zprostředkování Smlouvy o nákupu cenných papírů, prostřednictvím které Společnost zajistí zákazníkovi přístup k nákupu investičních nástrojů, které pravděpodobně budou vyhovovat potřebám zákazníka, současně zprostředkování nákupu konkrétního investičního nástroje či nástrojů zákazníkovi a poskytnutí souvisejících služeb, činností a výhod (informační, administrativní aj.)

PODÍL NA MANAŽERSKÉM POPLATKU

- pobídka je spojena s poskytnutím dodatečné služby resp. služby na vyšší úrovni, která spočívá v zajištění přístupu za konkurenční cenu k široké škále investičních nástrojů, které pravděpodobně

budou vyhovovat potřebám zákazníka, včetně odpovídajícího počtu nástrojů poskytovatelů investičních nástrojů z řad třetích osob, kteří nemají se 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, případně s poskytnutím další nebo jiné dodatečné služby resp. služby na vyšší úrovni.

FUNDRAISING COST POBÍDKA U FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH AVANT INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ,

A.S. Pobídka má stejnou povahu jako "Podíl na manažerském poplatku", ale její výše není odvislá od manažerského poplatku, ale je věcí smluvního ujednání mezi FKI, AVANT a Společností.

FUNDRAISING COST POBÍDKA U FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH CODYA INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ,

A.S. Pobídka má stejnou povahu jako "Podíl na manažerském poplatku", ale její výše není odvislá od manažerského poplatku, ale je věcí smluvního ujednání mezi FKI, CODYA a Společností.

IV. Osobní obchody

Osobním obchodem je obchod s investičním nástrojem uzavřený osobou se zvláštním vztahem ke Společnosti nebo na její účet, jestliže osoba se zvláštním vztahem ke Společnosti jedná nad rámec svých pracovních povinností nebo se obchod uzavírá na účet:

- a) této osoby,
- b) osoby blízké podle občanského zákoníku,
- c) osoby, se kterou je úzce propojena, nebo
- d) jiné osoby, jestliže osoba se zvláštním vztahem ke Společnosti má přímý nebo nepřímý hmotný zájem na výsledku obchodu, který není poplatkem ani odměnou za provedení obchodu.

Osobou se zvláštním vztahem k investičnímu zprostředkovateli je:

- a) statutární orgán Společnosti,
- b) pracovník Společnosti, který se podílí na poskytování investičních služeb,
- c) fyzická osoba jiná než uvedená v předchozích bodech, která se podílí na poskytování investičních služeb Společnosti a která svou činnost uskutečňuje podle příkazů Společnosti,
- d) fyzická osoba, která se přímo podílí na činnostech, jejichž výkonem Společnost pověřil třetí osobu v souvislosti s poskytováním investičních služeb,

Osoba se zvláštním vztahem k investičnímu zprostředkovateli má zakázáno:

- a) uzavřít osobní obchod, pokud by při tom mohla využít vnitřní nebo jiné důvěrné informace nebo by mohlo dojít k jejich neoprávněnému uveřejnění, nebo by mohlo dojít k porušení jiné povinnosti Společnosti stanovené zákonem nebo vnitřními předpisy,
- b) nabádat nebo vyzývat jiného k obchodu mimo rámec plnění svých pracovních povinností, pokud by sama nebyla oprávněna osobní obchod uzavřít, nebo by při tomto obchodu mohly být využity informace o nevyřádaném pokynu zákazníka,
- c) poskytovat nad rámec běžného plnění svých pracovních povinností jiné osobě informace nebo názory, pokud ví nebo by za obvyklých okolností měla vědět, že tato osoba může poskytnuté informace využít k uzavření osobního obchodu, nebo další osobu navést nebo vyzvat k uzavření takového obchodu.

Hlášení osobních obchodů



- a) Všechny osoby se zvláštním vztahem ke Společnosti jsou povinny oznámit osobní obchody jednatelem, který oznámí Compliance officerovi. Osobní obchody se oznamují 1x za pololetí, vždy za uplynulé kalendářní pololetí zpětně, a to nejpozději do 5 pracovních dnů od skončení daného pololetí. Oznámení se provádí vyplněním excelového Formuláře Oznámení osobního obchodu CLEVERTY Invest s.r.o. a zasílá se emailem na vojtech.fiala@clevertyinvest.cz.
- b) Oznámení osobního obchodu CLEVERTY Invest s.r.o. obsahuje:
- Datum podání pokynu
 - Datum realizace obchodu
 - Jméno a příjmení oznamovatele
 - Rodné číslo oznamovatele
 - Vztah k IZ (VZ, osoba blízká, společník atd.)
 - Název investičního nástroje
 - ISIN investičního nástroje
 - Cenu za kus investičního nástroje
 - Celkový objem obchodu (Kč)
 - Realizováno přes – název OCP, banky, IS
- c) Compliance officer vede evidenci oznámených osobních obchodů a provádí jejich průběžný monitoring

Závěrečná ustanovení

Tento vnitřní předpis může být aktualizován jednatelem Společnosti.
Tento vnitřní předpis je uložen v informačním systému Společnosti.

V Praze, dne 16. 9. 2023

Za **CLEVERTY Invest s.r.o.**

.....
Mgr. Ing. Vojtěch Fiala - jednatel

.....
Ing. Pavel Jíša - jednatel

Příloha č. 1

Evidence poskytnutých investičních služeb, činností a dalších situací, ze kterých vznikl nebo může vzniknout škodlivý (podstatný) střet zájmů, který s sebou nese riziko poškození zájmů jednoho nebo více zákazníků

(od do)

č.	Popis situace	Popis střetu zájmů (povaha/zdroj)	Osoba sdělující informaci	Datum získání informace	Popis řešení
1.					
2.					
3.					

Příloha č. 2

Výčet možných dodatečných služeb či služeb na vyšší úrovni

- Nabídka široké škály investičních nástrojů zákazníkovi
- Průběžné informování zákazníka o výkonnosti investice, případně srovnání se srovnatelnými investičními nástroji
- Poskytování informační podpory pomáhající zákazníkovi činit investiční rozhodnutí nebo mu umožňující sledovat, modelovat a upravovat okruh investičních nástrojů, do kterých investoval
- Technická, informační a administrativní podpora poskytnutá Společností zákazníkovi při obchodování s investičními nástroji, nebo finanční instituci (OCP, investiční společnost)
- Poskytování informačního servisu o dění na finančních trzích
- Setkávání se zákazníkem mimo pracovní dobu nebo mimo obchodní prostory Společnosti dle požadavků zákazníka, kdekoliv v rámci ČR, bez dodatečné úplaty
- Jiná výhoda poskytnutá zákazníkovi spočívající v dodatečné službě či službě na vyšší úrovni zákazníkovi