

ZÁSADY ŘÍZENÍ STŘETŮ ZÁJMŮ

Tyto Zásady řízení střetů zájmů jsou platné a účinné dnem 1.3.2018.

Společnost CODYA investiční společnost a.s., se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice (dále jen „**Společnost**“) stanovuje tyto zásady řízení střetu zájmů. Společnost při poskytování služeb jedná čestně, spravedlivě, profesionálně a v souladu s nejlepšími zájmy investorů. Zájem investorů má vždy přednost před zájmem Společnosti nebo jejich zaměstnanců. Za účelem ochrany investorů a jejich majetku před možnou újmou Společnost zpracovala a udržuje postupy vedoucí k identifikaci střetu zájmů a postupy pro jejich řízení.

Střety zájmů mohou vznikat v rámci poskytování služeb, zejména mezi:

- a) Společností, jejichmi vedoucími osobami, jejichmi zaměstnanci a Fondy, mezi Fondy navzájem a investory,
- b) osobou, která ovládá Společnost, nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost a jejich vedoucími osobami a Fondy a investory,
- c) investory navzájem.

Pro zjištění a posouzení možného střetu zájmů v souvislosti s poskytovanými službami Společnost bere vždy v úvahu, zda osoby v možném střetu zájmů:

- a) mohou získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Fondů,
- b) mají odlišný zájem na výsledku služby poskytované Fondům nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Fondů od zájmů těchto Fondů,
- c) mají motivaci upřednostnit zájem Fondu před zájmy jiných Fondů,
- d) podnikají ve stejném oboru jako Fond,
- e) dostávají nebo dostanou od jiné osoby, než je Fond, pobídku v souvislosti se službou Fondům a tato pobídka nepředstavuje obvyklou úplatu za poskytovanou službu.

Společnost uplatňuje následující opatření pro snižování rizika výskytu střetu zájmů a eliminaci nepříznivého ovlivňování zájmů investorů:

- a) organizační uspořádání Společnosti a fyzické oddělení jednotlivých pracovišť respektující požadavek na minimalizaci nežádoucích informačních toků (tzv. „čínské zdi“/důvěrné zóny/zákaz kumulace některých činností),
- b) opatření v oblasti darů a pozvání,
- c) konstrukce odměn zaměstnanců a třetích osob respektující požadavek nezainteresovanosti těchto osob na eskalaci střetů zájmů a střety zájmů tlumící,
- d) konstrukce odměn a jiných pobídek, poskytovaných distributorům cenných papírů Fondů, respektující tržní standardy a platnou právní úpravu,
- e) monitoring potenciálních a existujících střetů zájmů a
- f) omezení provádění vybraných činností souvisejících s identifikovanými střety zájmů.

Postupy pro řízení střetu zájmů podle okolností a konkrétní situace zahrnují zejména tato opatření:

- a) implementaci tzv. „čínských zdí“ (tj. fyzických a elektronických bariér) a regulace postupů překonání těchto bariér za účelem zabránění nežádoucí výměně informací mezi relevantními osobami, zabývajícími se činnostmi potenciálně vedoucími ke střetu zájmů,
- b) dodržování přísného zákazu upřednostňování obchodování na vlastní účet za stejných nebo lepších podmínek, než jsou poskytovány Fondům,

- c) konstrukce odměn zaměstnanců a třetích osob jednajících za Společnost zabraňující střetu zájmů mezi vykonávanými činnostmi nebo střetu zájmů při vytváření hodnot ve prospěch Společnosti,
- d) zavádění nezávislé kontroly a linií hlášení pro relevantní zaměstnance, kteří se zabývají činnostmi s rizikem možného vzniku střetu zájmu,
- e) uplatňování principu „čtyř očí“, tzn. zásady, že stanovené postupy mohou být vykonávány výlučně za účasti minimálně dvou zaměstnanců,
- f) zavádění opatření s cílem zabránění či patřičného kontrolování souběžného nebo postupného zapojení relevantních zaměstnanců při poskytování služeb či vykonávání činností, pokud by toto zapojení mohlo negativně ovlivnit řízení střetu zájmů,
- g) zajišťování školení a vzdělávání pro zaměstnance a třetí osoby jednající za Společnost,
- h) dodržování compliance pravidel zaměstnanci v oblasti zacházení s vnitřními informacemi,
- i) transparentní plnění informačních povinností vůči investorům, včetně sdělování potenciálních střetů zájmů.