

42FS POLITIKA STŘETŮ ZÁJMŮ

42FS CONFLICT OF INTEREST POLICY

Aktualizováno/updated: 2.1.2026

The leading wholesale trading venue and broker for energy and financial products in the CEE region

CZ

POLITIKA STŘETŮ ZÁJMŮ

Informace poskytované Klientovi na základě:

- zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („ZKPT“)
- směrnice č. 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů („MiFID II“)
- nařízení (EU) 2017/565, kterým se doplňuje MiFID II, pokud jde o organizační požadavky a provozní podmínky investičních podniků a o vymezení pojmů pro účely zmíněné směrnice („Prováděcí nařízení k MiFID II“), a
- relevantních výkladových stanovisek a opatření ČNB.

Účel dokumentu

Prováděcí nařízení k MiFID II a ZPKT vyžadují, aby společnost 42 Financial Services a.s. („42FS“) zřídila, prováděla a udržovala účinné písemné postupy k omezení možnosti střetu zájmů, které jsou přiměřené s ohledem na velikost a organizaci 42FS i na povahu, složitost a rozsah našeho podnikání.

Účelem tohoto dokumentu („Politika střetů zájmů“) je především v souladu s čl. 47(1)(h) Prováděcího nařízení k MiFID souhrnně informovat Klienty o základních aspektech interních postupů a zásad 42FS přijatých za účelem naplnění výše uvedené povinnosti. Obecným cílem těchto postupů a zásad je zajistit:

- včasnou a řádnou identifikaci případných střetů zájmů mezi 42FS a Klientem, případně mezi Klienty navzájem,
- zaznamenávání a pravidelnou aktualizaci okolností a aktivit, při kterých došlo nebo může dojít ke střetům zájmů vedoucích k poškození Klienta nebo Klientů 42FS,
- řádné organizační a vnitřní nastavení 42FS, aby byly střety zájmů, které mohou vést k poškození Klientů 42FS, eliminovány, nebo alespoň minimalizovány.

V rámci těchto postupů a zásad se 42FS snaží minimalizovat potenciální střety zájmů a v případě vzniku střetů zájmů je řídit spravedlivě a v nejlepším oprávněném zájmu svých Klientů.

Povaha Politiky střetů zájmů

Tento dokument není určen k tomu, aby zakládal práva nebo povinnosti třetích stran, které by již neexistovaly, pokud by tento dokument nebyl zveřejněn.

Okolnosti, které mohou vést ke střetům zájmů

42FS rozlišuje dvě obecné kategorie střetů zájmů:

(i) Střety zájmů týkající se Klientů

Ke střetům zájmů týkajících se Klientů může obecně dojít, pokud 42FS nebo osoba spřízněná s 42FS (zejména pracovník nebo akcionář s kvalifikovanou účastí):

- pravděpodobně získá finanční prospěch nebo se vyhne finanční ztrátě na úkor Klienta,
- má zájem na výsledku investiční služby poskytované Klientovi nebo na výsledku obchodu prováděného pro Klienta a tento zájem je odlišný od zájmu Klienta na daném výsledku,
- má finanční nebo jinou motivaci upřednostnit zájem jiného Klienta nebo skupiny Klientů před zájmy daného Klienta,
- vykonává stejnou nebo obdobnou činnost jako Klient,
- dostává nebo dostane v souvislosti se službou poskytovanou Klientovi pobídku ve finanční

nebo nefinanční formě, jinou než standardní provize nebo poplatky od osoby, která není tímto Klientem, je zapojena do činností souvisejících s cenotvorbou investičních služeb nebo investičních nástrojů.

(ii) Střety zájmů uvnitř 42FS

K potenciálnímu střetu zájmu uvnitř 42FS může obecně dojít, pokud se zájmy 42FS neslučují s privátními zájmy osob spřízněných s 42FS (zejména pracovníků a osob s kvalifikovanou účastí na 42FS). K tomu může dojít především v následujících situacích:

- rozdílné ekonomické zájmy 42FS a dané osoby,
- současné vystupování dané osoby ve vícero rolích (např. jako společník s kvalifikovanou účastí na 42FS a současně pracovník 42FS),
- rodinné vztahy mezi různými osobami spřízněnými s 42FS,
- další (externí) zaměstnání dané osoby, včetně minulých zaměstnání, resp. vykonávání činností i pro jinou osobu, než je 42FS,
- rodinné nebo profesionální propojení dané osoby s osobami, které 42FS dodávají tovary a služby.

Obecné zásady 42FS pro řízení střetů zájmů

42FS se vyhýbá situacím, kdy by mohlo dojít k potenciálnímu střetu zájmu. Pokud se střetu zájmů nelze vyhnout, 42FS ho řídí tak, aby se zajistilo kvalifikované, čestné a spravedlivé jednání s Klienty a dodržování všech regulatorních požadavků.

S ohledem na to, že 42FS poskytuje své služby zpravidla pouze způsobilým protistranám, obecně předpokládá vysokou sofistikovanost Klientů při dbání na vlastní zájmy. V případě, že se Společnost výjimečně rozhodne poskytovat své služby Klientovi, který je klasifikován jako profesionální zákazník, uplatní na vztah s takovým Klientem i další relevantní regulatorní pravidla (např. týkající se oblasti pobídek).

Postupy a opatření 42FS k prevenci střetů zájmů

42FS uplatňuje a udržuje organizační a administrativní postupy pro prevenci nebo zmírnění střetů zájmů. Tyto kroky rozlišuje následovně:

- identifikace střetů zájmů
- řízení střetů zájmů (pomocí nástrojů pro řízení střetů zájmů)
- informování o střetech zájmů v případě, že je Společnost nemůže účinně a efektivně řídit a hrozí riziko poškození zájmů Klienta;
- vyhodnocování přijatých opatření v rámci vlastního řízení střetů zájmů;
- sledování střetů zájmů.

Identifikace střetů zájmů

Identifikace střetů zájmů probíhá na úrovni každého pracovníka 42FS, kdy je každý povinen rozpoznávat a z vlastní iniciativy informovat o takových střetech zájmů útvar Compliance a právní.

Řízení střetů zájmů

Mezi nástroje, které společnost využívá pro prevenci nebo zmírnění střetu zájmů, patří zejména

- **organizační opatření** - organizačně oddělené útvary; řádné, průhledné a ucelené vymezení odpovědností a rozhodovacích pravomocí; vymezení neslučitelných funkcí; zavedení pravidel pro outsourcing;
- **ochrana informací** prostřednictvím nastavení tzv. čínských zdí představujících organizační, fyzické a elektronické bariéry, a uplatňování principu „need-to-know“
- **dohled a kontrola nad pracovníky poskytujícími služby Klientům** – princip tří linií obrany
- **zabránění nemístnému vlivu na poskytování služeb Klientům** – zejm. Etický kodex, Politika darů, princip kontroly čtyř očí
- **pravidla prevence zneužití trhu,**
- **pravidla odměňování** pracovníků, kteří jsou zapojeni do poskytování služeb Klientům,
- **pravidla pro přijímání a poskytování pobídek.**

Informování Klientů ohledně střetů zájmů

Pokud dojde ke střetu zájmů za okolností, kdy opatření 42FS pro řízení střetu zájmů nejsou dostatečná k zajištění prevence rizika poškození zájmů Klienta, jasně klientovi sdělíme obecnou povahu a/nebo zdroje střetu zájmů.

Vyhodnocování přijatých opatření

Vyhodnocování přijatých opatření reflektuje zejména splnění zamyšleného účelu, nákladovou efektivitu, zda opatření nezapříčinilo vznik jiného střetu zájmů nebo zda je opatření proporcionální k možným negativním dopadům.

Sledování střetů zájmů

Útvar Compliance a právní průběžně sleduje řízené střety zájmů na úrovni Společnosti, a to z hlediska změny jejich parametrů. V případě zjištění změny s potenciálním negativním dopadem na Klienty navrhne přijetí příslušných nápravných opatření.

Pravidelná aktualizace postupů a zásad k prevenci střetů zájmů a odpovědnost

42FS pravidelně přezkoumává a aktualizuje zásady a postupy v oblasti střetů zájmů. Útvar Compliance a právní odpovídá za to, že tyto postupy a zásady v oblasti střetů zájmů jsou aktuální, v souladu s právními předpisy a srozumitelné všem našim pracovníkům.

EN

CONFLICT OF INTERESTS POLICY

Information provided to the Client pursuant to:

- Act No. 256/2004 Coll., on Capital Market Undertakings, as amended ("ZKPT")
- Directive No. 2014/65/EU on markets in financial instruments ("MiFID II")
- Regulation (EU) 2017/565 supplementing MiFID II with regard to organisational requirements and operating conditions for investment firms and defined terms for the purposes of that Directive ("MiFID II Implementing Regulation"), and
- relevant interpretative opinions and measures of the Czech National Bank.

Purpose of the document

The MiFID II Implementing Regulation and the ZPKT require 42 Financial Services a.s. ("42FS") to establish, implement, and maintain effective written procedures to limit the possibility of conflicts of interest that are proportionate to the size and organization of 42FS and the nature, complexity, and scope of our business.

The purpose of this document ("Conflict of Interest Policy") is primarily, in accordance with Article 47(1)(h) of the MiFID Implementing Regulation, to provide Clients with summary information on the basic aspects of 42FS's internal procedures and policies adopted to fulfill the above obligation. The general objective of these procedures and policies is to ensure:

- the timely and proper identification of any conflicts of interest between 42FS and the Client, or between Clients themselves,
- the recording and regular updating of circumstances and activities in which conflicts of interest have arisen or may arise, leading to damage to the Client or Clients of 42FS,
- the proper organizational and internal setup of 42FS so that conflicts of interest that may lead to damage to Clients of 42FS are eliminated or at least minimized.

As part of these procedures and principles, 42FS strives to minimize potential conflicts of interest and, in the event of a conflict of interest, to manage it fairly and in the best interests of its Clients.

Nature of the Conflict of Interest Policy

This document is not intended to create any rights or obligations for third parties that would not already exist if this document had not been published.

Circumstances that may lead to conflicts of interest

42FS distinguishes between two general categories of conflicts of interest:

(i) Conflicts of interest relating to Clients

Conflicts of interest relating to Clients may generally arise if 42FS or a person related to 42FS (in particular an employee or shareholder with a qualifying holding):

- is likely to gain a financial benefit or avoid a financial loss at the expense of the Client,
- has an interest in the outcome of an investment service provided to the Client or in the outcome of a transaction carried out for the Client, and this interest differs from the Client's interest in the outcome,
- has a financial or other incentive to favor the interests of another Client or group of Clients over the interests of the Client,

- performs the same or similar activities as the Client,
- receives or will receive, in connection with the service provided to the Client, an inducement in financial or non-financial form, other than standard commissions or fees, from a person who is not that Client, is involved in activities related to the pricing of investment services or investment instruments.

(ii) Conflicts of interest within 42FS

A potential conflict of interest within 42FS may generally arise if the interests of 42FS are not compatible with the private interests of persons related to 42FS (in particular employees and persons with a qualifying holding in 42FS). This may occur primarily in the following situations:

- differing economic interests of 42FS and the person concerned,
- the person concerned currently performing multiple roles (e.g., as a partner with a qualifying holding in 42FS and at the same time an employee of 42FS),
- family relationships between various persons affiliated with 42FS,
- other (external) employment of the person concerned, including past employment, or the performance of activities for a person other than 42FS,
- family or professional connections of the person concerned with persons who supply goods and services to 42FS.

42FS general principles for managing conflicts of interest

42FS avoids situations where a potential conflict of interest could arise. If a conflict of interest cannot be avoided, 42FS manages it in such a way as to ensure qualified, honest, and fair treatment of Clients and compliance with all regulatory requirements.

Given that as a rule 42FS provides its services exclusively to eligible counterparties, it generally assumes that Clients are highly sophisticated in looking after their own interests. In the event that the Company exceptionally decides to provide its services to a Client classified as a professional client, it will also apply other relevant regulatory rules (e.g., relating to incentives) to its relationship with such a Client.

42FS procedures and measures to prevent conflicts of interest

42FS applies and maintains organizational and administrative procedures to prevent or mitigate conflicts of interest. These steps are distinguished as follows:

- identification of conflicts of interest
- management of conflicts of interest (using conflict of interest management tools)
- disclosure of conflicts of interest in cases where the Company cannot manage them effectively and efficiently and there is a risk of damage to the Client's interests;
- evaluation of measures taken as part of its own conflict of interest management;
- monitoring of conflicts of interest.

Identification of conflicts of interest

Conflicts of interest are identified at the level of each 42FS employee, who is required to recognize such conflicts of interest and report them to the Compliance and Legal Departments on their own initiative.

Conflict of interest management

The tools used by the Company to prevent or mitigate conflicts of interest include, in particular

- **organizational measures** - organizationally separate departments; proper, transparent, and comprehensive definition of responsibilities and decision-making powers; definition of incompatible functions; introduction of rules for outsourcing;
- **protection of information** through the establishment of so-called Chinese walls representing organizational, physical, and electronic barriers, and the application of the "need-to-know" principle
- **supervision and control of employees providing services to Clients** – the principle of three lines of defense
- **prevention of undue influence on the provision of services to Clients** – in particular, the Code of Ethics, Gift Policy, and the four-eyes principle
- **rules for the prevention of market abuse,**
- **remuneration rules** for employees involved in the provision of services to Clients,
- **rules for accepting and providing inducements.**

Informing Clients about conflicts of interest

If a conflict of interest arises in circumstances where 42FS's conflict of interest management measures are not sufficient to prevent the risk of harm to the Client's interests, we will clearly communicate the general nature and/or sources of the conflict of interest to the Client.

Evaluation of measures taken

The evaluation of measures taken reflects, in particular, the fulfillment of the intended purpose, cost-effectiveness, whether the measure has caused another conflict of interest, or whether the measure is proportionate to the possible negative impacts.

Monitoring conflicts of interest

The Compliance and Legal Department continuously monitors managed conflicts of interest at the Company level in terms of changes in their parameters. If a change with a potential negative impact on Clients is identified, it will propose the adoption of appropriate corrective measures.

Regular updating of procedures and policies for the prevention of conflicts of interest and responsibility

42FS regularly reviews and updates its policies and procedures in the area of conflicts of interest. The Compliance and Legal Department is responsible for ensuring that these procedures and policies in the area of conflicts of interest are up to date, in accordance with legal regulations, and understandable to all our employees.