Shrnutí politiky skupiny Société Générale pro řízení střetu zájmů – Červen 2026

Úvod

V souladu s řadou místních i mezinárodních právních předpisů a profesních etických kodexů zavedla a udržuje skupina Société Générale politiku pro identifikaci, předcházení a řízení střetu zájmů.

Účelem této politiky je zajistit, aby skupina Société Générale dodržovala zásady řádné odborné praxe a vykonávala své činnosti čestně, loajálně a profesionálně, a to vždy v nejlepším zájmu svých klientů.

Vymezení a identifikace střetu zájmů

Potenciálním nebo skutečným střetem zájmů se rozumí situace, kdy se společnost nebo některý z jejích zaměstnanců při výkonu svých činností nachází v postavení, kde se střetává více různých zájmů. V takové situaci může jednání ve prospěch jednoho zájmu (osobního zájmu, zájmu zaměstnavatele, zájmu klienta, zájmů několika různých klientů apod.) poškodit zájmy jiných osob.

Při posuzování, zda může dojít ke střetu zájmů, skupina Société Générale zohledňuje zejména, zda se sama nebo osoba přímo či nepřímo propojená prostřednictvím kontroly nenachází v některé z následujících situací:

- může dosáhnout finančního zisku nebo zabránit finanční ztrátě na úkor klienta;
- má zájem na výsledku služby poskytované klientovi nebo transakce uskutečňované jménem klienta, který je odlišný od zájmu klienta na tomto výsledku;
- má finanční nebo jinou motivaci upřednostnit zájmy jiného klienta nebo skupiny klientů před zájmy daného klienta;
- vykonává stejnou činnost jako klient;
- přijímá nebo bude přijímat od jiné osoby než klienta pobídku v souvislosti se službou poskytovanou klientovi, a to ve formě peněžních či nepeněžních výhod nebo služeb.

Následující výčet uvádí příklady možných situací střetu zájmů. Nejedná se o seznam úplný.

Střety zájmů mezi klienty

Ke střetu zájmů může dojít mezi klienty společnosti například tehdy, když Société Générale nebo společnost patřící do skupiny Société Générale:

- působí v rámci korporátních nebo finančních transakcí zahrnujících protichůdné zájmy dvou klientů společnosti;

- rozděluje realizované pokyny mezi klienty způsobem, který může být pro některého z nich nevýhodný.

Střety zájmů mezi klientem a společností

Ke střetu zájmů může dojít mezi klientem a společností například tehdy, když Société Générale nebo společnost patřící do skupiny Société Générale:

- působí současně jako tvůrce a distributor investičního produktu nebo služby pro retailového či korporátního klienta, což může být v rozporu s nejlepším zájmem daného klienta;
- poskytuje investiční poradenství týkající se nabídky produktů, která zahrnuje i vlastní produkty společnosti;
- vystupuje jako emitent a současně vykonává činnosti v oblasti korporátního, investičního nebo privátního bankovnictví.

Další případy střetu zájmů

Střet zájmů může vzniknout také mezi zájmy klienta a zájmy třetí osoby nebo dodavatele.

Střet zájmů se může týkat rovněž zaměstnance banky, zejména pokud vykonává vedlejší podnikatelské činnosti nebo pokud jeho osobní či profesní vztahy mohou být v rozporu s jeho pracovními povinnostmi.

Předcházení střetu zájmů a jeho řízení

Za účelem předcházení tomuto riziku a posilování důvěry klientů zahrnuje politika řízení střetu zájmů postupy a kontrolní mechanismy určené k:

- identifikaci situací, v nichž může při výkonu činností skupiny Société Générale vzniknout střet zájmů (kritéria, příklady, mapování rizik, registry apod.);
- předcházení vzniku střetu zájmů, včetně případů, kdy je nezbytné odmítnout provedení určité činnosti, operace nebo mandátu;
- zajištění výkonu podnikatelské činnosti způsobem, který chrání nejlepší zájmy klientů a současně zajišťuje přísnou důvěrnost informací napříč jednotlivými činnostmi, které by mohly střet zájmů vyvolat.

Zavedený rámec zahrnuje zejména:

- uplatňování principu „need to know“ a informačních bariér mezi jednotlivými obchodními činnostmi. Tato opatření zajišťují fyzické oddělení příslušných útvarů, zabraňují neoprávněnému sdílení důvěrných informací a brání jejich využití způsobem, který by mohl poškodit integritu trhu nebo zájmy klientů;

- pravidla a postupy v oblasti odměňování, které nesmějí vytvářet pobídky nebo mechanismy vedoucí ke vzniku střetu zájmů, zejména ve vztahu ke klientům a při odměňování kontrolních funkcí banky;
- normativní a provozní rámec upravující poplatky, odměny a nepeněžité výhody v souladu s pravidly upravujícími poskytování pobídek;
- zvláštní postupy zaměřené na identifikaci a předcházení střetům zájmů vznikajícím v souvislosti s poradenskými a finančními činnostmi a procesy souvisejícími s poskytováním referenčních hodnot (benchmarků);
- administrativní a organizační opatření zajišťující nezávislost investičního výzkumu jak vůči emitentům, tak vůči obchodním útvarům skupiny Société Générale, které mají s emitentem obchodní vztah, včetně zveřejňování informací v situacích, které by investoři mohli vnímat jako střet zájmů;
- postupy zajišťující řádné provádění klientských pokynů, zejména při alokaci aktiv nebo finančních nástrojů, a upřednostnění klientských pokynů před obchodováním na vlastní účet;
- pravidla upravující poskytování a přijímání darů a pozvání;
- pravidla chování upravující vedlejší podnikatelské činnosti zaměstnanců a situace, kdy osobní nebo profesní vztahy mohou vyvolat střet zájmů s jejich pracovní činností.

Postup v případě neřešitelného střetu zájmů

V případech, kdy zavedené postupy neumožňují dostatečně řídit riziko střetu zájmů, skupina Société Générale v souladu s příslušnými právními předpisy buď odmítne danou činnost vykonat, nebo, umožňují-li to požadavky na důvěrnost informací, poskytne klientovi nebo potenciálnímu klientovi informace o povaze a zdroji střetu zájmů, aby mohl učinit informované rozhodnutí o navázání nebo pokračování obchodního vztahu se skupinou Société Générale.

Informovanost zaměstnanců a role útvaru Compliance

Zaměstnanci jsou o platných pravidlech a postupech pravidelně informováni prostřednictvím školení.

Za řízení zavedených opatření a kontrolních mechanismů odpovídá útvar Compliance, který je nezávislý na obchodních útvarech společnosti.

Politiky a postupy jsou pravidelně přezkoumávány a aktualizovány tak, aby zohledňovaly změny právních předpisů, regulatorních požadavků i obchodních aktivit.

V případě potřeby mohou dceřiné společnosti nebo jednotlivé obchodní útvary přijmout doplňující interní postupy a pravidla.

Závěr

Skupina Société Générale vždy usiluje o jednání v nejlepším zájmu svých klientů.

Máte-li jakékoli dotazy týkající se této politiky nebo souvisejících kontrolních mechanismů, obraťte se prosím na svou obvyklou kontaktní osobu, která v případě potřeby zajistí součinnost s útvarem Compliance.