



**INFORMACE SPOLEČNOSTI
V SOUVISLOSTI S POSKYTOVÁNÍM INVESTIČNÍCH SLUŽEB**

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4
IČ: 43873766

Obsah:

1	ÚVODNÍ USTANOVENÍ	3
2	PŘEHLED POUŽITÝCH POJMŮ A ZKRATEK.....	3
3	ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI A OPRÁVNĚNÍ POSKYTOVAT SLUŽBY	3
4	POUČENÍ O ZPRACOVÁNÍ OSOBNÍCH ÚDAJŮ	4
5	INFORMACE O POSKYTOVANÝCH SLUŽBÁCH	5
6	ÚDAJE O INVESTIČNÍCH NÁSTROJÍCH.....	5
7	OCHRANA MAJETKU ZÁKAZNÍKA	6
8	ZÁSADY ŘÍZENÍ STŘETŮ ZÁJMŮ	7

1 Úvodní ustanovení

Informace společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. v souvislosti s poskytováním investičních služeb byly vypracovány v souladu s právním řádem České republiky a právními předpisy EU k datu **3. 1. 2018**. Tyto informace jsou k dispozici na požádání v sídle společnosti nebo na jejích webových stránkách <http://www.generali-investments.cz>.

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. si vyhrazuje právo kdykoliv tyto informace změnit či doplnit bez předchozího upozornění.

O významných změnách bude Zákazník předem vyrozuměn.

Pojmy uvedené v tomto dokumentu s velkými počátečními písmeny mají pro potřeby tohoto dokumentu význam definovaný Obchodními podmínkami pro poskytování investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka a investiční poradenství Generali Investments CEE, investiční společnost, a. s., není-li dále uvedeno jinak.

2 Přehled použitých pojmů a zkratk

Společnost – Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., IČ: 43873766, se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1031

ZISIF – zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění

ZPKT – zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

Zákazník – fyzická či právnická osoba, která má smluvní vztah se Společností, jehož předmětem je poskytování investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka a/nebo investiční poradenství ve smyslu ust. § 11 odst. 1 písm. c) a f) ZISIF, a to bez ohledu na jeho zákaznickou kategorizaci.

Obchodní podmínky - Obchodní podmínky pro poskytování investičních služeb obhospodařování majetku zákazníka a investiční poradenství Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

3 Základní informace o Společnosti a oprávnění poskytovat služby

Společnost je investiční společností ve smyslu ZISIF a je oprávněna v rozsahu povolení uděleného rozhodnutím ČNB:

- a) přesáhnout rozhodný limit;
- b) obhospodařovat:
 - o standardní fondy,
 - o zahraniční investiční fondy srovnatelné se standardním fondem,
 - o speciální fondy,
 - o zahraniční investiční fondy srovnatelné se speciálním fondem,
 - o fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,
 - o zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondy kvalifikovaných investorů s výjimkou zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a zahraničních investičních fondů srovnatelných s kvalifikovaným fondem sociálního podnikání

podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání;

- o provádět administraci v rozsahu činností podle ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to ve vztahu k investičním fondům a zahraničním investičním fondům uvedeným v písm. b).

Společnost je dále oprávněna obhospodařovat majetek zákazníka, je-li součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management) podle § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF, provádět úschovu a správu investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, avšak pouze ve vztahu k cenným papírům a zaknihovaným cenným papírům vydávaným investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem podle § 11 odst. 1 písm. d) a dále může poskytovat investiční poradenství týkající se investičního nástroje podle § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF.

Jazyk, v němž je možno se Společností komunikovat

čeština, angličtina

Způsob komunikace

Osobně, faxem, telefonicky, doporučeným dopisem, nebo dopisem doručeným kurýrem.

Podrobný popis způsobů komunikace Zákazníka se Společností je obsažen v článku 5. Obchodních podmínek.

Orgán dohledu

Společnost podléhá dohledu České národní banky ve smyslu zákona č. 15/1998 Sb. o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, v platném znění.

Kontaktní údaje:

Poštovní adresa

Česká národní banka
Na Příkopě 28
115 03 Praha 1

Adresa podatelny ČNB

Česká národní banka
Senovážná 3
115 03 Praha 1

Ostatní:

tel.: 224 411 111
fax: 224 412 404
podatelna@cnb.cz
www.cnb.cz

4 Poučení o zpracování osobních údajů

Společnost zpracovává osobní údaje Zákazníků v postavení správce osobních údajů, případně mohou být osobní údaje Zákazníků zpracovávány smluvními zpracovateli Společnosti, při dodržení podmínek zákona č. 101/2000 Sb., o ochraně osobních údajů a o změně některých zákonů, v platném znění (dále jen „ZOOÚ“). Ke zpracování dochází automatizovaným způsobem i manuálně.

Zpracování nezbytné pro dodržení právní povinnosti správce a pro plnění smlouvy

Povinnost zpracovávat osobní údaje Zákazníků je Společnosti, jako správci osobních údajů, uložena zvláštními právními předpisy. Jde zejména o osobní údaje zpracovávané povinně pro účely identifikace Zákazníka podle zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti, v platném znění, v rozsahu stanoveném vždy pro daný účel. Dále jde o osobní údaje zpracovávané podle ZPKT a podle příslušných prováděcích předpisů, zejména vyhlášky č. 58/2006 Sb. o způsobu vedení samostatné evidence investičních nástrojů a evidence navazující na samostatnou evidenci investičních nástrojů, v platném znění, ZISIF a dalších speciálních právních předpisů.

Ve všech těchto případech se jedná o zpracování nezbytné pro dodržení právních povinností správce a o zpracování nezbytné pro plnění smlouvy, jejíž smluvní stranou je Zákazník jako subjekt údajů, nebo pro jednání o uzavření nebo změně smlouvy. Ke zpracování osobních údajů v těchto případech není vyžadován souhlas Zákazníka.

Zpracování osobních údajů se souhlasem Zákazníka

Společnost může zpracovávat osobní údaje Zákazníka mimo výše uvedené právní důvody také se souhlasem Zákazníka.

Společnost zpracovává osobní údaje Zákazníků i na základě dalších právních důvodů v souladu se ZOOÚ. Podrobné informace o zpracování osobních údajů Zákazníků jsou uvedeny v dokumentu „Informace o zpracování osobních údajů“, který je dostupný na internetové adrese společnosti www.generali-investments.cz.

5 Informace o poskytovaných službách

Společnost poskytuje Zákazníkovi informace o poskytovaných službách v souladu s Obchodními podmínkami a Smlouvou o obhospodařování, a to zejména o všech operacích s peněžními prostředky nebo investičními nástroji Zákazníka, o aktuálním stavu a tržní hodnotě Portfolia, informace o struktuře Portfolia a jeho výnosnosti, seznam všech provedených operací s Portfoliem, přehled o vývoji výkonnosti Portfolií spolu s vývoji příslušných referenčních portfolií, o cílové strategii Společnosti při obhospodařování Portfolia Zákazníka a o celkové výši poplatku za obhospodařování, a/nebo smlouvou o poradenství. Společnost poskytuje Zákazníkovi informace o poskytovaných službách, na které má nárok dle obecně závazných právních předpisů. Společnost poskytuje Zákazníkovi, který má uzavřenou smlouvu o poradenství, informace také prostřednictvím dokumentu Informace o poskytované investiční službě investičního poradenství.

6 Údaje o investičních nástrojích

Společnost poskytuje investiční služby k následujícím investičním nástrojům definovaným v § 3 ZPKT:

- a) investiční cenné papíry, mezi které patří zejména:
 1. akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na právnické osobě,
 2. dluhopisy nebo obdobné cenné papíry, s nimiž je spojeno právo na splacení určité dlužné částky,
 3. depozitní poukázky představující vlastnické právo k cenným papírům uvedeným v bodech 1. a 2.,
 4. cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů uvedených v bodech 1. a 2.
 5. cenné papíry, ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích, a jejichž hodnota je určena hodnotou investičních cenných papírů, měnových kurzů, úrokových sazeb nebo úrokových výnosů, komodit, anebo finančních indexů či jiných kvantitativně vyjádřených ukazatelů,
- b) cenné papíry kolektivního investování, kterými jsou cenné papíry představující podíl na investičních fondech nebo zahraničních investičních fondech,
- c) nástroje peněžního trhu, kterými jsou zejména pokladniční poukázky, vkladní listy a komerční papíry,
- d) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke kurzu nebo hodnotě cenných papírů, měnovým kurzům, úrokové míře nebo úrokovému výnosu, povolenkám na emise skleníkových plynů, jakož i jiným derivátům, finančním indexům či finančním kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, a ze kterých vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo na dodání věci, k níž se jejich hodnota vztahuje,
- e) nástroje umožňující přenos úvěrového rizika,
- f) finanční rozdílové smlouvy,

- g) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, nejde-li o vypořádání v penězích z důvodu selhání jedné ze stran derivátu nebo z jiného důvodu předčasného ukončení derivátu,
- h) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, a se kterými se obchoduje na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému popřípadě v organizovaném obchodním systému, s výjimkou velkoobchodních energetických produktů podle čl. 2 bodu 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1227/2011 o integritě a transparentnosti velkoobchodního trhu s energií obchodovaných v organizovaném obchodním systému, z nichž vyplývá povinnost dodání této komodity,
- i) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke komoditám a z nichž vyplývá právo na dodání této komodity, které nejsou uvedené v písmenu h), nejsou určeny pro obchodní účely a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů,
- j) opce, futures, swapy, forwardy a jiné nástroje, jejichž hodnota se vztahuje ke klimatickým ukazatelům, přepravním tarifům nebo míře inflace a dalším ekonomickým ukazatelům uveřejněným na úseku oficiální statistiky, a z nichž vyplývá právo na vypořádání v penězích nebo právo alespoň jedné strany zvolit, zda si přeje vypořádání v penězích, nejde-li o vypořádání v penězích z důvodu selhání jedné ze stran derivátu nebo z jiného důvodu předčasného ukončení derivátu,
- k) nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k věcem, právům, dluhům, indexům nebo kvantitativně vyjádřeným ukazatelům, které nejsou uvedené v písmenech a) až j) a mají znaky jiných derivátových investičních nástrojů; zejména jde o ty, které jsou obchodovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému, nebo v organizovaném obchodním systému, a
- l) povolenky na emise skleníkových plynů.

Investování do investičních nástrojů je svázáno s řadou obecných a specifických rizik. Návratnost a případný zisk z každé investice jsou ovlivňovány riziky spojenými s touto investicí. Je obvyklé, že investice nabízející potenciálně vyšší zisk bývá obvykle spojena s vyšší mírou rizika. Výnosy jednotlivých Investičních nástrojů dosažené v minulém období nejsou zárukou výnosů dosažených stejným Investičním nástrojem v budoucnosti. Zákazník je povinen se v co největší míře seznámit s riziky jím zamýšlené investice, popř. jiné transakce, a v případě nejasností nebo otázek je povinen se podrobněji seznámit s jednotlivými riziky spojenými s investováním do Investičních nástrojů případně si vyžádat od Společnosti další potřebné informace. Odborně způsobilí zaměstnanci Společnosti oprávnění k poskytování investičních služeb jsou povinni na žádost Zákazníka poskytnout Zákazníkovi informace o povaze jednotlivých investičních nástrojů a o rizicích spjatých s investováním do těchto investičních nástrojů.

7 Ochrana majetku zákazníka

Není-li ve Smlouvě o obhospodařování stanoveno jinak, jsou pro účely obhospodařování majetku Zákazníka investiční nástroje Zákazníka svěřené Společnosti k obhospodařování a investiční nástroje získané Společností na základě obhospodařování majetku Zákazníka vedeny na účtu cenných papírů zřízeného na jméno Zákazníka nebo na jméno Společnosti u tuzemské banky nebo banky se sídlem v Evropské unii, která má povolení k úschově investičních nástrojů, přičemž Společnost je oprávněna disponovat s investičními nástroji pouze v mezích stanovených Smlouvou o obhospodařování. Společnost nesmí využít investiční nástroje Zákazníka k obchodu na vlastní účet nebo na účet jiné osoby.

Není-li ve smlouvě o obhospodařování stanoveno jinak, jsou pro účely obhospodařování portfolia Zákazníka peněžní prostředky Zákazníka (zahrnující Zákazníkem svěřené peněžní prostředky a peněžní prostředky získané obhospodařováním majetku Zákazníka) vedeny na peněžním účtu vedeném na jméno Zákazníka nebo na jméno Společnosti u tuzemské banky nebo banky se sídlem v Evropské unii, přičemž Společnost je oprávněna disponovat s peněžními prostředky na tomto účtu pouze v mezích stanovených Smlouvou o obhospodařování.

Za účelem ochrany majetku zákazníků dodržuje Společnost v souladu se ZPKT opatření zamezující zneužití svěřených peněžních prostředků a investičních nástrojů, a to zejména pravidla týkající se vedení peněžních prostředků a investičních nástrojů Zákazníka a pravidla účtování, pravidla vedení příslušných evidencí, pravidla o informování Zákazníka o pohybech a stavech na účtech peněžních prostředků a jednotlivých investičních nástrojů, pravidla určující osoby oprávněné podepisovat dokumenty, na jejichž základě jsou převáděny investiční nástroje zákazníků svěřené Společnosti, pravidla kontroly nakládání s těmito prostředky a jmenovala pracovníka pověřeného kontrolou dodržování povinností Společnosti v oblasti ochrany majetku Zákazníků

V souladu s ustanoveními ZPKT Garanční fond obchodníků s cennými papíry zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady Zákazníkům společností, které nejsou schopny plnit své závazky vůči svým Zákazníkům. Podrobný popis nároku na náhradu z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry je popsán v Obchodních podmínkách.

8 Zásady řízení střetů zájmů

Společnost zřídila a udržuje řídicí a kontrolní systém, prostřednictvím kterého účinně řídí střety zájmů, které mohou vzniknout při výkonu její činnosti, včetně jejich zjišťování, zamezování a oznamování Zákazníkům. Společnost vede a pravidelně aktualizuje záznamy o střetech zájmů, které vznikly, případně mohly vzniknout, v souvislosti s poskytovanou investiční službou.

Společnost při poskytování služeb jedná čestně, spravedlivě, profesionálně a v souladu s nejlepšími zájmy svých Zákazníků. Zájem Zákazníků je vždy stavěn před zájem Společnosti nebo jejich zaměstnanců. Za účelem ochránit prostředky Zákazníků před možnou újmou, Společnost vypracovala a udržuje postupy vedoucí k identifikaci a řízení střetu zájmů, které mohou vznikat v průběhu poskytování služeb, zejména mezi:

- a) Společností, jejími vedoucími osobami, jejími zaměstnanci a Zákazníky nebo potenciálními Zákazníky, mezi Zákazníky nebo potenciálními Zákazníky navzájem,
- b) osobou, která ovládá Společnost, nebo osobou ovládanou stejnou osobou jako Společnost a jejich vedoucími osobami a Zákazníky nebo potenciálními Zákazníky,
- c) Zákazníky nebo potenciálními Zákazníky navzájem.

Při zjišťování a posuzování střetu zájmů v souvislosti se svou činností Společnost bere v úvahu, zda osoby vyjmenované v předchozím odstavci zejména:

- a) mohou získat finanční prospěch nebo se vyhnout finanční ztrátě na úkor Zákazníků,
- b) mají odlišný zájem na výsledku služby poskytované Zákazníkům nebo na výsledku obchodu prováděného jménem Zákazníků od zájmů těchto Zákazníků,
- c) mají motivaci upřednostnit zájem Zákazníka před zájmy jiných Zákazníků.

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

- 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) monitoring potenciálních a existujících střetů zájmů a
- e) 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 Zákazníkům,
- 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 Zákazníkům.

Pokud ani přes přijatá opatření nelze spolehlivě zamezit nepříznivému vlivu střetu zájmů na zájmy Zákazníka, sdělí Společnost Zákazníkovi před poskytnutím investičních služeb informace o povaze nebo zdroji střetu zájmů. Společnost může odmítnout poskytnutí požadované investiční služby v celém rozsahu nebo částečně, pokud hrozí střet zájmů mezi Společností a Zákazníkem nebo mezi Zákazníky navzájem.