

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., so sídlom Praha 4 -Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČO: 649 48 242, zapísaná do obchodného registra vedeného Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 3608, organizačná zložka: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s., pobočka zahraničnej banky Šancová 1/A, 813 33 Bratislava, IČO: 47 251 336 zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka číslo: 2310/B (ďalej tiež len „**Banka**“) týmto v súlade s ustanoveniami zákona č. 256/2004 Zb., o podnikaní na kapitálovom trhu, v znení neskorších predpisov (ďalej tiež len „**Zákon**“), vydáva túto zverejňovanú časť svojich pravidiel konfliktov záujmov (ďalej tiež len „**Politika konfliktov záujmov**“).

POLITIKA KONFLIKTOV ZÁUJMOV

Banka vytvorila v súlade so zásadami uplatňovanými Smernicou 2004/39/ES o trhoch finančných nástrojov a Zákonom v rámci poskytovania investičných služieb v zmysle povolenia na poskytovanie investičných služieb (licencia obchodníka s cennými papiermi) Politiku konfliktov záujmov, ktorú týmto dokumentom predstavuje a zverejňuje svojim zákazníkom (zákazníkom, ktorým je poskytovaná investičná služba vrátane potenciálnych zákazníkov v zmysle Zákona), ktorým je alebo má byť poskytovaná investičná služba.

Cieľom dokumentu Politika konfliktov záujmov je informovať zákazníkov o zásadách a spôsoboch riadenia konfliktov záujmov uplatňovaných v rámci Banky i celej bankovej skupiny UniCredit, ktorej členom je Banka, a to predovšetkým pri identifikácii možných konfliktov záujmov, nastavení mechanizmov na zabránenie ich vzniku a pri plnení povinnosti Banky informovať zákazníka o povahe a zdroji konfliktov záujmov, vzniku ktorých nemožno spoľahlivo zabrániť.

Kde môžu vzniknúť konflikty záujmov?

Konflikt záujmov môže vzniknúť medzi:

- Bankou, jej vedúcimi osobami, viazanými zástupcami a jej zamestnancami a zákazníkmi Banky alebo jej potenciálnymi zákazníkmi;
- osobou, ktorá ovláda Banku, je ovládaná Bankou alebo osobou ovládanou rovnakou osobou ako Banka a ich vedúcimi osobami a viazanými zástupcami a zákazníkmi Banky alebo jej potenciálnymi zákazníkmi;
- zákazníkmi alebo potenciálnymi zákazníkmi Banky navzájom.

Čo možno považovať za konflikt záujmov?

Konflikt záujmov sa typicky vyskytuje v situácii, kedy Banka a osoby uvedené v predchádzajúcom odseku alebo osoba s osobitným vzťahom k Banke je v takom postavení, že Banka alebo taká osoba:

- môže získať finančný prospech alebo sa vyhnúť finančnej strate na úkor zákazníka;
- má odlišný záujem od záujmu zákazníka na výsledku služby poskytovanej zákazníkovi alebo na výsledku obchodu uskutočňovaného v mene zákazníka;
- má motiváciu uprednostniť záujem zákazníka pred záujmami iného zákazníka;
- podniká v rovnakom odbore ako zákazník;
- dostáva alebo dostane od inej osoby alebo naopak poskytne inej osobe, než je zákazník, stimul (pozri nižšie) v súvislosti so službou zákazníkovi a tento stimul nepredstavuje obvyklú platbu za poskytovanú službu a mohol by tak ovplyvniť postup pri poskytovaní tejto služby.

AKO RIADI BANKA KONFLIKT ZÁUJMOV?

Organizačná štruktúra a oddelenie nezlučiteľných funkcií

Banka má nastavenú organizačnú štruktúru rešpektujúcu pravidlá oddelenia nezlučiteľných funkcií. Oddelenie nezlučiteľných funkcií znamená personálne oddelenie a systémové zabránenie nežiaducemu toku informácií medzi jednotlivými organizačnými útvarmi tak, aby nedochádzalo k ich nekorektnému využitiu a tým k prípadnému vzniku konfliktov záujmov.

Obdobné zásady sú uplatňované i v rámci štruktúry bankovej skupiny UniCredit, ktorej je Banka členom, a to predovšetkým aplikáciou politiky Zásad prístupu ku konfliktom záujmov v rámci bankovej skupiny UniCredit (skupinová Politika konfliktov záujmov).

Riadiaci a kontrolný systém

Súčasťou riadiaceho a kontrolného systému Banky sú organizačné útvary, ktoré sa priebežne zaoberajú problematikou konfliktov záujmov a vykonávajú samostatný a nezávislý dohľad nad osobami, ktoré sa podieľajú na poskytovaní investičných služieb. Jednotlivé možné výskyt konfliktov záujmov identifikujú a navrhujú opatrenia, ktoré takýto výskyt konfliktov záujmov maximálne eliminujú alebo riadia.

Systém odmeňovania

Systém odmeňovania pracovníkov Banky je priebežne monitorovaný a nastavený takým spôsobom, aby sa zabránilo prípadnému konfliktu záujmov. Všetci pracovníci Banky sú obmedzení ohľadom prijímania darov alebo výhod súvisiacich s poskytovaním investičných služieb.

Informovanie zákazníka

Prípady, kedy nie je možné konfliktu záujmov účinne zabrániť pomocou mechanizmov uvedených vyššie a identifikovaný konflikt záujmov nemožno kvôli povahe veci alebo obdobných dôvodov vylúčiť, eviduje Banka taký konflikt záujmov a vždy o jeho existencii zákazníka informuje pred uskutočnením jeho pokynu s tým, že zákazník sa sám môže rozhodnúť, či požadovanú investičnú službu poskytovanú Bankou za týchto podmienok využije alebo nie.

V momente podania pokynu ohľadom investičného nástroja, kedy môže nastať konflikt záujmov vo vzťahu k tomuto konkrétnemu zákazníkovi, ktorému Banka nemôže zabrániť, je zákazník informovaný o povahe takého konkrétneho konfliktu záujmov pri podaní pokynu týkajúceho sa investičného nástroja. V ostatných prípadoch, kedy nenastane podanie pokynu zákazníkom, je zákazník o možnom konflikte záujmov, ktorý nemôže Banka vylúčiť, informovaný pred poskytnutím investičnej služby alebo doplnkovej služby.

Katalóg konfliktov záujmov

Banka v rámci tejto politiky informuje zákazníkov všeobecne o typoch konfliktov záujmov, ktoré identifikovala, vedie však tiež predovšetkým evidenciu jednotlivých prípadov konfliktov záujmov, ktorým nemožno účinne zabrániť vo vzťahu k jednotlivým konkrétnym investičným nástrojom v rámci príslušných investičných služieb a o týchto konkrétnych prípadoch vždy upovedomí na individuálnej báze každého zákazníka, najmä pri jednotlivých transakciách s investičnými nástrojmi.

STIMULY

V súlade s právnymi predpismi Banka nesmie prijať, ponúknuť alebo poskytnúť poplatok, odmenu alebo nepeňažnú výhodu pri poskytovaní investičných služieb, ktoré môžu viesť k porušeniu povinnosti konať kvalifikovane, čestne a spravodlivo a v najlepšom záujme zákazníkov. Takéto plnenia sa označujú za stimuly a sú prípustné len za špecifických podmienok.

Prípustnosť stimulov

Prijatie vyššie uvedených stimulov je prípustné, iba pokiaľ:

- sú hradené zákazníkom, za zákazníka alebo sú vyplácané zákazníkovi;
- sú hradené tretej strane alebo pre tretiu stranu alebo poskytované treťou stranou alebo za tretiu stranu a:
 - zákazník bol pred poskytnutím hlavnej alebo doplnkovej investičnej služby jasne, zrozumiteľne a úplne informovaný o existencii a povahe stimulu a výške alebo hodnote stimulu alebo spôsobe ich výpočtu, pokiaľ ich nemožno zistiť vopred;
 - stimul prispieva k zlepšeniu kvality poskytovanej služby;
 - stimul nie je v rozpore s povinnosťou Banky ako obchodníka s cennými papiermi konať v najlepšom záujme zákazníka.

Prípustný je stimul, ktorý umožní poskytovanie investičných služieb alebo ktorý je na tento účel nutný, a ktorého povaha nie je v rozpore s povinnosťou Banky konať kvalifikovane, čestne a spravodlivo a v najlepšom záujme zákazníka.

Riadenie stimulov a informovanie zákazníkov

Stimuly môžu predstavovať možný vznik špecifického prípadu konfliktov záujmov. Banka riadi stimuly za rovnakých podmienok, ako je riadený konflikt záujmov, vrátane identifikácie, maximálnej eliminácie neprípustných stimulov, a vedie katalóg stimulov, o ktorých zákazníkov informuje na individuálnej báze pri jednotlivých transakciách s investičnými nástrojmi alebo prostredníctvom informačného materiálu k príslušnému produktu alebo prostredníctvom informácie na svojich webových stránkach. Detaily stimulov sú k dispozícii na vyžiadanie.

AKÉ MOŽNÉ TYPY KONFLIKTOV ZÁUJMOV BANKA IDENTIFIKUJE VO VZŤAHU K JEDNOTLIVÝM INVESTIČNÝM SLUŽBÁM?

Prijímanie a odovzdávanie pokynov týkajúcich sa investičných nástrojov

V súvislosti s investičnou službou prijatie a danie pokynu zákazníka môže nastať konflikt záujmov medzi jednotlivými zákazníkmi. Banka tento konflikt záujmov eliminuje tým spôsobom, že zásadne prijíma a odovzdáva pokyny jednotlivých zákazníkov na základe časovej priority a jednotlivé pokyny vykonáva výhradne v súlade s Politikou uskutočňovania pokynov.

Ďalším prípadným konfliktom záujmov môže byť prijímanie a odovzdávanie pokynov zákazníka ohľadom investičných nástrojov emitovaných priamo Bankou alebo subjektom, ktorý je s Bankou v skupine. Ide o konflikt záujmov, ktorému nemožno účinne zabrániť, a zákazník je o tejto skutočnosti vopred informovaný. Možný konflikt záujmov môže nastať v prípade, kedy pokyny prijaté od zákazníka odovzdáva Banka na účely uskutočnenia subjektu, ktorý je s ňou v skupine. Ide o konflikt záujmov, ktorému nemožno účinne zabrániť. Spôsob odovzdávania pokynov a osoby, ktorým je pokyn daný, je uvedený v Politike uskutočňovania pokynov, s obsahom ktorej je zákazník oboznámený.

Uskutočňovanie pokynov týkajúcich sa investičných nástrojov na účet zákazníka

Pri poskytovaní tejto investičnej služby môžu nastať rovnaké prípady konfliktu záujmov ako pri poskytovaní investičnej služby prijímania a odovzdávania pokynov týkajúcich sa investičných nástrojov (pozri vyššie). Okrem týchto konfliktov záujmov môže nastať ďalší konflikt záujmov, pokiaľ je pokyn zákazníka uspokojený z vlastného účtu Banky. Ide o konflikt záujmov, ktorému nemožno účinne zabrániť a ktorý nie je Bankou považovaný za podstatný konflikt záujmov s nepriaznivým vplyvom na zákazníka. V rámci zisťovania a zabraňovania konfliktom záujmov prijala Banka v tejto oblasti opatrenia, ktoré sú zhrnuté v Politike uskutočňovania pokynov, kapitola V., s obsahom ktorej je zákazník oboznámený.

Obdobný konflikt záujmov môže nastať, pokiaľ zákazník dáva pokyny ohľadom investičných nástrojov, s ktorých emitentom je Banka vo významnom vzťahu mimo oblasti poskytovania investičných služieb (napr. úverový vzťah, poradenský vzťah, majetková účasť a pod.). Takýto prípadný konflikt záujmov je eliminovaný organizačným, personálnym a systémovým oddelením obchodovania na účet zákazníka od vyššie uvedených aktivít Banky.

Obchodovanie s investičnými nástrojmi na vlastný účet

Pri obchodovaní na vlastný účet môže nastať konflikt záujmov Banky a zákazníka, ktorý dáva pokyny na transakcie zhodné s transakciami, ktoré realizuje Banka na vlastný účet. Tento konflikt záujmov je riešený organizačným, personálnym a systémovým oddelením obchodovania na vlastný účet Banky od obchodovania na účet zákazníka a zároveň je riešený v rámci Politiky uskutočňovania pokynov, kapitola V.

Investičné poradenstvo týkajúce sa investičných nástrojov

V súvislosti s poskytovaním investičného poradenstva môže nastať konflikt záujmov zákazníka a Banky, pokiaľ je Banka nejakým spôsobom motivovaná k umiestneniu alebo distribúcii investičných nástrojov, ktoré sú predmetom jej poradenstva. Typicky ide o investičné nástroje emitované Bankou alebo členom bankovej skupiny UniCredit. Pokiaľ Banka nekoná v prípade investičného poradenstva úplne nezávisle, tzn. že je motivovaná umiestnením alebo distribúciou konkrétneho investičného nástroja, alebo je rozsah investičných nástrojov, resp. ich emitentov, ktoré sú predmetom investičného poradenstva, vopred z rozhodnutia Banky obmedzený na určitú skupinu investičných nástrojov, resp. ich emitentov, ide o prípad konfliktu záujmov, ktorý Banka nemôže účinne eliminovať a zákazníkovi túto informáciu oznámi.

Ďalej môže nastať konflikt záujmov, pokiaľ Banka poskytuje investičné poradenstvo ohľadom investičného nástroja, s ktorého emitentom je vo významnom vzťahu mimo oblasti poskytovania investičných služieb (napr. úverový vzťah, poradenský vzťah, majetková účasť a pod.). Takýto prípadný konflikt záujmov je eliminovaný organizačným, personálnym a systémovým oddelením pracovníkov poskytujúcich investičné poradenstvo od vyššie uvedených aktivít Banky.

Upisovanie alebo umiestňovanie investičných nástrojov (so záväzkom alebo bez záväzku ich upísania)

V prípade tejto investičnej služby existuje konflikt záujmov zákazníka a záujmov emitenta, pričom oba záujmy zastupuje Banka. Tento konflikt záujmov je ďalej umocnený konfliktom záujmov zákazníka a Banky, kedy Banka je motivovaná umiestnením cenného papiera¹ emitenta a zároveň musí voči zákazníkovi postupovať s odbornou starostlivosťou. Konflikt záujmov vyplývajúci z motivácie Banky k umiestneniu emisie cenných papierov je prípad konfliktu záujmov, ktorý Banka nemôže účinne eliminovať a zákazníkovi túto informáciu oznámi.

Konflikt záujmov medzi zákazníkom a emitentom rieši Banka v rámci svojej organizačnej štruktúry, ktorá zabezpečuje vypracovanie prospektu a služby emitentovi samostatným útvarom oddeleným od útvaru obchodujúceho na účet zákazníka.

Špecifický konflikt záujmov môže okrem vyššie uvedených prípadov nastať v situácii, kedy emitent je zároveň Banka alebo člen bankovej skupiny UniCredit. Ide o prípad konfliktov záujmov, ktorý Banka nemôže účinne eliminovať a zákazníkovi túto informáciu oznámi.

¹ Ak je v tomto dokumente použitý pojem cenný papier, rozumie sa tým cenný papier, ako aj zaknihovaný cenný papier, pokiaľ z povahy veci nevyplýva niečo iné.

Úschova a správa investičných nástrojov vrátane súvisiacich služieb

Pri výkone tejto doplnkovej investičnej služby môže nastať konflikt záujmov medzi zákazníkmi. Banka tomuto možnému konfliktu predchádza nastavením systémov a interných pracovných postupov, ktoré zabezpečujú rovnaké zaobchádzanie so všetkými zákazníkmi.

Poskytovanie úveru alebo pôžičky zákazníkovi na účely umožnenia obchodu s investičným nástrojom

Pri poskytovaní pôžičiek môže dochádzať ku konfliktom záujmov medzi jednotlivými zákazníkmi. Banka tomuto možnému konfliktu predchádza nastavením interných pracovných postupov, ktoré zabezpečujú rovnaké zaobchádzanie so všetkými zákazníkmi. Špecifickým prípadom konfliktov záujmov môže byť poskytnutie pôžičky subjektu, ktorý je rovnako ako Banka členom bankovej skupiny UniCredit. Banka tento možný konflikt záujmov eliminuje nastavením pracovných postupov, vzorových zmlúv a štandardizovaných parametrov pôžičiek vo všeobecnosti pre všetkých zákazníkov tak, aby bolo zabezpečené rovnaké postavenie dlžníkov Banky.

Poradenská činnosť týkajúca sa štruktúry kapitálu, priemyselnej stratégie a s tým súvisiacich otázok, ako aj poskytovania rád, odporúčaní a služieb týkajúcich sa premien spoločností alebo prevodov obchodných závodov

Pri poskytovaní tejto doplnkovej investičnej služby môže nastať konflikt záujmov Banky a zákazníka, pokiaľ je predmetom poradenstva subjekt z rovnakej finančnej skupiny (UniCredit Group) ako Banka. Ide o prípad konfliktov záujmov, ktorý Banka nemôže účinne eliminovať a zákazníkovi túto informáciu oznámi. Ďalej môže nastať konflikt záujmov, pokiaľ Banka poskytuje poradenskú činnosť ohľadom investičného nástroja, s ktorého emitentom je vo významnom vzťahu mimo oblasti poskytovania investičných služieb (napr. úverový vzťah, poradenský vzťah, majetková účasť a pod.). Takýto prípadný konflikt záujmov je eliminovaný organizačným, personálnym a systémovým oddelením pracovníkov poskytujúcich poradenskú činnosť od vyššie uvedených aktivít Banky.

Poskytovanie investičných odporúčaní a analýz investičných príležitostí alebo podobných všeobecných odporúčaní týkajúcich sa obchodovania s investičnými nástrojmi

Pri poskytovaní investičných odporúčaní a analýz môže nastať konflikt záujmov zákazníka a Banky. Tento konflikt záujmov je však eliminovaný organizačným usporiadaním Banky, kedy útvar, ktorý vyhotovuje investičné odporúčania a analýzy, striktné dodržiava zásadu nezávislosti a personálne a informačne je úplne oddelený od obchodných útvarov Banky alebo útvarov v styku so zákazníkmi. Okrem tohto opatrenia na zabránenie konfliktom záujmov sú vo vnútorných predpisoch nastavené pravidlá vydávania investičných odporúčaní a analýz, dodržiavanie ktorých je ďalším prvkom zabraňujúcim konfliktom záujmov.

Uskutočňovanie devízových operácií súvisiacich s poskytovaním investičných služieb

Možnosť vzniku konfliktov záujmov je tu totožná s možnosťou vzniku konfliktu záujmov uvedenou pri službe poskytovaní, službe prijímania a odovzdávania alebo uskutočňovania pokynu zákazníka.

Služby spojené s upisovaním alebo umiestňovaním investičných nástrojov

Možnosť vzniku konfliktu záujmov je totožná s možnosťou vzniku konfliktu záujmov uvedenou pri službe poskytovaní, službe upisovania alebo umiestňovania investičných nástrojov (so záväzkom alebo bez záväzku ich upísania).