

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. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej tiež len „Zákon“) a súvisiacich právnych predpisov, 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 Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi 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 klientom (klientom, ktorým je poskytovaná investičná služba vrátane potenciálnych klientov v zmysle Zákona), ktorým je alebo má byť poskytovaná investičná služba.

Cieľom dokumentu Politika konfliktov záujmov je informovať klientov 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 klienta o povahe a zdroji konfliktov záujmov, vzniku ktorých nemožno spoľahlivo zabrániť.

Kde môžu vznikáť konflikty záujmov?

Konflikt záujmov môže vznikáť medzi:

- Bankou, jej zamestnancami a klientmi Banky alebo jej potenciálnymi klientmi;
- osobou, ktorá ovláda Banku, je ovládaná Bankou alebo osobou ovládanou rovnakou osobou ako Banka a ich vedúcimi osobami a klientmi Banky alebo jej potenciálnymi klientmi;
- klientmi alebo potenciálnymi klientmi 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 klienta;
- má odlišný záujem od záujmu klienta na výsledku služby poskytovanej klientovi alebo na výsledku obchodu uskutočňovaného v mene klienta;
- má motiváciu uprednostniť záujem klienta pred záujmami iného klienta;
- podniká v rovnakom odbore ako klient;
- dostáva alebo dostane od inej osoby alebo naopak poskytne inej osobe, než je klient, stimul (viď nižšie) v súvislosti so službou klientovi 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 nežiaducej 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 výskyty 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. Pre všetkých pracovníkov Banky platia obmedzenia týkajúce sa prijímania darov alebo výhod súvisiacich s poskytovaním investičných služieb.

Informovanie klienta

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 klienta informuje pred vykonaním jeho pokynu s tým, že klient 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 klientovi, ktorému Banka nemôže zabrániť, je klient informovaný o povahe konkrétneho konfliktu záujmov pri podaní pokynu týkajúceho sa investičného nástroja. V ostatných prípadoch, kedy nedôjde k podaniu pokynu klientom, je klient o možnom konflikte záujmov, ktorý nemôže Banka vylúčiť, informovaný pred poskytnutím investičnej služby alebo vedľajšej služby.

Katalóg konfliktov záujmov

Banka v rámci tejto politiky informuje klientov 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 klienta, najmä pri jednotlivých transakciách s investičnými nástrojmi.

Stimuly

V súlade s právnymi predpismi Banka nesmie prijať alebo poskytnúť poplatok, províziu alebo nepeňažnú výhodu, vrátane tých za investičný prieskum, v súvislosti s poskytovaním investičných služieb, ktoré môžu viesť k porušeniu povinnosti konať kvalifikovane, čestne a spravodlivo a v najlepšom záujme klientov. Takéto plnenia sa označujú za stimuly a sú prípustné len za špecifických podmienok. Za stimul sa nepovažuje poplatok, provízia alebo iná nepeňažná výhoda prijatá od klienta alebo od osoby konajúcej na jeho účet alebo poskytnutá klientovi alebo osobe konajúcej na jeho účet.

Prípustnosť stimulov

Prípustnosť stimulov:

Stimul je prípustný, ak

a) je zameraný na zvýšenie kvality príslušnej služby klientovi a

b) nie je v rozpore s dodržiavaním povinnosti investičnej spoločnosti konať čestne, spravodlivo a v najlepšom záujme klienta.

Riadenie stimulov a informovanie klientov

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 klientov 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.

Klient bude o existencii, povahe a výške stimulu informovaný pred poskytnutím príslušnej investičnej alebo vedľajšej služby v rámci dokumentu o predbežných nákladoch a poplatkoch.

Aké možné typy konfliktov záujmov Banka identifikuje vo vzťahu k jednotlivým investičným službám?

Prijímanie a postúpenie pokynov týkajúcich sa finančných nástrojov

V súvislosti s investičnou službou prijatie a postúpenie pokynu klienta môže nastať konflikt záujmov medzi jednotlivými klientmi. Banka tento konflikt záujmov eliminuje tým spôsobom, že zásadne prijíma a odovzdáva pokyny jednotlivých klientov na základe časovej priority a jednotlivé pokyny vykonáva výhradne v súlade s Politikou vykonávania pokynov.

Ďalším prípadným konfliktom záujmov môže byť prijímanie a odovzdávanie pokynov klienta týkajúcich sa investičných nástrojov emitovaných priamo Bankou alebo subjektom, ktorý je s Bankou v skupine. Ide o konflikt záujmov, ktorému nemožno účinne zabrániť, a klient je o tejto skutočnosti vopred informovaný.

Možný konflikt záujmov môže nastať v prípade, kedy pokyny prijaté od klienta 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 vykonávania pokynov, s obsahom ktorej je klient oboznámený.

Vykonávanie pokynov týkajúcich sa finančných nástrojov na účet klienta

Pri poskytovaní tejto investičnej služby môžu nastať rovnaké prípady konfliktu záujmov ako pri poskytovaní investičnej služby prijímania a postúpenia pokynov (pozri vyššie).

Okrem týchto konfliktov záujmov môže nastať ďalší konflikt záujmov, pokiaľ je pokyn klienta 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 klienta. V rámci zisťovania a zabraňovania konfliktom záujmov prijala Banka v tejto oblasti opatrenia, ktoré sú zhrnuté v Politike vykonávania pokynov, s obsahom ktorej je klient oboznámený.

Obdobný konflikt záujmov môže nastať, pokiaľ klient zadáva pokyny ohľadom finančných 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 klienta od vyššie uvedených aktivít Banky.

Obchodovanie s finančnými nástrojmi na vlastný účet

Pri obchodovaní na vlastný účet môže nastať konflikt záujmov Banky a klienta, 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 klienta a zároveň je riešený v rámci Politiky vykonávania pokynov.

Investičné poradenstvo týkajúce sa finančných nástrojov

V súvislosti s poskytovaním investičného poradenstva môže nastať konflikt záujmov klienta a Banky, pokiaľ je Banka nejakým spôsobom motivovaná k umiestneniu alebo distribúcii finančných nástrojov, ktoré sú predmetom jej poradenstva. Typicky ide o finančné 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 finančného nástroja, alebo je rozsah finančných nástrojov, resp. ich emitentov, ktoré sú predmetom investičného poradenstva, vopred z rozhodnutia Banky obmedzený na určitú skupinu finančných nástrojov, resp. ich emitentov, ide o prípad konfliktu záujmov, ktorý Banka nemôže účinne eliminovať a klientovi túto informáciu oznámi.

Ďalej môže nastať konflikt záujmov, pokiaľ Banka poskytuje investičné poradenstvo ohľadom finančného 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 finančných nástrojov (na základe pevného záväzku alebo bez pevného záväzku)

V prípade tejto investičnej služby existuje konflikt záujmov klienta a záujmov emitenta, pričom oba záujmy zastupuje Banka. Tento konflikt záujmov je ďalej umocnený konfliktom záujmov klienta a Banky, kedy Banka je motivovaná umiestnením cenného papiera emitenta a zároveň musí voči klientovi 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 klientovi túto informáciu oznámi.

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

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 klientovi túto informáciu oznámi.

Úschova a správa finančných nástrojov vrátane súvisiacich služieb

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

Poskytovanie úveru alebo pôžičky klientovi na účely umožnenia obchodu s finančným nástrojom

Pri poskytovaní pôžičiek môže dochádzať ku konfliktom záujmov medzi jednotlivými klientmi. Banka tomuto možnému konfliktu predchádza nastavením interných pracovných postupov, ktoré zabezpečujú rovnaké zaobchádzanie so všetkými klientmi. 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 klientov tak, aby bolo zabezpečené rovnaké postavenie dlžníkov Banky.

Poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku

Pri poskytovaní tejto vedľajšej služby môže nastať konflikt záujmov Banky a klienta, pokiaľ je predmetom poradenstva subjekt z rovnakej finančnej skupiny (UniCredit Group) ako Banka. Ide o prípad konfliktov záujmov, ktorý Banka nemôže účinne eliminovať a klientovi túto informáciu oznámi.

Ďalej môže nastať konflikt záujmov, pokiaľ Banka poskytuje poradenstvo ohľadom finančného 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.

Vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi

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

Vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb

Možnosť vzniku konfliktov záujmov je tu totožná ako pri investičnej službe prijímania a postúpenia alebo vykonávania pokynu klienta.

Služby spojené s upisovaním finančných nástrojov

Možnosť vzniku konfliktu záujmov je totožná ako pri službe upisovania alebo umiestňovania finančných nástrojov (na základe pevného záväzku alebo bez pevného záväzku).

V Bratislave dňa 3. januára 2018