

## POLITIKA OBVLADOVANJA NASPROTIJ INTERESOV

### 1. Namen politike

BKS Bank AG, Celovec, Avstrija, BKS Bank AG, Bančna podružnica (v nadaljevanju: banka) sprejema Politiko obvladovanja nasprotij interesov pri opravljanju investicijskih storitev (v nadaljevanju: politika) z namenom vzpostavitve in vzdrževanja učinkovitega sistema obvladovanja in upravljanja nasprotij interesov, ki lahko nastanejo pri opravljanju investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev ali kombinacije navedenih storitev in katerih nastop lahko škoduje interesom strank ali potencialnih strank banke, ob upoštevanju značilnosti, obsega in zapletenosti storitev, ki jih banka opravlja na področju investicijskih storitev.

Banka **obvladuje oziroma upravlja** z nasprotij interesov z vzpostavitvijo:

- sistema ugotavljanja nasprotij interesov, ki zajema kriterije za identifikacijo okoliščin, ki privedejo ali bi lahko privedle do nasprotij interesov kot tudi identifikacijo nasprotij interesov samih,
- sistema preprečevanja nastanka nasprotij interesov, ki zajema določitev postopkov in ukrepov za obvladovanje nasprotij interesov.

Banka z doslednim uresničevanjem sistema bistveno zmanjšuje tveganje neugodnega vpliva na uresničitev interesov strank ali morebitnih strank banke pri izvajanju investicijskih storitev in poslov s finančnimi instrumenti.

Pojmi, navedeni v tej politiki, se uporabljajo v skladu z ZTFI in podzakonskimi predpisi izdanimi na podlagi ZTFI.

### 2. Vrste nasprotij interesov

Pri izvajanju investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev ali kombinacije navedenih storitev lahko nastanejo naslednja potencialna nasprotja interesov:

- med interesi banke, njenim poslovanjem, borznimi posredniki in drugimi osebami, ki opravljajo posle za banko, ali so z banko povezane z obvladovanjem na eni strani ter interesi strank ali potencialnih strank banke na drugi strani;
- med interesi strank banke,
- med interesi banke in osebami, ki zanjo opravljajo posle na kakršnikoli podlagi (v nadaljevanju: delavci banke).

### 3. Ugotavljanje nasprotij interesov

Okoliščine (kriteriji), po katerih banka ugotavlja obstoj nasprotij interesov so predvsem:

- banka ali zadevna oseba bi verjetno ustvarila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi na račun stranke,
- banka ali zadevna oseba ima drugačen interes v zvezi z rezultatom storitve, ki se opravlja za stranko, ali posla, ki se opravi v imenu stranke, kot ga ima stranka,
- banka ali zadevna oseba ima finančno ali drugo spodbudo, da interes druge stranke ali skupine strank postavi pred interes stranke,
- banka ali zadevna oseba opravlja isto dejavnost kakor stranka,
- banka ali zadevna oseba prejme ali bo prejela od osebe, ki ni stranka, spodbudo v zvezi s storitvijo, ki se opravlja za stranko, v obliki denarnih sredstev, blaga ali storitev, ki niso standardna provizija ali odpravnina za navedeno storitev.

### 4. Preprečevanje nastanka nasprotij interesov

Nasprotja interesov pri opravljanju storitev ali poslov banka preprečuje z naslednjimi postopki in ukrepi:

- Funkcionalna, organizacijska in prostorska ločitev oddelka poslovanja z vrednostnimi papirji (trgovanje) od zaledja poslovanja z vrednostnimi papirji (zaledje);
- Ločitev in nadzor nad ostalimi organizacijskimi enotami, kjer bi lahko med njimi ali zaradi njih prihajalo do nasprotij interesov ter preprečevanje neprimerne vpliva med temi organizacijskimi enotami;
- Razdelitev pristojnosti med posamezni oddelki in organizacijskimi enotami banki glede na področje delovanja ter ustvarjanje področij zaupnosti;
- Izvajanje informacijske pregrade za prenos informacij med produkti upravljanja s premoženjem strank, trgovanjem v imenu in za račun strank ter investicijskih poslov za lasten račun banke;
- Dosledni nadzor nad dostopom in pretokom zaupnih informacij, ter zagotavljanje zaupnosti in tajnosti pri opravljanju investicijskih storitev, zbiranju podatkov, pridobivanju informacij in hranjenju teh informacij in podatkov;
- Izvajanje ustreznih postopkov poročanja o osebnih transakcijah zadevnih oseb banke ter vodenje evidenc le-teh;
- Preprečevanje neposredne povezave med plačilom zadevnih oseb banke, ki se ukvarjajo v glavnem z eno dejavnostjo ali storitvijo, in plačilom ali ustvarjenimi prihodki drugih zadevnih oseb banke, ki se ukvarjajo v glavnem z drugo dejavnostjo ali storitvijo, če bi lahko v zvezi s temi dejavnostmi ali storitvami nastalo nasprotje interesov;

- Preprečevanje ali nadziranje hkratnega ali zaporednega ukvarjanja zadevnih oseb banke z drugimi storitvami ali dejavnostmi, če banka presodi, da tako ukvarjanje lahko škoduje ustreznemu obvladovanju nasprotij interesov;
- Preprečevanje osebnih koristi zadevnih oseb in njihovih povezanih oseb na račun strank banke in izrecna zaveza delavcev banke in zadevnih oseb, da morajo ravnati izključno v korist strank, ter upoštevati pravilo prednosti naročila stranke pred naročili zadevnih oseb in njihovimi povezanimi osebami pri poslih z istim finančnim instrumentom. Obveza zaposlenih v banki, da bodo upoštevali Navodila za poslovanje zaposlenih z vrednostnimi papirji ter poslovali v skladu z jasnimi določili Kodeksa skladnosti poslovanja BKS Bank AG, Bančne podružnice s finančnimi instrumenti. Redno usposabljanje in dopolnilno izobraževanje zaposlenih za delo na področju vrednostnih papirjev poteka v obliki notranjih oz. zunanjih seminarjev. Poleg tega posamezni pristojni strokovni oddelki informacije in poročila redno posredujejo tudi prek intraneta.
- Jasna opredelitev načel izvršitve naročil strank po „Splošnih pogojih poslovanja“ in »Politiki izvrševanja naročil strank« neodvisno od:
  - posedovanja različnih mandatov pri določenih tretjih osebah;
  - obstoja udeležbe oz. od višine obstoječe udeležbe v določeni tretji osebi;
  - odobritve oz. višine provizij ali drugih koristi s strani določenih tretjih oseb;
  - morebitnih priložnosti za dodatni prihodek;
  - izdajatelja emisij.
- Nasprotja med nalogi banke in nalogi stranke ni, saj nostro poslovanje poteka prek BKS Bank AG, Celovec, v okviru lastnega organizacijskega oddelka (ZEA), ki je strogo ločen od Oddelka poslovanja z vrednostnimi papirji v Sloveniji in od poslovne mreže v Sloveniji.
- Izvajanje novih emisij poteka po transparentnem razdelilnem postopku, ki je opredeljen v Navodilu za poslovanje z vrednostnimi papirji, kjer obstajajo zavezujoča načela dodelitve, neodvisna od osebnosti nalogodajalca ali njegovih donosov;
- Banka je vzpostavila in izvaja funkcijo spremljanja skladnosti poslovanja s predpisi »Compliance«, ki še posebej nadzoruje in preprečuje pojav prepovedanih ravnanj, zlorab trga s strani zadevnih oseb banke;
- Dosledno izvajanje postopkov notranjih kontrol, ki jih je uvedla v delovnem navodilu banka.

## 5. Razkritja strankam v zvezi z nasprotji interesov

Če banka ugotovi, da ukrepi opredeljeni v tej politiki ne zadoščajo, da bi banka lahko razumno zaupala v preprečitev neugodnega vplivanja nasprotij interesov na interes posamezne stranke, bo banka stranki razkrila splošne značilnosti in vire nasprotij interesov, preden začne zanj opravljati investicijske ali pomožne investicijske storitve.

Banka razkritje iz prvega odstavka te točke posreduje pisno, na papirju.

## 6. Vodenje evidence

Banka vodi evidenco vseh storitev in dejavnosti, ki jih izvaja sama ali druga oseba v njenem imenu, pri katerih je nastalo, ali bi, v primeru dalj časa trajajoče storitve ali dejavnosti, lahko nastalo nasprotje interesov z bistvenim tveganjem povzročitve škode interesom ene ali več strank.

## 7. Končne določbe

Banka z internimi akti natančneje uredi organizacijo poslovanja, postopke dela in ravnanja banke oziroma zaposlenih tako, da je omogočeno učinkovito omejevanje tveganj, ki izhajajo iz nasprotij interesov.

Politika stopi v veljavo ko jo sprejme vodstvo banke. Uporabljati se prične naslednji dan po objavi na spletni strani banke [www.bksbank.si](http://www.bksbank.si). Enako velja za vse spremembe in dopolnitve te politike.

Skrbnik te politike je oseba, ki je odgovorna za zagotavljanje skladnosti poslovanja.

V Ljubljani, dne 31.12.2009

Vodstvo podružnice

BKS Bank AG, Celovec, Avstrija,  
BKS Bank AG, Bančna podružnica