

Klasifikacija:
Povjerljivo

PRAVILNIK O SPRJEČAVANJU SUKOBA INTERESA

Pročišćeni tekst

Zagreb, 1. Kolovoza 2016.

Pročišćen tekst Pravilnika o sprječavanju sukoba interesa usklađen je s Odlukom Uprave Banke, Broj: UB-160720-1 od 20. srpnja 2016. kojom je izmijenjen Pravilnik o organizaciji Banke u vezi spajanja Ureda Uprave i Ureda za usklađenje poslovanja u novi ured pod nazivom Ured za usklađenost i podršku Upravi, a koji obuhvaća verziju Pravilnika o sprječavanju sukoba interesa koji je Uprava Banke donijela 27. lipnja 2013. godine

PRAVILNIK O SPRJEČAVANJU SUKOPA INTERESA

I. Opće odredbe

Članak 1.

Ovim Pravilnikom o sprječavanju sukoba interesa (dalje: Pravilnik) utvrđuju se u Banci :

- pojavni oblici nastanka sukoba interesa;
- definiranje općih karakterističnih situacija u kojima dolazi do sukoba interesa, a koje potencijalno mogu ugroziti očekivane interese klijenta ili Banke;
- identifikacija potencijalnih i specifičnih slučajeva u poslovanju Banke prilikom pružanja investicijskih usluga u kojima nastaje ili može nastati sukob interesa;
- mehanizmi, postupci i mjere za utvrđivanje i sprječavanje nastanka sukoba interesa, koji su usmjereni u cilju očuvanja interesa klijenata kao i Banke koja pruža investicijske usluge;
- provođenje mehanizama, postupaka i mjera kojima se sprječava nastupanje štete na interesima klijenata ili Banke u svezi postojećeg sukoba interesa;
- procesi rješavanja sukoba interesa u situacijama u kojima nije moguća primjena preventivnih mjera;
- primjena dodatnih mehanizama, mjera i postupanja u skladu sa pozitivnim propisima i uobičajenom praksom poslovanja Banke u slučajevima izvanrednih situacija nastupanja sukoba interesa;
- mjere upoznavanja relevantnih osoba i zaposlenika Banke s obveznim postupanjem koje se odnosi na upravljanje sukobom interesa u procesu pružanja investicijskih usluga i obavljanju investicijskih aktivnosti

II. Značenje pojedinih pojmova

Članak 2.

Izrazi koji se koriste u ovom Pravilniku imaju sljedeće značenje:

- **Klijent** je svaka fizička ili pravna osoba kojoj Banka pruža investicijske i/ili pomoćne usluge, na na čijoj strani uslijed sukoba interesa može nastati šteta u svezi njegovih interesa;

- **Relevantne osobe** su:

- članovi Uprave Banke;
- članovi Nadzornog odbora;
- zaposlenici Banke uključeni u obavljanje investicijskih i pomoćnih usluga i aktivnosti koje Banka pruža i obavlja za svoje klijente;
- osobe koje u obavljanju svojih radnih, profesionalnih ili drugih zadataka imaju pristup povlaštenim informacijama (upućene osobe);
- viši rukovoditelji i drugi rukovoditelji u Banci, koji imaju pristup povlaštenim informacijama;
- osobe s vlasničkim udjelima u Banci;
- vezani zastupnik Banke, osoba na rukovodećoj poziciji ili osoba s vlasničkim udjelima u svakom vezanom zastupniku Banke ili zaposlenik vezanog zastupnika Banke;
- svaka druga fizička osoba čije su usluge stavljene na raspolaganje i u nadležnosti su Banke ili vezanog zastupnika Banke i koja je uključena u investicijske usluge i aktivnosti i pomoćne usluge koje Banka pruža i obavlja;
- sve druge osobe koje saznaju za povlaštenu informaciju, ako znaju ili bi trebale znati da se radi o povlaštenim informacijama (npr. zaposlenici društava koji ugovoreni posao za Banku obavljaju u Banci ili na nekom od medija na kojima se nalaze podaci o povlaštenim informacijama, uključujući odvjetnike, revizore, konzultante i dr.);
- osoba s kojom su navedene relevantne osobe u rodbinskoj vezi i to kao bračni drug relevantne osobe ili bilo koja osoba koja se po nacionalnom pravu smatra izjednačenom s bračnim drugom, uzdržavano dijete ili pastorak relevantne osobe, ili bilo koji drugi srodnik relevantne osobe koji je s relevantnom osobom proveo u zajedničkom kućanstvu najmanje godinu dana od datuma predmetne osobne transakcije.

- **Financijski instrumenti** su prenosivi vrijednosni papiri, instrumenti tržišta novca, izvedenice i jedinice u subjektima za zajednička ulaganja kako je definirano člankom 3. Zakona.

- **Povlaštena informacija** predstavlja informaciju precizne naravi koja nije bila javno dostupna i koja se posredno ili neposredno odnosi na jednog ili više izdavatelja financijskih instrumenata ili na jedan ili više financijskih instrumenata te koja bi, kada bi bila javno dostupna, vjerojatno imala značajan utjecaj na cijene financijskih instrumenata ili na cijene povezanih izvedenih financijskih instrumenata, a što bi nedvojbeno moglo biti iskorišteno od strane zaposlenika Banke u namjeri izvršenja osobne transakcije s jednim ili više financijskih instrumenata. Povlaštenom informacijom smatra se i bilo koja činjenica, predmet rasprave ili okolnosti koje su utvrđene odgovarajućim internim aktom Banke.

U odnosu na izvedenice koje se odnose na robu, povlaštena informacija znači informaciju precizne naravi koja nije bila javno dostupna i odnosi se na jednu ili više izvedenica te koju korisnici tržišta na kojima se izvedenicama trguje, očekuju primiti u skladu s prihvaćenim tržišnim praksama na takvim tržištima.

- **Osobna transakcija** je transakcija s financijskim instrumentom koju izvrši relevantna osoba/zaposlenik ili se izvrši u ime i/ili za račun relevantne osobe/zaposlenika, sukladno internim aktima Banke kojima su uređene osobne transakcije.

- **Trajni medij** papir ili drugo sredstvo koje ulagatelju omogućuje pohranu informacija, upućenih osobno tom ulagatelju, na takav način da je osiguran pristup toj informaciji za buduću uporabu i to za razdoblje koje je odgovarajuće s obzirom na svrhu te informacije, te omogućuje reprodukciju pohranjene informacije bez njezine izmjene.

- **Investicijsko istraživanje** je istraživanje ili druga vrsta izvještaja u smislu odredbi Zakona, koja sadrži izričitu ili prešutnu preporuku ili prijedlog u svezi investicijske strategije koja se odnosi na jedan ili više financijskih instrumenata ili izdavatelja financijskih

instrumenata, a koje može uključivati vrijednosni sud o sadašnjoj ili budućoj vrijednosti tih instrumenata, namijenjeno distribucijskim kanalima ili javnosti.

- **Compliance ured** – Ured za usklađenost i podršku Upravi provodi neovisnu kontrolnu funkciju identificiranja, analize, praćenja i kontrole rizika usklađenosti koji obuhvaća rizik od sankcija regulatornih tijela i od financijskih gubitaka, kao i reputacijski rizik.

III. Organizacijske jedinice Banke čije djelovanje osobito može uključivati sukob interesa

Članak 3.

U cilju onemogućavanja razmjene podataka u vezi pružanja investicijskih usluga s financijskim instrumentima, obavljanje investicijskih usluga izvršava se u organizacijskim jedinicama koje su organizacijski i funkcionalno odvojene od ostalih organizacijskih jedinica Banke. Takvom organizacijskom strukturom postiže se sprječavanje odnosno kontrola podataka o klijentima odnosno financijskim instrumentima, na način da predmetni podaci nisu dostupni osobama koje donose investicijske odluke za Banku odnosno društvima u sastavu HPB grupe.

Članak 4.

Sektor financijskih tržišta organiziran je u tri Direkcije:

- Direkcija trgovanja i likvidnosti je posebni dio Banke koji osim što ostvaruje svoju osnovnu funkciju upravljanja ukupnim sredstvima Banke, obavlja i poslove trgovanja financijskim instrumentima s korporativnim klijentima, bankama i ostalim financijskim institucijama.
- Direkcija investicijskog bankarstva koja obavlja poslove agenture i pokroviteljstva izdanja, poslove investicijske analize i savjetovanja i drugih poslova, a obavljanje navedenih poslova organizirano je u tri odjela – Odjel investicijskog bankarstva, Odjel upravljanja imovinom i Odjel brokerskih poslova
- Direkcija skrbništva ;

IV. Okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa

Članak 5.

Sukob interesa predstavlja svaku situaciju u kojoj Banka i/ili relevantne osobe nisu neutralni i objektivni u odnosu na predmet poslovanja, odnosno kada koristeći svoju specifičnu poziciju pri pružanju i obavljanju investicijskih usluga i aktivnosti te pomoćnih usluga imaju profesionalne i/ili osobne interese koji se protive interesima klijenta, a što može utjecati na nepristranost u pružanju i obavljanju usluga i aktivnosti odnosno izazvati štetu na interesima klijenata.

Članak 6.

Okolnosti koje se smatraju tipičnim za nastanak sukoba interesa, a potencijalno su štetni za interese klijenta i Banke, smatraju se sljedeće situacije:

- 1) Banka, relevantne osobe i/ili osobe posredno ili neposredno povezane s Bankom putem kontrole mogle bi ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu klijenta;
- 2) Banka, relevantne osobe i/ili osobe posredno ili neposredno povezane s Bankom putem kontrole imaju interes ili korist od ishoda pružene investicijske usluge klijentu ili transakcije izvršene za račun klijenta, a koja se razlikuje od interesa klijenta;
- 3) Banka, relevantne osobe i/ili osobe posredno ili neposredno povezane s Bankom putem kontrole imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima drugog klijenta ili grupe klijenata na štetu interesa klijenta;
- 4) predmet poslovanja Banke ili jedne od navedenih osoba je isti kao i predmet poslovanja klijenta;
- 5) Banka, relevantne osobe, i/ili osobe posredno ili neposredno povezane s Bankom putem kontrole Banka primaju ili će primiti od osobe koja nije klijent dodatni poticaj u vezi pružanja pružene investicijske usluge klijentu, u vidu novca, roba i usluga, a što nije uobičajena provizija ili naknada za takvu uslugu.

Članak 7.

Osim tipičnih okolnosti za nastanak sukoba interesa, navedenih u čl. 6. ovog Pravilnika, situacije koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa osobito se smatraju:

- kada Banka za klijente pruža investicijske usluge u svezi poslove s financijskim instrumentima kojih je izdavatelj Banka, članica HPB grupe ili investicijski fond kojeg je osnovao i kojim upravlja HPB-Invest d.o.o.;
- kada Banka za klijenta obavlja poslove s financijskim instrumentima koje Banka drži u svom portfelju ili kojih je imatelj relevantna osoba,
- kada Banka za račun svojih klijenata i za svoj račun istodobno stječe iste financijske instrumente;
- u slučaju kada jedan klijent Banke namjerava izvršiti preuzimanje drugog klijenta Banke;
- ukoliko klijenti iz iste djelatnosti istovremeno prikupljaju sredstva koristeći usluge financiranja društava koje im pruža Banka;
- u slučaju pružanja investicijske usluge za različite institucionalne i korporativne klijente kada oni stječu ili otpuštaju iste financijske instrumente;
- ako Banka upravlja imovinom više klijenata, bez obzira na njihovu klasifikaciju, a isti na tržištu imaju suprotstavljene ili konkurentne poslovne pozicije;
- ukoliko je relevantna osoba imenovana za člana uprave ili drugog odgovarajućeg tijela izdavatelja financijskih instrumenata, a Banka istodobno obavlja poslove s tim financijskim instrumentima za račun svojih klijenata ili za svoj račun;
- u poslovima vezanim uz javne ponude i prodaje prenosivih vrijednosnih papira, ugovaranje dodatnih naknada vezanu uz rezultat javne ponude odnosno prodaje ili posebnih uvjeta za stjecanje takvih vrijednosnih papira;
- kupnja prenosivih vrijednosnih papira za račun portfelja klijenata u javnim ponudama ili prodajama gdje Banka obavlja poslove agenta ili pokrovitelja;
- eventualne mogućnosti za pogodovanje klijenata Banke prilikom alokacije prenosivih vrijednosnih papira u javnoj ponudi ili prodaji vrijednosnih papira;
- izrada investicijskih analiza o financijskim instrumentima za koje Banka istodobno obavlja poslove iz domene financiranja društava ili s kojima je Banka inače u poslovnom odnosu kao kreditor u značajnom opsegu;
- kada Banka i/ili relevantne osobe prilikom pružanja investicijskih usluga klijentu, raspoložu povlaštenim informacijama u svezi financijskih instrumenata za koje se pruža usluga
- kada Banka investira u financijske instrumente klijenta ako bi takva poslovna odluka mogla dovesti do sukoba interesa, a klasifikacija klijenta nije od važnosti za prosudbu o mogućem nastanku sukoba interesa;

- kada Banka djeluje kao broker za određeno društvo, ali u isto vrijeme i trguje prenosivim vrijednosnim papirima tog izdavatelja sa svojim klijentima/ investitorima.
- kada Banka stječe portfelj dionica društva kojem se od strane Banke osigurava usluga financijskog savjetovanja.

V. Mehanizmi, postupci i mjere za sprječavanje sukoba interesa

A./ Upravljanje povjerljivim/povlaštenim informacijama

Članak 8.

Ukoliko se utvrde okolnosti iz članka 6. i 7. ovog Pravilnika, Banka će bez odlaganja poduzeti sve korake u cilju pronalaženja najboljih rješenja za klijenta odnosno primijeniti sve potrebne mjere kako bi se mogući sukob interesa eliminirao ili njegovi učinci minimalizirali.

Članak 9.

Banka je uvažavajući specifičnosti i kompleksnost problema sukoba interesa, odnosno uvažavajući činjenicu da ne postoji za svaki pojedini slučaj predviđeno rješenje, stvorila unutar organizacijske strukture odnosno pojedinih organizacijskih jedinica Banke čije djelovanje osobito može prouzročiti sukob interesa – Direkciju trgovanja i likvidnosti i Direkciju investicijskog bankarstva, a koje su po prirodi posla najviše izložene riziku nastanka sukoba interesa, radnu klimu koja se zasniva na visokim moralnim standardima i to provođenjem edukativnih programa u kojima je naglasak na radnoj etici temelj motivacije zaposlenika, a u manjoj mjeri inzistiranje na primjeni sankcija u slučajevima kada sukob interesa nije bio pravovremeno prepoznat odnosno spriječen.

Članak 10.

Segregacijom poslova s financijskim instrumentima u Direkcijama Banke navedenim u čl. 9. kao operativnim jedinicama koje uključuje odvojeno vođenje podataka, programsku podršku, mjere sigurnosno-tehničke i fizičke zaštite, postiže se kontrola tijekom odnosno razmjena informacija o klijentima i poslovima koje za njih Banka obavlja, na način:

- da su povjerljivi podaci i informacije dostupni samo onim osobama kojima su iste potrebne radi pružanja investicijskih usluga klijentima;
- da relevantne osobe izvršavaju poslove s odgovarajućim stupnjem neovisnosti kako bi se postigla mogućnost odvojenog nadzora njihovog rada i to osobito u svezi klijenata i obavljanju poslovnih aktivnosti koje se pružaju za takve klijente, a pri tome nastanak sukoba interesa je vrlo vjerojatan kao i šteta na interesima klijenta, uključujući i interese Banke ;
- da se izbjegava sukob interesa kontinuiranom primjenom važećih procedura i regulative koja uređuje ovo pitanje, a koji može osobito naštetiti jednom ili više klijenata, a radi se o povezanosti između primanja relevantnih osoba kod obavljanja određenih poslovnih aktivnosti s primanjima koje ostvare druge relevantne osobe, uključene u pružanje drugih investicijskih usluga;
- da je relevantnim osobama u Banci, osobito unutar organizacijskih jedinica koje pružaju investicijske usluge, zabranjeno stavljati na raspolaganje povlaštene podatke i informacije zaposlenicima u ostalim organizacijskim jedinicama Banke odnosno učiniti ih dostupnima na drugi način.

Članak 11.

U situacijama kada je otkrivanje povlaštene informacije drugoj organizacijskoj jedinici Banke nužno radi nesmetanog pružanja klijentu investicijske usluge, o potrebi i nužnosti otkrivanja povlaštene informacije relevantna osoba izvješćuje osobu za praćenje usklađenosti poslovanja organizacijskih jedinica koje obavljaju poslove sa financijskim instrumentima (dalje: Ovlaštena osoba) i rukovoditelja organizacijske jedinice koja raspolaže povlaštenom informacijom, a relevantne osobe kojima se otkriva povlaštena informacija upozoravaju se da se radi o takvoj vrsti informacije te ih se upućuje na obvezu čuvanja tajnosti sadržaja informacije.

Članak 12.

Banka je donijela interne akte kojima se pobliže uređuju ograničenja i obveze relevantnih osoba i zaposlenika vezane uz povjerljivost povlaštenih informacija i trgovanje financijskim instrumentima od navedenih osoba.

Radi izbjegavanja sukoba interesa, rukovoditelji organizacijskih jedinica koje pružaju investicijske usluge, dužni su osigurati da relevantne osobe budu upoznate s mogućnošću postojanja sukoba interesa, njegovih pojava oblika te načine njegovog izbjegavanja kako bi u slučaju eventualnog nastupanja sukoba interesa osobito bilo izbjegnuto nastupanje štete u svezi poslovnih interesa klijenta Banke.

Sukladno odredbama Odluke o osobama koje raspolažu povlaštenim informacijama, Banka sastavlja i ažurira popis upućenih osoba kojima su dostupne povlaštene informacije, te su iste obvezne prijavljivati sve transakcije s vrijednosnim papirima koje obavljaju za svoj račun, a sve u cilju praćenja moguće razmjene i sprječavanja zlouporabe povlaštenih informacija, te u svezi toga praćenja mogućeg sukoba interesa između relevantnih osoba/zaposlenika i klijenata Banke.

B./ Konkretni mehanizmi, postupci i mjere Banke

Članak 13.

U slučajevima nastupanja okolnosti navedenih u čl. 6. i 7. ovog Pravilnika, Banka će uvijek osigurati poduzimanje sljedećih mjera:

- organizacijske jedinice Banke koje pružaju klijentima investicijske usluge i obavljaju aktivnosti i pomoćne usluge moraju to činiti neovisno jedne o drugima;
- neovisno i kontinuirano će jačati sustav unutarnjih kontrola te poduzimati sve razumne mjere za identificiranje sukoba interesa koji mogu nastati između Banke i/ili relevantnih osoba s jedne strane i klijenata s druge strane kako bi se izbjeglo negativno djelovanje sukoba interesa na interese klijenata;
- obavljat će se kontinuirano kroz organizirani sustav unutarnjih kontrola, učinkovito provođenje kontrole razmjene informacija između relevantnih osoba koje su uključene u poslove koji u sebi nose rizik sukoba interesa, ukoliko bi razmjena podataka mogla nanijeti štetu jednom ili više klijenata;
- uredno i ažurno vođenje evidencije osobnih transakcija relevantnih osoba/upućenih osoba;
- primjenjuje se opće načelo jednakog postupanja prema svim klijentima iz iste klasifikacijske grupe, a relevantne osobe Banke dužne su ravnopravno štititi interese svih klijenata u skladu s dobrim poslovnim običajima te je osobito zabranjeno zloupotrebljavati njihovu nestručnost i nepoznavanje poslovne prakse u cilju pribavljanja osobne materijalne i druge koristi;
- rukovoditelj relevantne osobe koja se prema njegovom mišljenju nalazi u potencijalnom sukobu interesa, ima diskrecijske ovlasti glede izuzimanja iste osobe od sudjelovanja u provedbi predmetne transakcije;

- uspostavljanje i održavanje organizacijskih mjera koje su usmjerene na sprječavanje i ograničavanje neprimjerenog utjecaja, bilo koje osobe, na način na koji relevantna osoba pruža investicijske usluge i obavlja investicijske aktivnosti u svezi financijskih instrumenata;
- utvrđivanje odvojenog nadzora nad relevantnim osobama čija primarna funkcija uključuje poslovne aktivnosti za klijenta ili pružanje usluga klijentima čiji interesi mogu izazvati sukob interesa;
- uklanjanje svake neposredne povezanosti između primanja relevantnih osoba koje su većim dijelom uključene u jednu poslovnu aktivnost i primanja ili dobiti koju ostvare druge relevantne osobe, većim dijelom uključene u drugu poslovnu aktivnost kada do sukoba interesa može doći u svezi s tim aktivnostima;
- poduzimanje odgovarajućih mjera (npr. prethodne suglasnosti viših rukovoditelja) kojima je cilj spriječiti ili kontrolirati istovremeno ili naknadno sudjelovanje relevantne osobe u različitim investicijskim ili pomoćnim uslugama ili investicijskim aktivnostima, ukoliko to sudjelovanje može naštetiti ispravnom upravljanju sukobom interesa;
- uspostavljanje sustava praćenja, čuvanja, vođenja i ažuriranja podataka o investicijskim ili pomoćnim uslugama i aktivnostima koje je Banka obavila ili su obavljani u ime ili za račun Banke, a u kojima se sukob interesa koji može imati štetne posljedice za interese jednog ili više klijenata pojavio ili se u konkretnom slučaju kod pružanja investicijske usluge koja je u tijeku može pojaviti;
- vođenje Registra sukoba interesa odnosno evidencije o poduzetim mjerama od strane Banke u svezi sprječavanja sukoba interesa
- periodična provjera i po potrebi revidiranje primjerenosti sustava uspostavljenih kontrola u vezi potencijalnog ili stvarnog sukoba interesa.
- organiziranje obuke relevantnih osoba u cilju postizanje stupnja obrazovanja odnosno informiranosti o svim aspektima nastanka i štetnih posljedica postojanja sukoba interesa u poslovima koje obavlja Banka, za koju obuku su zaduženi rukovoditelji organizacijskih jedinica Banke koje pružaju investicijske usluge.

VI. Informacije o okolnostima nastanka sukoba interesa

Članak 14.

Temeljno načelo na kojem se zasniva reputacija Banke i povjerenje klijenata u svezi raspolaganja informacijama, predstavlja povjerljivost u obavljanju poslova i odgovornost čuvanja tajnih podataka. Relevantne osobe moraju čuvati podatke o klijentu, o stanju i prometu na računima klijenta, investicijskim uslugama i aktivnostima koje obavljaju za klijenta, kao i druge podatke i činjenice za koje saznaju u sklopu pružanja investicijskih i pomoćnih usluga i aktivnosti.

Takvi se podaci smatraju poslovnom, odnosno bankovnom tajnom i spadaju pod poseban režim čuvanja, te ih navedene osobe ne smiju koristiti, odavati trećima niti omogućavati trećima njihovo korištenje. Podaci o klijentu mogu se interno koristiti samo u svrhu poboljšanja spoznaja o potrebama klijenata i pripreme ponude usluga koja će se stalno prilagođavati i usavršavati.

Povjerljive podatke o klijentu relevantne osobe/zaposlenici mogu davati samo onim zaposlenicima Banke i drugim osobama kojima su navedene informacije opravdano neophodne u radu, odnosno kada je tako definirano važećim propisima koje će se prethodno upozoriti na povjerljivost danih im podataka i na obvezu čuvanja istih kao poslovne tajne.

Banka u pružanju investicijskih usluga postupa sa dužnom pažnjom i poštuje povjerljivost prikupljenih podataka o klijentima. Banka sukladno usvojenoj Politici, u svim slučajevima gdje je to moguće i razumno obavlja logistička odvajanja organizacijskih cjelina Banke koji se nalaze na suprotnim stranama informacijskih barijera tj. utvrđenih kineskih zidova, kako bi se spriječio prijenos povjerljivih i povlaštenih informacija što uključuje neželjeni i/ili slučajni protok informacija.

VII. Djelovanje Banke na sprječavanju sukoba interesa

Članak 15.

Organizacijske jedinice Banke koje pružaju investicijske usluge će kod svake investicijske odluke koja je valjano dokumentirana primijeniti načela ovog Pravilnika i usvojene Politike kako bi se pravovremeno na temelju dostupnih informacija i činjenica utvrdio bilo koji potencijalni sukob interesa, a koji bi mogao štetiti interesima klijenta Banke.

Banka je obvezna razmotriti okolnosti koje mogu dovesti do sukoba interesa i prije početka poslovnog odnosa s novim klijentom na temelju podataka dobivenih od klijenta, kao i kad postojeći klijent želi angažirati Banku za obavljanje pružanje specifičnih investicijskih usluga.

Ako Banka, iako je postupala na način utvrđen u ovom Pravilniku kao i u stavku 2. ovog članka, utvrdi da će interesi klijenta biti ugroženi odnosno da bi klijent mogao pretrpjeti određenu štetu zbog mogućeg nastupanja posljedica sukoba interesa, Banka će prije pružanja investicijskih usluga, na trajnom mediju bezodložno i nedvosmisleno priopćiti klijentu moguću/izvjesnu vrstu i izvor sukoba interesa.

Ukoliko postoje dvojbe da li mogu određene okolnosti kod relevantnih osoba koje su uključene u pružanje investicijskih usluga odnosno obavljanje investicijskih aktivnosti organizacijskih jedinica Banke, stvoriti situaciju koja može biti definirana kao sukob interesa, relevantne osobe/zaposlenici obvezno se moraju savjetovati s nadležnim rukovoditeljem ili višim rukovoditeljem organizacijske jedinice Banke, prije nego što će poduzeti bilo koju radnju usmjerenu na pružanje određene investicijske usluge.

Članak 16.

Kada relevantna osoba u sklopu pružanja investicijskih usluga i obavljanja investicijskih aktivnosti sazna za okolnosti koje mogu predstavljati sukob interesa, ista je dužna odmah obavijestiti nadležnog rukovoditelja, a ako se radi o rukovoditelju organizacijske jedinice Banke, isti je dužan obavijestiti Compliance ured, koji je dužan ispitati opravdanost konkretne dvojbe/prijave odnosno provjeriti postoji li stvaran sukob interesa.

Ukoliko se utvrdi povreda odredaba ovog Pravilnika ili spomenute Politike, Compliance ured će o istome obavijestiti Ured unutarnje revizije te poduzeti druge odgovarajuće mjere predviđene internim aktima Banke.

Kako bi se riješio sukob interesa, Compliance ured će predložiti odgovarajuće mjere. Za provođenje ovih mjera zadužen je rukovoditelj organizacijskog dijela Banke u kojem je sukob interesa identificiran. U specifičnim situacijama Compliance ured ima ovlasti utvrditi i uvjete za privremeno obavljanje aktivnosti koje su u sukobu interesa dok se ne provedu predložene mjere za otklanjanje istih.

Članak 17.

Ako primijenjene mjere za upravljanje sukobom interesa nisu dovoljne kako bi se sa izvjesnom vjerojatnošću osiguralo da neće biti nanesena šteta klijentu, nadležni organizacijski dio Banke dužan je, prije nego što započne s pružanjem investicijskih i pomoćnih usluga i obavljanjem investicijskih aktivnosti, jasno i nedvosmisleno informirati klijente o prirodi i/ili izvorima sukoba interesa, a rukovoditelji organizacijskih dijelova gdje je nastao sukob interesa dužni su sukob interesa svesti na najnižu razinu te uspostaviti pojačani nadzor nad nastalim sukobom interesa koji ne može biti otklonjen.

Informaciju ovakvog karaktera iz stavka 1. ovog članka, Banka mora dati klijentu na trajnom mediju, a ista mora sadržavati dovoljno osnovnih podataka kako bi se klijentu omogućilo da donese poslovnu odluku o investicijskoj ili pomoćnoj usluzi kod kojih postoji sukob interesa.

VIII. Investicijsko istraživanje i poslovi agenta/pokrovitelja izdanja

Članak 18.

Poslovi investicijskog istraživanja, analize i savjetovanja obuhvaćaju analizu čimbenika koji će vrlo vjerojatno utjecati na buduća postignuća investicijskog ciklusa odnosno pojedinog izdavatelja financijskog instrumenta, a u kojem procesu je moguć nastanak sukoba interesa.

Osobe u Banci koje obavljaju poslove investicijskog istraživanja, dužne su se pridržavati u izvršavanju zadanih poslova najviših poslovno-etičkih standarda i fair prosuđivanja kako bi se izbjegla svaka moguća pogrešna interpretacija analize ili tumačenje koje bi negativno utjecalo na poslovnu odluku klijenta.

Navedene osobe ne mogu djelovati prema trećima na način koji bi mogao dovesti do pogrešnog zaključka da oni djeluju kao predstavnici izdavatelja financijskog instrumenta kojima su pružali svoje usluge. U svakom slučaju je isključeno sudjelovanje osoba koje se bave investicijskim istraživanjem u javnom predstavljanju projekata koji se odnose na transakcije koje imaju karakter investicijskog bankarstva, izdavanja prenosivih vrijednosnih papira ili pokretanje značajnih investicijskih ciklusa.

Članak 19.

Kada Banka izrađuje i/ili za izradu priprema investicijsko istraživanje koje je namijenjeno ili je vjerojatno da će isto naknadno biti dostavljeno klijentima Banke ili javnosti, Banka će osobito kako bi se spriječilo nastupanje sukoba interesa osigurati provedbu sljedećih mjera:

- Osobe koje sudjeluju u investicijskom istraživanju i druge relevantne osobe ne smiju se upuštati u osobne transakcije ili trgovati financijskim instrumentima na koje se odnosi investicijsko istraživanje, niti bilo kojim povezanim financijskim instrumentom kada imaju saznanje o vjerojatnom izboru trenutka objavljivanja ili o sadržaju tog investicijskog istraživanja, koje nije javno dostupno ili nije dostupno klijentima i nije ga moguće jednostavno izvesti iz dostupnih informacija;

- U navedenim slučajevima i pod takvim uvjetima ne smiju se upuštati niti u trgovanje u ime i/ili za račun bilo koje druge osobe, uključujući i Banku, osim kada to čine u svojstvu održavatelja tržišta u dobroj vjeri odnosno u redovnom toku održavanja tržišta ili kada izvršavaju samoinicijativni nalog klijenta. Navedena zabrana će prestati kada korisnici investicijskog istraživanja dobiju razumnu mogućnost poslovnog djelovanja, temeljem predmetnog istraživanja, osim u iznimnim okolnostima uz prethodnu suglasnost Compliance ureda;

- Banka, financijski analitičar ili druga relevantna osoba uključena u izradu investicijskog istraživanja ne smije prihvatiti dodatne poticaje od osoba sa značajnim interesom u predmetu investicijskog istraživanja,

- Banka, financijski analitičar ili druga relevantna osoba uključena u izradu investicijskog istraživanja ne smiju izdavateljima financijskih instrumenata ili drugim osobama jamčiti povoljan ishod istraživanja,

- Ako nacrt investicijskog istraživanja sadrži preporuku ili ciljanu cijenu, ne smije se izdavatelju, relevantnoj osobi, kao i drugim osobama, izuzev financijskog analitičara, prije objave investicijskog istraživanja dozvoliti uvid u nacrt investicijskog istraživanja, bilo u svrhu provjere točnosti činjeničnih navoda navedenih u tom izvješću ili s nekim drugim razlogom, osim nadređenom rukovoditelju u svrhu provjere usklađenosti s pravnim obvezama Banke.

Članak 20.

Kod obavljanja poslova agenta ili pokrovitelja izdanja, uključujući i prodaju prenosivih vrijednosnih papira javnom ponudom, a uzimajući u obzir moguće štetne posljedice nastupanja sukoba interesa, zabranjeno je pogodovanje klijenata u bilo kojem obliku osim kada se radi o javno obavljenim i transparentnim uvjetima kojima se isključuju ovakve dvojbe.

Sve transakcije vezane uz stabilizaciju financijskog instrumenta, ako su ugovorene, moraju biti unaprijed poznate javnosti i odobrene od strane nadzorno regulatornog tijela.

IX. Registar sukoba interesa

Članak 21.

U svrhu učinkovitog evidentiranja poslovnih aktivnosti organizacijskih jedinica Banke koji pružaju investicijske ili pomoćne usluge i/ili obavljaju investicijske aktivnosti, a koje mogu potencijalno izazvati nastupanje sukoba interesa, Banka je ustrojila Registar sukoba interesa koji predstavlja registar relevantnih poslovnih aktivnosti koji mogu ili jesu povezani sa sukobom interesa.

Registar sukoba interesa je interni upisnik Banke koji zahtjeva u svezi podataka koji se upisuju, da su financijski instrumenti izdani od strane barem jednog sudionika uključenog u određenu poslovnu aktivnost, uvršteni na uređeno tržište te da takva aktivnost nije poznata javnosti, a ukoliko bi bila poznata, mogla bi utjecati na cijenu određenih financijskih instrumenata koji su uvršteni na takvom tržištu.

Članak 22.

Registar sukoba vodi u elektronskom obliku Compliance ured, koja je odgovorna za unos i ažuriranje podataka koji se pravovremeno dostavljaju u svezi sukoba interesa, a svi takvi podaci koji su uneseni u Registar predstavljaju poslovnu tajnu te je raspolaganje predmetnim podacima dopušteno uz izričitu suglasnost Compliance ureda.

Registar je ustrojen na način da prikazuje aktivne slučajeve sukoba interesa odnosno sve relevantne podatke, mjere i postupke Banke u svezi nastupajućeg/postojećeg sukoba interesa, kao i povijesni dio Registra u kojem se nalaze svi slučajevi sukoba interesa bez obzira na način i trenutak prevladavanja njegovog negativnog utjecaja na interese klijenta odnosno konačnog prestanka postojanja sukoba interesa uslijed poduzetih mjera Banke.

Registar sukoba interesa vodi se ažurno, a za urednost i pravovremenost dostavljanja podataka Compliance uredu, koji se unose u Registar, odgovorne su osobito relevantne osobe, rukovoditelji i viši rukovoditelji Sektora financijskih tržišta čije poslovanje odnosno pružanje investicijskih usluga je izravno povezano s eventualnim nastupanjem sukoba interesa, odnosno svi drugi rukovoditelji ostalih organizacijskih jedinica Banke u čijem djelokrugu rada su bili stvoreni uvjeti za eventualni/stvarni nastanak sukoba interesa.

Rukovoditelji i relevantne osobe u navedenim organizacijskim jedinicama Banke, obvezni su Compliance uredu dostaviti podatke za svaku relevantnu poslovnu aktivnost, u skladu s navodima iz stavka 3. ovog članka što je ranije moguće, i to od trenutka kada povjerljive informacije tijekom pružanja investicijske usluge postanu dostupne relevantnim/upućenim osobama.

Članak 24.

U Registar sukoba interesa upisuju se obvezno sljedeći podaci:

- vrsta i oznaka financijskih instrumenata;
- vrsta investicijske usluge koja Banka pruža klijentu;
- tvrtka i sjedište izdavatelja financijskog instrumenta
- osobni podaci klijenta;
- osobni podaci relevantnih osoba koja raspolažu podacima o poslovnim aktivnostima u sklopu kojih se ostvaruje pristup povlaštenim informacijama;
- vremensko razdoblje u kojem su relevantne osobe raspolagale povlaštenim informacijama u vezi određenih financijskih instrumenta i/ili izdavatelja;
- poduzete mjere i postupci odgovornih osoba u Banci u slučajevima mogućeg nastanka sukoba interesa odnosno kada je sukob interesa već nastupio
- opis investicijske usluge;
- trenutak nastanka i/ili prestanka poslovne aktivnosti koja je relevantna za sukob interesa

Registar sukoba interesa mora biti kontinuirano dostupan osim Compliance uredu koji ga vodi i ažurira podatke, kao i mogućnost uvida kada je to opravdano, svim višim rukovoditeljima Sektora financijskih tržišta. O dostupnosti pojedinih podataka iz Registra sukoba odnosno uvida u iste za rukovoditelje navedenog Sektora ili drugih organizacijskih jedinica Banke odlučuje Compliance ured.

Članak 24.

Završetkom ili prestankom relevantne poslovne aktivnosti u svezi sukoba interesa te ukoliko dođe do prekida, mirovanja aktivnosti ili stavljanja izvan snage ugovornog odnosa s klijentom na određenom stupnju pružanja investicijske usluge, poslovna aktivnost se briše iz dijela Registra u kojem se vode aktivni slučajevi sukoba interesa i upisuje se u povijesni dio Registra s naznakom vremena kada je to učinjeno i obrazloženim razlogom za takvo postupanje.

Banka će čuvati sve podatke evidentirane u Registru sukoba interesa najmanje 5 godina računajući od dana brisanja poslovne aktivnosti iz dijela Registra u kojem se vode aktivni slučajevi sukoba interesa.

X. Obavješćavanje klijenta o sukobu interesa

Članak 25.

Ukoliko postupanje utvrđeno ovim Pravilnikom, utvrđenoj Politici i drugim aktima Banke nisu dovoljna da u razumnoj mjeri osiguraju sprječavanje nastanka sukoba interesa odnosno nastupanje rizika sa štetnim posljedicama na interesima klijenta, Banka će bez odlaganja i prije početka pružanja investicijske usluge pisanim putem izvijestiti klijenta o vrsti i izvoru sukoba interesa, kako bi osim obaviještenosti klijenta o navedenom, Banka dobila od klijenta povratnu informaciju u vezi njegove poslovne odluke za prihvaćanjem izvršenja predmetne usluge.

Klijent je s obzirom na navedeno u stavku 1. ovog članka, dužan Banci dostaviti svoje očitovanje u pisanom obliku, kako bi Banka mogla smatrati njegovo očitovanje valjanim odnosno nastaviti s postupanjem u skladu s klijentovim zahtjevom.

Banka će u ovakvim slučajevima osigurati da navedena obavijest dostavljena klijentu, sadrži dovoljno potrebnih podataka, kao i da svi elementi poslovnog odnosa budu rastumačeni na način da klijenta ne dovode u zabludu ili prouzroči krivu procjenu prije nego donese određenu poslovnu odluku, a da pri tome pružanje informacija koje se klijentu priopćavaju ne predstavlja kršenje načela bankarske tajne odnosno povrede povjerljivosti službenih podataka.

XI. Unutarnji nadzor sukoba interesa

Članak 26.

Osim Compliance ureda koji će konstantno sudjelovati u nadzoru primjene usvojenog Pravilnika i Politike osobito od strane organizacijskih jedinica Banke koje pružaju investicijske usluge, ali i ostalih organizacijskih dijelova Banke, nadzor sprječavanja sukoba interesa u Banci biti će pojačan sukladno internim aktima Banke i djelovanjem Ureda unutarnje revizije.

Compliance ured će uredno obavještavati članove Uprave Banke o svakom pojedinom novom slučaju sukoba interesa koji je evidentiran u Registru odnosno o eventualno potrebnim ograničenjima trgovanja glede određenih financijskih instrumenata ako zaključi da bi takvo trgovanje moglo dovesti do sukoba interesa koje može štetiti interesima klijenta i/ili Banke.

Compliance ured će u okviru godišnjeg izvješća, podnijeti Upravi Banke izvješće o izvršenim kontrolama u svezi sukoba interesa odnosno mjerama koje su bile poduzete za njihovo otklanjanje.

Za aktivan nadzor kod pružanja investicijskih usluga gdje postoji mogućnost nastanka sukoba interesa zaduženi su rukovoditelji odgovarajućih organizacijskih jedinica Banke, koji su dužni bez odlaganja obavijestiti Compliance ured o okolnostima koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa u kojoj obavijesti će se nalaziti detaljan prikaz predmetnog slučaja, kao i prijedlog mjera za postupanje odnosno zatražiti će mišljenje u slučaju dvojbe postojanja sukoba interesa.

Članak 27.

Relevantna osoba/zaposlenik u Banci dužna je svom neposrednom rukovoditelju prijaviti kršenje ili osnovanu sumnju na kršenje odredaba ovog Pravilnika ili utvrđene Politike, kao i svaki pritisak ili neprimjereni utjecaj kojem je izložen u obavljanju poslovnih i profesionalnih obveza odnosno ako mu je ugrožen potrební stupanj neovisnosti u obavljanju poslovnih aktivnosti koje uključuju potencijalni sukob interesa. Rukovoditelj je dužan navedenu

prijavu zaprimiti i utvrditi osnovanost sumnje/dvojbe relevantne osobe odnosno postojanje neprimjernog utjecaja u obavljanju profesionalnih obveza te o istom obavijestiti Compliance ured.

Zbog izvršene prijave, relevantna osoba/zaposlenik ne smije trpjeti nikakve negativne posljedice, osim ako je u navedenom slučaju i sama sudjelovala u kršenju odredaba ovog Pravilnika i utvrđene Politike.

U slučaju dvojbe o tome da li je neko ponašanje u skladu s odredbama ovog Pravilnika odnosno načelima utvrđene Politike, relevantne osobe/zaposlenici mogu zatražiti mišljenje Compliance ureda.

XII. Završne odredbe

Članak 28.

Ovim Pravilnikom propisuju se opće radne/operativne upute za njenu provedbu, s obzirom da su iste specifične za pojedine investicijske i pomoćne usluge i aktivnosti koje se obavljaju unutar svake pojedine organizacijske jedinice Banke u procesu pružanja investicijskih usluga. Uvažavajući navedeno, svaka organizacijska jedinica Banke ukoliko smatra potrebnim, može u skladu s odredbama ovog Pravilnika i utvrđene Politike samostalno izraditi odgovarajuće/specifične upute za operativnu provedbu ovog Pravilnika.

Ovlašćuje se izvršni direktor Sektora financijskih tržišta u suradnji sa Compliance uredom na dopune ovog Pravilnika, a koje bi bile tehničke naravi i predstavljale bi manji značaj odnosno ne bi imali utjecaja na izmjenu njegovog materijalnog sadržaja i/ili primjenu pozitivnih zakonskih i podzakonskih propisa.

Članak 30.

Stupanjem na snagu ovog Pravilnika prestaje važiti Pravilnik o sprječavanju sukoba interesa od 27. lipnja 2013. godine.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu danom donošenja.

Predsjednik Uprave

Tomislav Vuić