

Opatrenia pri konflikte záujmov

Obsah:

1	Úvodné ustanovenia.....	2
2	Definícia pojmov.....	2
3	Vznik a identifikácia možného konfliktu záujmov.....	2
4	Opatrenia pri konflikte záujmov.....	3
5	Záverečné ustanovenia.....	3

1 Úvodné ustanovenia

1.1.1 Spoločnosť ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej aj „spoločnosť“) zavádza, uplatňuje a dodržiava účinné opatrenia pri konflikte záujmov. Tieto opatrenia sú vyhotovené v písomnej forme a sú primerané vzhľadom na veľkosť a organizáciu spoločnosti a povahu, rozsah a zložitosť predmetu jej činností.

1.1.2 Opatrenia pri konflikte záujmov sú koncipované tak, aby boli splnené tieto podmienky:

- a) musia byť identifikované okolnosti vo vzťahu k príslušným investičným službám, investičným činnostiam a vedľajším službám vykonávaným spoločnosťou alebo v jej mene, ktoré predstavujú konflikt záujmov alebo môžu viesť k vzniku konfliktu záujmov, ktorý znamená značné riziko poškodenia záujmov jedného alebo viacerých klientov,
- b) musia byť špecifikované postupy, ktoré sa majú dodržiavať a opatrenia, ktoré sa majú prijať s cieľom zvládnuť takéto konflikty záujmov.

2 Definícia pojmov

2.1.1 Na účely tejto stratégie sa rozumie pod pojmom:

- **spoločnosť** – ČSOB Asset Management, správ. spol., a.s.;
- **zákon** – z. č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov;
- **MiFID** - smernica Európskeho parlamentu a Rady 2004/39/ES z 21. apríla 2004 o trhoch s finančnými nástrojmi;
- **klient** – profesionálny alebo neprofesionálny klient spoločnosti;
- **dôverná informácia** - presná informácia, ktorá nebola zverejnená, ktorá sa priamo alebo nepriamo týka jedného emitenta alebo niekoľkých emitentov finančných nástrojov, alebo jedného finančného nástroja alebo niekoľkých finančných nástrojov a ktorá by po tom, čo bola zverejnená, pravdepodobne významne ovplyvnila kurz alebo cenu týchto finančných nástrojov alebo cenu súvisiacich derivátov týchto finančných nástrojov. V prípade osôb, ktoré vykonávajú pokyny týkajúce sa finančných nástrojov, sa za dôvernú informáciu považuje aj presná informácia, ktorú takýmto osobám oznámil klient a ktorá sa týka ním podaných nevybavených pokynov a ktorá sa priamo alebo nepriamo týka jedného emitenta alebo niekoľkých emitentov finančných nástrojov alebo jedného finančného nástroja alebo niekoľkých finančných nástrojov a ktorá by po tom, čo bola zverejnená, pravdepodobne významne ovplyvnila kurz alebo cenu týchto finančných nástrojov alebo cenu súvisiacich derivátov týchto finančných nástrojov.
- **príslušná osoba** – príslušnou osobou sa vo vzťahu k spoločnosti rozumie:
 - a) člen predstavenstva, akcionár, vedúci zamestnanec alebo viazaný agent,
 - b) člen predstavenstva viazaného agenta, spoločník, akcionár alebo vedúci zamestnanec viazaného agenta,
 - c) zamestnanec spoločnosti alebo jeho viazaného agenta, ako aj iná fyzická osoba, ktorá poskytuje služby pre spoločnosť a je pod jej kontrolou alebo pod kontrolou jej viazaného agenta a ktorá sa podieľa na poskytovaní investičných služieb, vedľajších služieb a výkone investičných činností spoločnosti,
 - d) fyzická osoba, ktorá sa podieľa na poskytovaní služieb pre spoločnosť alebo jej viazaného agenta v rámci dohody o delegovaní na účely poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a výkone investičných činností spoločnosti.

3 Vznik a identifikácia možného konfliktu záujmov

3.1.1 Na účely identifikácie konfliktov záujmov spoločnosť berie do úvahy najmä to, či je spoločnosť, príslušná osoba alebo osoba, ktorá je priamo či nepriamo prepojená vzťahom priamej alebo nepriamej kontroly so spoločnosťou, v takej situácii, že spoločnosť alebo táto osoba:

- a) by mohla dosiahnuť finančný zisk alebo predísť finančnej strate na úkor klienta,

- b) má záujem na výsledku investičnej služby, vedľajšej služby poskytovanej klientovi alebo na výsledku obchodu uskutočneného na účet klienta a tento záujem sa odlišuje od záujmu klienta na tomto výsledku,
- c) má finančnú alebo inú motiváciu uprednostniť záujem iného klienta alebo skupiny klientov pred záujmami daného klienta,
- d) vykonáva rovnakú činnosť ako klient,
- e) ziskava alebo získa v súvislosti s investičnou službou alebo vedľajšou službou poskytnutou klientovi od osoby, ktorá nie je klientom, prospech vo forme peňazí, tovaru alebo služieb, ktorý nie je obvyklou províziou alebo poplatkom za túto službu.

3.1.2 Spoločnosť zisťuje a riadi konflikty záujmov, ktoré môžu vzniknúť:

- v rámci podnikateľského zoskupenia, tj. z dôvodu členstva spoločnosti v ČSOB finančnej skupine resp. vo finančnej skupine KBC,
- medzi spoločnosťou a jej klientmi,
- medzi spoločnosťou a podielovými fondami spravovanými spoločnosťou,
- medzi podielovými fondami spravovanými spoločnosťou a klientmi,
- medzi klientmi navzájom,
- pri poskytovaní investičných služieb.

4 Opatrenia pri konflikte záujmov

4.1.1 Spoločnosť zaviedla opatrenia pri konflikte záujmov, prostredníctvom ktorých upravuje povinnosti zamestnancov tak, aby predchádzala vzniku konfliktu záujmov. Opatrenia pri konflikte záujmov boli zavedené najmä implementáciou štandardov finančnej skupiny KBC do vnútorných predpisov spoločnosti. Zavedené opatrenia sa vzťahujú na všetkých zamestnancov spoločnosti a upravujú najmä:

- a) zabezpečenie nezávislého postoja zamestnancov vo vzťahu ku klientom alebo iným zmluvným stranám tak, aby sa predchádzalo akémukoľvek riziku ovplyvnenia alebo konfliktu záujmov,
- b) zabezpečenie dodržania zásady uprednostnenia záujmu klienta pred záujmom spoločnosti,
- c) pravidlá proti zneužitiu dôverných informácií,
- d) pravidlá pri uskutočňovaní obchodov medzi spoločnosťou, podielovými fondami spravovanými spoločnosťou a privátnymi portfóliami klientov,
- e) pravidlá pri výkone osobných obchodov zamestnancami spoločnosti,
- f) zákaz prijímania darov alebo iných výhod ponúkaných klientmi alebo zmluvnými stranami, ktoré je mimo rámca bežnej komerčnej praxe a prekračuje hranicu stanovenú vo vnútorných predpisoch spoločnosti alebo zákonom,
- g) zavedenie odmeňovacej politiky príslušných zamestnancov spoločnosti,
- h) prijímanie poplatkov, provízií alebo iných nepeňažných plnení (tzv. stimulov),
- i) zavedenie informačných bariér, tzv. chinese walls (čínske múry).

4.1.2 Dodržiavanie opatrení pri konflikte záujmov je riadené zložkami vnútorného kontrolného systému spoločnosti (compliance officer, zamestnanec zodpovedný za výkon vnútornej kontroly), ktoré sú nezávislé od iných útvarov spoločnosti.

5 Záverečné ustanovenia

5.1.1 Spoločnosť pravidelne monitoruje a podľa potreby (najmenej jedenkrát ročne) aktualizuje opatrenia pri konflikte záujmov tak, aby obsahoval všetky zistené situácie pri poskytovaní investičnej služby, investičnej činnosti alebo vedľajšej investičnej služby, pri ktorých je možný vznik konfliktu záujmov.

5.1.2 Tieto opatrenia sú dostupné na internetovej stránke spoločnosti www.csobinvesticie.sk.