

INFORMACJE DLA KLIENTÓW DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

Celem niniejszego dokumentu jest przekazanie klientowi podmiotu dokonującego obrotu papierami wartościowymi („**Podmiot** Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi“) informacji o zasadach regulujących konflikty interesów oraz o środkach podejmowanych w celu zapobiegania konfliktom interesów i skutecznego zarządzania nimi. Jeżeli podczas świadczenia usług inwestycyjnych, usług dodatkowych oraz wykonywania czynności inwestycyjnych (zwanym dalej „**Usługami**“ lub również „**Usługą**“) zgodnie z ustawą nr 566/2001 Dz. U. o papierach wartościowych i usługach inwestycyjnych oraz o zmianach niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami (zwanej dalej „**Ustawą o papierach wartościowych**“), oraz zgodnie z zezwoleniem udzielonym przez Narodowy Bank Słowacji, nie jest możliwe uniknięcie przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi konfliktu interesów, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi musi powiadomić danego klienta o charakterze i źródle konfliktu interesów przed świadczeniem takiej usługi lub wykonaniem takiej czynności, a także, przy wykonywaniu lub świadczeniu takiej usługi lub czynności dać pierwszeństwo interesom klienta przed interesami Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi lub jego własnymi interesami oraz zapewnić, że każdy klient jest traktowany uczciwie i sprawiedliwie w przypadku konfliktu interesów klienta.

W celu zapobiegania i wykrywania konfliktów interesów, które mogą powstać przy świadczeniu usług, sprawdzamy, czy Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi, jego pracownik lub przedstawiciel:

- może odnieść korzyść osobistą w wyniku świadczonej usługi lub wyniku transakcji realizowanej na rzecz klienta oraz czy jego osobisty interes jest różny od interesu klienta w zakresie tej świadczonej usługi lub transakcji;
- unika straty finansowej kosztem klienta;
- oczekuje, że osiągnie korzyści finansowe kosztem klienta;
- odnosi korzyść w postaci świadczenia pieniężnego lub niepieniężnego lub usług w związku z usługą (usługami) już zrealizowaną i/lub świadczoną na rzecz klienta, i/lub odnosi korzyść w postaci świadczenia pieniężnego lub niepieniężnego lub innych usług od osoby, która nie jest klientem Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi;
- prowadzi taką samą działalność gospodarczą jak klient;
- ma finansowy lub inny powód do przedkładania interesu własnego i/lub innego klienta nad interes konkretnego klienta.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do ustanowienia, utrzymania i stosowania procedur i środków w celu:

- zapewnienia, że konstrukcja instrumentu finansowego jest zgodna z wymogami dotyczącymi zarządzania konfliktami interesów oraz zasadami wynagradzania. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi dokłada starań, aby w najlepszym interesie Klienta, w szczególności, aby instrument finansowy nie miał negatywnego wpływu na Klienta, i/lub aby świadczenie usług z wykorzystaniem instrumentu finansowego nie prowadziło do problemów z integralnością instrumentu na rynku z uwagi na to, że dany instrument finansowy umożliwia Podmiotowi Dokonującemu Obrotu Papierami Wartościowymi wyeliminowanie lub ograniczenie ryzyka Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi związanego z danym instrumentem finansowym.



- zatwierdzania każdego instrumentu finansowego, w związku z którym Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi świadczy usługi, a także zmiany danego instrumentu finansowego. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ma podlegać stosownym przepisom ustawy o papierach wartościowych, odpowiednio uwzględniając charakter usług, instrument finansowy oraz rynek docelowy tego instrumentu finansowego przed jego oferowaniem i/lub wykonywaniem usług związanych z nabyciem przez klienta tytułu prawnego do tego instrumentu finansowego.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie może przyjmować żadnego wynagrodzenia, rabatu ani korzyści niepieniężnych z tytułu przyjmowania, przekazywania i/lub realizacji zleceń klientów w danym miejscu wykonania lub miejscu obrotu, które są niezgodne z wymogami regulującymi konflikty interesów, w tym pokrywanie kosztów oraz przyjmowanie świadczeń pieniężnych, wynagrodzenia lub innych korzyści pieniężnych lub niepieniężnych.

Procedury i środki przyjęte przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi w celu zapobiegania i rozwiązywania konfliktów interesów obejmują w szczególności:

- stworzenie procedur, których ma przestrzegać Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi w celu zapobiegania konfliktom interesów;
- środki podejmowane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi w celu zapobiegania powstawaniu konfliktów interesów;
- ograniczony dostęp do dokumentacji klienta;
- niezależny nadzór nad pracownikami i osobami nadzorującymi Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi, a mającymi kontakt z klientami poprzez specjalistę ds. zgodności, który niezależnie monitoruje i ocenia warunki świadczenia usług na rzecz klientów, w szczególności w zakresie świadczenia usług i powiązanych z nimi instrumentów finansowych, które mogą wchodzić ze sobą w konflikt;
- określenie skutecznych procedur działania w przypadku stwierdzenia konfliktu interesów; oraz
- środki podejmowane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi w przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów oraz późniejsze rozwiązywanie konfliktu interesów;
- środki podejmowane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi mające na celu zapobieżenie bezpośredniemu powiązaniu wyniku transakcji z wynagrodzeniem pracownika lub osoby nadzorującej Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi realizującej Usługi na rzecz klienta;
- środki podejmowane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi w celu zapobiegania i/lub kontrolowania stopniowego lub równoległego zaangażowania danego pracownika i/lub osoby nadzorującej, reprezentujących Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi do kontaktów z klientem.

o a także świadczenia usług, jeżeli takie zaangażowanie może być szkodliwe dla prawidłowego rozwiązywania konfliktów interesów czy zapobiegania konfliktom interesów;

- środki podejmowane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi w celu zapobieżenia sytuacji, w której pracownik i/lub osoba nadzorująca Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi w sposób nieuprawniony wpływa lub ogranicza sposób świadczenia usług przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi na rzecz klientów lub wpływa na klienta.



Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest zapewnić, że nie nagradza swoich pracowników i/lub osoby nadzorujące, w tym nie ocenia ich wyników pracy w sposób niezgodny z obowiązkiem Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi do działania w najlepszym interesie swojego klienta. W szczególności, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie wprowadza żadnych zachęt, takich jak premie, premiowe plany sprzedażowe lub inne, które mogłyby motywować jego pracowników do rekomendowania klientowi określonego instrumentu finansowego w sytuacji, gdy Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi mógłby zaoferować inny instrument finansowy, który lepiej spełniałby potrzeby klienta, a tym samym działałby w najlepszym interesie klienta.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi co najmniej raz w roku dokonuje przeglądu i, w razie potrzeby, zmiany polityki w zakresie konfliktu interesów oraz podejmuje działania w celu wyeliminowania wszelkich uchybień związanych z zarządzaniem konfliktami interesów (w razie potrzeby).

W celu jak najbardziej efektywnego zarządzania konfliktami interesów, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nakłada następujące ograniczenia na swoich pracowników i/lub osoby nadzorujące:

- pracownicy front-office i back-office i/lub osoby nadzorujące Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi nie mogą współpracować ze sobą przy realizacji zleceń (ograniczony dostęp), ani przebywać w tym samym pomieszczeniu w miejscu pracy w tym samym czasie;
- specjalista ds. zgodności lub osoba odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem finansowym nie może jednocześnie odpowiadać za pracę pracowników/osób nadzorujących w obszarze front-office i back-office;
- pracownik i/lub osoba nadzorująca obszar audytu wewnętrznego lub księgowości w Podmiocie Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi nie może jednocześnie odpowiadać za pracę pracowników/osób nadzorujących w obszarze front-office i back-office.

W przypadku, gdy środki zarządzania konfliktem interesów stosowane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi są niewystarczające, aby zapobiec nawet potencjalnemu ryzyku naruszenia interesów klienta, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi musi w sposób wyraźny i udokumentowany poinformować klienta o charakterze i źródle konfliktu interesów oraz o środkach podjętych w celu ograniczenia lub wyeliminowania tego ryzyka przed wykonaniem transakcji na rachunek klienta, zgodnie z obowiązkiem Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi do działania w najlepszym interesie klienta. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do przekazania klientowi takowej informacji na trwałym nośniku i w takim zakresie, aby klient mógł podjąć prawidłową, odpowiednią i uzasadnioną decyzję w oparciu o najlepszą wiedzę na temat transakcji, w tym procedury dotyczącej usługi, w związku z którą powstał, może powstać i/lub powstaje konflikt interesów.

