

Na podlagi 197. in 198. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 67/07 in 100/07; v nadaljevanju ZTFI) in v skladu z določbami 29. člena Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 106/07) ter 58. člena Statuta Deželne banke Slovenije d. d., je uprava Deželne banke Slovenije d. d. sprejela:

POLITIKA OBVLADOVANJA NASPROTIJ INTERESOV

1. člen

Deželna banka Slovenije d. d. (v nadaljevanju DBS oz. banka) s to Politiko obvladovanja nasprotij interesov (v nadaljevanju politika) vzpostavlja sistem učinkovitega obvladovanja nasprotij interesov, ki lahko nastajajo med različnimi interesi

- strank banke,
- banke in
- oseb iz 3. člena te politike,

pri čemer upošteva značilnosti, obseg in zapletenost storitev, ki jih na podlagi ZTFI opravlja in ki so namenjene različnim kategorijam strank.

2. člen

Politika obvladovanja nasprotij interesov je namenjena preprečevanju nastanka nasprotij interesov z bistvenimi tveganjem povzročitve škode pri izvrševanju investicijskih storitev ali poslov s finančnimi instrumenti, kjer lahko pride do nasprotja interesov, pri čemer takšen nastop nasprotja interesov lahko škodi interesom strank ali morebitnih strank DBS.

3. člen

Osebe, kot so:

- poslovodstvo banke,
- borzni posredniki in druge osebe, ki na podlagi zaposlitve ali na drugi podlagi opravljajo posle za banko, in
- odvisni borznoposredniški zastopniki banke,

so dolžne poslovati v skladu z ZTFI in predpisi izdanimi na njegovi podlagi ter ravnati v skladu z vsemi predpisi, navodili in priporočili, ki urejajo njihovo osebno poslovanje s finančnimi instrumenti in poročanje o teh transakcijah.

4. člen

Investicijske storitve in pomožne investicijske storitve, ki jih DBS opravlja in finančni instrumenti, ki so predmet te politike, so objavljeni na spletni strani DBS www.dbs.si in/ali v Splošnih pogojih poslovanja DBS.

5. člen

Za namene ugotavljanja, obvladovanja in upravljanja z nasprotji interesov ima DBS vzpostavljen nabor identifikacijskih kriterijev v 6. in 7. členu te politike.

6. člen

DBS opredeljuje naslednje kriterije za opredelitev nasprotja interesov:

- banka ali oseba iz 3. člena te politike bi z določenim poslom ali aktivnostjo verjetno ustvarila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi na račun stranke,

- banka ali oseba iz 3. člena te politike ima v zvezi z rezultatom storitve, ki se opravlja za stranko, ali posla, ki se opravi v imenu stranke, drugačen interes kot ga ima stranka,
- banka ali oseba iz 3. člena te politike deluje v interesu neke stranke ali skupine strank tako, da bi interes te stranke ali skupine strank postavila pred interes druge stranke proti finančni ali drugi spodbudi za takšno ravnanje,
- banka ali oseba iz 3. člena te politike opravlja isto dejavnost kakor stranka,
- banka ali oseba iz 3. člena te politike 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.

7. člen

Pri poslovanju banke lahko nastajajo naslednji primeri nasprotij interesov:

- banka trguje s finančnimi instrumenti ali z izvedenimi finančnimi instrumenti iz vrednostnega papirja, ki je predmet transakcije, v svojem imenu in za svoj račun ter v svojem imenu in za tuj račun. Pri tem lahko trguje neposredno s stranko ali preko posrednika,
- banka je investicijski svetovalec ter opravlja storitve prevzema ali združitve družbi, katere vrednostni papirji so predmet transakcije,
- konflikt med interesi dveh ali več strank in ravnanje banke v korist vseh strank: banka povezuje strankino transakcijo z nasprotno stranjo, ki je tudi stranka banke,
- banka kupi/proda finančni instrument za stranko in ga proda/kupi drugi stranki banke,
- banka drži pozicijo finančnega instrumenta za stranko,
- banka opravlja storitev izdaje finančnih instrumentov, ki so predmet transakcije, z obveznostjo odkupa ali brez, ali sodeluje pri izdaji finančnih ali izvedenih finančnih instrumentov,
- banka je lahko vzdrževalec likvidnosti in trguje za lasten račun s finančnim instrumentom, ki ga je izdala stranka,
- banka je povezana oseba izdajatelja finančnega instrumenta, ki je predmet transakcije,
- banka nudi storitev investicijskega svetovanja in finančnih analiz ter storitev podjetniških financ ali drugih korporacijskih aktivnosti isti osebi za katero hkrati opravlja tudi storitev investicijskega svetovanja ali gospodarjenja s finančnimi instrumenti

8. člen

Nasprotja interesov banka preprečuje z naslednjimi ukrepi:

- funkcionalna, organizacijska in prostorska ločitev zaledne službe od službe trgovanja;
- ločitev in nadzor nad ostalimi organizacijskimi enotami, kjer bi lahko med njimi ali zaradi njih prihajalo do nasprotja interesov ter preprečevanje neprimerne vpliva med temi organizacijskimi enotami;
- dosledni nadzor nad pretokom zaupnih informacij ter zagotavljanje zaupnosti in tajnosti pri opravljanju investicijskih storitev, zbiranju podatkov, pridobivanju informacij in hranjenju teh informacij in podatkov;

- preprečevanje osebnih koristi oseb iz 3. člena te politike in njihovih povezanih oseb na račun strank banke,
- poročanje oseb iz 3. člena te politike in njihovih povezanih oseb o osebnih transakcijah,
- vodenje evidenc osebnih transakcij oseb iz 3. člena te politike in njihovih povezanih oseb,
- izrecno zavezo, da morajo zaposleni pri banki in vse osebe iz 3. člena te politike ravnati izključno v korist strank ter da ima naročilo stranke vedno prednost pred naročili oseb iz 3. člena te politike in njihovimi povezanimi osebami.

9. člen

DBS vodi evidenco vseh storitev in dejavnosti, ki jih izvaja sama ali druga BPD 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.

10. člen

DBS posreduje investicijske raziskave, pripravlja in posreduje poročila o dogajanjih na kapitalskih trgih. Pri tem zagotavlja obvladovanje nasprotij interesov v zvezi z osebami, ki pripravljajo ali sodelujejo pri pripravi investicijskih raziskav in osebami iz 3. člena te politike, katerih pristojnosti ali poslovni interesi bi lahko bili v nasprotju z interesi oseb, katerim se pošilja investicijska raziskava.

Obvladovanje nasprotij interesov se izvaja kot prepoved trgovanja s finančnimi instrumenti, ki so predmet investicijskih raziskav ali

V Ljubljani, dne 21. 12. 2007

Deželna banka Slovenije d. d.
Uprava banke

priporočil in ki velja za vse osebe, navedene v prejšnjem odstavku tega člena in vse osebe navedene v 3. členu te politike in njihove povezane osebe.

11. člen

Pri posredovanju investicijskih raziskav in poročil lahko pride do nasprotja interesov, ki jih ni mogoče preprečiti, zlasti v primeru poročanja finančnih instrumentov, ki ga ima banka že v lastnem portfelju finančnih instrumentov.

Takšno nasprotje interesov banka pri pripravi in posredovanju investicijskih raziskav in drugih podobnih poročil razkrije.

12. člen

DBS je pri pripravi in posredovanju investicijskih raziskav dolžna razkriti splošne značilnosti in vire nasprotij teh interesov na trajnem nosilcu podatkov, običajno na papirju, lahko pa tudi na drugem nosilcu, če je to običajen način izmenjave podatkov med banko in stranko.

Določila iz prejšnjega odstavka veljajo tudi za razkritje vseh ostalih nasprotij interesov, ki jih banka ne more preprečiti.