

Informácie o riadení konfliktu záujmov

SAB o.c.p., a.s.

Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava, IČO 35 960 990

zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 3722/B

(ďalej iba „Spoločnosť“)

1. Tento dokument osvetľuje klientom niektoré situácie, keď môže dôjsť ku stretu záujmov a naopak situácie, keď ku stretu záujmov nedochádza, všeobecne však nemožno vopred určiť, kde všade a za akých okolností môže dôjsť ku stretu záujmov, je preto potrebné, aby sa každý pracovník obchodníka podľa svojich schopností a nadobudnutých skúseností snažil možné strety záujmov vyhľadávať a predchádzať im. Ak sa pri poskytovaní investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností nie je možné vyhnúť konfliktu záujmov, musí Spoločnosť povahu a zdroj konfliktu oznámiť klientovi pred poskytnutím takejto služby alebo výkonom takejto činnosti a pri ich poskytnutí alebo vykonaní uprednostniť záujmy klienta pred vlastnými záujmami a pri konflikte záujmov klientov zaistiť rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi.
2. Na účely určenia typov konfliktov záujmov podľa predchádzajúceho odseku, ktoré vznikajú v priebehu poskytovania investičných a vedľajších služieb alebo ich kombináciou a ktorých existencia môže poškodiť záujmy klienta, sa 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 niektorej z nasledujúcich situácií, či už v dôsledku poskytovania investičných služieb alebo vedľajších služieb alebo investičných činností, alebo inak, že spoločnosť alebo daná osoba:
 - a) pravdepodobne dosiahne finančný zisk alebo predíde finančnej strate na úkor klienta,
 - b) má záujem na výsledku investičnej služby, vedľajšej služby poskytovanej klientovi alebo na výsledku transakcie uskutočnenej v mene klientaa tento záujem sa líši 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 obchodnú činnosť ako klient,
 - e) v súvislosti so službou poskytovanou klientovi dostáva alebo dostane od osoby, ktorá nie je klientom, stimul vo forme peňažných či nepeňažných benefítov alebo služieb.
3. Spoločnosť je povinná zaviesť, dodržiavať, preskúmať a uplatňovať postupy pre schvaľovanie každého finančného nástroja a jeho zmien, a primerane sa riadiť príslušnými ustanoveniami zákona o cenných papieroch s prihliadnutím na charakter finančného nástroja, investičnej služby a cieľový trh pre príslušný finančný nástroj pred jeho ponúkaním alebo distribúciou klientom.
4. Spoločnosť je povinná zaviesť, udržiavať a uplatňovať postupy a opatrenia na zabezpečenie toho, že vytváranie finančného nástroja je v súlade s požiadavkami na riadenie konfliktu záujmov a zásadami odmeňovania. Spoločnosť najmä zabezpečí, že dizajn finančného nástroja, vrátane jeho vlastností, nemá nepriaznivý vplyv na klientov alebo nevedie k problémom s integritou trhu tým, že umožní spoločnosti znížiť alebo odstrániť vlastné riziko spojené s podkladovými aktívami finančného nástroja, ak spoločnosť už drží takéto podkladové aktíva na vlastnom účte.
5. Spoločnosť je povinná skúmať možný konflikt záujmov vždy pri vytváraní finančného nástroja,

najmä je povinná posúdiť, či finančný nástroj má za následok vznik situácie, ktorá môže mať nepriaznivý vplyv na klientov, ak títo klienti vstúpia do opačnej pozície voči:

- a) pozícii, ktorú predtým držala spoločnosť alebo
 - b) pozícii, ktorú chce Spoločnosť držať po predaji finančného nástroja.
6. Spoločnosť nesmie prijať žiadnu odmenu, zľavu ani nepeňažnú výhodu za smerovanie pokynov klientov na konkrétne obchodné miesto alebo miesto výkonu, čo by bolo v rozpore s požiadavkami konfliktu záujmov alebo prijímania a uhrádzania poplatkov, provízií alebo nepeňažných výhod.
7. Okolnosťou predstavujúcou vznik konfliktu záujmov alebo vedúcou k vzniku konfliktu záujmov vo vzťahu k príslušným investičným službám, investičným činnostiam a vedľajším službám vykonávaným spoločnosťou, je každá skutočnosť, ktorá v konkrétnom prípade predstavuje alebo znamená značné riziko poškodenia záujmov jedného alebo viacerých klientov.
8. Postupy v oblasti konfliktu záujmov obsahujú tieto prvky:
- a) pokiaľ ide o osobitné investičné služby a činnosti a vedľajšie služby vykonávané spoločnosťou alebo v jej mene, musia byť v týchto postupoch vymedzené okolnosti, ktoré predstavujú konflikt záujmov alebo môžu viesť k vzniku konfliktu záujmov, ktorý znamená riziko poškodenia záujmov jedného alebo viacerých klientov,
 - b) vymedzenie postupov, ktoré sa majú dodržiavať, a opatrenia, ktoré sa majú prijať, s cieľom zabrániť takýmto konfliktom alebo ich riešiť.
9. Postupmi a opatreniami zameranými na zvládnutie konfliktu záujmov sú :
- a) účinné postupy na zamedzenie alebo kontrolu výmeny informácií medzi príslušnými osobami vykonávajúcimi činnosti, ktoré predstavujú

riziko konfliktu záujmov, ak by výmena týchto informácií mohla poškodiť záujmy jedného alebo viacerých klientov,

- b) samostatný dohľad nad príslušnými osobami, medzi ktorých hlavné úlohy patrí vykonávanie činností v mene klientov alebo poskytovanie služieb klientom, ktorých záujmy môžu byť v konflikte, alebo osobami, ktoré inak zastupujú rôzne záujmy vrátane záujmov spoločnosti, ktoré môžu byť v konflikte

- c) odstránenie akejkoľvek priamej spojitosti medzi odmeňovaním príslušných osôb, ktoré vykonávajú predovšetkým jednu činnosť, a odmeňovaním iných príslušných osôb či príjmami vytvorenými inými príslušnými osobami, ktoré vykonávajú predovšetkým inú činnosť, ak zo vzťahu medzi týmito činnosťami môže vyplývať konflikt záujmov,

- d) opatrenia, ktoré zabraňujú ktorejkoľvek osobe, aby neprimerane ovplyvňovala spôsob, akým príslušná osoba vykonáva investičné alebo vedľajšie služby alebo činnosti, alebo ju v tom obmedzujú,

- e) opatrenia na zamedzenie alebo kontrolu súbežnej alebo postupnej účasti príslušnej osoby na vykonávaní samostatných investičných služieb alebo vedľajších služieb alebo činností, ak takáto účasť môže poškodiť náležité riešenie konfliktov záujmov.

10. Spoločnosť je povinná posudzovať a aspoň raz ročne skúmať politiku v oblasti konfliktu záujmov a prijímať opatrenia na riešenie prípadných nedostatkov.

11. Ak opatrenia prijaté spoločnosťou na zvládnutie konfliktu záujmov nie sú dostatočné na zabránenie rizika poškodenia záujmov klienta, je Spoločnosť povinná jednoznačne oboznámiť klienta s povahou a zdrojmi konfliktu záujmov a opatreniami prijatými na zmiernenie týchto rizík pred uskutočnením obchodu na jeho účet. Tieto informácie je spoločnosť povinná poskytnúť klientovi na trvanlivom médiu a v takom rozsahu, aby si klient mohol vytvoriť správny úsudok a rozhodnúť sa so znalosťou veci o

postupe vo vzťahu k investičnej službe alebo k vedľajšej službe, v súvislosti s ktorou vzniká konflikt záujmov.

12. Spoločnosť zabezpečí, aby neodmeňovala svojich zamestnancov ani neposudzovala ich výkon spôsobom, ktorý je v rozpore s jej povinnosťou konať v najlepšom záujme jej klientov. Najmä nezavedie žiadne opatrenia formou odmeňovania, cieľov predaja alebo iné obdobné opatrenia, ktoré by mohli motivovať jej zamestnancov odporúčať klientovi konkrétny finančný nástroj, ak by Spoločnosť mohla ponúknuť iný finančný nástroj, ktorý lepšie spĺňa klientove potreby.

13. Spoločnosť uplatňuje v záujme úspešného riadenia konfliktu záujmov svojich pracovníkov nasledovné zákazy:

a) žiaden pracovník front-office nesmie vykonávať činnosť back-office.

b) žiaden pracovník back-office nesmie vykonávať činnosť front-office, ibaže ide o prijatie pokynu k vysporiadaniu už uzatvoreného obchodu.

c) pracovník interného auditu nesmie vykonávať činnosť front-office ani back-office, ani inú činnosť bezprostredne súvisiacu s poskytovaním investičných služieb obchodníkom, zamestnancom povereným výkonom compliance či byť členom štatutárneho orgánu obchodníka.

d) pracovník compliance nesmie vykonávať činnosť front-office ani back-office, ani inú činnosť bezprostredne súvisiacu s poskytovaním investičných služieb obchodníkom.

e) fyzické osoby podieľajúce sa na vedení účtovníctva nesmú pre obchodníka vykonávať činnosti front-office, back-office, ani vnútornú kontrolu.

f) zamestnanec poverený riadením finančných rizík nesmie vykonávať činnosť front-office ani back-office.

g) v jednej miestnosti sa nesmú súčasne

nachádzať pracoviská pracovníkov, ktorí patria do dvoch alebo viacerých z nižšie uvedených oddelení:

- a) oddelenie klientských služieb
- b) back-office.