

БАНКА ПОШТАНСКА ШТЕДИОНИЦА, АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО, БЕОГРАД



П Р А В И Л Н И К
О ПОСТУПКУ УПРАВЉАЊА СУКОБОМ ИНТЕРЕСА
У ВЕЗИ СА ПРУЖАЊЕМ ИНВЕСТИЦИОНИХ УСЛУГА

Шифра документа:

Документ верзија:

Датум верзије:



БАНКА
ПОШТАНСКА
ШТЕДИОНИЦА

Најдуже се знамо

САДРЖАЈ:

I. ОСНОВНЕ ОДРЕДБЕ	3
1. Предмет регулисања	3
2. Примена Правилника	3
3. Основ за доношење Правилника	4
4. Лична трансакција	4
II. УПРАВЉАЊЕ СУКОБОМ ИНТЕРЕСА	4
1. Информисање клијента	4
2. Процена могућности сукоба интереса	4
3. Поступак управљања сукобом интереса	5
4. Околности које представљају или могу довести до сукоба интереса	5
5. Мере за управљање и спречавање сукоба интереса	6
6. Забрањене активности релевантних лица	6
7. Превентивне мере којима се спречава забрањена активност	7
8. Приступ поверљивим или забрањеним информацијама	8
III. ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ	9

На основу члана 25. Правилника о организационим условима за пружање инвестиционих услуга, обављање инвестиционих активности и додатних услуга и управљање ризицима ("Службени гласник РС", бр. 77/2022), Извршни одбор Банке Поштанска штедионица, акционарско друштво, Београд, на 140. седници Шестог сазива, одржаној 28.12.2022. доноси

П Р А В И Л Н И К О ПОСТУПКУ УПРАВЉАЊА СУКОБОМ ИНТЕРЕСА У ВЕЗИ СА ПРУЖАЊЕМ ИНВЕСТИЦИОНИХ УСЛУГА

I ОСНОВНЕ ОДРЕДБЕ

1. Предмет регулисања

Члан 1.

Правилником о поступку управљања сукобом интереса у вези са пружањем инвестиционих услуга (у даљем тексту: Правилник) регулише се у Банци Поштанска штедионица, акционарско друштво, Београд (у даљем тексту: Банка), интерни поступак управљања сукобом интереса, обавештавање клијената о сукобу интереса и вођење регистра о сукобу интереса. Циљ је да се пословање организује тако да се на најмању могућу меру сведе сукоб интереса и то:

1. између Банке, укључујући и њене руководиоце, запослене, везане заступнике и свако лице директно или индиректно повезано са Банком путем контроле, и њених клијената, или
2. између клијената.

2. Примена Правилника

Члан 2.

Правилник се примењује у Сектору за управљање средствима – Служби за инвестиционо банкарство и организационим деловима Банке у којима се пружају инвестиционе и друге услуге (у даљем тексту: инвестиционе услуге).

Релеватно лице у односу на Банку је:

- лице са власничким учешћем у Банци или везаном заступнику,
- лице на руководећој позицији у Банци или везаном заступнику (директор, чланови одбора директора, надзорног одбора) или везани заступник Банке,
- запослено лице у Банци или везани заступник,
- свако друго физичко лице које је ангажовано од стране Банке или везаног заступника за пружање услуга из његове надлежности,
- физичко лице које је директно укључено у пружање услуга Банци или његовом везаном заступнику на темељу уговора о поверавању пословних процеса, а у сврху пружања инвестиционих услуга или активности Банке.

Лице које је са релевантним лицем у односима блиске повезаности је: брачни, односно ванбрачни друг релевантног лица, потомци и преци у првој линији неограничено, сродник до трећег степена сродства, у побочној линији, укључујући и сродство по тазбини, усвојилац и усвојеници и потомци усвојеника, старалац и штићеници и потомци штићеника и свако друго лице које је са релевантним лицем провело у заједничком домаћинству најмање годину дана од датума предметне личне трансакције.

3. Основ за доношење Правилника

Члан 3.

Основ за доношење Правилника је:

1. Закон о тржишту капитала („Службени гласник РС“ број 129/2021) – (у даљем тексту: Закон);
2. Правилника о организационим условима за пружање инвестиционих услуга, обављање инвестиционих активности и додатних услуга и управљање ризицима (“Службени гласник РС”, бр. 77/2022)– (у даљем тексту: Правилник о организационим захтевима).

4. Лична трансакција

Члан 4.

Лична трансакција је трансакција финансијским инструментом извршена од стране или у име релевантног лица делујући ван делокруга активности које обавља као релевантно лице или која је извршена за рачун релевантног лица, лица са којим је релевантно лице у родбинској вези или са којим је блиско повезано у смислу Закона или лица чији је однос са релевантним лицем такве природе да релевантно лице има непосредан или посредан материјални интерес од резултата трансакције, а који није провизија или накнада за извршење трансакције.

II УПРАВЉАЊЕ СУКОБОМ ИНТЕРЕСА

1. Информисање клијента

Члан 5.

Пре пружања услуге клијенту, Банка је дужна да информише клијента о могућим врстама и изворима сукоба интереса.

Информација из члана 1. овог Правилника мора садржати довољно података на основу којих ће клијент моћи да донесе одлуке у вези са инвестиционим услугама у оквиру којих се појављује сукоб интереса.

2. Процена могућности сукоба интереса

Члан 6.

У сврху утврђивања врста сукоба интереса који настају у току пружања инвестиционих и додатних услуга или њихове комбинације, а чије постојање може нанети штету интересима клијента, Банка помоћу минималних критеријума узима у обзир да ли се налази Банка или релевантно лице или лице које је директно или индиректно путем контроле повезано са Банком у било којој од следећих ситуација, било као резултат пружања инвестиционих или помоћних услуга односно спровођења инвестиционих активности или због других разлога:

- 1) Банка или то лице могли би вероватно да остваре финансијску добит или избегну финансијски губитак на штету клијента;
- 2) Банка или то лице има интерес од исхода услуге пружене клијенту или трансакције извршене за рачун клијента, који је различит од интереса клијента;
- 3) Банка или то лице има финансијски или други мотив да интерес неког другог клијента или групе клијената стави испред интереса клијента;
- 4) Банка или то лице обављају исту делатност као и клијент;

- 5) Банка или то лице примају или ће примити од лица које није клијент додатни подстицај у вези са услугом пруженом клијенту, у облику новчаних или неновчаних користи или услуга.

3. Поступак управљања сукобом интереса

Члан 7.

Банка успоставља, спроводи и одржава ефикасну политику управљања сукобом интереса, припремљену у писаном облику и примерену величини и организацији Банке и природи, обиму и сложености пословања. Банка процењује и периодичне преиспитује, најмање једном годишње, политику управљања сукобом интереса и предузима одговарајуће мере како би се уклонили евентуални недостаци.

Банка води и редовно ажурира евиденцију свих врста инвестиционих односно додатних услуга или инвестиционих активности које пружа односно обавља Банка или неко у име Банке, а у којима се појавио сукоб интереса који може да доведе до ризика од настанка штете за интересе једног или више клијената или се, у случају услуге или активности која је у току, сукоб интереса може појавити.

Управљање сукобом интереса подразумева утврђивање:

1. околности које представљају или могу довести до сукоба интереса на штету једног или више клијената, а у вези са појединачном инвестиционом услугом пруженом од стране или за Банку;
2. мера које је Банка дужна да примењује ради управљања сукобима интереса који могу бити на штету једног или више клијената.

4. Околности које представљају или могу довести до сукоба интереса

Члан 8.

Сукоби интереса између Банке, релевантног лица и свих лица блиско повезаних са њима, с једне стране, и клијената Банке, с друге стране, као и клијената међусобно могу настати приликом пријема и извршења налога за куповину/продају финансијских инструмената за рачун клијената Банке и налога релевантних лица када се Банци истовремено испоставља иста врста налога за исти финансијски инструмент истог издаваоца.

У сврху утврђивања врста сукоба интереса који настају у току пружања инвестиционих и додатних услуга или њихове комбинације, а чије постојање може нанети штету интересима клијента, Банка помоћу минималних критеријума узима у обзир да ли се налази Банка или релевантно лице или лице које је директно или индиректно путем контроле повезано са Банком у било којој од следећих ситуација, било као резултат пружања инвестиционих или помоћних услуга односно спровођења инвестиционих активности или због других разлога:

- 1) Банка или то лице могли би вероватно да остваре финансијску добит или избегну финансијски губитак на штету клијента;
- 2) Банка или то лице има интерес од исхода услуге пружене клијенту или трансакције извршене за рачун клијента, који је различит од интереса клијента;
- 3) Банка или то лице има финансијски или други мотив да интерес неког другог клијента или групе клијената стави испред интереса клијента;
- 4) Банка или то лице обављају исту делатност као и клијент;

- 5) Банка или то лице примају или ће примити од лица које није клијент додатни подстицај у вези са услугом пруженом клијенту, у облику новчаних или неновчаних користи или услуга.

5. Мере за управљање и спречавање сукоба интереса

Члан 9.

У сврху утврђивања врста сукоба интереса који настају у току пружања инвестиционих и додатних услуга или њихове комбинације, а чије постојање може нанети штету интересима клијента, Банка помоћу минималних критеријума узима у обзир да ли се налази Банка или релевантно лице или лице које је директно или индиректно путем контроле повезано са Банком, у било којој од следећих ситуација, било као резултат пружања инвестиционих или помоћних услуга односно спровођења инвестиционих активности или због других разлога:

- Банка или то лице могли би вероватно да остваре финансијску добит или избегну финансијски губитак на штету клијента;
- Банка или то лице има интерес од исхода услуге пружене клијенту или трансакције извршене за рачун клијента, који је различит од интереса клијента;
- Банка или то лице има финансијски или други мотив да интерес неког другог клијента или групе клијената стави испред интереса клијента;
- Банка или то лице обављају исту делатност као и клијент;
- Банка или то лице примају или ће примити од лица које није клијент додатни подстицај у вези са услугом пруженом клијенту, у облику новчаних или неновчаних користи или услуга.

Поступци и мере за спречавање и управљање сукобима интереса укључују:

- 1) ефикасне поступке за спречавање или контролу размене информација између релевантних лица укључених у активности које укључују ризик сукоба интереса када би таква размена информација могла да наштети интересима једног или више клијената;
- 2) одвојен надзор над релевантним лицима чије главне функције укључују обављање активности за рачун клијента или пружање услуга клијентима чији би интереси могли да буду у сукобу или које на други начин представљају различите интересе који могу да буду у сукобу, укључујући и интересе Банке;
- 3) уклањање било које директне повезаности између политике награђивања релевантних лица који се углавном баве једном активношћу и политике награђивања или прихода које су остварила друга релевантна лица која се углавном баве другом активношћу у случају када у вези са тим активностима може да настане сукоб интереса;
- 4) мере којима се било које лице спречава или ограничава да изврши непримерен утицај на начин на који релевантно лице пружа инвестиционе или помоћне услуге или обавља активности;
- 5) мере којима се спречава или контролише истовремено или узастопно учествовање релевантних лица у појединим инвестиционим или додатним услугама или активностима ако би такво учествовање могло да наштети ваљаном управљању сукобом интереса.

6. Забрањене активности релевантних лица

Члан 10.

Банка успоставља, спроводи и одржава примерене аранжмане у циљу спречавања активности свих релевантних лица која су укључена у активности које би могле довести до

сукоба интереса или која, на основу активности коју обављају у име Банке, имају приступ повлашћеним информацијама у смислу Закона или другим поверљивим информацијама које се односе на клијенте или трансакције са клијентима или за клијенте.

Банка осигурава да релевантна лица не склапају личне трансакције које испуњавају барем један од следећих критеријума:

- 1) том је лицу забрањено склапање таквих трансакција у смислу одредби Закона које се односе на злоупотребе на тржишту;
- 2) трансакција укључује злоупотребу или непрописно објављивање поверљивих информација;
- 3) трансакција је у сукобу или постоји вероватноћа да може да дође у сукоб са обавезом Банке на основу Закона.

7. Превентивне мере којима се спречава забрањена активност

Члан 11.

Банка осигурава да релевантна лица изван оквира њиховог запослења или уговора о пружању услуга не саветују, нити препоручују другим лицима склапање трансакције финансијским инструментима које би могле довести до сукоба интереса.

Банка осигурава да релевантна лица изван оквира њиховог запослења или уговора о пружању услуга не објављују информације ни мишљења другим лицима ако релевантно лице зна или би разумно требало да зна да ће због објављивања то друго лице предузети или је вероватно да ће склопити трансакцију финансијским инструментима која би, у случају личне трансакције релевантног лица, саветовати или наводити друго лице да склопи такву трансакцију.

Механизми који се захтевају осмишљени су ради осигуравања следећег:

- 1) свако релевантно лице упознато је са ограничењима повезаним са личним трансакцијама и мерама које је успоставило Друштво у вези са личним трансакцијама и објављивањем;
- 2) Друштво је без одлагања обавештено о свакој личној трансакцији коју склопи релевантно лице, помоћу обавештења о таквој трансакцији или других поступака који омогућују друштву да утврди такве трансакције;
- 3) води се евиденција о личним трансакцијама о којима је Друштво обавештено или које је оно утврдило, укључујући сва овлашћења или забране у вези са таквом трансакцијом.

Одредбе о личним трансакцијама не примењују се на следеће личне трансакције:

- 1) личне трансакције извршене на основу услуге управљања портфолиом на дискреционој основи, у оквиру које не постоји претходна комуникација у вези са трансакцијом између лица овлашћеног за управљање портфолиом и релевантног лица или другог лица за чији је рачун трансакција извршена;
- 2) личне трансакције са инвестиционим фондовима са јавном понудом или алтернативним инвестиционим фондовима, који подлежу надзору у складу са прописима Републике Србије којим се за њихову имовину захтева једнако вредни еквивалентни ниво расподеле ризика, ако релевантно лице и било које друго лице за чији се рачун трансакција извршава није укључено у управљање тим субјектом.

Члан 12.

Банка успоставља системе, контроле и поступке у циљу утврђивања или спречавања сукоба интереса или управљања њима, који су последица могућих прениских или превисоких цена издавања или учествовања релевантних страна у поступку.

Посебно, Банка успоставља, спроводи и одржава унутрашње механизме да би осигурало следеће:

- 1) да се ценом понуде не истичу интереси осталих клијената или властити интереси Друштва на начин који би могао бити у сукобу са интересима клијента издаваоца и
- 2) спречавање ситуације или управљање ситуацијом у којој лица одговора за пружање услуга клијентима инвеститорима Друштва директно учествују у одлукама о корпоративном финансијском саветовању клијента издаваоца у вези са ценом.

Банка клијентима пружа информације о начину на који се одређује препорука у погледу цене понуде и повезаног временског распореда.

Банка обавештава клијента издаваоца и са њим сарађује у погледу стратегија заштите или стабилизације које намерава да спроведе у вези са понудом, укључујући начин на који те стратегије могу утицати на интересе клијента издаваоца. У току поступка понуде Друштво предузима и све разумне мере како би клијент издавалац био информисан о кретањима цена издања.

8. Приступ поверљивим или инсајдерским информацијама

Члан 13.

Инсајдерске информације обухватају следеће врсте информација:

- 1) информације о тачно одређеним чињеницама које нису објављене, односе се директно или индиректно на једног или више издавалаца финансијских инструмената или на један или више финансијских инструмената, а које би, да су објављене, вероватно имале значајан утицај на цену тих финансијских инструмената или на цену повезаних изведених финансијских инструмената;
- 2) у вези са изведеним финансијским инструментима на робу информације о тачно одређеним чињеницама које нису објављене, односе се директно или индиректно на једног или више таквих изведених финансијских инструмената или на уговоре за робу на спот тржишту, а које би, да су објављене, вероватно имале значајан утицај на цену тих изведених финансијских инструмената или повезаних уговора за робу на спот тржишту и ако се оправдано очекује да се такве информације објаве или постоји обавеза објаве у складу са одредбама закона или подзаконских аката, тржишним правилима, уговорима, праксом или обичајима на релевантним тржиштима робних изведених финансијских инструмената или на спот тржиштима робе;
- 3) за лица задужена за извршавање налога у вези са финансијским инструментима, инсајдерске информације су и информације о тачно одређеним чињеницама добијене од клијента у вези са будућим налозима клијента, односе се директно или индиректно на једног или више издавалаца финансијских инструмената или на један или више финансијских инструмената, а које би, да су објављене, вероватно имале значајан утицај на цене тих финансијских инструмената, цену повезаних уговора за робу на спот тржишту или на цену повезаног изведеног финансијског инструмента.

Инсајдерске информације у смислу става 1. овог члана су информације о тачно одређеним чињеницама ако се њима указује на низ околности које постоје или за које разумно може да се очекује да ће постојати, односно на догађај који се догодио или се разумно може очекивати да ће се догодити, када су довољно конкретне да омогуће закључивање о утицају тог низа околности или догађаја на цене финансијских инструмената, повезаног изведеног финансијског инструмента или повезаних уговора за робу на спот тржишту.

Члан 14.

Банка, ради спречавања сукоба интереса, у организационој структури примењује такозвани механизам кинеског зида (Chinese Wall) у сврху ограничавања протока информација између различитих организационих јединица Банке, који омогућује приступ поверљивим или инсајдерским информацијама искључиво оним релевантним особама у организацијским јединицама којима су такве информације оправдано потребне при извршавању њихових пословних и професионалних обавеза.

Уколико је успостављени механизам чувања информација из става 1. овог члана недовољан за управљање потенцијалним сукобом интереса у одређеној ситуацији, Банка предузима додатне мере, односно успоставља ограничење протока информацију за одређену трансакцију на вишем нивоу.


III ЗАВРШНЕ ОДРЕДБЕ

Члан 15.

Правилник ступа на снагу даном доношења, а примењује се даном добијања сагласности Комисије за хартије од вредности.

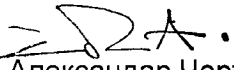
По добијању сагласности Комисије за хартије од вредности Правилник се објављује на интернет адреси Банке: www.posted.co.rs и у пословним просторијама Банке у којима се пружају инвестиционе услуге.

ИЗВРШНИ ОДБОР БАНКЕ


мр Бојан Кекић, председник

Наташа Марковић, члан


Бранкица Тинтор, члан


Александар Чортан, члан


Ненад Ралевић, члан