

# POLITIKA NASPROTJA INTERESOV BANKE SKB ZA INVESTICIJSKE IN POMOŽNE INVESTICIJSKE STORITVE

Velja od 31. 12. 2020

## 1. Namen Politike nasprotja interesov

- (1) SKB Banka, Registriran sedež: Ljubljana, Slovenija, Poslovni naslov: Ajdovščina 4, 1000 Ljubljana, Spletna stran: [www.skb.si](http://www.skb.si); v okviru svojih dejavnosti strankam zagotavlja finančne in nekatere investicijske storitve.
- (2) V skladu z lokalnim Zakonom o trgu finančnih instrumentov - ZTFI-1 (v nadaljevanju: Zakon o trgu finančnih instrumentov) ter Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/565 z dne 25. aprila 2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z organizacijskimi zahtevami in pogoji poslovanja za investicijska podjetja in opredeljenimi pogoji za namene te direktive (v nadaljnjem besedilu: Uredba) je SKB Banka (v nadaljnjem besedilu: Banka) dolžna dosledno izvrševati naročila svojih strank pod pogoji, ki so najbolj ugodni za stranko in navajati mesta izvrševanja naročil, ki banki omogočajo, da dosledno dosega najboljši možni rezultat pri izvrševanju naročil svojih strank. Politika nasprotja interesov povzema okoliščine, ki vodijo ali lahko vodijo do nasprotja interesov, ki bi lahko potencialno povzročili škodljive posledice za stranko. Politika nasprotja interesov obsega politiko, kot jo zahteva Zakon o trgu finančnih instrumentov, Uredba in drugi sorodni pravni akti, vendar ne predstavlja celotnih predpisov in politik, ki jih SKB Banka sledi pri opravljanju investicijskih in pomožnih investicijskih storitev.
- (3) Banka pri izvajanju svojih dejavnosti izkazuje potrebno strokovno skrb, kot jo lahko pričakujemo od kreditne institucije, in tako daje, v vsaki fazi svoje storitve, prioriteto interesom stranke. Banka si prizadeva spodbujati dolgoročne odnose s svojimi strankami in izboljšati zadovoljstvo strank. Banka meni, da je za pridobitev zaupanja, ki je za to potrebno, treba zagotoviti zadostno zaščito interesov strank.
- (4) V Politiki nasprotja interesov Banka opredeli tiste okoliščine v okviru svojih investicijskih in pomožnih investicijskih storitev ter s tem povezanih finančnih storitev, ki vodijo ali lahko vodijo do nasprotja interesov, ki lahko povzročijo škodljive posledice za stranko. Politika tudi opredeljuje tista podrobna postopkovna pravila in ukrepe, ki omogočajo preprečevanje, prepoznavanje in obvladovanje situacij v zvezi z nasprotjem interesov, ki bi lahko škodile stranki.
- (5) S sprejetjem potrebnih ukrepov in z vzpostavitvijo ustreznih postopkov želi Banka zagotoviti, da se zaposleni v Banki in Skupini SKB ter vsaka oseba, povezana z Banko, seznanijo in izpolnjujejo zahteve, določene v notranjih predpisih in se vzdržijo od kakršnegakoli ravnanja, ki krši določbe teh predpisov.
- (6) Na podlagi svoje dolžnosti iz člena 47 h) in i) Uredbe ter Zakona o trgu finančnih instrumentov bo Banka preko svoje Politike nasprotja interesov, stranke obveščala o metodah in postopkih, ki jih Banka uporablja za identifikacijo in obvladovanje nasprotja interesov.

## 2. Pojasnilne določbe

- (7) Uslužbenec: fizična oseba, ki ima pravno razmerje z Banko SKB za opravljanje dela.
- (8) Banka: SKB Banka
- (9) Oseba, povezana z Banko: Za namene Politike nasprotja interesov se kot osebe, povezane z Banko, štejejo naslednje osebe:
  - v skladu z določbami, ki veljajo za organizacijo poslovnih združenj, Glavni izvršni direktor, njegov/njen partner ali enakovredna oseba, generalni direktor ali odvisni borzni posrednik;
  - v skladu z določbami, ki veljajo za organizacijo poslovnih združenj, Glavni izvršni direktor, njegov/njen partner ali enakovredna oseba, generalni direktor odvisnega borznega posrednika;
  - uslužbenec Banke, odvisni borzni posrednik ali katera koli druga fizična oseba, ki opravlja storitve v imenu in pod nadzorom Banke ali njenega odvisnega borznega posrednika in je vključena v izvajanje investicijskih storitev in aktivnosti;
  - vse fizične osebe neposredno vključene v zunanje izvajanje storitev, ki se opravljajo za Banko ali njenega odvisnega borznega posrednika, katerih namen je opravljati investicijske storitve in aktivnosti;
  - oseba, ki je z Banko posredno ali neposredno povezana z nadzornim razmerjem.
- (10) Dejavnosti investicijskih storitev in pomožnih investicijskih storitev: Katera koli dejavnost, ki je kot taka opredeljena v Direktivi MIFID2.

- (11) Zakon o trgu finančnih instrumentov: Lokalna zakonodaja: Zakon o trgu finančnih instrumentov - ZTFI-1.
- (12) Zadevna oseba: Za namene Politike nasprotja interesov se kot Zadevne osebe štejejo naslednje osebe:
- v skladu z določbami, ki veljajo za organizacijo poslovnih združenj, Glavni izvršni direktor, njegov/njen namestnik ali enakovreden direktor, generalni direktor ali odvisni borzni posrednik;
  - v skladu z določbami, ki veljajo za organizacijo poslovnih združenj, Glavni izvršni direktor, njegov/njen namestnik ali enakovreden direktor, generalni direktor odvisnega borznega posrednika;
  - uslužbenec Banke ali odvisni borzni posrednik ali katera koli druga fizična oseba, ki zagotavlja storitve v imenu in pod nadzorom pravne osebe ali njenega odvisnega borznega posrednika in je vključena v izvajanje investicijskih storitev in aktivnosti, vključno z bančnimi uslužbenci;
  - vse fizične osebe neposredno vključene v zunanje izvajanje storitev, ki se opravljajo za Banko ali njenega odvisnega borznega posrednika, katerih namen je opravljati investicijske storitve in aktivnosti pravne osebe, vključno s tistimi, ki so v razmerju z Banko in opravljajo zunanje ali posredniške dejavnosti.
- (13) Uredba: Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/565 z dne 25.4.2016 o dopolnitvi Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta glede organizacijskih zahtev in pogojev poslovanja investicijskih družb ter opredeljenih pogojev za namene te Direktive
- (14) Trajni medij: pomeni kateri koli instrument, ki stranki omogoča shranjevanje na to stranko osebno naslovljenih informacij, na način, ki je dostopen za poznejšo uporabo, za obdobje časa, primerne za namene informacij, in ki omogoča nespremenjeno reprodukcijo shranjenih informacij.
- (15) Stranka: fizična oseba, pravna oseba ali druga organizacija brez statusa pravne osebnosti, ki ji Banka /za katero SKB Banka opravlja investicijsko storitev ali pomožno investicijsko storitev. Za namene Politike nasprotja interesov se kot stranka šteje tudi oseba, ki je kakorkoli banki posredovala podatke ali oceno zahtevano pred sklenitvijo pogodbe, ali katerakoli oseba, ki namerava uporabljati investicijsko ali pomožno investicijsko storitev SKB Banke.

### 3. Obseg Politike nasprotja interesov

- (16) Politika nasprotja interesov opredeljuje načela, postopke in nadzorne funkcije, ki veljajo za različne situacije, povezane z dejavnostmi investicijskih storitev Banke in zagotavljanjem dodatnih storitev. Ker je Banka kvalificirana kot kreditna institucija, ki zagotavlja investicijske storitve, področje Politike nasprotja interesov velja tudi za relevantne finančne storitve, ki jih ponuja Banka.
- (17) Materialno področje uporabe Politike nasprotja interesov ne zajema primerov nasprotja interesov, ki se nanašajo na druge storitve ali dejavnosti Banke.
- (18) V navezavi na Skupino SKB, Politika nasprotja interesov upošteva okoliščine, o katerih ima Banka informacije (ali bi jih morala imeti) in ki lahko povzročijo nasprotje interesov, ki nastanejo kot posledica strukture in poslovnih dejavnosti drugih članov Skupine.
- (19) Politika nasprotja interesov velja za Banko, uslužbenice Banke, osebe povezane z Banko in za nasprotja interesov / situacije nasprotja interesov med:
- Banko in njenimi strankami
  - uslužbenci Banke, zadevno osebo/osebami in Banko ali strankami
  - strankami ali skupinami strank.

### 4. Okoliščine, ki vodijo do nasprotja interesov

- (20) Banka preučuje situacije, ki bi lahko povzročale nasprotja interesov vsaj z naslednjih treh vidikov:
- z vidika varstva potrošnikov, zlasti glede neskladnosti informacij med Banko in stranko;
  - z vidika tržnega nadzora, vključno s preverjanjem neprimerne uporabe notranjih informacij;
  - s skrbnega vidika, s poudarkom zlasti na goljufijah povezanih z neučinkovitostjo oblikovanja procesov ali pomanjkljivostmi v sistemu notranjega nadzora ali notranjih postopkovnih pravilih.

(21) Vsak dejanski ali potencialno nasprotujoči interes, ki ima lahko škodljive posledice za stranko, je treba za namene te Politike obravnavati kot nasprotje interesov. Primeri, ki jih je Banka preučila zaradi nasprotja interesov, vključujejo, vendar niso omejeni na naslednje:

- Banka ali oseba, povezana z Banko, bo verjetno ustvarila finančno korist ali se izognila finančni izgubi v škodo stranke;
- Banka ali oseba povezana z Banko, ima interes glede rezultata storitve, ki se zagotavlja stranki, ali transakcije, opravljene v imenu stranke, ki se razlikuje od interesa stranke;
- Banka ali oseba, povezana z Banko, zaradi finančne ali druge spodbude daje prednost interesom druge stranke ali skupine strank pred strankinimi;
- Banka ali oseba, povezana z Banko, ima interese v isti transakciji kot stranka;
- Banka ali oseba, povezana z Banko, prejme kakršno koli denarno ali nedenarno ugodnost ali spodbudo v obliki storitve ali pa jo bo prejela v zvezi s storitvijo, ki jo stranki nudi.

(22) Pri razvoju storitev in uvajanju produktov si bo Banka prizadevala preprečiti nastanek nasprotja interesov. Če na določenem področju ni mogoče izločiti nasprotja interesov, bo Banka razvila tako notranje organizacijsko okolje za upravljanje in regulacijo, ki lahko zagotovi, da takšno nasprotje interesov ne bo škodovalo strankam. Kljub temu pri nekaterih storitvah in strankah ni mogoče izključiti morebitnega nasprotja interesov niti po sprejemu ustreznih ukrepov. Banka bo o tem vnaprej obvestila stranko, da se bo lahko stranka ozaveščeno odločila, ali želi storitev uporabljati.

## 5. Obvladovanje nasprotja interesov

(23) Vsa dejanska ali potencialna nasprotja interesov, ki nastanejo med dejavnostmi Banke in imajo ali bi lahko imela negativni vpliv na stranko, mora Banka upravljati. Da bi se izognila nasprotju interesov, ki bi negativno vplivala na stranke, Banka skrbi, da ustrezne osebe, ki sodelujejo pri različnih poslovnih dejavnostih, ki povzročajo nasprotja interesov, opravljajo svoje dejavnosti neodvisno, kolikor je to primerno za dejavnosti in obseg dejavnosti Banke in bančne Skupine ter tveganje škode vpliva na interese stranke.

(24) V ta namen Banka:

- uvaja učinkovite postopke za preprečevanje ali nadzor izmenjave informacij med zadevnimi osebami s tveganjem nasprotja interesov;
- zagotavlja ločen nadzor v primeru oseb, katerih primarne funkcije vključujejo upravljanje dejavnosti v imenu ali zagotavljanje storitev strankam, katerih interesi so lahko v nasprotju ali ki lahko na kakršen koli drug način predstavljajo nasprotujoče si ali različne interese, vključno z interesi Banke;
- prekine vse neposredne povezave med prejemki zadevnih oseb, ki opravljajo predvsem določeno dejavnost, in prejemki ali prihodki, ki jih ustvarijo zadevne osebe, ki v prvi vrsti opravljajo drugo dejavnost, če med temi dejavnostmi obstaja nasprotje interesov;
- sprejme ukrepe za preprečevanje ali omejevanje katere koli osebe, ki ima nepooblaščen vpliv na to, kako zadevna oseba izvaja svojo naložbo ali dodatne storitve ali dejavnosti;
- sprejme ukrepe za preprečevanje ali nadzor katere koli zadevne osebe, vključene v različne naložbene ali dodatne storitve ali dejavnosti hkrati ali zaporedoma, če lahko takšno sodelovanje ovira ustrezno obvladovanje nasprotja interesov.

(25) Če ukrepi in postopki, navedeni v Politiki nasprotja interesov, ne zadoščajo, bo imela Banka pravico do dodatnih ukrepov za obvladovanje tveganj, ki jih povzročajo nasprotje interesov.

(26) Če lahko določeni nasprotujoči si interesi povzročijo nasprotje interesov, ki škoduje stranki, Banka pa nima vzpostavljenega učinkovitega postopka za obvladovanje te situacije, bo morala Banka stranki razkriti naravo in vir takšnih nasprotji interesov. Banka sprejme vse razumne ukrepe za odpravo morebitnih nasprotji interesov, ki stranki povzročijo škodo.

(27) Banka lahko razmisli o obveščanju stranke o razmerah kot skrajnemu sredstvu pri obvladovanju nasprotja interesov, če se izkaže, da učinkovite organizacijske in administrativne rešitve, ki jih je Banka razvila za preprečevanje ali obvladovanje nasprotja interesov, ne zadostujejo za preprečevanje škode interesu stranke na zelo zanesljiv način.

(28) Posredovane informacije morajo jasno navajati, da organizacijske in administrativne rešitve, ki jih je Banka razvila za preprečevanje ali obvladovanje nasprotja interesov, ne zadostujejo za zelo zanesljivo preprečevanje škode interesom stranke.

(29) Informacije natančno opisujejo nasprotja interesov, ki se lahko pojavijo pri zagotavljanju naložbenih in / ali dodatnih storitev, ob upoštevanju narave stranke, ki informacije prejme. Informacije, ki se stranki predložijo o nasprotju interesov, morajo biti dovolj podrobne - vključno s splošno naravo in viri nasprotja interesov, tveganji za stranko zaradi nasprotja interesov in ukrepi za zmanjšanje takih tveganj, da se stranki omogočijo informirano odločitev o naložbi ali dodatnih storitvah, v zvezi s katerimi se je pojavilo nasprotje interesov. Informacije o nasprotju interesov se naročniku posredujejo na trajnem mediju ali, če so izpolnjene ustrezne zahteve, prek spletne strani.

(30) Banka uporablja zlasti naslednje postopke in ukrepe za odkrivanje, preprečevanje in obvladovanje situacij nasprotja interesov:

- Banka ima neodvisno funkcijo skladnosti in organizacijo, katere naloge med drugim zajemajo prepoznavanje, preprečevanje in obvladovanje nasprotujočih si interesov in nasprotja interesov;
- Banka uporablja notranje postopke za zagotovitev odkrivanja in ugotavljanja nasprotji interesov ob uvajanju novih izdelkov in storitev ali zagotavljanju obstoječih storitev novi skupini strank;
- Banka uporablja metode organizacijske ločitve, tj. fizično ločevanje organizacijskih enot ali druge metode, vključno zlasti z uvedbo ovir za dostop do informacij, upravljavsko in nadzorno strukturo znotraj organizacije in vzdrževanjem zadostne stopnje neodvisnosti;
- Banka ima vzpostavljene učinkovite notranje predpise in postopke, ki so v skladu z zakonodajo in preprečujejo zlorabo trga, vključno s trgovanjem z notranjimi informacijami, nezakonitim razkritjem notranjih informacij in tržnimi manipulacijami ter preprečujejo zlorabo zaupnih podatkov strank, ki so zaščiteni z zakonom, ali katere koli druge zaupne informacije. V ta namen bo Banka med drugim vodila evidenco transakcij, opravljenih za lasten račun zaposlenih, kot je določeno in na nek način predpisano v zakonu - osebne transakcije.
- Banka spremlja trgovanje s finančnimi sredstvi / instrumenti in preverja prenos notranjih informacij, da prepreči svojim uslužbencem, ki trgujejo v svojem imenu ali na računu Banke, kakršno koli zlorabo teh informacij v škodo drugih udeležencev na kapitalskem trgu.
- Banka izvaja navodila / naročila strank v skladu z izvedbeno politiko. Politika izvajanja omogoča izogibanje morebitnemu nasprotju interesov, ko se navodila / naročila izvajajo, in zagotavlja, da se naročila / navodila izpolnjujejo pregledno, na način in ob upoštevanju pogojev, ki so bili strankam vnaprej razkriti;
- Banka razvija svoje notranje spodbujevalne sheme na način, da imajo interesi strank prednost v vsaki fazi postopka. Banka z notranjimi postopki zagotavlja enako obravnavo strank in skupin strank;
- Banka ne sprejme nobenega zneska ali ugodnosti, če to ni v skladu z merili iz 24. člena Direktive 2014/65/EU o spodbudah ali drugimi ustreznimi zakoni.
- Informacije svojim komitentom o splošnih načelih in postopkih, ki jih Banka uporablja za preiskovanje in obvladovanje situacij nasprotja interesov. Če stranka, ki je ocenjena kot trenutna ali prihodnja fizična oseba, zahteva več informacij o Politiki nasprotja interesov, bodo zaposleni v banki zagotovili zahtevane informacije. Politika nasprotja interesov je del pravil poslovanja o investicijskih storitvah, kar pomeni, da je Politika strankam na voljo na isti način kot pravila poslovanja;
- Banka strankam zagotavlja informacije v zvezi s storitvami, produkti in pogoji ter pri zagotavljanju informacij upošteva pravila in priporočila o varstvu potrošnikov;
- Banka spremlja naložbene dejavnosti, zunanje deleže v podjetjih in dodatna delovna razmerja / druge oblike pravnih razmerij za opravljanje dela svojih uslužbencev.
- Banka določi pravila, ki veljajo za uslužbence za zagotavljanje in prejemanje finančnih in nefinančnih prejemkov.
- Banka za zaposlene organizira izobraževanje o prepoznavanju, preprečevanju in učinkovitem obvladovanju situacij nasprotja interesov;
- Banka prepozna morebitno nasprotje interesov, ki lahko izvira iz drugih dejavnosti Banke ali Skupine, in uvaja ustrezne postopke za njihovo upravljanje. Če Banka ne more obvladati določenega nasprotja interesov z uvedbo ustreznih postopkov, ne more sodelovati v transakciji;

## 6. Postopek Banke

- (31) Ob upoštevanju zakonskih zahtev, zahtev regulativnih organov in najboljše prakse v poslovanju bo Banka razvila ustrezne notranje predpise, ki bodo omogočali učinkovito odkrivanje in obvladovanje situacij nasprotja interesov.
- (32) Banka s sodelovanjem zadevnih organizacijskih enot spremlja potencialno nasprotje interesov, opredeljuje glavne vrste nasprotji interesov in možen obseg primerov ter na podlagi tega oblikuje merila za nasprotje interesov ter postopkov in ukrepov, ki se uporabljajo za njihovo upravljanje.
- (33) Ob uvedbi novega produkta ali storitve, ali pa ko je storitev ponujena novi skupini strank, mora Banka odkriti nasprotja interesov, povezane s produktom in če za namene te Politike prihaja do nasprotja interesov, organizacijska enota predlaga učinkovit postopek za obvladovanje nasprotja interesov.
- (34) Banka v skladu z Uredbo vodi register nasprotja interesov glede investicijskih storitev in pomožnih investicijskih storitev, ki jih izvaja Banka, ali se izvajajo v njenem imenu, med katerimi vsako nasprotje interesov predstavlja škodo za interes/e strank/e, ki so se zgodili ali se lahko zgodijo. Register bo vseboval ukrepe in postopke, ki se uporabljajo za obvladovanje ugotovljenih nasprotji interesov. Vsaj enkrat letno Vodstvo Banke prejme pisno poročilo o trenutnih razmerah, ki so relevantne za Register nasprotja interesov.
- (35) Banka bo nenehno posodabljala Register z vsemi prijavljenimi primeri, s primeri nasprotja interesov, ki so bili drugače prepoznani, ter s spremembami in prilagoditvami ugotovljenega nasprotja interesov in vpeljanimi ukrepi.
- (36) Banka bo redno (vsaj enkrat letno) pregledovala Politiko nasprotja interesov in Register nasprotja interesov ter bo po potrebi izvedla še dodatne preglede. Med pregledom bo Banka sprejela potrebne ukrepe za odpravo pomanjkljivosti.
- (37) Sektor Skladnost in varnost, funkcija skladnosti, je zadolžena za usklajevanje nalog, povezanih s nasprotji interesov, in vzdrževanje Registra v Banki.
- (38) V primeru vprašanj ali komentarjev v zvezi s Politiko nasprotja interesov se za podrobne informacije obrnite na Banko.