

POLITIKA SUKOBA INTERESA

SADRŽAJ

I. SVRHA POLITIKE SUKOBIA INTERESA	3
II. TUMAČENJE POJMOVA.....	3
III. DJELOKRUG POLITIKE SUKOBIA INTERESA	4
IV. OKOLNOSTI KOJE DOVODE DO SUKOBIA INTERESA.....	5
V. UPRAVLJANJE SUKOBIMA INTERESA	5
VI. PROCEDURA BANKE.....	8

POLITIKA O SUKOBU INTERESA

(dalje u tekstu: **Politika**)

I. SVRHA POLITIKE SUKOBIA INTERESA

Banka u okviru svojih aktivnosti, pruža financijske i investicijske usluge svojim klijentima.

Sukladno Zakonu o tržištu kapitala NN 65/18 (u nastavku: Zakon) te njegovim podaktima, kao i Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te Direktive (u nastavku: Direktiva), OTP banka (dalje u tekstu: Banka) ima obvezu dosljedno izvršavati naloge svojih klijenata pod uvjetima koji su najpovoljniji za klijenta i navesti mjesta izvršenja koje omogućuju Banci postizanje najboljih mogućih rezultata za izvršavanje naloga svojih klijenata.

Politika sukoba interesa pruža sažet prikaz okolnosti koje izazivaju ili mogu izazvati sukob interesa s potencijalno nepovoljnim posljedicama po klijenta. Politika sukoba interesa sadrži načela koja su propisana Zakonom o tržištu kapitala, Direktivom i drugim povezanim pravnim aktima, ali ne predstavlja cjelinu propisa i politika kojih se pridržava Banka u provedbi svojih investicijskih i pomoćnih investicijskih usluga.

U provedbi svojih aktivnosti, Banka iskazuje dužnu profesionalnu pažnju koja se može očekivati od kreditne institucije i pritom u svakoj fazi svoje usluge daje prednost interesima svojih klijenata. Banka kontinuirano nastoji održavati i unaprjeđivati poslovne odnose sa svojim klijentima i poslovnim partnerima. Kako bi stekla povjerenje svojih klijenata, Banka poduzima sve potrebne mjere s ciljem zaštite interesa svojih klijenata.

U Politici sukoba interesa, Banka navodi okolnosti u okviru svojih investicijskih i pomoćnih investicijskih usluga te povezanih financijskih usluga koje dovode, ili mogu dovesti do sukoba interesa s potencijalno nepovoljnim posljedicama po klijenta. Politika također definira detaljna pravila postupanja i mjere koje omogućavaju sprječavanje, prepoznavanje i upravljanje takvim situacijama sukoba interesa koje su potencijalno štetne za klijente.

Poduzimanjem potrebnih radnji i uspostavom odgovarajućih procedura Banka nastoji osigurati da Zaposlenici Banke i Grupe OTP Banke i sve osobe povezane s Bankom znaju i ispunjavaju zahtjeve navedene u internim propisima i suzdržavaju se svakog ponašanja koje krši odredbe tih propisa.

Temeljem svoje obveze navedene u Direktivi i Zakonu, Banka će upoznati svoje klijente o načinima i postupcima koje Banka primjenjuje za prepoznavanje i upravljanje sukobom interesa putem ove Politike sukoba interesa.

II. TUMAČENJE POJMOVA

Zaposlenik:

Fizička osoba koja je u pravnom odnosu s Bankom radi obavljanja posla.

Banka:

OTP banka d.d.

Osobe povezane s Bankom:

Za potrebe Politike sukoba interesa, sljedeće osobe će se smatrati osobama povezane s Bankom:

- glavni izvršni direktor (CEO), partner ili istovjetna osoba, direktor ili vezani zastupnik Banke;
- glavni izvršni direktor (CEO), partner ili istovjetna osoba ili direktor vezanog zastupnika Banke;
- zaposlenik Banke ili Vezanog zastupnika, ili bilo koja druga fizička osoba koja pruža usluge u ime i pod kontrolom Banke ili njezinog vezanog zastupnika, i koja je uključena u izvršavanje Bančinih investicijskih usluga i aktivnosti
- sve fizičke osobe izravno uključene u eksteralizaciju usluge koja se pruža Banci ili njezinom vezanom zastupniku, čija je svrha izvršavanje Bančinih investicijskih usluga i aktivnosti;
- osoba izravno ili neizravno povezana s Bankom kroz odnos kontrole.

Djelatnost pružanja investicijskih i pomoćnih investicijskih usluga :

Aktivnosti definirane u članku 5. Zakona o tržištu kapitala

Zakon o tržištu kapitala:

Zakonom o tržištu kapitala se definiraju investicijske i pomoćne usluge.

Relevantne osobe:

Za potrebe Politike sukoba interesa, sljedeće osobe će se smatrati Relevantnim osobama:

- glavni izvršni direktor, partner ili istovjetna osoba, direktor ili vezani zastupnik Banke;
- glavni izvršni direktor, partner ili istovjetna osoba ili direktor vezanog zastupnika Banke;
- zaposlenik Banke ili vezanog zastupnika, ili bilo koja druga fizička osoba koja pruža usluge u ime i pod kontrolom pravnog subjekta ili njegovog vezanog zastupnika, i koja je uključena u izvršavanje Bančinih investicijskih usluga i djelatnosti, uključujući zaposlenike Banke;
- sve fizičke osobe izravno uključene u eksteralizaciju usluge koja se pruža Banci ili njezinom vezanom zastupniku, čija je svrha izvršavanje investicijskih usluga i djelatnosti pravnog subjekta, uključujući one koje su odnosu s Bankom i vrše eksteralizirane ili posredničke djelatnosti.

Direktiva:

Delegirana uredba Komisije (EU) 2017/565 od 25. travnja 2016. o dopuni Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u vezi s organizacijskim zahtjevima i uvjetima poslovanja investicijskih društava te izrazima definiranim za potrebe te Direktive

Trajni medij:

Svako sredstvo koje omogućuje klijentu pohranu informacija upućenih izravno njemu na način koji omogućuje pristup informacijama u trajanju koje odgovara svrsi informacija te time omogućuje reproduciranje informacija u istom formatu.

Klijent

Fizička osoba, pravna osoba ili druga organizacija bez pravne osobnosti kojoj Banka pruža investicijsku uslugu ili pomoćnu investicijsku uslugu. Za potrebe Politike sukoba interesa i s ciljem pružanja informacija, određivanja rejtinga i obveze prikupljanja informacija o klijentu prije kontaktiranja, svaka osoba koja namjerava koristiti investicijsku uslugu ili pomoćnu investicijsku uslugu Banke također se smatra klijentom.

III. DJELOKRUG POLITIKE SUKOBA INTERESA

Politika sukoba interesa definira načela, procedure i kontrolne mjere koje se primjenjuju na različite situacije povezane s Bančinih aktivnostima pružanja investicijskih i pomoćnih investicijskih usluga. Budući da se Banka smatra kreditnom institucijom koja pruža investicijske usluge, djelokrug Politike sukoba interesa obuhvaća i relevantne financijske usluge koje pruža Banka.

Materijalni djelokrug Politike sukoba interesa ne obuhvaća slučajeve sukoba interesa koji se odnose na druge usluge ili djelatnosti Banke.

Obzirom na OTP Grupu, Politika sukoba interesa uzima u obzir okolnosti o kojima Banka ima ili bi trebala imati informacije koje mogu rezultirati sukobima interesa, a koji proizlaze iz strukture i poslovne aktivnosti drugih članica Grupe.

Politika sukoba interesa primjenjuje se na Banku, Zaposlenike Banke, osobe povezane s Bankom i na sukobe interesa/situacije sukoba interesa između:

- Banke i njezinih Klijenata
- Zaposlenika Banke, osoba povezanih s Bankom i klijenata
- Klijenata ili grupe klijenata

IV. OKOLNOSTI KOJE DOVODE DO SUKOPA INTERESA

Banka ispituje situacije koje potencijalno uzrokuju sukob interesa barem iz sljedeće tri perspektive:

- a) iz perspektive zaštite potrošača, osobito s obzirom na asimetriju informacija između Banke i klijenta;
- b) iz perspektive nadzora tržišta, uključuje ispitivanje eventualnog neprikladnog korištenja povlaštenih informacija;
- c) iz bonitetne perspektive, fokus je na prijeverama povezanim s neučinkovitostima ili nedostacima u procesima sustava unutarnjih kontrola te neadekvatnim internim procedurama i pravilima.

Svaki postojeći ili potencijalni sukob interesa koji može imati nepovoljne posljedice po klijenta mora se smatrati sukobom interesa za potrebe ove Politike. Slučajevi koje Banka ispituje obzirom na sukob interesa uključuju odnos Banke ili osobe povezane s Bankom u kojim bi netko od navedenih ili oboje:

- a) vjerojatno mogli ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak na štetu nekog klijenta;
- b) imaju interes ili korist od ishoda usluge pružene klijentu ili transakcije izvršene za račun klijenta, a koji je različit od interesa klijenta,
- c) imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima drugog klijenta ili grupe klijenata na štetu interesa klijenta
- d) imaju isti interes u nekoj transakciji kao i klijent
- e) primaju ili će primati dodatni poticaj u vezi s uslugom pruženom klijentu u obliku novčanih ili nenovčanih koristi ili usluga

Prilikom razvoja usluga i uvođenja novih proizvoda Banka će nastojati spriječiti nastanak sukoba interesa. Ako se u bilo kojem području ne može spriječiti sukob interesa, Banka će razviti takvo interno organizacijsko, upravljačko i regulatorno okruženje koje može zajamčiti da takav sukob interesa ne bude na štetu klijenata.

Ipak, u praksi je moguće da će se pojaviti sukobi interesa između Banke i klijenata unatoč svim poduzetim mjerama za njegovo izbjegavanje. U tom slučaju, Banka će unaprijed obavijestiti klijenta o potencijalnom sukobu interesa kako bi mu omogućila da donese odluku da li želi i dalje koristiti predmetne usluge Banke.

V. UPRAVLJANJE SUKOBIMA INTERESA

Banka upravlja svim postojećim ili potencijalnim sukobima interesa koji mogu nastati tijekom obavljanja njenih aktivnosti i koji imaju ili bi mogli imati nepovoljne posljedice za klijenta. U cilju izbjegavanja sukoba interesa sa štetnim posljedicama za klijente, Banka osigurava da Relevantne osobe nezavisno obavljaju razne poslovne aktivnosti, u mjeri i opsegu koji odgovara aktivnostima Banke i OTP Grupe.

U tu svrhu, Banka:

- uvodi učinkovite procedure za sprječavanje ili kontrolu razmjene informacija između Relevantnih osoba kada bi takva razmjena informacija mogla dovesti do pojave sukoba interesa i u konačnici naštetiti interesima jednog ili više klijenata;
- osigurava neovisan nadzor nad osobama čije primarne funkcije obuhvaćaju obavljanje aktivnosti u ime klijenta ili pružanje usluga klijentima, a čiji interesi mogu biti u sukobu ili na neki drugi način mogu predstavljati sukobljene ili različite interese u odnosu na klijenta, uključujući i interese Banke;
- uklanjanje bilo koje izravne povezanosti između primitaka od rada Relevantnih osoba koje se uglavnom bave jednom aktivnošću i primitaka od rada ili prihoda koje su ostvarile druge Relevantne osobe koje se uglavnom bave drugom aktivnošću u slučaju kada u vezi s tim aktivnostima može nastati sukob interesa
- poduzima mjere sprječavanja ili ograničavanja svake osobe koja ima neovlašteni/neprijemljeni utjecaj na način na koji Relevantna osoba obavlja svoje investicijske ili pomoćne usluge ili aktivnosti;
- poduzima mjere sprječavanja ili kontrolu svake Relevantne osobe koja je istovremeno ili uzastopno uključena u različite investicijske ili pomoćne investicijske usluge, ako bi takva uključenost mogla onemogućiti odgovarajuće upravljanje sukobima interesa.

Ako mjere i procedure navedene u Politici sukoba interesa nisu dostatne, Banka će imati pravo primijeniti dodatne mjere radi upravljanja rizicima izazvanima sukobom interesa.

Ako određeni različiti interesi mogu rezultirati sukobom interesa koji je nepovoljan i uzrokuje štetu klijentu, a Banka nema uspostavljene učinkovite procedure upravljanja takvom situacijom, Banka ima obvezu informirati klijenta o naravi i izvoru takvih sukoba interesa. Banka će poduzeti sve razumne mjere za otklanjanje svih sukoba interesa koji uzrokuju štetu klijentu.

Banka može razmatrati obavještanje klijenta o konfliktnoj situaciji kao krajnju mjeru pri upravljanju sukobom interesa ukoliko se organizacijska i administrativna rješenja koja je Banka razvila u svrhu sprječavanja ili upravljanja sukobima interesa pokažu nedostatnima za sprječavanje štetnog utjecaja na interese klijenta. U pritom pruženim informacijama bit će jasno navedeno da su se organizacijska i administrativna rješenja koja je Banka razvila radi sprječavanja ili upravljanja sukobima interesa pokazala nedostatnima za sprječavanje štetnog utjecaja na interese klijenta na suštinski pouzdani način. Informacije trebaju sadržavati poseban opis sukoba interesa koji mogu nastati prilikom pružanja investicijskih i/ili pomoćnih investicijskih usluga, uzimajući u obzir narav odnosa s klijentom koji prima informacije.

Informacije koje se pružaju klijentu o sukobu interesa trebaju biti dovoljno detaljne – uključujući općenitu narav i izvore sukoba interesa, rizike kojima je izložen klijent uslijed sukoba interesa, i korake poduzete radi ublažavanja tih rizika – kako bi se klijentu omogućilo donošenje informirane odluke o investicijskim ili pomoćnim investicijskim uslugama u okviru koje dolazi do sukoba interesa. Informacije o sukobu interesa pružaju se klijentu na trajnom mediju ili, ako su ispunjeni relevantni zahtjevi, putem internetske stranice.

Banka koristi sljedeće procedure i mjere kako bi otkrila i spriječila situacije sukoba interesa, odnosno njima upravljala:

- (a) Banka ima nezavisnu funkciju i organizaciju poštivanja zakonitosti, čiji zadaci između ostalog obuhvaćaju prepoznavanje, sprječavanje i upravljanje sukobima interesa
- (b) Banka koristi interne procedure kako bi osigurala da sukobi interesa budu otkriveni i prepoznati prilikom uvođenja novih proizvoda i usluga odnosno pružanja postojećih usluga novoj grupi klijenata;
- (c) Banka koristi metode organizacijskog razdvajanja, odnosno fizičkog razdvajanja organizacijskih jedinica ili druge načine, uključujući uvođenje zapreka pristupu informacijama, strukturu upravljanja i kontrole unutar organizacije te održavanje dostatne razine nezavisnosti;
- (d) Banka ima uspostavljene učinkovite interne propise i procedure koji su u skladu sa zakonom i sprječavaju zlouporabu tržišta, uključujući trgovanja na temelju povlaštenih informacija (*insider trading*), nezakonito otkrivanje povlaštenih informacija i manipulaciju tržištem, a također

sprječavaju zlouporabu klijentovih zakonom zaštićenih povjerljivih informacija, ili bilo kojih drugih povjerljivih informacija. Banka će u tu svrhu, uz ostale mjere, voditi evidenciju transakcija izvršenih po vlastitim računima zaposlenika na zakonom propisani način i u zakonom utvrđenoj mjeri.

- (e) Banka prati trgovanje financijskom imovinom/instrumentima i provjerava prijenos povlaštenih informacija kako bi spriječila svoje zaposlenike koji trguju u vlastito ime, ili za račun Banke, da zloupotrijebe navedene informacije na štetu drugih sudionika tržišta kapitala.
- (f) Banka izvršava naloge klijenata u skladu s Politikom izvršavanja naloga. Politika izvršavanja naloga omogućuje izbjegavanje potencijalnih sukoba interesa prilikom izvršavanja naloga i osigurava izvršavanje naloga na transparentan način te na način i pod uvjetima koji su unaprijed priopćeni klijentu;
- (g) Banka razvija svoje interne modele poticaja na način da se klijentovim interesima daje prednost u svakoj fazi poslovne aktivnosti. Banka koristi interne procedure kako bi zajamčila da klijenti i grupe klijenata imaju jednak tretman;
- (h) Banka ne prihvaća nikakvu pogodnost ili poticaje ako to nije u skladu s zakonskim kriterijima navedenim u Članku 24 Direktive 2014/65/EU
- (i) Temeljem odredbi Zakona o tržištu kapitala, Propisima i Uredbi (EU) br. 596/2014¹, Banka kada vrši aktivnosti investicijskog istraživanja je u skladu s pravilima davanja preporuka za ulaganje
- (j) Banka informira klijente i potencijalne klijente o općim načelima i procedurama koje primjenjuje za otkrivanje i upravljanje situacijama sukoba interesa. Ako neki klijent, bilo postojeći ili potencijalni mali ulagatelj, zatraži više informacija o Politici sukoba interesa, zaposlenici Banke će mu pružiti zatražene informacije. Politika sukoba interesa je dio propisa o poslovanju poslovne linije koja pruža investicijske usluge, što znači da je cjelokupna Politika dostupna klijentima na zahtjev;
- (k) Banka pruža klijentima informacije o proizvodima i uvjetima pružanja usluga sukladno preporukama i pravilima za zaštitu ulagatelja
- (l) Banka prati investicijske aktivnosti, ulaganja, kao i dodatne radne odnose odnosno ostale oblike pravnih odnosa svojih Zaposlenika.
- (m) Banka je definirala pravila koja vrijede za njezine Zaposlenike u pogledu pružanja i primanja financijskih i nefinancijskih nagrada.
- (n) Banka za svoje Zaposlenike organizira obuku vezano uz prepoznavanje, sprječavanje i učinkovito upravljanje situacijama sukoba interesa;
- (o) Uz pružanje skrbničkih usluga, Banka također obavlja funkcije procjene i izračuna neto vrijednosti imovine; u tu svrhu Banka osigurava usklađenost s odredbama Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom NN 44/16 o prepoznavanju, upravljanju i objavi sukoba interesa;
- (p) Banka identificira sve potencijalne sukobe interesa koji mogu nastati iz drugih djelatnosti Banke ili grupacije kojoj pripada, te uvodi odgovarajuće procedure upravljanja istima. U slučaju da Banka ne može upravljati određenim sukobom interesa uspostavom odgovarajućih procedura, ne može sudjelovati u transakciji;
- (q) Kao investicijsko društvo koje pruža usluge izvršavanja naloga klijenata i investicijskog istraživanja te vrši djelatnost izdavanja garancija i depozitnu djelatnost, Banka osigurava odgovarajuće mehanizme kontrole s ciljem upravljanja eventualnim sukobom interesa između različitih klijenata koji koriste ove aktivnosti i usluge;
- (r) Banka posjeduje sustave, mehanizme kontrole i procedure osmišljene za identificiranje i sprječavanje ili upravljanje sukobima interesa koji proizlaze iz potencijalne podcijenjenosti ili precijenjenosti novih izdanja financijskih instrumenata ili uključenosti zainteresiranih strana u proces određivanja cijene;
- (s) Banka uspostavlja, uvodi i održava učinkovita interna rješenja, osobito kontrolirani prijenos podataka, kako bi spriječila ili upravljala sukobima interesa koji nastaju kad su osobe odgovorne za pružanje usluga klijentima izravno uključene u odluku izdavatelja vezanu uz alokaciju novih izdanja ulagačima;
- (t) Banka ima sustave, mehanizme kontrole i procedure prepoznavanja i upravljanja sukobima interesa koji nastaju prilikom pružanja investicijskih usluga klijentu uključenom u novo izdanje

¹ UREDBA (EU) br. 596/2014 EUROPSKOG PARLAMENTA I VIJEĆA od 16. travnja 2014. o zlouporabi tržišta (Uredba o zlouporabi tržišta) te stavljanju izvan snage Direktive 2003/6/EZ Europskog parlamenta i Vijeća i direktiva Komisije 2003/124/EZ, 2003/125/EZ i 2004/72/EZ

- financijskih instrumenata tijekom kojeg Banka prima proviziju, naknadu ili drugu novčanu ili nenovčanu korist s obzirom na njeno sudjelovanje u organizaciju izdanja;
- (u) Banka razvija, uvodi i održava jasna i učinkovita rješenja za prepoznavanje, sprječavanje ili upravljanje eventualnim sukobima interesa ako kod svojih klijenata namjerava izvršiti polog financijskih instrumenata koje je sama izdala ili koje su izdale organizacije koje pripadaju istoj grupi (uključujući postojeće depozite klijenata kreditnih institucija i investicijskih fondova kojima upravljaju organizacije koje pripadaju njezinoj grupi);
 - (v) Banka ima rješenja za identificiranje, sprječavanje ili upravljanje eventualnim sukobima interesa koji proizlaze iz kredita ili zajma koji odobri Banka ili neka organizacija iste grupe klijentu koji izdaje instrumente, a koji se mogu otplatiti ostvarenim prihodima iz izdanja;
 - (w) Banka omogućuje dijeljenje informacija relevantnih za financijsku situaciju izdavatelja s organizacijama koja nastupaju kao zajmodavci unutar grupe, pod uvjetom da navedeno dijeljenje ne krši informacijska ograničenja uspostavljena radi zaštite klijenta.

VI. PROCEDURA BANKE

Uzimajući u obzir zakonske zahtjeve, očekivanja regulatornih tijela i najbolje prakse poslovanja, Banka će razviti odgovarajuće interne propise koji omogućuju otkivanje i učinkovito upravljanje situacijama sukoba interesa.

Uz sudjelovanje organizacijskih jedinica koje pružaju investicijske i pomoćne investicijske usluge, Banka prati potencijalne sukobe interesa, definira općenite vrste tih sukoba interesa, moguće vrste slučajeva i temeljem toga, kriterije sukoba interesa te postupke i mjere koje se primjenjuju za upravljanje njima.

Prilikom uvođenja novog proizvoda ili usluge, odnosno ponude usluge novoj grupi klijenata, Banka otkriva sukob interesa povezan s proizvodom i, ako proizvod ili usluga rezultira sukobom interesa u smislu ove Politike, organizacijska jedinica će predložiti učinkovitu proceduru upravljanja sukobom interesa.

Sukladno Pravilniku o sprječavanju sukoba interesa, Banka vodi Registar sukoba interesa za investicijske i pomoćne investicijske usluge i aktivnosti koje obavlja Banka, ili koje se obavljaju u ime Banke, a tijekom kojih može nastupiti eventualni sukob interesa koji je štetan, ili može biti štetan za interes(e) klijenta. Ovaj registar sadrži mjere i procedure koje se primjenjuju radi upravljanja prepoznatih sukoba interesa. Više rukovodstvo Banke prima barem jednom godišnje pisani izvještaj o aktualnim situacijama koje su relevantne za Registar sukoba interesa.

Banka stalno ažurira registar dodavanjem eventualnih prijavljenih slučajeva, slučajeva sukoba interesa identificiranih na drugi način te izmjenama identificiranog sukoba interesa i primijenjenim mjerama.

Banka redovito (barem jednom godišnje) revidira Politiku sukoba interesa i Registar sukoba interesa odnosno, prema potrebi, izvršava dodatne revizije. Banka tijekom revizije poduzima potrebne radnje za upravljanje nedostacima.

Odjel poštivanja zakonitosti je nadležan za koordiniranje zadataka vezanih uz situacije sukoba interesa i vođenja registra unutar Banke.

U slučaju pitanja ili napomena vezanih uz Politiku sukoba interesa, obratite se Banci za detaljnije informacije, na sljedeću adresu: **OTP banka d.d., Domovinskog rata 61, Split, Hrvatska, compliance@otpbanka.hr, web stranica: www.otpbanka.hr.**