

Na osnovu člana 25. Pravilnika o organizacionim uslovima za pružanje investicionih usluga, obavljanje investicionih aktivnosti i dodatnih usluga i upravljanje rizicima ("Službeni glasnik RS", br. 77/2022),, Izvršni odbor Raiffeisen banke a.d. Beograd, dana 27.12.2022. godine donosi sledeći akt:

P r a v i l a **o sprečavanju sukoba interesa**

1 Uvod

Raiffesen banka a.d. Beograd (u daljem tekstu: Banka), u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, dužna je da u svom poslovanju preuzima sve neophodne mere i postupke radi identifikovanja i upravljanja sukobom interesa koji može nastati između Banke, kao ovlašćenog društva i relevantnih lica i svih lica blisko povezanih sa njima i klijenata, a čije postojanje može biti štetno za interese klijenata.

Banka je dužna da ustanovi i sprovodi efikasne organizacione i administrativne postupke, s ciljem preuzimanja svih razumnih mera kako bi se sprečilo da sukobi interesa štetno utiču na interese klijenata.

Ako organizacione ili administrativne mere koje Banka preuzima radi sprečavanja sukoba interesa i nanošenja štete interesima klijenta nisu dovoljne da se u razumnoj meri spreči rizik štete interesima klijenata, Banka mora klijentu jasno obelodaniti opštu prirodu i/ili izvore sukoba interesa i preduzete korake za ublažavanje tih rizika pre nego što krene da posluje za njegov račun.

Banka ne može da prima naknade, popuste niti nenovčane koristi za usmeravanje naloga klijenata na određeno mesto trgovanja ili mesto izvršenja, koje bi kršilo odredbe o sukobu interesa.

Relevantno lice u odnosu na Banku je:

- lice sa vlasničkim učešćem u Banci ili vezanom zastupniku,
- lice na rukovodećoj poziciji u Banci ili vezanom zastupniku (direktor, članovi odbora direktora, nadzornog odbora) ili vezani zastupnik Banke
- zaposleno lice u Banci ili vezani zastupnik,
- svako drugo fizičko lice koje je angažovano od strane Banke ili vezanog zastupnika za pružanje usluga iz njegove nadležnosti,
- fizičko lice koje je direktno uključeno u pružanje usluga bANCi ili njegovom vezanom zastupniku na temelju ugovora o poveravanju poslovnih procesa, a u svrhu pružanja investicionih usluga ili aktivnosti Banke.

Lice koje je sa relevantnim licem u odnosima bliske povezanosti je: bračni, odnosno vanbračni drug relevantnog lica, potomci i preci u prvoj liniji neograničeno, srodnik do trećeg stepena srodstva, u pobočnoj liniji, uključujući i srodstvo po tazbini, usvojilac i usvojenici i potomci usvojenika, staralac i štićenici i potomci štićenika i svako drugo lice koje je sa relevantnim licem

provelo u zajedničkom domaćinstvu najmanje godinu dana od datuma predmetne lične transakcije.

2 Primeri i okolnosti koji mogu dovesti do sukoba interesa

Sukobi interesa između Banke, relevantnog lica i svih lica blisko povezanih sa njima, s jedne strane, i klijenata Banke, s druge strane, kao i klijenata međusobno mogu nastati prilikom prijema i izvršenja naloga za kupovinu/prodaju finansijskih instrumenata za račun klijenata Banke i naloga relevantnih lica kada se Banci istovremeno ispostavlja ista vrsta naloga za isti finansijski instrument istog izdavaoca.

U svrhu utvrđivanja vrsta sukoba interesa koji nastaju u toku pružanja investicionih i dodatnih usluga ili njihove kombinacije, a čije postojanje može naneti štetu interesima klijenta, Banka pomoću minimalnih kriterijuma uzima u obzir da li se nalazi Banka ili relevantno lice ili lice koje je direktno ili indirektno putem kontrole povezano sa Bankom u bilo kojoj od sledećih situacija, bilo kao rezultat pružanja investicionih ili pomoćnih usluga odnosno sprovođenja investicionih aktivnosti ili zbog drugih razloga:

- 1) Banka ili to lice mogli bi verovatno da ostvare finansijsku dobit ili izbegnu finansijski gubitak na štetu klijenta;
- 2) Banka ili to lice ima interes od ishoda usluge pružene klijentu ili transakcije izvršene za račun klijenta, koji je različit od interesa klijenta;
- 3) Banka ili to lice ima finansijski ili drugi motiv da interes nekog drugog klijenta ili grupe klijenata stavi ispred interesa klijenta;
- 4) Banka ili to lice obavljaju istu delatnost kao i klijent;
- 5) Banka ili to lice primaju ili će primiti od lica koje nije klijent dodatni podsticaj u vezi sa uslugom pruženom klijentu, u obliku novčanih ili nenovčanih koristi ili usluga.

3 Postupci i mere za upravljanje sukobom interesa

U svrhu utvrđivanja vrsta sukoba interesa koji nastaju u toku pružanja investicionih i dodatnih usluga ili njihove kombinacije, a čije postojanje može naneti štetu interesima klijenta, Banka pomoću minimalnih kriterijuma uzima u obzir da li se nalazi Banka ili relevantno lice ili lice koje je direktno ili indirektno putem kontrole povezano sa Bankom, u bilo kojoj od sledećih situacija, bilo kao rezultat pružanja investicionih ili pomoćnih usluga odnosno sprovođenja investicionih aktivnosti ili zbog drugih razloga:

- Banka ili to lice mogli bi verovatno da ostvare finansijsku dobit ili izbegnu finansijski gubitak na štetu klijenta;
- Banka ili to lice ima interes od ishoda usluge pružene klijentu ili transakcije izvršene za račun klijenta, koji je različit od interesa klijenta;
- Banka ili to lice ima finansijski ili drugi motiv da interes nekog drugog klijenta ili grupe klijenata stavi ispred interesa klijenta;
- Banka ili to lice obavljaju istu delatnost kao i klijent;
- Banka ili to lice primaju ili će primiti od lica koje nije klijent dodatni podsticaj u vezi sa uslugom pruženom klijentu, u obliku novčanih ili nenovčanih koristi ili usluga.

Postupci i mere za sprečavanje i upravljanje sukobima interesa uključuju:

- 1) efikasne postupke za sprečavanje ili kontrolu razmene informacija između relevantnih lica uključenih u aktivnosti koje uključuju rizik sukoba interesa kada bi takva razmena informacija mogla da naštetiti interesima jednog ili više klijenata;
- 2) odvojen nadzor nad relevantnim licima čije glavne funkcije uključuju obavljanje aktivnosti za račun klijenta ili pružanje usluga klijentima čiji bi interesi mogli da budu u sukobu ili koje na drugi način predstavljaju različite interese koji mogu da budu u sukobu, uključujući i interese Banke;
- 3) uklanjanje bilo koje direktne povezanosti između politike nagrađivanja relevantnih lica koji se uglavnom bave jednom aktivnošću i politike nagrađivanja ili prihoda koje su ostvarila druga relevantna lica koja se uglavnom bave drugom aktivnošću u slučaju kada u vezi sa tim aktivnostima može da nastane sukob interesa;
- 4) mere kojima se bilo koje lice sprečava ili ograničava da izvrši neprimeren uticaj na način na koji relevantno lice pruža investicione ili pomoćne usluge ili obavlja aktivnosti;
- 5) mere kojima se sprečava ili kontroliše istovremeno ili uzastopno učestvovanje relevantnih lica u pojedinim investicionim ili dodatnim uslugama ili aktivnostima ako bi takvo učestvovanje moglo da naštetiti valjanom upravljanju sukobom interesa.

3.1. Poštovanje redosleda prijema naloga

Brokери Banke se prilikom postupanja sa nalogima klijenata i dilerskim nalogima Banke, moraju apsolutno pridržavati redosleda prijema naloga, ukoliko je to u skladu sa Pravilima o izvršenju naloga. Odstupanje od tog pravila moguće je samo ukoliko je nalog primljen nakon isteka radnog vremena za trgovanje finansijskim instrumentom na koji se nalog odnosi, a u međuvremenu je primljen drugi nalog za finansijski instrument za koji je trgovanje i dalje u toku.

3.2. Nalozi velikog obima (large-scale order) i Front Running

Brokeri Banke su obavezni da odmah po prijemu naloga velikog obima, o tome odmah obaveste Compliance odeljenje Raiffeisen Banke a.d. Beograd. Nalog (uključujući interne naloge i naloge primljene od članica Raiffeisen Grupe) smatra se nalogom velikog obima ukoliko bi njegovo izvršenje za posledicu moglo imati značajnu promenu cene. U skladu sa Local Compliance Manual, nalog velikog obima se definiše kao nalog koji doseže 20% (kontinuirano trgovanih akcija) ili 50% (drugih hartija od vrednosti) u prosečnom dnevnom trgovinskom obimu u poslednjih deset dana na Beogradskoj berzi. Ukoliko bi Banka primala naloge za trgovanje na inostranim tržištima, odgovarajući podaci o prometu na tim tržištima postali bi relevantni, s tim što bi se u tom slučaju nalog velikog obima definisao prema Group Compliance Manual, i po njemu, nalog velikog obima je nalog koji glasi na više od 20% prosečnog dnevnog obima ostvarenog na odgovarajućoj berzi, objavljenog od strane berze, u prethodnih deset dana.

Izuzetno od gornje odredbe, ukoliko Compliance Odeljenje ima mogućnost da, korišćenjem IT sistema, rutinski identifikuje i prati naloge velikog obima, promptno obaveštavanja od strane brokera nije obavezno.

Ispostavljanje naloga za dilersko trgovanje, zasnovano na informacijama o statusu naloga klijenata, pre njihovog izvršenja ili u toku, koje ima za cilj ostvarivanje novčane koristi za Banku, je zabranjeno.

Ispostavljanje naloga relevantnih lica ili lica povezanih sa njima, zasnovano na informacijama o statusu naloga klijenata, pre njihovog izvršenja ili u toku, je zabranjeno.

3.3. Insajdersko trgovanje

Korišćenje insajderskih informacija je strogo zabranjeno. Ukoliko određene informacije upućuju na sumnju da je određena transakcija izvršena uz korišćenje privilegovanih informacija, to se mora prijaviti odmah internom kontroloru i Compliance Officeru Raiffeisen Banke a.d. Beograd, zajedno sa navođenjem razloga za sumnju da se radi o korišćenju privilegovanih informacija. Postupanjem po ovom zahtevu, osoba koja je prijavila sumnju u korišćenje insajderskih informacija neće snositi nikakve negativne konsekvence.

3.4. Preterani uticaj, istovremeno pružanje usluga ili pružanje usluga u nizu od strane istog pojedinca

Unutar Banke, izvršena je podela poslova na brokerske i dilerske sa ciljem da se izbegne preterani uticaj pojedinaca na način na koji ostali pojedinci obavljaju investicione poslove i aktivnosti, kao i sprečavanja zaposlenih da takve poslove obavljaju istovremeno ili u direktnom nizu, odnosno, da budu uključeni u pružanje usluga na način koji bi najverovatnije doveo do sukoba interesa.

3.5. Područja poverljivosti / kineski zidovi

Organizaciona struktura u okviru Banke je takva da su tačno definisana područja poverljivosti. Područja poverljivosti su odeljenja ili odseci koji su u organizacionom smislu jasno i nedvosmisleno izolovani od drugih odeljenja ili odseka, zbog toga što su to mesta u kojima redovno ili povremeno dolazi do saznanja određenih povlašćenih informacija. Takva informacija ne sme napustiti područje poverljivosti i mora biti tretirana kao strogo poverljiva u internim odnosima sa drugim odeljenjima i odsecima u okviru Raiffeisen Banke a.d. Beograd. Ukoliko dođe do razmene poverljive informacije između dva područja poverljivosti, to se može uraditi samo uz konsultacije sa Compliance Odeljenjem.

Uspostavljanje kineskih zidova između pojedinih odeljenja i odseka, i odgovarajuće upravljanje poverljivim informacijama, svodi sukob interesa između Banke i njenih klijenata na minimum.

4 Stupanje na snagu

Pravila o sprečavanju sukoba interesa se primenjuju sa početkom primene Pravila poslovanja Banke.

U Beogradu, 27.12.2022. godine

Goran Kesić
Član Izvršnog Odbora

Zoran Petrović
Predsednik Izvršnog Odbora /CEO