

Predchádzanie konfliktom záujmov

AM SLSP v súvislosti s konfliktom záujmov zaviedla organizačné opatrenia, ako aj interné pravidlá a normy potrebné na zistenie vzájomného konfliktu záujmov, jeho prevenciu alebo riadenie.

Tieto pravidlá sú zamerané na včasnú identifikáciu potenciálneho konfliktu záujmov medzi správcovskou spoločnosťou vrátane členov jej vrcholového manažmentu, zamestnancami, medzi jej klientmi alebo medzi klientmi navzájom, ktoré vznikajú počas poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a pri výkone investičných činností alebo pri ich kombinácii. AM SLSP takisto zaviedla postupy účinného predchádzania a riadenia konfliktu záujmov pre jednotlivé investičné služby tak, aby boli uprednostnené záujmy klienta pred vlastnými záujmami spoločnosti a zabezpečovali rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi.

AM SLSP ponúka široké spektrum produktov a služieb, preto oblastí potenciálneho konfliktu záujmov môže byť viacero. Pri poskytovaní investičných služieb môže dôjsť napr. k nasledovným potenciálnym konfliktom záujmov:

- Správcovská spoločnosť pravdepodobne dosiahne finančný zisk alebo predíde finančnej strate na úkor klienta;
- Správcovská spoločnosť má záujem na výsledku služby poskytovanej klientovi alebo na výsledku transakcie uskutočnenej v mene klienta a tento záujem sa líši od záujmu klienta na tomto výsledku;
- Správcovská spoločnosť má finančnú alebo inú motiváciu uprednostniť záujem iného klienta alebo skupiny klientov pred záujmami daného klienta;
- Správcovská spoločnosť vykonáva rovnakú obchodnú činnosť ako klient;
- Správcovská spoločnosť v súvislosti so službou poskytovanou klientovi dostáva alebo dostane od osoby, ktorá nie je klientom, stimul vo forme peňažných či nepeňažných benefitov alebo služieb;

Konflikt záujmov môže ďalej nastať medzi záujmami časti spoločnosti Erste Asset Management, ktorej dcérskou spoločnosťou je AM SLSP a záujmami inej časti skupiny Erste Group. Niektoré z konfliktov môžu vznikáť len preto, že skupina Erste Group, ktorej súčasťou je spoločnosť Erste Asset Management, sa podieľa na mnohých obchodných aktivitách týkajúcich sa najrôznejších klientov. Iné môžu vznikáť z dôvodu špecifických okolností určitej obchodnej činnosti.

Hlavným cieľom je identifikovať konflikt záujmov a zabrániť mu, ak je to možné. Ak nie je možné predísť konfliktu záujmov implementovaním organizačných alebo administratívnych opatrení, je prioritou správcovskej spoločnosti vyriešiť konflikt v prospech klienta. Pokiaľ sa uplatnením opatrení na riadenie konfliktov záujmov v konkrétnom prípade nie je možné konfliktu záujmov vyhnúť správcovská spoločnosť zverejní povahu a zdroj konfliktu klientovi tak, aby si klient mohol vytvoriť správny úsudok a rozhodnúť sa so znalosťou veci o postupe vo vzťahu k investičnej službe pred vykonaním obchodu.

Pre účely predchádzania konfliktom záujmov boli v AM SLSP prijaté viaceré opatrenia:

- vytvorenie oblastí dôvernosti s takzvanými "informačnými bariérami" (t.j. virtuálne alebo skutočné prekážky pre monitorovanie a obmedzenie toku informácií)
- vydávanie usmernení pre transakcie zamestnancov
- povinnosť všetkých zamestnancov zverejniť svoje transakcie s finančnými nástrojmi
- priebežná kontrola všetkých transakcií zamestnancov s finančnými nástrojmi
- vedenie zoznamu finančných nástrojov, u ktorých by mohlo dôjsť ku konfliktom záujmov
- pravidlá týkajúce sa prijatia a postúpenia pokynov
- interné smernice upravujúce systém odmeňovania zamestnancov
- pravidlá prijímania a poskytovania darov a iných požitkov
- pravidelné školenia zamestnancov
- záväzok všetkých zamestnancov na zverejnenie vedľajšej činnosti, prípadne zamestnania, podielov a mandátov v iných spoločnostiach
- pravidelné správy internej kontroly/compliance officera manažmentu

Individuálne obchody zamestnancov

Pomocou účinných interných ustanovení a opatrení, ktoré sú v súlade s právnymi predpismi AM SLSP zabezpečuje, aby bolo zabránené zneužívaniu dôverných informácií – zákonom chránených utajených

informácií klientov alebo iných dôverných údajov – pri obchodovaní s cennými papiermi. Preto AM SLSP vedie evidenciu – medzi inými – aj o obchodoch svojich zamestnancov, vykonávaných na ich vlastné účty v rozsahu a v súlade so súvisiacimi právnymi predpismi.