

## Opatrenia pri konflikte záujmov

---

Skupina Citi poskytuje širokú škálu finančných služieb vrátane investičného manažmentu, privátneho bankovníctva, obchodovania s cennými papiermi, korporátneho a investičného bankovníctva a analýz. V súlade s našimi zákonnými povinnosťami tento dokument predstavuje súhrn opatrení Citi pri konflikte záujmov.

Citibank Europe plc so sídlom 1 North Wall Quay, Dublin 1, Írsko, zapísaná na Úrade pre registráciu spoločností pod číslom 132781, prevádzkujúca svoju podnikateľskú činnosť v Slovenskej republike prostredníctvom Citibank Europe plc, pobočka zahraničnej banky, so sídlom Mlynské nivy 43, 825 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 861 260, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka č. 1662/B (ďalej len „**banka**“) sa zaväzuje, že pri poskytovaní služieb svojim klientom bude zachovávať tie najvyššie profesionálne štandardy a zásady. Záujmy klientov budú prvoradé. Všetci zamestnanci banky sú povinní dodržiavať predpisy a procedúry a nemali by ani nepriamo vykonávať činnosti, ktorých zákaz vyplýva priamo z týchto opatrení a procedúr. Je možné, že podrobné interné predpisy a operačné procedúry nebudú plne prezentované v nižšie uvedenom opise.

Pre účely zistenia, či ide o konflikt záujmov, referencie na zamestnancov banky sa vzťahujú aj na zmluvných agentov alebo iné osoby spájané s bankou.

### Identifikácia konfliktov

Banka sa usiluje zabezpečiť, aby bolo možné primerane a efektívne identifikovať a zvládnuť potenciálny konflikt. Konflikty je možné sa vyhnúť stanovením informačných bariér (Chinese Walls) alebo konaním s patričnou dávkou nezávislosti a/alebo poskytnutím vhodných údajov o konflikte danému klientovi.

V rámci určenia skutočných alebo potenciálnych konfliktov záujmov, pre ktoré platia tieto opatrenia, banka zvažuje, či ide o reálne riziko poškodenia klienta s ohľadom na to, či banka alebo zamestnanec:

- môže dosiahnuť finančný zisk alebo zabrániť finančnej strate na náklady klienta;
- sa zaujíma o výsledok služby poskytnutej klientovi alebo výsledok transakcie vykonanej v mene klienta, ktorá je odlišná od klientových záujmov na danom výsledku;
- má finančný alebo iný stimul, pre ktorý uprednostní záujmy iného klienta alebo skupiny klientov pred záujmami daného klienta;
- vykonáva ten istý obchod ako klient, alebo;
- prijíma alebo prijme od osoby inej ako klient odplatu v súvislosti so službou poskytnutou klientovi vo forme peňažnej odplaty, tovaru alebo služieb, ktorá sa líši od štandardnej provízie alebo poplatku za službu.

Citi identifikovala nasledujúce situácie, pri ktorých by mohlo dôjsť ku konfliktu záujmov:

- konflikty medzi Citi a klientmi – konflikty týkajúce sa spravodlivého prístupu ku klientom; napr.: pri predaji cenných papierov Citi môže prijať odplatu od správcovských spoločností a emitentov, a to vrátane:

- a) provízie z obratu predaja, ktorú nám zaplatili správcovské spoločnosti zo svojich správcovských poplatkov;
- b) predaja provízií zaplatených emitentom vo forme investičných provízií;
- c) odpovedajúceho zníženia ceny na emisnú hodnotu (emisný kurz) (zľava / rabat) a následnej provízie z predaja;
- d) poplatkov zaplatených vopred do Citi v takej výške, aké odvádzame pri predaji investičných (podielových) jednotiek alebo iných cenných papierov;
- e) inej ako peňažnej odplaty

Citi môže tiež poskytnúť výkonnostné provízie a pevnú odplatu zmluvne nezávislým agentom, ktorí nás upozornia na klientov alebo transakcie s referenciou na špecifickú transakciu, alebo bez takejto referencie.

- Konflikty medzi Citi a klientmi – konflikty týkajúce sa konkurenčného súperenia s klientmi; napr.: Citi sa snaží investovať na svoj vlastný účet do cenných papieroch, do ktorých chce investovať aj klient.
- Konflikty medzi Citi a klientmi – mnohonásobná angažovanosť; napr.: Citi môže konať ako trustee (správca) voči investorovi do dlhopisov a zároveň môže konať ako veriteľ voči emitentovi spôsobom, ktorý môže vyvolať konflikt záujmov medzi záväzkami Citi ako trustee a majetkovými záujmami Citi.
- Konflikty medzi Citi a klientmi – konflikty týkajúce sa použitia významných neverejných informácií alebo súkromných informácií; napr.: Citi môže predat' cenné papiere klientom v momente, keď má prístup k súkromným informáciám, ktoré sa týkajú dlžníka v spojení s poskytovaním úveru alebo poradenským obchodom.
- Konflikty medzi Citi a klientmi – konflikty týkajúce sa vývoja produktov; napr.: Citi môže vyvíjať produkt, ktorý jej umožní predat' svoju vlastnú expozíciu svojmu klientovi.
- Konflikty medzi klientmi alebo skupinou klientov; napr.: Citi môže poskytovať poradenské služby klientovi pri transakcii a zároveň financovať iného klienta pri tej istej transakcii, kde obaja klienti majú rozdielne a / alebo konkurenčné záujmy.
- Konflikty medzi zamestnancami Citi a záujmami Citi alebo záujmami klientov; napr.: zamestnanec Citi môže osobne investovať u emitenta cenných papierov a zároveň môže klientovi investične odporúčať toho istého emitenta.

### Zvládnutie konfliktu

Nasledujúci zoznam je výberom niektorých primárnych metód, ktoré Citi môže využívať na zvládnutie skutočného alebo potenciálneho konfliktu záujmu:

- v Citi pôsobí nezávislé compliance oddelenie priamo sa zodpovedajúce predstavenstvu a jeho úlohou je monitorovať identifikáciu konfliktu záujmov, snahu vyhnúť sa mu a proces zvládnutia konfliktu;
- procedúry a systémy na identifikáciu špecifických situácií, pri ktorých dochádza ku konkurenčným alebo nežiadúcim záujmom;
- obchodný dohľad a reštrikčné systémy zahrňujúce interných zamestnancov a reštrikčné (freeze) zoznamy s cieľom monitorovať tok interných informácií v rámci firmy a zakázať zamestnancom zneužívať informácie na firemné alebo ich vlastné účty a na úkor klienta;

- prehľad a súhlas produktových komisií konajúcich nezávisle od priamo zaangažovaných predstaviteľov Citi zahŕňajúc (okrem iných) transakciu, hodnotenie produktu, umiestnenie a štruktúru;
- štrukturálna separácia; môže ísť o fyzickú alebo inú separáciu vrátane informačných bariér, kompenzačných zmlúv a / alebo štruktúry manažmentu a dozornej štruktúry;
- prehľad zmlúv medzi obchodmi a v rámci daných obchodov, pri ktorých majú klienti nežiadúce alebo konkurenčné záujmy s klientmi z iných obchodných jednotiek;
- predpisy a procedúry, ktoré zabezpečujú spravodlivý a / alebo rovnaký prístup ku klientom alebo ku kategóriám klientov;
- nariadenia oddelenia Compliance o súkromných investíciách (osobných obchodoch) a obchodných aktivitách zamestnancov banky s cieľom zabrániť konfliktom záujmov, ktoré by mohli vzniknúť proti záujmom klienta;
- školenie zamestnancov;
- pravidiel, ktoré upravujú prijatie a poskytnutie odplaty vrátane zverejnenia informácií o takýchto opatreniach klientom;
- ak je to nevyhnutné, sprístupniť klientovi všeobecné alebo špecifické dokumenty o konfliktoch záujmov vrátane prípadov, pri ktorých nie je možné prijať dostatočné opatrenia proti vzniku konfliktu alebo na jeho zvládnutie.

V prípade záujmu vám radi poskytneme viac detailov o zásadách uvedených vyššie.