

Pravilnik

Pravilnik glede nasprotij interesov pri investicijskih storitvah, v postopku nabave ter v postopkih odobravanja oziroma prestrukturiranja posojil

1. izdaja, junij 2014

Kronologija sprememb

Izdaja	Datum	Opis
1.	junij 2014	1. izdaja dokumenta

PREAMBULA

1. Poglavje: SPLOŠNE DOLOČBE

1. člen: Področje urejanja pravilnika
2. člen: Naslovniki
3. člen: Pravna podlaga
4. člen: Opredelitev ključnih pojmov

2. Poglavje: NASPROTJA INTERESOV

5. člen: Pojem
6. člen: Splošni ukrepi banke

3. Poglavje: INVESTICIJSKE STORITVE IN POSLI

3.1. Podpoglavje: SPLOŠNO

7. člen: Pojem

3.2. Podpoglavje: OKOLIŠČINE KI PREDSTAVLJAJO DEJANSKI ALI POTENCIALEN NASTANEK NASPROTJA INTERESOV:

8. člen: Presoja dejanskega ali potencialnega nasprotja interesov
9. člen: Investicijske storitve in posli pri katerih lahko nastane nasprotje interesov

3.3. Podpoglavje: OMEJEVANJE PRENOSA INFORMACIJ

10. člen: Splošno
11. člen: Omejevanje prenosa informacij in preprečevanje nasprotij interesov med upravljanjem premoženja in skrbniškimi storitvami
12. člen: Vzpostavitev informacijskih pregrad
13. člen: Dodatni ukrepi za omejevanje prenosa informacij

3.4. Podpoglavje: INVESTICIJSKE RAZISKAVE

14. člen: Priprava investicijske raziskave
15. člen: Organiziranost OE za pripravo investicijskih raziskav
16. člen: Prepovedi uslužbencev banke, ki sodelujejo pri pripravi investicijskih raziskav
17. člen: Obveznosti uslužbencev banke, ki sodelujejo pri pripravi investicijskih raziskav
18. člen: Obveznost razkritij
19. člen: Izjema od obveznosti razkritij

3.5. Podpoglavje: OBVEZNOSTI BANKE, OE, USLUŽBENCEV BANKE IN CSPKI

20. člen: Obveznost banke
21. člen: Obveznost OE
22. člen: Obveznost uslužbencev banke
23. člen: Obveznost CSPKI

samo za interno uporabo

24. člen: Kršitev obveznosti

4. Poglavje: POSTOPEK NABAVE IN NAJEMA ZUNANJIH IZVAJALCEV

4.1. Podpoglavje: SPLOŠNO

25. člen: Prepoved sodelovanja v procesu nabave

4.2. Podpoglavje: OBVEZNOSTI BANKE, OE, USLUŽBENCEV BANKE IN CSPKI

26. člen: Obveznost banke

27. člen: Obveznost OE

28. člen: Obveznost uslužbencev banke

29. člen: Obveznost CSPKI

30. člen: Kršitev obveznosti

5. Poglavje: ODOBRAVANJE IN PRESTRUKTURIANJE POSOJIL

5.1. Podpoglavje: SPLOŠNO

31. člen: Prepoved sodelovanja v procesu nabave

5.2. Podpoglavje: OBVEZNOSTI BANKE, OE, USLUŽBENCEV BANKE IN CSPKI

32. člen: Obveznost banke

33. člen: Obveznost OE

34. člen: Obveznost uslužbencev banke

35. člen: Obveznost CSPKI

36. člen: Kršitev obveznosti

6. Poglavje: PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

37. člen: Prehodne in končne določbe

Dodatki k pravilniku:

Dodatek št. 1: Investicijske storitve in posli kjer lahko nastane nasprotje interesov

Priloga k pravilniku:

Priloga št. 1: Obvestilo o dejanskem ali potencialnem nasprotju interesov

PREAMBULA

Banka je pri svojem poslovanju podvržena vrsti različnih tveganj. Z vidika skladnosti poslovanja z regulativo, etičnimi in moralnimi standardi, je učinkovito upravljanje s temi tveganji nujno. Tveganja v povezavi z **nasprotji (konflikti) interesov** predstavljajo za banko obliko **operativnega tveganja**. Med drugim to tveganje zajema okoliščine, ko zaradi nepravilnih ravnanj ljudi, ki spadajo v notranje poslovno okolje banke, banki nastane tveganje nastanka izgube. Z operativnim tveganjem ter s tem posredno z nasprotjem interesov, so povezane še ostale oblike tveganja, npr. tveganje izgube ugleda, tveganje nespoštovanja pravnih predpisov (pravno tveganje), tveganje sankcij regulatorja, itd.

Pri sprejemanju odločitev morajo zaposleni v okviru opravljanja delovnih nalog v banki, v prvi vrsti **slediti interesom banke**. Omenjene odločitve so lahko povezane z opravljanjem investicijskih storitev, sodelovanjem v postopku nabave ali v postopku odobravanja oziroma prestrukturiranja posojil, odločanjem v postopku najema zunanjih svetovalcev banke, itd. Pri tem je potrebno vsakič **objektivno oceniti kakšna poslovna odločitev je najboljša za banko**.

Nasprotje interesov predstavlja obstoj določenih okoliščin, ki lahko potencialno ali dejansko ovirajo presojo pri sprejemanju odločitev, ki na tak način izgubijo nujen element objektivnosti. Omenjene okoliščine lahko nastopijo v primerih ko je zaposleni lastniško povezan z gospodarsko družbo, ki posluje z banko, ko so z omenjenimi družbami lastniško povezani ožji družinski člani zaposlenega, ali ko obstajajo druge okoliščine, ki dejansko ali potencialno vplivajo na presojo zaposlenega.

Okoliščinam, ki predstavljajo oziroma bi lahko predstavljale nasprotje interesov, smo izpostavljeni praktično vsi zaposleni v banki. Do nasprotij interesov lahko prihaja med različnimi naslovniki: med banko in stranko oziroma komitentom, med različnimi organizacijskimi enotami banke, med banko in zaposlenimi, itd.

Z namenom vnaprejšnjega preprečevanja nasprotij interesov, ki bi lahko škodili poslovanju banke, banka vzpostavlja sistem pravil in notranjih kontrol, ki bo take okoliščine preprečeval ali pa omogočal pravočasno in učinkovito reakcijo v primeru, ko bo do nasprotij interesov tudi dejansko prišlo.

1. Poglavlje SPLOŠNE DOLOČBE

1. člen (Področje urejanja pravilnika)

Nova Ljubljanska banka d.d. Ljubljana (v nadaljevanju: banka) s nasprotij interesov pri investicijskih storitvah, v postopku nabave ter v postopkih odobranja oziroma prestrukturiranja posojil (v nadaljevanju: Pravilnik) določa **postopke in pravila glede preprečevanja, odkrivanja in upravljanja nasprotij interesov v banki.**

2. člen (Naslovniki)

Naslovniki pravilnika so naslednji subjekti:

- zaposleni v organizacijskih enotah (v nadaljevanju: OE), ki opravljajo **investicijske storitve in posle za banko in za stranke;**
- zaposleni v OE, ki so posredno ali neposredno vključeni v **postopek nabave;**
- zaposleni v OE, ki so posredno ali neposredno vključeni v **postopek odobranja ali prestrukturiranja posojil;**
- zaposleni v **Centru za skladnost poslovanja in krepitev integritete** (v nadaljevanju: CSPKI);
- zaposleni, katerih ravnanja so zaradi **različnih okoliščin lahko v nasprotju z interesi banke;**

3. člen (Pravna podlaga)

(1) Pravno podlago za Pravilnik predstavljajo naslednji akti:

- Zakon o bančništvu;
- Zakon o trgu finančnih instrumentov;
- Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje;
- Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju;
- Sklep ATVP o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe;
- Sklep ATVP o posebnih pravilih za obveščanje o notranjih informacijah in naložbenih priporočilih;

(2) Referenčni interni akti banke:

- Listina o delovanju Pravne pisarne za varovanje zakonitosti poslovanja;
- Kodeks etičnega ravnanja NLB d.d.;
- Kodeks korporativne skladnosti NLB d.d.;
- Pravilnik o organizacijskih, kadrovskih in tehničnih pogojih za opravljanje investicijskih storitev in poslov s finančnimi instrumenti;
- Navodila za postopek izbora dobavitelja za nabavo blaga in storitev v NLB d.d.;
- Pravilnik o organizaciji NLB d.d.;
- Navodilo glede preprečevanja korupcije in nasprotij interesov.

4. člen

(Opredelitev ključnih pojmov)

(1) **Nasprotje interesov** je potencialen ali dejanski obstoj določenih okoliščin, ki lahko ovirajo presojo uslužbencev banke pri sprejemanju periodičnih ali enkratnih odločitev in kjer zaradi delovanja zaposlenega zunaj banke pride do poseganja v interese banke na način, da tako delovanje vpliva na odločitve v banki, ki so lahko v nasprotju z njenimi cilji. Odločitve uslužbencev banke se lahko nanašajo na upravljanje, vodenje, pripravo investicijskih raziskav in drugih strokovnih dejavnosti, ki jih uslužbenec banke opravlja v okviru delovnih nalog v banki.

(2) **Investicijske storitve in posli**, so storitve in posli, ter pomožne investicijske storitve v zvezi s finančnimi instrumenti, kot so opredeljene v 8. in 10. členu Zakona o trgu finančnih instrumentov, in ki med drugim obsegajo naslednje storitve: (i) sprejemanje in posredovanje naročil v zvezi s finančnimi instrumenti, (ii) izvrševanje naročil za račun strank, (iii) poslovanje za svoj račun, (iv) gospodarjenje s finančnimi instrumenti in (v) investicijsko svetovanje.

(3) **Postopek nabave in najema zunanjih izvajalcev** po tem Pravilniku je postopek, ki obsega vse aktivnosti na ravni banke za izbor najugodnejšega dobavitelja za nabavo blaga in storitev, potrebnih za opravljanje bančne dejavnosti.

(4) **Postopek odobranja ali prestrukturiranja posojil** po tem Pravilniku je postopek, ki obsega vse aktivnosti na ravni banke, povezane s postopkom odobranja novih posojil oziroma prestrukturiranjem obstoječih posojil, kjer banka nastopa v vlogi upnika.

(5) **Razmerje tesne povezanosti** po tem Pravilniku pomeni položaj, pri katerem sta dve ali več fizičnih ali pravnih oseb povezane (i) tako da je ena od njiju posredno ali neposredno imetnik poslovnega deleža, delnic ali drugih pravic, na podlagi katerega je udeležena pri upravljanju druge osebe ali v kapitalu druge osebe z najmanj 20-odstotnim deležem, (ii) z obvladovanjem, ali (iii) tako da jih vse obvladuje ista oseba.

(6) **Ožji družinski član** po tem Pravilniku pomeni zakonca ali osebo, s katero uslužbenec banke živi v zakonski skupnosti, (ii) otroka ali posvojenca zaposlenega, ali osebo ki je zaposlenemu dodeljena v skrbništvo in ki nima polne poslovne sposobnosti.

(7) **Povezane osebe** po tem Pravilniku so osebe, ki so z uslužbencem banke v razmerju tesne povezanosti ali njegovi ožji družinski člani.

(8) **Skladi** po tem Pravilniku zajemajo investicijske in pokojninske sklade, kot so opredeljeni z vsakokratnimi veljavnimi predpisi.

(9) **Stranka** po tem Pravilniku je vsaka fizična ali pravna oseba ali celota premoženja, ki nima pravne osebnosti in za katero banka opravlja investicijske storitve in posle.

(10) **Investicijska raziskava** po tem Pravilniku je raziskava ali druga informacija o gospodarski družbi, katere vrednostni papirji so uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu, ki jo pripravi in objavi banka. Domneva se da investicijska raziskava vključuje nakupno priporočilo.

(11) **Nakupno priporočilo** po tem Pravilniku je priporočilo, ki izrecno ali predpostavljeno priporoča ali predlaga naložbeno strategijo glede enega ali več finančnih instrumentov enega ali več izdajateljev,

samo za interno uporabo

vključno z mnenjem o sedanji ali prihodnji vrednosti ali ceni teh finančnih instrumentov in je namenjena distribucijskim kanalom ali javnosti.

(12) **Finančni analitik** po tem Pravilniku je uslužbenec banke, ki v okviru svojih delovnih nalog v banki pripravlja investicijske raziskave.

(13) **Zadevna oseba** po tem Pravilniku je finančni analitik, banka in z njima povezane osebe.

(14) **Relevantna OE** po tem Pravilniku je OE, v kateri se zaradi narave njenega dela lahko smiselno uporabljajo posamezne določbe Pravilnika.

(15) **Zunanji izvajalec** je ponudnik blaga ali storitev, fizična ali pravna oseba, ki z banko posluje na podlagi pogodbe o opravljanju storitev ali pogodbe o dobavi blaga, oziroma na podlagi druge pogodbe, ki ustvarja obligacijsko pravno razmerje.

(16) **Investicijske storitve podjetniških financ** so storitve v zvezi z izvedbo prve oziroma nadaljnje prodaje finančnih instrumentov, svetovanje podjetjem glede kapitalske sestave, poslovne strategije in sorodnih zadev, svetovanje in storitve v zvezi z združitvijo in nakupi podjetij ter pomožne investicijske storitve, kot so opredeljene v Zakonu o trgu finančnih instrumentov.

(17) **Skrbnik** je skrbnik premoženja sklada, kot je opredeljen v Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.

(18) **Skrbniške storitve** so storitve, ki jih banka kot skrbnik opravlja za sklad na podlagi pogodbe o opravljanju skrbniških storitev in ki so podrobneje opredeljene v Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.

(19) **Upravljavec sklada** je družba, ki skladno z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in Zakona o invalidskem in pokojninskem zavarovanju, opravlja storitve upravljanja skladov.

(20) **Upravljanje premoženja** po tem Pravilniku pomeni izvajanje aktivnosti potrebnih za upravljanje premoženja banke.

2. Poglavlje NASPROTJE INTERESOV

5. člen (Pojem)

(1) Banka z internimi pravili vzpostavlja pogoje za učinkovito **preprečevanje, odkrivanje in upravljanje z nasprotji interesov**.

(2) Do nasprotja interesov lahko pride pri opravljanju investicijskih storitev in poslov, v postopku nabave, v postopku najema zunanjih izvajalcev, v postopku odobranja ali prestrukturiranja posojil ter v vseh drugih okoliščinah, kjer je ravnanje uslužbencev banke v nasprotju z interesi banke ali stranke banke.

6. člen (Splošni ukrepi banke)

Banka z namenom preprečevanja, odkrivanja in upravljanja nasprotij interesov izvaja naslednje **splošne ukrepe**:

- v okviru izvajanja postopkov nadzora vzpostavlja ustrezne postopke poročanja in odpravljanja oziroma preprečevanja nastajanja morebitnih nasprotij interesov;
- preprečuje ali nadzira hkratno ali zaporedno ukvarjanje uslužbencev banke z drugimi storitvami ali dejavnostmi, če presodi, da utegne tako ukvarjanje škodovati ustreznemu obvladovanju nasprotij interesov;
- dosledno izvaja notranje kontrole;
- nadzira sklepanje transakcij za svoj račun s strani uslužbencev banke;
- zagotavlja organizacijsko, prostorsko in tehnološko ločenost OE banke, ki opravljajo posle, pri katerih se lahko pojavijo nasprotja interesov;

3. Poglavlje INVESTICIJSKE STORITVE IN POSLI

3.1. Podpoglavje SPLOŠNO

7. člen (Pojem)

(1) Nasprotje interesov pri opravljanju investicijskih poslov in storitev opredeljuje situacije, ko lahko finančni ali drugi osebni nagibi **vplivajo na strokovno presojo ali odločanje uslužbencev** banke pri izvajanju teh poslov in storitev ter lahko povzročijo škodljive posledice za banko ali stranko banke.

(2) Do nasprotja interesov lahko pride med (i) **interesi banke in interesi strank banke**, med (ii) **interesi banke in interesi morebitnih strank** banke, med (iii) **interesi banke in interesi oseb, ki jim banka pošilja investicijske raziskave**, med (iv) **strankami banke**, ter med (v) **interesi banke in interesi uslužbencev banke**.

(3) Nasprotje interesov po prejšnjem odstavku obstaja vedno, kadar uslužbenec banke sklepa posel za svoj račun, ne glede na to, ali ga sklepa z banko ali drugim investicijskim podjetjem ali stranko.

(4) Za posel iz prejšnjega odstavka pravilnika se šteje tudi v primeru, ko je stranka posla z uslužbencem banke povezana oseba.

3.2. Podpoglavje OKOLIŠČINE KI PREDSTAVLJAJO DEJANSKI ALI POTENCIALEN NASTANEK NASPROTJA INTERESOV

8. člen

(Presoja dejanskega ali potencialnega nasprotja interesov)

Vodstvo relevantne OE bo pri presoji obstoja dejanskega ali potencialnega nasprotja interesov presojalo med drugim naslednje okoliščine:

- ali je za banko, uslužbenca banke ali druge osebe nastala ali obstaja verjetnost nastanka finančnega dobička, ali izogitve finančne izgube, na račun stranke;
- ali za banko ali uslužbenca banke obstaja interes za izvedbo storitve, ki se izvaja za stranko ali za izvedbo transakcije v imenu in za račun stranke, katere izid je različen od izida, ki je v interesu stranke;
- ali je za banko ali uslužbenca banke nastala ali obstaja verjetnost nastanka finančne ali druge koristi/nagrade, zaradi katere se daje prednost interesu stranke ali skupine strank nad interesi drugih strank;
- ali banka ali uslužbenec banke opravlja isto dejavnost kot stranka;
- ali je banka ali uslužbenec banke prejel oziroma bi prejel neposredno od stranke ali posredno prek osebe, ki ni stranka, povod ali darilo v zvezi s storitvijo stranki, ki ni standardna provizija ali nagrada za navedeno storitev;
- druge okoliščine, kjer obstaja dejansko ali potencialno nasprotje interesov med osebami navedenimi v drugem odstavku prejšnjega člena pravilnika.

9. člen

(Investicijske storitve in posli pri katerih lahko nastane nasprotje interesov)

(1) Investicijske storitve in posli pri katerih lahko nastane nasprotje interesov so navedene v dodatku št. 1 k pravilniku.

(2) Dodatek iz prejšnjega odstavka **informativno** navaja le nekatere primere in ne zajema vseh investicijskih storitev in poslov, pri katerih lahko nastane nasprotje interesov.

3.3. Podpoglavje OMEJEVANJE PRENOSA INFORMACIJ

10. člen

(Splošno)

samo za interno uporabo

- (1) **Banka preprečuje možnost nastanka nasprotij interesov med različnimi OE**, katerih zaposleni neposredno ali posredno sodelujejo pri investicijskih storitvah in poslih banke.
- (2) Omejevanje prenosa informacij med različnimi OE se zagotavlja **z vzpostavljanjem informacijskih pregrad** (kitajski zid) med OE, ki se jih zagotavlja z organizacijsko, funkcionalno in tehnično ločenostjo med OE, kot je opredeljeno v 11. in 12. členu pravilnika.
- (3) Omejevanje prenosa informacij velja za OE kjer se opravljajo investicijske storitve in posli in za podporne službe omenjenim OE.

11. člen

(Omejevanje prenosa informacij in preprečevanje nasprotij interesov med upravljanjem premoženja in skrbniškimi storitvami)

- (1) Banka opravlja skrbniške storitve na način, da pri tem ne prihaja do nasprotij interesov s storitvami in dejavnostmi banke, premoženjem banke ter glede na kapitalsko povezanost banke z drugimi subjekti in lastniško strukturo banke.
- (2) Vodstvo relevantnih OE mora zagotavljati omejitev prenosa informacij med zaposlenimi v OE, kjer upravljajo premoženje banke, med zaposlenimi, ki opravljajo skrbniške storitve za investicijske sklade in med relevantnimi podpornimi službami.
- (3) Uslužbenec banke, ki v okviru svojih delovnih nalog upravlja s premoženjem NLB d.d., ne sme hkrati opravljati tudi skrbniških storitev.
- (4) Banka ne sme z družbo za upravljanje, s katero ima sklenjeno pogodbo o opravljanju skrbniških storitev, sklepati poslov nakupa ali prodaje oziroma drugih poslov, ki jih družba za upravljanje sklepa za račun oziroma v imenu in za račun Sklada in katerih predmet so naložbe Sklada, ki ga družba za upravljanje upravlja.
- (5) Izjeme od prepovedi iz prejšnjega odstavka so urejene v Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.
- (6) Banka ne sme pridobivati enot investicijskega sklada, za katerega opravlja skrbniške storitve.
- (7) Prepovedi iz petega in šestega odstavka veljata tudi za osebe, ki so z banko v razmerju tesne povezanosti, kot je to opredeljeno v Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.
- (8) Zaposleni iz drugega odstavka, ki opravljajo skrbniške, administrativne ali druge storitve in dejavnosti pri upravljanju premoženja NLB d.d. oziroma upravljanju investicijskih skladov, morajo biti razporejeni v OE, ki so organizacijsko, funkcionalno in prostorsko ločene.
- (9) Organizacijska, funkcionalna in prostorska ločenost je zagotovljena skladno z vsakokrat veljavnimi pravili NLB d.d., ki urejajo organizacijo banke.

12. člen

(Vzpostavitev informacijskih pregrad)

Vodstvo posameznega področja oziroma vodstvo relevantnih OE z namenom preprečevanja nasprotij interesov ali izogibanja nasprotjem vzpostavlja naslednje informacijske pregrade:

- zagotavlja zaupnost podatkov o stranki (fizični osebi), ki jih prejme v postopku opravljanja investicijskih poslov in storitev, v skladu z vsakokrat veljavnim zakonom, ki ureja varstvo osebnih podatkov, pri čemer je dostop do tovrstnih zaupnih podatkov omejen le na tiste uslužbenke banke, ki so po naravi stvari, upoštevaje pogodbo o izvajanju investicijskih poslov in storitev in notranje akte banke, upravičeni razpolagati s podatki o stranki;
- z namenom preprečevanja nastanka morebitnih nasprotij interesov zagotavlja investicijske posle in storitve strankam tako, da vzdržuje informacijske pregrade v skladu z zakonodajo in internimi akti banke, katerih namen je preprečiti takšno izmenjavo podatkov med posameznimi OE banke, ki bi bila v nasprotju s predpisi oziroma bi povzročala nastanek nasprotja interesov. Informacijske pregrade in podobni ukrepi banke so vzpostavljeni zato, da posamezne organizacijske enote banke niso izpostavljene vplivom informacij, s katerimi razpolagajo druge OE banke in ki bi utegnile povzročiti nastanek morebitnih nasprotij interesov;
- vzpostavlja druge postopke za preprečevanje ali nadziranje izmenjave informacij med delavci, ki opravljajo dejavnosti s tveganjem nastanka nasprotja interesov.

13. člen

(Dodatni ukrepi za omejevanje prenosa informacij)

Preprečevanje morebitnega nastanka nasprotja interesov se dodatno omejuje z naslednjimi pravili:

- ločeno sprejemanje poslovnih odločitev v posameznih OE istega področja banke, ki pokriva investicijske storitve in posle;
- ločeno in samostojno opravljanje storitev v posameznih OE istega področja banke, ki pokriva investicijske storitve in posle;
 - zaposleni, ki upravlja premoženje NLB d.d., ne sme opravljati skrbniških storitev in obratno;
 - zaposleni, ki upravlja premoženje NLB d.d. ali premoženje investicijskih skladov, ne sme hkrati opravljati skrbniških, administrativnih ali drugih storitev za investicijske sklade;
- NLB d.d. ne daje prednosti kateremukoli izmed segmentov upravljanja premoženja NLB d.d. ali premoženja sklada;

3.4. Podpoglavje INVESTICIJSKE RAZISKAVE

14. člen

(Priprava investicijske raziskave)

(1) Investicijska raziskava, pregled investicijske raziskave, potrditev izbora posameznega vrednostnega papirja ter merjenje uspešnosti za opravljene investicijske raziskave se izvaja skladno s sprejeto interno metodologijo banke.

(2) Pri izdelavi ocen, ki so sestavni del investicijskih raziskav, se obvezno uporablja ustrezno označevanje virov.

(3) V primeru da katerakoli OE banke na podlagi pogodbe ali drugega dogovora z javno gospodarsko družbo za to družbo opravlja investicijske storitve podjetniških financ, OE banke, zadolžena za pripravo investicijskih raziskav, **ne sme pripravljati investicijske raziskave te družbe.**

(4) Prepoved iz prejšnjega odstavka velja od dneva sklenitve pogodbe ali drugega dogovora z javno gospodarsko družbo, **do preteka tridesetih dni od zaključka opravljanja storitve oziroma storitev.**

15. člen

(Organiziranost OE za pripravo investicijskih raziskav)

Organizacijska enota, ki pripravlja investicijske raziskave, je fizično in tehnično **ločen organizacijski del** banke, strokovno neodvisen in po lastni presoji odloča o izboru, spremljanju in ažuriranju raziskav o posameznih izdajateljih. Njeno področje dela je omejeno na investicijske raziskave, ki zajemajo le izdelovanje tistih raziskav ali posredovanje drugih informacij, ki so namenjene distribucijskim putem za širjenje informacij ali javnosti, kot so opredeljene v ZTFI.

16. člen

(Prepovedi uslužbencev banke ki sodelujejo pri
pripravi investicijskih raziskav)

Uslužbenci banke, ki neposredno ali posredno sodelujejo pri pripravi investicijskih raziskav ne smejo:

- opravljati osebne transakcije ali trgovanja (razen kot morebitni vzdrževalci trga, ki poslujejo v dobri veri in med običajnim potekom vzdrževanja trga, ali pri izvajanju nespodbujenih naročil strank) v imenu katere koli druge osebe (vključno z banko) s finančnimi instrumenti, na katere se nanašajo investicijske raziskave, ali s katerimi koli povezanimi finančnimi instrumenti, če poznajo verjeten čas ali vsebino navedene investicijske raziskave, ki ni javno objavljena ali na voljo strankam in njenih zaključkov ni mogoče na enostaven način sklepati iz informacij, ki so javno objavljene, dokler prejemniki investicijske raziskave nimajo razumnih možnosti, da ukrepajo na njeni podlagi;
- opravljati transakcije za svoj račun ali za račun povezane osebe s finančnimi instrumenti, na katere se nanaša investicijska raziskava, ali s katerimi koli drugimi povezanimi finančnimi instrumenti, v nasprotju s tekočimi priporočili, razen v utemeljenih okoliščinah in v skladu z veljavno zakonodajo ter po predhodnem pisnem soglasju CSPKI;
- obljubljeni izdajateljem finančnih instrumentov prednostnega izdelovanja investicijskih raziskav.

17. člen

(Obveznosti uslužbencev banke, ki sodelujejo pri
pripravi investicijskih raziskav)

(1) Pred objavo investicijske raziskave imajo pravico pregledovati osnutek investicijske raziskave, za namen preverjanja natančnosti dejanskih izjav, navedenih v raziskavi, ali za kateri koli drugi namen, samo finančni analitiki, ki so investicijsko raziskavo pripravljali.

(2) OE, v kateri pripravijo investicijsko raziskavo, njen končni osnutek najkasneje dan pred načrtovano objavo posreduje v CSPKI za potrditev skladnosti investicijske raziskave z internimi akti banke in drugimi pravnimi obveznostmi.

(3) Če CSPKI ne poda odgovora najkasneje naslednji delovni dan po prejemu osnutka iz prejšnjega odstavka tega člena, se šteje, da je CSPKI dal soglasje k objavi investicijske raziskave.

18. člen

(Obveznost razkritij)

(1) Z namenom razkriti vsa razmerja in okoliščine za katere se lahko utemeljeno pričakuje, da bodo vplivale na objektivnost investicijske raziskave, ki ga izdelava finančni analitik, je ta dolžan banki razkriti:

- svoje pomembnejše finančne interese v zvezi z enim ali več finančnimi instrumenti, ki so predmet priporočila;
- nasprotje interesov v zvezi s finančnimi instrumenti, ki so predmet priporočila;
- bistveno nasprotje interesov v zvezi z izdajateljem, na katerega se priporočilo nanaša;
- druge okoliščine, ki bi lahko vzbudile dvom o objektivnosti pri izdelavi investicijske raziskave.

(2) Finančni analitik v posamezni investicijski raziskavi jasno in vidno razkrije oziroma navede:

- udeležbo (kapitalsko ali drugo) zadevnih oseb v izdajatelju;
- druge pomembnejše finančne interese, ki jih ima zadevna oseba ali z njo povezana pravna oseba v zvezi z izdajateljem;
- vse uslužbenke banke, ki so sodelovali pri izdelavi oziroma posredovanju investicijske raziskave (navede se ime, priimek ter naziv delovnega mesta);
- kot odgovorno pravno osebo za izdelavo oziroma posredovanje investicijske raziskave navede banko (navede se polna firma in sedež banke);
- pristojni nadzorni organ (navedeta se firma in sedež Banke Slovenije ter Agencije za trg vrednostnih papirjev);
- morebitne standarde samonadzora ter kodekse poslovanja (navede se sklic na navedene akte ter lokacija oziroma morebitna spletna stran na kateri so navedeni akti javno dostopni).

(3) Finančni analitik v posamezni investicijski raziskavi jasno in vidno poda sledeče izjave:

- izjavo, kadar je zadevna oseba ali z njo povezana pravna oseba vzdrževalec trga finančnih instrumentov izdajatelja;
- izjavo, kadar je zadevna oseba ali z njo povezana pravna oseba v preteklih 12 mesecih vodila javno ponudbo finančnih instrumentov izdajatelja ali sodelovala pri njeni izvedbi;
- izjavo, kadar je zadevna oseba ali z njo povezana pravna oseba z izdajateljem sklenila drug dogovor, ki se nanaša na opravljanje storitev v zvezi s finančnimi instrumenti, pod pogojem, da to ne pomeni razkritja zaupnih informacij, in pod pogojem, da je bil dogovor veljaven v preteklih 12 mesecih ali je bil v istem obdobju na njegovi podlagi opravljeno izplačilo za storitev oziroma kakršnakoli provizija ali bila dana obljuba, da bo takšno izplačilo opravljeno;
- izjavo, kadar je zadevna oseba ali z njo povezana pravna oseba z izdajateljem sklenila dogovor oziroma pogodbo o izdelavi priporočila.

(4) Finančni analitik in drugi uslužbenci banke, ki so sodelovali pri izdelavi investicijske raziskave, morajo razkriti zlasti dejstvo, ali je njihovo plačilo vezano na posle v zvezi s finančnimi instrumenti, ki jih opravlja banka ali z banko povezana pravna oseba. Če finančni analitik ali drugi uslužbenci banke, ki so sodelovali pri izdelavi investicijske raziskave, prejmejo ali pridobijo deleže v izdajatelju pred javno ponudbo takih deležev, morajo razkriti tudi ceno, po kateri so bili deleži pridobljeni, in datum pridobitve.

(5) Banka četrtno razkrije delež vseh nakupnih priporočil iz investicijskih raziskav, ki se glasijo »kupi«, »drži«, »prodaj« ali podobno, ter delež izdajateljev, ki ustrezajo vsaki od teh kategorij, za katere je banka v preteklih 12 mesecih opravljala storitve v zvezi s finančnimi instrumenti.

19. člen

(Izjema od obveznost razkritij)

Finančni analitik je dolžan investicijsko raziskavo izdelati na način, da vsebuje vsa razkritja, določena v prejšnjem členu pravilnika, razen, če je dolžina tega razkritja nesorazmerna v primerjavi z dolžino razposlane investicijske raziskave. V tem primeru zadostuje, da v investicijski raziskavi jasno in vidno navede mesto, kjer je tako razkritje javnosti dostopno neposredno in enostavno, kot je na primer neposredna spletna povezava do razkritja na ustrezni uradni spletni strani banke.

3.5. Podpoglavje OBVEZNOSTI BANKE, OE, USLUŽBENCEV BANKE IN CSPKI

20. člen (Obveznost banke)

(1) Vodstvo relevantne OE mora vzpostaviti in uresničevati ustrezne ukrepe za **preprečevanje, odkrivanje in upravljanje nasprotij interesov** iz drugega odstavka 7. člena pravilnika, ki nastanejo pri opravljanju investicijskih poslov in storitev.

(2) Vodstvo relevantne OE mora uresničevati učinkovit sistem za **preprečevanje, odkrivanje in za upravljanje z nasprotji interesov**, ki obsega vse razumne ukrepe, za preprečitev, da bi nasprotja iz drugega odstavka 7. člena pravilnika neugodno vplivala na uresničitev interesov njenih strank in banke.

(3) Vodstvo relevantne OE z namenom preprečevanja oziroma upravljanja nasprotij interesov v povezavi z opravljanjem investicijskih poslov in storitev izvaja naslednje **splošne ukrepe**:

- izvajanje nadzora uslužbencev banke, katerih glavne funkcije so povezane z izvajanjem poslov v imenu strank ali opravljanjem investicijskih poslov in storitev za stranke, katerih interesi bi lahko bili v nasprotju, ali ki kako drugače predstavljajo različne interese, ki bi lahko bili v nasprotju, vključno z interesi banke;
- naročila strank se izvaja v skladu z vsakokratnimi pravili banke, ki urejajo politiko izvrševanja naročil strank NLB d.d.;
- enake vrste naročila za stranke se izvršujejo po vrstnem redu prejema naročila;
- pri izvrševanju naročil strank za enak finančni instrument se daje prednost naročilom strank pred izvršitvijo za račun banke;
- v posebnem internem aktu banka opredeli prepovedana ravnanja delavcev na področju poslovanja s finančnimi instrumenti po ZTFI ter z njim seznanjeni uslužbenec banke;
- uslužbenec banke ne sme svetovati ali naročati drugim osebam, razen v okviru opravljanja rednih del in nalog, naj sklenejo posel, ki bi bil, če bi se uvrstil med osebne transakcije, prepovedan oziroma bi onemogočal ali oteževal izvedbo ukrepov skladno tej politiki;
- zagotavlja se tajnost občutljivih informacij pri opravljanju poslov, izvajajo se postopki preprečevanja pridobivanja osebnih koristi finančnih analitikov, delavcev, povezanih oseb in drugih oseb.

(4) Poleg splošnih ukrepov iz prejšnjega odstavka, vodstvo relevantne OE lahko izvaja tudi **izredne ukrepe**:

- uveljavitev ad hoc omejitev specifičnih za informacijske pregrade ali drugih dodatnih ukrepov za omejevanje posredovanja informacij med uslužbenci banke, OE in strankami banke;
- odklonitev ali zavrnitev sodelovanja.

samo za interno uporabo

(5) V primeru da se, ne glede na vse ukrepe tega podpoglavja pravilnika in druge ukrepe, ki jih banka izvaja na podlagi predpisov in internih pravil banke, kadarkoli ugotovi, da ti ukrepi ne zadoščajo, da bi banka lahko razumno zaupala v preprečitev neugodnega vplivanja nasprotij interesov na interes posamezne stranke, mora OE banke, ki opravlja investicijske posle in storitve, nemudoma zagotoviti, da so stranki pred izvedbo storitve razumljivo in jasno razkrite splošne značilnosti in viri teh nasprotij interesov.

(6) Banka razkritje iz prejšnjega odstavka tega člena posreduje stranki pisno na trajnem nosilcu podatkov, ter o tem pisno obvesti CSPKI.

(7) Če med banko in stranko ni dogovorjeno kaj drugega ali če to ne izhaja iz običajnega načina izmenjave podatkov med banko in stranko, je pogoj iz prejšnjega odstavka izpolnjen, če so nasprotja interesov razkrita pisno na papirju.

21. člen (Obveznost OE)

(1) OE banke, ki opravljajo investicijske posle in storitve za stranke, so dolžne sprotno obveščati CSPKI o vseh primerih, ko se je pojavilo potencialno nasprotje interesov ali ko nasprotja interesov z organizacijskimi in drugimi ukrepi ni bilo mogoče preprečiti.

(2) Obrazec za obvestilo CSPKI iz prejšnjega odstavka je v prilogi št. 1 k pravilniku.

22. člen (Obveznost uslužbencev banke)

(1) Zaposleni in vodilni zaposleni so dolžni sprotno obveščati CSPKI o vseh primerih, ko se je pojavilo potencialno nasprotje interesov ali ko nasprotja interesov z organizacijskimi in drugimi ukrepi ni bilo mogoče preprečiti.

(2) Obrazec za obvestilo CSPKI iz prejšnjega odstavka je v prilogi št. 1 k pravilniku.

23. člen (Obveznost CSPKI)

(1) CSPKI vodi evidenco storitev in poslov, v zvezi s katerimi je nastalo nasprotje interesov, na podlagi prejetih obvestil iz prvega odstavka 21. in 22. člena pravilnika.

(2) CSPKI o kršitvah letno poroča upravi banke. V primeru hujših kršitev CSPKI poroča upravi banke najkasneje v roku 10 delovnih dni od dneva zaznave kršitve.

(3) CSPKI spremlja spoštovanje obveznosti in prepovedi, kot so določene v 11. členu Pravilnika.

24. člen (Kršitev obveznosti)

(1) V primeru da vodja OE ne izpolni obveznosti iz prvega odstavka 21. člena oziroma v primeru da zaposleni ne izpolni obveznosti iz prvega odstavka 22. člena, mu CSPKI lahko izreče **opozorilo**.

(2) Večkratna kršitve obveznosti iz prvega odstavka 21. člena in prvega odstavka 22. člena pravilnika, ali hujša kršitev navedenih obveznosti, ki ima za rezultat nastanek materialne ali nematerialne škode za banko, predstavlja **hujšo kršitev pogodbe o zaposlitvi**.

4. Poglavje POSTOPEK NABAVE IN NAJEMA ZUNANJIH IZVAJALCEV

4.1. Podpoglavje SPLOŠNO

25. člen (Prepoved sodelovanja v procesu nabave)

(1) V posameznem postopku nabave in najema zunanjih izvajalcev ne sme sodelovati uslužbenec banke ali vodilni zaposleni, pri katerem obstaja nasprotje interesov.

(2) OE zadolžena za postopek nabave oziroma druge relevantne OE, ki so vključene v postopek najema zunanjih svetovalcev, zagotavljajo vzpostavitev pogojev, ki preprečujejo možnost nastanka okoliščin iz prvega odstavka tega člena pravilnika.

4.2. Podpoglavje OBVEZNOSTI BANKE, OE, USLUŽBENCEV BANKE IN CSPKI

26. člen (Obveznost banke)

(1) Vodstvo relevantnih OE mora zagotoviti poenoten in pregleden postopek nabave oziroma postopka najema zunanjih izvajalcev na ravni banki, ki bo preprečeval možnost nastanka nasprotij interesov.

(2) Natančen opis postopka nabave, z opredeljeno odgovornostjo OE in zaposlenih, s podrobnim opisom poslovnega procesa, z opredeljenimi obveznostmi vodenja evidenc in shranjevanja dokumentacije, ter pooblastili in podpisi, ki zagotavlja izpolnjevanje obveznosti banke iz prejšnjega odstavka tega člena pravilnika, je opredeljen v Navodilih za postopek izbora dobavitelja za nabavo blaga in storitev v NLB d.d. (oktober 2013).

27. člen (Obveznost OE)

(1) OE banke, ki neposredno ali posredno sodelujejo v procesu nabave oziroma v postopku najema zunanjih izvajalcev, so dolžne sprotno obveščati CSPKI v primerih, ko nasprotja interesov z organizacijskimi in drugimi ukrepi ni bilo mogoče preprečiti.

(2) Obrazec za obvestilo CSPKI iz prejšnjega odstavka je v prilogi št. 1 k Pravilniku.

(3) Vsaka pogodbeno dokumentacija sklenjena med NLB d.d. in zunanjim izvajalcem storitev oziroma dobaviteljem blaga, mora imeti vključeno pogodbeno klavzulo o preprečevanju nasprotij interesov in protikorupcijsko klavzulo.

28. člen
(Obveznost uslužbencev banke)

- (1) Uslužbenec banke, pri katerem se je nasprotje interesov pojavilo po začetku postopka nabave v katerega je vključen, se mora iz postopka nemudoma izločiti.
- (2) O nastopu takih okoliščin mora zaposleni ustno in pisno nemudoma obvestiti neposredno nadrejenega in CSPKI. Član uprave banke ali vodilni zaposleni o tem obvesti CSPKI.
- (3) Obrazec za obvestilo iz prejšnjega odstavka je v prilogi št. 1 k Pravilniku.

29. člen
(Obveznost CSPKI)

- (1) CSPKI vodi evidenco primerov iz postopkov nabave v zvezi s katerimi je nastalo nasprotje interesov, na podlagi prejetih obvestil iz prvega odstavka 27. člena pravilnika.
- (2) CSPKI vodi evidenco prejetih obvestil iz drugega odstavka 28. člena Pravilnika.
- (3) CSPKI spremlja izpolnjevanje obveznosti iz tretjega odstavka 27. člena.
- (4) CSPKI o kršitvah letno poroča upravi banke. V primeru hujših kršitev CSPKI poroča upravi banke najkasneje v roku 10 delovnih dni od dneva zaznave kršitve.

30. člen
(Kršitev obveznosti)

- (1) V primeru da vodja OE ne izpolni obveznosti iz prvega odstavka 27. člena oziroma v primeru da zaposleni ne izpolni obveznosti iz drugega odstavka 28. člena, mu CSPKI lahko izreče **opozorilo**.
- (2) Večkratna kršitve obveznosti iz prvega odstavka 27. člena in drugega odstavka 28. člena pravilnika, ali hujša kršitev navedenih obveznosti, ki ima za rezultat nastanek materialne ali nematerialne škode za banko, predstavlja **hujšo kršitev pogodbe o zaposlitvi**.
- (3) V primeru da CSPKI zazna neizpolnjevanje obveznosti iz tretjega odstavka 27. člena, o tem pisno obvesti vodstvo ustrezne O

5. Poglavlje ODOBRAVANJE IN PRESTRUKTURIRANJE POSOJIL

5.1. Podpoglavje SPLOŠNO

31. člen
(Prepoved sodelovanja v postopku odobravanja
in prestrukturiranja posojil)

samo za interno uporabo

(1) V posameznem postopku odobranja ali prestrukturiranja posojila ne sme sodelovati uslužbenec banke, pri katerem obstaja nasprotje interesov.

(2) Banka skupaj z OE, ki neposredno ali posredno sodelujejo v postopku odobranja ali prestrukturiranja posojil, zagotavlja vzpostavitev pogojev, ki preprečujejo možnost nastanka okoliščin iz prvega odstavka tega člena pravilnika.

5.2. Podpoglavje OBVEZNOSTI BANKE, OE, USLUŽBENCEV BANKE IN CSPKI

32. člen (Obveznost banke)

Vodstvo relevantnih OE mora zagotoviti poenoten in pregleden postopek odobranja posojil oziroma postopek prestrukturiranja posojil, ki bo preprečeval možnost nastanka nasprotij interesov.

33. člen (Obveznost OE)

(1) OE banke, ki neposredno ali posredno sodelujejo v postopku odobranja ali prestrukturiranja posojil, so dolžne sprotno obveščati CSPKI v o vseh primerih, ko nasprotja interesov z organizacijskimi in drugimi ukrepi ni bilo mogoče preprečiti.

(2) Obrazec za obvestilo CSPKI iz prejšnjega odstavka je v prilogi št. 1 k pravilniku.

(3) Vsak kreditni predlog in drug dokument, ki služi kot podlaga za odločanje v procesu odobranja oziroma prestrukturiranja posojila, mora vsebovati podpisano izjavo pripravljavca in predlagatelja, s katero potrdi razumevanje in seznanjenost s prepovedmi in obveznostmi, ter se zaveže k spoštovanju teh prepovedi in obveznosti kot izhajajo iz tega podpoglavja Pravilnika.

(4) Izjava iz prejšnjega odstavka, ki se vključi v vsak kreditni predlog se glasi: »Izjava o nasprotju interesov: »Pripravljavci in predlagatelji tega predloga izjavljamo, da so nam v celoti poznane in razumljive prepovedi in obveznosti iz določb »Pravilnika glede nasprotij interesov pri investicijskih storitvah, v postopku nabave ter v postopkih odobranja oziroma prestrukturiranja posojil«, ki se nanašajo na preprečevanje nastanka nasprotja interesov tako v postopku odobranja in prestrukturiranja posojil kot v ostalih postopkih, ter se hkrati zavezujemo, da bomo te prepovedi in obveznosti brezpogojno spoštovali.«

34. člen (Obveznost uslužbencev banke)

(1) Uslužbenec banke, pri katerem se je nasprotje interesov pojavilo po začetku postopka odobranja ali prestrukturiranja posojila v katerega je vključen, se mora iz postopka nemudoma izločiti.

(2) O nastopu takih okoliščin mora zaposleni ustno in pisno nemudoma obvestiti neposredno nadrejenega in CSPKI. Član uprave banke ali vodilni zaposleni o tem obvesti CSPKI.

(3) Obrazec za obvestilo iz prejšnjega odstavka je v prilogi št. 1 k pravilniku.

35. člen
(Obveznost CSPKI)

- (1) CSPKI vodi evidenco primerov iz postopkov odobravanja ali prestrukturiranja posojil, v zvezi s katerimi je nastalo nasprotje interesov, na podlagi prejetih obvestil iz prvega odstavka 33. člena pravilnika.
- (2) CSPKI vodi evidenco prejetih obvestil iz drugega odstavka 34. člena Pravilnika.
- (3) CSPKI spremlja izpolnjevanje obveznosti iz tretjega odstavka 33. člena.
- (4) CSPKI o kršitvah letno poroča upravi banke. V primeru hujših kršitev CSPKI poroča upravi banke najkasneje v roku 10 delovnih dni od dneva zaznave kršitve.

36. člen
(Kršitev obveznosti)

- (1) V primeru da vodja OE ne izpolni obveznosti iz prvega odstavka 33. člena oziroma v primeru, da zaposleni ne izpolni obveznosti iz drugega odstavka 34. člena, mu CSPKI lahko izreče **opozorilo**.
- (2) Večkratna kršitve obveznosti iz prvega odstavka 33. člena in drugega odstavka 34. člena pravilnika, ali hujša kršitev navedenih obveznosti, ki ima za rezultat nastanek materialne ali nematerialne škode za banko, predstavlja **hujšo kršitev pogodbe o zaposlitvi**.
- (3) V primeru da CSPKI zazna neizpolnjevanje obveznosti iz tretjega odstavka 33. člena, o tem pisno obvesti vodstvo ustrezne OE.

6. Poglavlje PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

37. člen (Prehodne in končne določbe)

- (1) Pravilnik sprejme Uprava banke in začne veljati z dnem objave na interni strani banke.
- (2) O sprejetju pravilnika se obvesti vse delavce banke in druge osebe, ki so naslovniki pravilnika.
- (3) Skrbnik pravilnika je CSPKI.
- (4) Z začetkom veljavnosti pravilnika prenehajo veljati:
 - Politika upravljanja nasprotij interesov pri opravljanju investicijskih storitev in poslov NLB d.d., januar 2008;
 - Pravilnik o omejitvi prenosa informacij in omejitvi možnih konfliktov interesov, december 2008;

Priprava in pregled

Podpisnik in vloga v podjetju	Razlog podpisa	Datum podpisa	Podpis
Peter Merc Specialist področja	Priprava	4.6.2014	
Rok Praprotnik direktor centra	Pregled	4.6.2014	

Nima Motazed
član uprave

Blaž Brodnjak
član uprave

Janko Medja
predsednik uprave

V Ljubljani,

DODATEK ŠT.1: Investicijske storitve in posli kjer lahko nastane nasprotje interesov

Nasprotje interesov lahko nastane predvsem pri naslednjih poslih in storitvah:

- banka je finančni svetovalec, posojilodajalec, opravlja storitve prevzema ali združitve družbe, katere finančni instrumenti so predmet transakcije;
- trgovanje banke kot principala s finančnimi instrumenti, ki so predmet transakcije, v svojem imenu in za svoj račun in prav tako v svojem imenu za tuj račun. Slednje vključuje tako prodajo kot nakup za račun stranke ter trgovanje banke s stranko prek vmesnega posrednika;
- banka povezuje strankino transakcijo z nasprotno stranjo, ki je prav tako stranka banke, in ravna v korist obeh strank;
- banka kupuje finančni instrument za stranko in ga takoj proda drugi stranki banke ali obratno;
- banka drži pozicijo (tudi pozicijo prodaje na kratko) investicije za stranko;
- banka opravlja storitev izdaje finančnih instrumentov, ki so predmet transakcije, z ali brez obveznosti odkupa ali kako drugače sodeluje pri izdaji teh finančnih instrumentov ali izvedenih finančnih instrumentov;
- banka je vzdrževalec likvidnosti ali trguje za lastni račun s finančnim instrumentom, katerega izdajatelj je stranka;
- banka je povezana oseba izdajatelja finančnega instrumenta, ki je predmet transakcije, ali pa podružnica banke sodeluje pri izdaji takega finančnega instrumenta;
- banka isti osebi nudi storitve investicijskih raziskav in finančnih analiz ter storitev investicijskega svetovanja ali storitev podjetniških financ;
- banka omogoča stranki, katere finančni instrumenti so predmet transakcije, storitve tveganega kapitala;
- banka sklene posel s stranko, vendar po ceni, ki je nižja od tržne cene, vse z namenom izogniti se izgubi, ki bi nastala na račun sprejete pozicije ob sklenitvi posla;
- zapiranje obstoječe lastne pozicije banke s poslom, ki ga banka sklene s stranko na način, da stranki sugerira ceno, ki je, upoštevaje tržno ceno, očitno (ne)primerna;
- izkoriščanje notranjih informacij in izboljšanje lastnega portfelja banke na račun stranke, ki takšnih informacij ni imela oziroma ji niso bile dostopne, kar hkrati predstavlja tudi kršitev ZTFI;
- sklepanje poslov s finančnimi instrumenti za svoj račun (zaposleni), na osnovi notranjih informacij, kar hkrati predstavlja tudi kršitev ZTFI;
- sklepanje poslov s finančnimi instrumenti za svoj račun (zaposleni), s katerimi zaposleni trguje za račun banke.

Priloga št. 1:

OBVESTILO
o dejanskem ali potencialnem nasprotju interesov

Delavec: _____

Zaposlen v OE : _____

Področje (označiti):

- investicijske storitve in posli
- odobravanje / prestrukturiranje posojil
- nabava / najem zunanjih izvajalcev
- drugo

Opis okoliščine oziroma dogodka o dejanskem ali potencialnem nasprotju interesov:

Datum zaznave (če je drugačen od datuma obvestila): _____

Dodatna opozorila za Center za skladnost poslovanja:

Ljubljana,

Podpis delavca: