

POLITIKA OBVLADOVANJA NASPROTIJ INTERESOV

1. Namen politike

BKS Bank AG, Celovec, Avstrija, BKS Bank AG, Bančna podružnica (v nadaljevanju: banka) sprejema Politiko obvladovanja nasprotij interesov pri opravljanju investicijskih storitev (v nadaljevanju: politika) z namenom vzpostavitve in vzdrževanja učinkovitega sistema obvladovanja in upravljanja nasprotij interesov, ki lahko nastanejo pri opravljanju investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev ali kombinacije navedenih storitev in katerih nastop lahko škoduje interesom strank ali potencialnih strank banke, ob upoštevanju značilnosti, obsega in zapletenosti storitev, ki jih banka opravlja na področju investicijskih storitev. Da se ohrani visok standard zaščite vlagateljev, je potrebno pri določanju vrst nasprotij interesov, ki lahko škodujejo interesom stranke ali potencialne stranke, upoštevati tudi tiste vrste nasprotij interesov, ki izhajajo iz vključitve preferenc stranke glede trajnostnosti.

Banka obvladuje oziroma upravlja z nasprotji interesov z vzpostavitvijo:

- sistema ugotavljanja nasprotij interesov, ki zajema kriterije za identifikacijo okoliščin, ki privedejo ali bi lahko privedle do nasprotij interesov kot tudi identifikacijo nasprotij interesov samih,
- sistema preprečevanja nastanka nasprotij interesov, ki zajema določitev postopkov in ukrepov za obvladovanje nasprotij interesov.

Banka z doslednim uresničevanjem sistema bistveno zmanjšuje tveganje neugodnega vpliva na uresničitev interesov strank ali potencialnih strank banke pri izvajanju investicijskih storitev in poslov s finančnimi instrumenti. Nasprotje interesov lahko nastane, če si konkurenčni interesi banke ali njenih zaposlenih na eni strani in interesi stranke na drugi strani nasprotujejo. Trk nasprotujočih si interesov med več strankami je mogoč tudi pri opravljanju investicijskih storitev. Takšna nasprotja interesov lahko na primer izhajajo iz interesa banke pri prodaji finančnih produktov (zlasti lastnih produktov), iz gospodarskih, funkcionalnih ali osebnih povezav med banko in njenimi zaposlenimi, iz trajnostnih preferenc ali drugih poslovnih dejavnosti banke (kot sta zlasti trgovanje za lasten račun in še posebej kadar banka nastopa kot kupec in prodajalec lastnih produktov), iz pridobivanja nejavnih informacij ali v okviru izvrševanja naročil. Do takšnih potencialnih nasprotij interesov lahko pride pri opravljanju vseh investicijskih storitev in pomožnih investicijskih storitev, kot so izvrševanje nakupnih in prodajnih naročil, investicijsko svetovanje, upravljanje premoženja, skrbništvo vrednostnih papirjev, poslovanje s tujimi valutami, povezano s poslovanjem z vrednostnimi papirji, in dejavnosti izdajanja (npr. izdajanje obveznic itd.).

Pojmi, navedeni v tej politiki, se uporabljajo v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov - ZTFI-1 (v nadaljevanju: ZTFI-1) in podzakonskimi predpisi izdanimi na podlagi ZTFI-1.

2. Vrste nasprotij interesov

Pri izvajanju investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev ali kombinacije navedenih storitev lahko nastanejo naslednja potencialna nasprotja interesov:

- med interesi banke, njenim poslovodstvom, svetovalci, borznimi posredniki in drugimi osebami, ki opravljajo posle za banko, ali so z banko povezane z obvladovanjem na eni strani ter interesi strank ali potencialnih strank banke na drugi strani;
- prav tako se lahko pojavijo nasprotja interesov med samimi strankami banke.

3. Ugotavljanje nasprotij interesov

Cilj banke je prepoznati morebitna nasprotja interesov in se jim v največji možni meri izogniti.

Okoliščine (kriteriji), po katerih banka ugotavlja obstoj nasprotij interesov so predvsem:

- banka ali zadevna oseba bi verjetno ustvarila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi na račun stranke,
- banka ali zadevna oseba ima drugačen interes v zvezi z rezultatom storitve, ki se opravlja za stranko, ali posla, ki se opravi v imenu stranke, kot ga ima stranka,
- banka ali zadevna oseba ima finančno ali drugo spodbudo, da interes druge stranke ali skupine strank postavi pred interes stranke,
- banka ali zadevna oseba opravlja isto poslovno dejavnost kakor stranka,
- banka ali zadevna oseba prejme ali bo prejela od osebe, ki ni stranka, spodbudo v zvezi s storitvijo, ki se opravlja za stranko, v obliki denarnih ali nedenarnih koristi ali storitev,
- banka je pripravljavec in distributer finančnega instrumenta izdajatelja,
- banka je distributer in kupec finančnega instrumenta v primeru primarne izdaje dolžniških vrednostnih papirjev Republike Slovenije (zakladnih menic, obveznic),
- banka opravlja storitve finančnega svetovanja, dajanja kreditov, opravlja storitve prevzema ali združitve družbe, katere finančni instrumenti so predmet transakcije.

4. Preprečevanje nastanka nasprotij interesov

Z namenom prepoznati morebitna nasprotja interesov in se jim v največji možni meri izogniti, je banka v zvezi s tem sprejela številne ukrepe za prepoznavanje in preprečevanje nasprotij interesov.

Nasprotja interesov pri opravljanju storitev ali poslov banka preprečuje z naslednjimi postopki in ukrepi:

- Ustanovitev organizacijske enote, ki je zadolžena za skladnost poslovanja, katere naloge vključujejo prepoznavanje nasprotij interesov in stalno spremljanje sprejetih ukrepov ter po potrebi zagotavljanje njihove prilagoditve.
- Stalno spremljanje poslov s finančnimi instrumenti.
- Opredelitev pravil in predpisov za preprečevanje zlorabe trga.
- Zagotavljanje organizacijske in funkcionalne ter prostorske ločenosti enot banke, ki opravljajo posle, pri katerih se lahko pojavijo nasprotja interesov (upravljavci premoženja, borzni posredniki, **svetovalci, zaposleni v zaledni pisarni**), **vkjučno s preprečevanjem** neprimernega vplivanja med temi organizacijskimi enotami **in ločevanjem odgovornosti za preprečevanje odvisnosti od posameznikov**.
- Ločitev in nadzor nad ostalimi organizacijskimi enotami, kjer bi lahko med njimi ali zaradi njih prihajalo do **nasprotij nasprotja** interesov ter omejevanje pretoka informacij med temi organizacijskimi enotami ter ustvarjanje področij zaupnosti.
- Dosledni nadzor nad dostopom in pretokom notranjih informacij ter zagotavljanje zaupnosti in tajnosti pri opravljanju investicijskih storitev, zbiranju podatkov, pridobivanju informacij in hranjenju teh informacij in podatkov.
- Izvajanje ustreznih postopkov vodenja in poročanja o osebnih transakcijah zadevnih oseb banke ter vodenje evidenc le-teh.
- Preprečevanje neposredne povezave med plačilom zadevnih oseb banke, ki se ukvarjajo v glavnem z eno dejavnostjo ali storitvijo, in plačilom ali ustvarjenimi prihodki drugih zadevnih oseb banke, ki se ukvarjajo v glavnem z drugo dejavnostjo ali storitvijo, če bi lahko v zvezi s temi dejavnostmi ali storitvami nastalo nasprotje interesov.
- Določitev jasnih pravil v zvezi s sprejemanjem in dajanjem daril.
- Razkritje vseh prejetih in danih ugodnosti (»spodbud«) od tretjih oseb oziroma zanje.
- Preverjanje sistema prejemkov (nagrajevanje zaposlenih), ki preprečuje nasprotje interesov.
- Preprečevanje ali nadziranje hkratnega ali zaporednega ukvarjanja zadevnih oseb banke z drugimi storitvami ali dejavnostmi, če banka presodi, da tako ukvarjanje lahko škoduje ustreznemu obvladovanju nasprotij interesov.
- Preprečevanje osebnih koristi zadevnih oseb in njihovih povezanih oseb na račun strank banke in izrecna zaveza delavcev banke in zadevnih oseb, da morajo ravnati izključno v korist

strank, ter upoštevati pravilo prednosti naročila stranke pred naročili zadevnih oseb in njihovimi povezanimi osebami pri poslih z istim finančnim instrumentom.

- Obveznost zaposlenih v banki, da upoštevajo veljavna interna pravila za posle lastnih zaposlenih, da bi se izognili navzkrižju interesov med strankami in zaposlenimi.
- Redno usposabljanje in izobraževanje zaposlenih, ki opravljajo delo v povezavi z investicijskimi storitvami.
- Razkritje pomembnih deležev banke BKS Bank in družb v njeni skupini v zvezi z drugimi izdajatelji.
- Realizacijo novih izdaj v skladu s preglednim ključem dodeljevanja.
- Upoštevanje posebnih zahtev glede razkritja v prospektih v zvezi z javno ponudbo finančnih instrumentov.
- Dajanje prednosti interesom strank pred interesi banke ali njenih zaposlenih.
- Dosledno izvajanje postopkov notranjih kontrol.
- Obveznost poročanja zaposlenih o morebitnih mandatih v družbah, ki kotirajo na borzi.

5. Razkritja strankam v zvezi z nasprotji interesov

Če navedena načela ne zadoščajo za izključitev kakršne koli prizadetosti interesov strank, banka predhodno razkrije zaznano nasprotje interesov, da stranki omogoči sprejemanje informiranih odločitev. Razkritje stranki se izvede v pisni obliki, z upoštevanjem bančnih tajnosti.

Banka strankam zagotavlja izčrpne informacije o ustreznih produktih v skladu z zakonskimi zahtevami in jim svetuje na način, ki je osredotočen na stranke, vlagatelje in naložbe, pri čemer upošteva trajnostne preference, ki jih razkrije stranka. Banka je zainteresirana, da stranke kupujejo njene lastne produkte ali produkte podjetij, v katerih je BKS Bank udeležena. V primeru lastnih izdaj BKS Bank, nasprotje interesov med drugim izhaja iz morebitne zakonske obveznosti stranke, da sodeluje pri izgubah, v primeru lastnih podrejenih izdaj banke BKS Bank pa iz morebitnega povečanja deleža lastnih sredstev banke BKS Bank in njenega prostega gibanja. Poleg tega lahko vsi zaposleni v BKS Bank prejmejo delnice BKS Bank v okviru programa lastništva delnic za zaposlene in lahko tudi sami vlagajo v delnice BKS. BKS Bank je zato sprejela številne ukrepe za preprečevanje morebitnih nasprotij interesov.

Za nadzor nad spoštovanjem predpisov s področja preprečevanja navzkrižja interesov je v BKS Bank predvsem odgovoren neodvisni organ WAG za skladnost poslovanja. Ta vodi tudi register navzkrižij interesov ter je pristojen za sprejemanje ustreznih ukrepov za odpravo ali obvladovanje morebitnih navzkrižij interesov. Vse prijave ter naknadne kontrole v zvezi z morebitnimi navzkrižji interesov organ WAG-Compliance ustrezno dokumentira.

BKS Bank stranke v skladu z zakonskimi določbami celovito obvešča o zanjo primernih produktih in jim zagotavlja svetovanje, ki je usmerjeno v interese stranke, vlagatelja in naložbe. Pri tem upošteva tudi trajnostne preference, ki jih je stranka navedla.

BKS Bank ima interes, da stranke vlagajo v njene lastne produkte oziroma v produkte družb, v katerih ima banka kapitalski delež. Pri lastnih izdajah BKS Bank ta interes med drugim izhaja iz morebitne zakonske obveznosti stranke, da sodeluje pri kritju izgub, pri lastnih podrejenih izdajah pa tudi iz morebitnega izboljšanja kapitalске ustreznosti ter razpršenosti lastniške strukture banke. Poleg tega lahko vsi zaposleni v BKS Bank v okviru programa sodelovanja zaposlenih prejmejo delnice BKS Bank ali pa vanje vlagajo po lastni presoji.

Banka lahko stranke obvešča tudi o lastnih produktih in produktih podjetij, v katerih ima BKS Bank AG lastniški delež, v okviru ponudbe, ki je zanje primerna. **To so zlasti produkti družb 3 Banken-Generali Investment-Gesellschaft m.b.H., Oberbank AG, Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft ter 3-Banken Wohnbaubank AG (pri katerih BKS Bank AG opravlja nadzorniške funkcije).** Banka je

prepričana, da so ti produkti enakovredni primerljivim produktom drugih ponudnikov. Podrobnejše informacije o kapitalskih naložbah BKS Bank AG so na voljo v najnovejšem letnem poročilu na spletni strani banke.

Če opisani ukrepi in načela ne zadostujejo za izključitev ogrožanja interesov strank, BKS Bank vnaprej razkrije osnovni konflikt interesov. Namen razkritja je strankam omogočiti sprejem informirane odločitve. Razkritje poteka v splošni obliki ter ob doslednem upoštevanju bančne tajnosti.

6. Vodenje evidenc

Za nadzor upoštevanja uvedenih ukrepov in pravil za preprečevanje nasprotij interesov je pristojna organizacijska enota, ki izvaja funkcijo skladnosti poslovanja v banki. V tej enoti se vodi tudi register nasprotij interesov.

Oseba, odgovorna za izvajanje funkcije skladnosti, je dolžna tudi odrediti ukrepe za reševanje morebitnih nasprotij interesov in dokumentirati prijave in naknadno kontrolo ob morebitnem pojavu nasprotij interesov.

7. Veljavnost politike

Politika stopi v veljavo ko jo sprejme vodstvo BKS Bank AG, Bančne podružnice. Ta politika v celoti nadomešča Politiko obvladovanja nasprotij interesov, ki je bila sprejeta v januarju 2024.

Uporabljati se prične z dnem objave na spletni strani banke www.bksbank.si. Enako velja za vse spremembe in dopolnitve te politike.

Ljubljana, 30. januar 2026

BKS Bank AG, Celovec, Avstrija,

BKS Bank AG, Bančna podružnica

Vodstvo podružnice