

## 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 Dvořákovo nábrežie 8, 811 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 vyhnúť sa, prípadne zvládnuť potenciálny konflikt. Konflikty je možné sa vyhnúť alebo zvládnuť 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 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 stimul v súvislosti so službou poskytnutou klientovi vo forme peňažných alebo nepeňažných benefitov alebo služieb.

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 stimul 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) iného ako peňažného stimulu

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 zabránenie alebo zvládnutie skutočnému alebo potenciálnemu konfliktu záujmov:

- 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;

- štruktúrálna 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;
- pravidlá, ktoré upravujú prijatie a poskytnutie stimulov 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.