

Antea brokeri d.o.o.

Pravilnik o pravilima postupanja radi sprječavanja sukoba interesa

7.11.2011.

Predsjednik Uprave Društva « ANTEA BROKERI » d.o.o. za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i s njima povezanih pomoćnih usluga, sa sjedištem u Zagrebu, Derenčinova 1, registrirano kod Trgovačkog suda u Zagrebu, OIB: 13216170782, Krešimir Jušinski, donosi dana 7.11.2011. godine

PRAVILNIK O PRAVILIMA POSTUPANJA RADI SPRJEČAVANJA SUKOBA INTERESA

(dalje u tekstu: Pravilnik)

I. OPĆE ODREDBE

Članak 1.

Ovim Pravilnikom o pravilima postupanja radi sprečavanja sukoba interesa (dalje u tekstu: Pravila) utvrđuju se okolnosti koje predstavljaju ili mogu dovesti do sukoba interesa čije postojanje može štetiti interesima klijenata te propisuju mjere i načine postupanja ovlaštenih osoba i zaposlenika Društva radi sprječavanja sukoba interesa.

II. OKOLNOSTI KOJE MOGU DOVESTI DO SUKOBA INTERESA

Članak 2.

Okolnosti koje se u svakom slučaju smatraju potencijalnim sukobom interesa su:

- a) situacija kada Društvo i/ili relevantne osobe mogu ostvariti financijsku dobit ili izbjeći gubitak na štetu klijenta, a naročito kada:
 - Društvo i/ili relevantne osobe drže veću količinu financijskih instrumenata izdavatelja, za trgovanje kojih je zaprimljen nalog i to u količini u kojoj bi provedba ili neprovedba navedenog naloga mogla utjecati na cijenu financijskog instrumenta na uređenom tržištu na kojem Društvo trguje,
 - investicijski savjetnik zadaje zbirni nalog za kupnju odnosno prodaju financijskog instrumenta za veći broj klijenata čijim portfeljima upravlja ili ukupno predstavlja veću količinu financijskog instrumenta izdavatelja, a Društvo i/ili relevantne osobe drže veću količinu financijskog instrumenta istoga izdavatelja,
 - u situaciji u kojoj Društvo i/ili relevantne osobe imaju interes ili korist od ishoda posla obavljenog za klijenta ili transakcije izvršene za račun klijenta, a koji se razlikuje od interesa klijenta, a naročito kada Društvo i/ili relevantne osobe drže veću količinu financijskog instrumenta izdavatelja, za trgovanje kojih je zaprimljen nalog u količini u kojoj bi provedba ili neprovedba navedenog naloga mogla utjecati na cijenu financijskog instrumenta na uređenom tržištu na kojem Društvo trguje, a aktivan je i zaprimljen, a neizvršen nalog Društva i/ili relevantne osobe na prodaju odnosno kupnju iste dionice u većoj količini,
- b) situacija kada Društvo i/ili relevantne osobe imaju financijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima drugog klijenta ili grupe klijenata na štetu interesa klijenta, a naročito kada:

- drugi klijent ili grupa klijenata drže veću količinu financijskog instrumenta trgovačkog društva za trgovanje kojih dionica je zaprimljen nalog u količini u kojoj bi provedba ili neprovedba navedenog naloga mogla utjecati na cijenu financijskog instrumenta na uređenom tržištu na kojem Društvo trguje, a aktivan je i zaprimljen, a neizvršen nalog drugog klijenta ili grupe klijenata na prodaju odnosno kupnju istog financijskog instrumenta u većoj količini,
- c) situacija kada Društvo ili relevantne osobe obavljaju isti posao kao i klijent,
- d) situacija kada Društvo i/ili relevantne osobe primi ili će primiti od osobe koja nije klijent dodatni poticaj na temelju posla obavljenog za klijenta, u vidu novca, roba, usluga i sličnog, a što nije uobičajena provizija ili naknada za taj posao, a naročito kada:
 - osoba koja nije klijent drži veću količinu financijskog instrumenta izdavatelja, za trgovanje kojih je zaprimljen nalog u količini u kojoj bi provedba ili neprovedba navedenog naloga mogla utjecati na cijenu istoga na uređenom tržištu na kojem Društvo trguje,
 - kada osoba koja nije klijent drži veću količinu financijskog instrumenta trgovačkog društva, za trgovanje kojih je zaprimljen nalog u količini u kojoj bi provedba ili neprovedba navedenog naloga mogla utjecati na obveze prema Zakonu o preuzimanju dioničkih društava (Narodne novine 109/07),
 - svaka druga situacija u kojoj su interesi klijenata oprečni, a naročito kada jedan klijent ili grupa klijenata zadaju naloge za prodaju, a drugi klijent ili grupa klijenata naloge za prodaju iste dionice.

Većom količinom dionica, u smislu ovih Pravila smatra se svaka količina financijskog instrumenta čija cijena u trenutku zadavanja naloga prelazi 1.000.000,00 kuna ukupno, a iznimno i manje ako predstavlja više od 50,00% temeljnog kapitala društva čijom se dionicom trguje.

Količinom dionica prema kojoj bi provedba ili neprovedba naloga mogla utjecati na cijenu financijskog instrumenta na uređenom tržištu na kojem Društvo trguje, smatra se količina financijskog instrumenta drugih financijskih instrumenata čija ukupna cijena, prema posljednjoj cijeni na uređenom tržištu predstavlja više od 50,00% ukupnog prometa ostvarenog u trgovanju dionicom na dan zaprimanja naloga odnosno dan prije toga ako dionicom nije trgovano na dan zaprimanja naloga.

III. POSTUPCI I MJERE ZA SPREČAVANJE SUKOBA INTERESA

Članak 3.

Društvo je dužno voditi uredan popis financijskih instrumenata (količinu i cijenu po kojoj su nabavljeni), a kojima isto trguje za vlastiti račun na uređenom tržištu.

Društvo je dužno voditi uredan popis financijskih instrumenata (količinu i cijenu po kojoj su nabavljeni), a kojima trguju zaposlenici društva na uređenom tržištu.

Jedan od članova Uprave Društva dužan je svakih šest mjeseci Odlukom odrediti po jednog brokera i po jednog djelatnika Opće potpore koji su zaduženi za trgovanje nalogima Društva. Navedena odluka mora se dostaviti zaposlenicima.

Popise opisane u st. 1. i st. 2. ovoga članka vodi Odjel opće potpore, sukladno uputama člana Uprave Društva.

Voditelj Odjela interne kontrole provjerava jesu li članovi Uprave, Voditelj odjela interne kontrole poslovanja i Voditelj odjela trgovanja financijskim instrumentima, u istome trenutku vlasnici iste dionice. U slučaju nastupa takvog uvjeta, navedene osobe su dužne međusobno dogovoriti otuđenje

financijskog instrumenta jednog od njih, u pravilu onoga koji najmanje gubi odnosno najviše zarađuje takvom transakcijom.

Zaposlenici Društva, pa tako i članovi Uprave, Voditelj odjela interne kontrole poslovanja ili Voditelja odjela trgovanja financijskim instrumentima ne smiju samostalno zadavati i/ili provoditi naloge za vlastite potrebe, već su dužni osigurati da to učine drugi djelatnici Društva, a ako takvih nema, zatražiti pismeno dopuštenje jednog od članova Uprave.

Odredbe ovoga članka, stavka petoga, odnose se i na osobe koje imaju pristup ovlaštenim informacijama i kao takve su navedene u odgovarajućim aktima Društva.

Članak 4.

Djelatnik Odjela opće potpore koji zaprima nalog opisan u članku 2. st. 1. ovih Pravila, točki a) do f), dužan je upozoriti klijenta koji zadaje nalog na postojanje okolnosti koje su navedene u istoj odredbi, a koje mogu dovesti do sukoba interesa, a sve prije zaprimanja naloga.

Klijent je obavezan potpisati primitak obavijesti o mogućem sukobu interesa, a ako isto odbije, djelatnik Odjela opće potpore sačinjit će o tome službenu bilješku i poslati obavijest na pouzdan način na adresu koju je Klijent naveo u Ugovoru o pružanju usluga.

Ako Klijent, unatoč obavijesti o mogućem sukobu interesa i nakon što istu potpiše, izjavi da želi zadati nalog za kupnju odnosno prodaju financijskih instrumenata, djelatnik Odjela opće potpore obavijestit će o mogućem sukobu interesa opisnim u slučajevima opisanim u čl. 2. st. 1. t. a) do f) jednog od članova Uprave o zaprimljenom nalogu, odnosno drugog člana Uprave ako je navedeni član Uprave relevantna osoba u pitanju, a kada njega nema ili ako je i drugi član Uprave relevantna osoba u pitanju, tada Voditelja odjela interne kontrole poslovanja, a ako su i članovi Uprave Društva i Voditelj odjela interne kontrole poslovanja relevantne osobe u pitanju, tada će obavijestiti Voditelja odjela trgovanja financijskim instrumentima.

Jedan od članova Uprave odnosno Voditelj odjela poslovanja ili Voditelj odjela trgovanja financijskim instrumentima, dužni su po zaprimljenom nalogu klijenta sukladno st. 2. ovoga članka:

- u slučaju opisanom u čl. 2. st. 1. t. a) ovih pravila, naložiti da se zaustavi svako trgovanje predmetnim ili drugim financijskim instrumentima koje su u vlasništvu Društva i/ili relevantne osobe, odnosno da se otkáže već zadani nalog do provedbe naloga klijenta odnosno zbirnog naloga, a zaprimljeni nalog provesti isključivo po zadanoj cijeni,
- u slučaju opisanom u čl. 2. st. 1. t. b) ovih pravila, naložiti provođenje naloga Društva i/ili relevantne osobe koji se odnose na kupnju/prodaju predmetnih ili drugih financijskih instrumenata te zaustaviti svako trgovanje predmetnim ili drugim financijskim instrumentima koje su u vlasništvu Društva i/ili relevantne osobe za vremensko razdoblje do provedbe prvog sljedećeg naloga za kupnju odnosno prodaju dionica na uređenom tržištu nakon provedbe naloga klijenta, a zaprimljeni nalog provesti isključivo po zadanoj cijeni,
- u slučaju opisanom u čl. 2. st. 1. t. c) ovih pravila, naložiti provođenje naloga drugog klijenta odnosno grupe klijenata koji se odnose na kupnju/prodaju predmetnih ili drugih financijskih instrumenata, a ako u međuvremenu, nakon isticanja naloga novoga klijenta, isti opozov/e/u zadani nalog, onemogućiti zaprimanje novoga naloga istih osoba za vremensko razdoblje do provedbe prvog sljedećeg naloga za kupnju odnosno prodaju predmetnih ili drugih financijskih instrumenata na uređenom tržištu nakon provedbe naloga klijenta, a zaprimljeni nalog provesti isključivo po zadanoj cijeni,
- u slučaju opisanom u čl. 2. st. 1. t. e) i f) ovih pravila, naložiti da se onemogući zaprimanje naloga od osobe koja nije klijent za vremensko razdoblje do provedbe prvog sljedećeg

naloga za kupnju odnosno prodaju predmetnih ili drugih financijskih instrumenata na uređenom tržištu nakon provedbe naloga klijenta.

Odredbe stavka 4. ovog članka odnose se isključivo na male ulagatelje, razvrstane kao takve sukladno Zakonu o tržištu kapitala, a profesionalne ulagatelje Društvo je dužno isključivo i samo obavijestiti o mogućem sukobu interesa te isti snose svaki daljnji rizik sukoba interesa ako odluče unatoč obavijesti trgovati.

Prilikom trgovanja u svoje ime, a za račun nalogodavaca temeljem Ugovora o vođenju portfelja, kao i pri svakom investicijskom savjetovanju kao pomoćnom poslu, investicijski savjetnik ne smije naložiti kupnju odnosno prodaju ili savjetovati kupnju odnosno prodaju predmetnih ili drugih financijskih instrumenata kojih je Društvo i/ili relevantna osoba, ili klijent odnosno povezana grupa klijenata odnosno treća osoba koja nije klijent, vlasnik u količini koja prelazi iznos od 1.000.000,00 kuna odnosno 50,00% temeljenog kapitala izdavatelja na čije se predmetne ili druge financijske instrumente odnosi ako je riječ o manjem iznosu, ako predmetne ili druge financijske instrumente nije moguće kupiti odnosno prodati na uređenom tržištu bez da se na nalogu istakne cijena koja predstavlja povećanje odnosno smanjenje cijene za 25,00% u odnosu na posljednju provedenu transakciju u vrijeme zadavanja naloga ili savjetovanja.

Članak 5.

Voditelj odjela interne kontrole o svakoj nastaloj mogućnosti sukoba interesa sastavit će izvještaj, a posebno podatke koji se odnose na dan i vrijeme zaprimljenih naloga, cijenu po kojoj su zadani kao i cijenu i vrijeme kada su isti nalozi izvršeni na uređenom tržištu.

Izvještaj iz st. 1. ovoga članka, kao i obavijesti o mogućem sukobu interesa koje bi klijent potpisao i nakon toga odustao od daljnjeg trgovanja financijskim instrumentima, pohranit će se sukladno Pravilniku o sigurnosnim i tehničkim uvjetima Društva.

Ako Voditelj odjela interne kontrole poslovanja primijeti da se u više situacija mogućih sukoba interesa pojavljuje identična relevantna osoba ili identičan klijent odnosno grupa klijenata, predložiti će članu Uprave poduzimanje odgovarajućih mjera.

IV. POSEBNE ODREDBE ZA SPREČAVANJE SUKOBA INTERESA UNUTAR DRUŠTVA

Članak 6.

Ovlašteni investicijski savjetnik ili drugi djelatnik Odjela upravljanja portfeljem obavezan je poslove upravljanja portfeljem i pomoćne poslove obavljati na način da informacije o danim savjetima odnosno nalogima za klijente – vlasnike portfelja ne smije učiniti dostupnim ni na koji način djelatnicima Društva izvan Odjela, osim ovlaštenom brokeru isključivo kada zadaje naloge za kupnju odnosno prodaju financijskih instrumenata.

Ovlašteni investicijski savjetnik ili drugi djelatnik Odjela upravljanja portfeljem ne smiju u isto vrijeme zadavati naloge za kupnju i naloge za prodaju istih ili drugih financijskih instrumenata (ponudu i protu ponudu) za različite klijente – vlasnike portfelja, kao niti davati savjete takve vrste kada savjetuje kao pomoćne poslove, osim kada se na taj način sprječava nastanak teško popravljive štete, a utjecaj transakcije na uređeno tržište na kojem se trguje je zanemariv.

Ovlašteni broker ili drugi djelatnik Odjela trgovanja financijskim instrumentima kao niti djelatnici Odjela opće potpore ne smiju ni na koji način učiniti dostupnim trećim osobama niti drugim djelatnicima, a posebno ne djelatnicima Odjela upravljanja portfeljem, podatke o zaprimljenim nalogima za trgovanje financijskim instrumentima ili otkazima istih naloga klijenata Društva.

Zaposlenici Društva dužni su prijaviti Direktor ili Odjelu interne kontrole o svakoj nastaloj mogućnosti sukoba interesa koja bi mogla nastati povredom obveze kako je opisana u ovome članku, a radi postupanja sukladno čl. 5. ovoga pravilnika. Postupanje protivno obvezama kako su određene u st. 1. i st. 3. ovoga članka predstavlja uvijek usklađeno djelovanje zaposlenika radi špekulativnog trgovanja i sukob interesa te mogući razlog za izvanredni otkaz Ugovora o radu ako se isto dokaže.

V. SPREČAVANJE SPEKULATIVNOG TRGOVANJA

Članak 7.

Zaposlenici Društva ne smiju, bez posebnog odobrenja člana Uprave, trgovati financijskim instrumentima putem Društva na način da u istome danu kupuju, pa prodaju, odnosno prodaju, pa kupuju financijske instrumente istoga izdavatelja na način da ukupni iznos kupljenih i prodanih financijskih instrumenata prelazi 400.000,00 kuna, a iznimno i manje ako predstavlja više od 50,00% temeljenog kapitala izdavatelja čijim se financijskim instrumentima trguje.

Za svrhu provedbe ovih Pravila obvezni su zaposlenici postupiti sukladno uputama člana Uprave odnosno Voditelja odjela interne kontrole poslovanja ili Voditelja odjela trgovanja financijskim instrumentima, odnosno opozvati nalog ili ga izvršiti, a Društvo je obvezno nadoknaditi istima svaku nastalu štetu provedbom takve upute.

Članak 8.

Zabranjeno je zadavati naloge za kupnju financijskih instrumenata u količini za koju osoba koja zadaje nalog nema dostatno uplaćenih sredstava odnosno za prodaju financijskih instrumenata koji nisu registrirani na vlasničkoj poziciji iste osobe. Za takve naloge uzet će se da nisu dani, a u slučaju višestrukog pokušaja zadavanja takvih naloga, Društvo je ovlašteno prekinuti suradnju s klijentom te ga u slučaju da postoji osnovana sumnja u pokušaj špekulativnog trgovanja sa namjerom manipulacije cijene prijaviti nadzornom tijelu.

Zabranjeno je zadavati naloge za kupnju odnosno prodaju financijskog instrumenta, pa takve naloge opozivati prije nego se ostvari transakcija, bez stvarne namjere da se ostvari transakcija, a sa ciljem povišenja ili sniženja najviše odnosno najniže ponuđene cijene za neki financijski instrument na uređenom tržištu.

Smatra se da je zadan takav nalog kada osoba koja ga zadaje, pa opoziva isto učini uzastopno ističući najvišu odnosno najnižu cijenu za neki financijski instrument na uređenom tržištu, u kraćim vremenskim intervalima koji pretpostavljaju osnovanu sumnju na pokušaj utjecaja na cijenu dionica, a pri Središnjoj klirinškoj depozitarnoj agenciji d.d. je registrirana kao vlasnik predmetnih financijskih instrumenata. Smatra se da je zadan takav nalog uvijek kada na opisani način trguju zaposlenici društva i/ili relevantne osobe, ili naloge takve vrste zadaje i opoziva investicijski savjetnik kada upravlja portfeljem klijenta, pa makar i nisu registrirane kao vlasnik predmetnih financijskih instrumenata.

VI. PRIJELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Članak 9.

Zaposlenici Društva obvezni su trajno se usavršavati radi postizanja razine edukacije koja omogućuje postojano izvršenje radnih obveza bez izazivanja sukoba interesa.

Članak 10.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu danom njegovog donošenja.

Danom stupanja na snagu ovog Pravilnika prestaje važiti Pravilnik o spriječavanju sukoba interesa koji je donesen 23.12.2010. godine.

Pravilnik će se nalaziti u folderu „Zajednički folder“, <ftp://www.antea-brokeri.hr> gdje će biti vidljiv svim zaposlenicima društva i internet stranici www.antea-brokeri.hr/dokumentacija.html gdje će biti vidljiv svim zaposlenicima i Klijentima Društva.

Mr.sc. Krešimir Jušinski

Predsjednik uprave