

Na osnovu člana 30. stav 1. tačka e.) Zakona o izmjenama i dopunama zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik Republike Srpske broj 92/06 i 82/15) i člana 47. Statuta Društva za upravljanje investicionim fondovima „KRISTAL INVEST“ a.d. Banja Luka, Upravni odbor Društva, na 7. sjednici održanoj 13.04.2016.godine, utvrdio je

PRAVILNIK
o sukobu interesa Društva za upravljanje investicionim fondovima
„KRISTAL INVEST“ a.d. Banja Luka

Član 1.

Pravilnikom o sukobu interesa (u daljem tekstu: Pravilnik) uređuju se pitanja od značaja za mogući sukob interesa društva Kristal Invest a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo), ostalih lica i to:

- investicionih fondova kojim Društvo upravlja,
- akcionara odnosno vlasnika udjela u investicionim fondovima,
- povezanih lica Društva i zaposlenih u društvu.

OKOLNOSTI KOJE PREDSTAVLJAJU SUKOBA INTERESA

Član 2.

Sukob interesa odnosi se na svaku situaciju u kojoj Društvo, akcionari društva, zaposleni u društvu, relevantno lice ili lice koje je posredno ili neposredno povezano sa društvom putem kontrole nisu objektivni u odnosu na fondove kojim upravlja Društvo, odnosno kada koristeći svoju specifičnu poziciju pri obavljanju osnovne djelatnosti Društva imaju profesionalne i lične interese suprotne interesima akcionara odnosno vlasnika udjela u fondovima.

Sukob interesa postoji u slučajevima:

- transakcija povezanih lica fonda i Društva,
- trgovanja za sopstveni račun i raspolaganja povlaštenim informacijama,
- razmjene povjerljivih informacija između organizacionih jedinica društva.

Član 3.

Lica iz člana 2. ovog Pravilnika su u sukobu interesa naročito u situaciji kada:

- bi mogli ostvariti finansijsku dobit ili izbjeći finansijski gubitak na štetu fonda,
- imaju interes ili korist od izvršene transakcije za račun fonda a koji se razlikuju od interesa fonda,

- imaju finansijski ili neki drugi motiv za pogodovanje interesima drugog lica na štetu fonda,
- primaju ili će primiti od drugih lica dodatne koristi ili naknade u vezi sa upravljanjem imovinom fonda u vidu novca, robe ili usluga a što nije uobičajena provizija ili naknada za tu uslugu.

PROCEDURE I MJERE

Član 4.

Društvo je vodeći računa o obimu i složenosti svog poslovanja organizovalo svoje poslovanje na način da rizik sukoba interesa svede na najmanju moguću mjeru.

Društvo će preduzeti sve korake u cilju prepoznavnja, upravljanja praćenja, sprečavanja i objavljivanja sukoba interesa kako bi spriječilo nastajanje štete akcionarima odnosno vlasnicima udjela fondova odnosno interesima fondova.

Član 5.

Mjere iz člana 4. obuhvataju:

- jasno definisanje unutrašnje organizacione strukture Društva prema načelu podjele poslova u okviru organizacionih jedinica uz jasno i precizno definisanje zaduženja i odgovornosti svake organizacione jedinice koja su definisana posebni internim aktom Društva,
- definisanje postupanja sa povlaštenim informacijama,
- definisanje nadzora nad ličnim transakcijama, odnosno trgovanja za vlastiti račun,
- identifikovanje potencijalnih izvora sukoba interesa i definisanje načina njihovog rješavanja,
- definisanje postupaka ostvarivanja prava koja proizilaze iz instrumenata u imovini fondova kojim Društvo upravlja,
- redovni nadzor nad efikasnosti primjene mjera za upravljanje sukobom interesa,
- vođenje evidencije iz oblasti upravljanja sukobom interesa,
- edukacija zaposlenih.

Član 6.

Unutrašnja organizaciona struktura Društva definisana je posebnim internim pravilnikom.

Društvo ima unutrašnju organizacionu strukturu koja je definisana po načelu podjele poslova u okviru tri organizacione jedinice koje učestvuju u procesu upravljanja sa imovinom fonda te jedinicu za administrativne poslove i to:

- Operativna jedinica (Front Office), koja je zadužena za upravljanje imovinom fondova, ugovaranje transakcija sa hartijama od vrijednosti i izradu stručnih analiza,

- Jedinica za kontrolu (Middle Office), koja je zadužena za kontrolu poslovanja koje se obavlja u ime i za račun fondova, za kontrolu rizika i izvještavanje Upravnog odbora Društva,
- Jedinica za podršku (Back Office), koja je zadužena za računovodstveno evidentiranje portfelja fondova, sprovođenje aktivnosti u postupku poravnjanja, obračun neto imovine fondova i usklađivanje sa depozitarom fonda,
- Jedinica za administrativne poslove obavlja poslove i zadatke bliže opisane u internim pravilima Društva i ne učestvuje u procesima upravljanja imovinom fondova.

Član 7.

Definisanjem samostalnih organizacionih jedinica unutar Društva, Društvo je odvojilo poslove i zadatke upravljanja imovinom fonda i kontrole poslovanja čime se sprječava:

- da pojedinci vrše uticaj na koji se način obavljaju aktivnosti unutar organizacionih jedinica,
- da pojedinci istovremeno pružaju usluge u poslovanju na način koji bi doveo do sukoba interesa.

Član 8.

Povlaštenom informacijom smatraju se informacije koje se odnose na poslovanje Društva i investicione fondove kojim Društvo upravlja. Povlaštena informacija je svaka informacija koja nije dostupna javnosti a značajna je za utvrđivanje cijene hartija od vrijednosti jednog ili više emitenata.

Društvo, povezana lica sa Društvom, zaposleni kao i lica koja na osnovu ugovora obavljaju poslove za Društvo ili fondove kojim Društvo upravlja ne smiju odavati povlaštene informacije o Društvu, fondovima kojim Društvo upravlja i emitentima, za koje saznaju u okviru obavljanja redovnih poslova i zadataka.

Član 9.

Zabranjeno je koristiti povlaštene informacije sa namjerom da se:

- stekne ili otuđi imovina fondova za svoj račun ili za račun trećih lica,
- učine dostupnim trećim licima, osim kada je isto učinjeno u izvršavanju uobičajenih radnih zadataka ili dužnosti,
- trećim licima preporučiti ili se na drugi način nagovara na trgovanje hartijama od vrijednosti na koje se povlaštena informacija odnosi.

Član 10.

Zaposleni Društva koje se u svojim poslovnim aktivnostima mogu naći u sukobu interesa dužni su čuvati tajnim sve informacije koje saznaju prilikom obavljanja svojih poslova a posebno one koje se mogu smatrati povlaštenim informacijama.

Član 11.

Društvu, povezanim licima Društva, zaposlenim u društvu i ostalim trećim licima koja na osnovu ugovora obavljaju poslove za Društvo ili fondove kojim društvo upravlja zabranjeno je preduzimanje ili učestvovanje u radnjama koje se mogu smatrati manipulacijom na tržištu.

Radnje koje se smatraju manipulacijom na tržištu definisane su Zakonom o tržištu hartija od vrijednosti.

Član 12.

Licima iz člana 2. ovog Pravilnika zabranjeno je da:

- zaključuju lične transakcije koje bi dovele do kršenja pravila o zloupotrebama na tržištu, kršenja pravila o zabrani zloupotrebe povlašćenih informacija ili kršenja pravila koja regulišu zaštitu tajnih podataka ili zbog kojih bi došlo ili bi moglo doći do sukoba sa obavezama Društva na osnovu drugih pravila poslovanja pri upravljanju fondovima,
- savjetuju ili nagovaraju druga lica da zaključe transakcije koje bi bile ili bi se uvrstile u lične transakcije koje su zabranjene ili bi na bilo koji drugi način predstavljale zloupotrebu informacija koje se odnose na neizvršene naloge u ime i za račun fondova kojim društvo upravlja,
- otkriju ili učine dostupnim povlašćene ili povjerljive informacije drugim licima.

Lica iz stava 2. ovog Pravilnika Društvo će upoznati sa ograničenjima i obavezama u vezi sa ličnim transakcijama te o istim vodi evidenciju.

Društvo će voditi posebnu evidenciju iz oblasti upravljanja sukobom interesa na način i u formi predviđen Zakonom o investicionim fondovima (u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima.

Član 13.

Nadzor nad radom zaposlenih obuhvata sledeće mjere i postupke:

- provođenje kadrovske politike Društva na osnovu kvalifikacija, stručnosti i lojalnosti zaposlenih,
- upoznavanje zaposlenih sa svim zakonskim i podzakonskim propisima, procedurama, pravilnicima i drugim internim aktima Društva kojih se moraju pridržavati prilikom obavljanja svojih zadataka i obaveza,
- kontrola poštovanja ograničenja definisanim članom 47. i 47a. Zakona,
- obaveza prijavljivanja i evidentiranja ličnih transakcija povezanih lica sa Društvom i zaposlenih u Društvu u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

POTENCIJALNI SUKOB INTERESA I NAČIN RJEŠAVANJA

Član 14.

Potencijalni sukob interesa i način rješavanja su:

- ako se imovina fonda ulaže suprotno Zakonu, Statutu i Prospektu fonda kojim Društvo upravlja,
- zaposlenim u društvu koji obavljaju poslove upravljanja imovinom fonda ili kontrole poslovanja zabranjeno je akcionarima ili vlasnicima udjela davati savjete u vezi sa kupoprodajom finansijskih instrumenata ili davati mišljenja o povoljnosti ili nepovoljnosti sticanja ili otuđenja finansijskih instrumenata.

Član 15.

Radi obezbjeđivanja profesionalnog i efikasnog poslovanja Društva, članovi Upravnog odbora, članovi Investicionog odbora i zaposleni su dužni da se pridržavaju zakona i podzakonskih akata u svom poslovanju, a u skladu sa pravilima profesionalnog i efikasnog poslovanja da poštuju načela etičkog postupanja:

- **načelo zakonitosti** podrazumijeva poštovanje svih zakonskih i podzakonskih propisa i akata kojima se uređuje poslovanje Društva i Fonda i zabranu obavljanja poslova kojima se zloupotrebljavaju povlašćene informacije,
- **načelo profesionalnosti** podrazumijeva obavljanje poslova na profesionalan način poštujući načelo dobre prakse, uz stalno unapređenje profesionalnog znanja i obrazovanja i međusobnu razmjenu znanja i iskustava,
- **načelo povjerljivosti** podrazumijeva povjerljivost podataka o Fondu i investitorima, osim onih podataka za koje postoji obaveza objavljivanja u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima i drugim aktima,
- **načela pouzdanosti i transparentnosti**, podrazumijeva obavljanje poslova uz obezbjeđenje odgovarajućeg stepena pouzdanosti i integriteta, obavljanje kontakata sa javnošću i investitorima na način koji obezbjeđuje pošteno i fer poslovanje i kompletno i blagovremeno izvještavanje,
- **načelo jednakog tretmana**, obuhvata poštovanje prioriteta interesa svih investitora u svim fondovima kojima Društvo upravlja, zaštitu njihove imovine, zabranu vršenja transakcija sa imovinom fondova na način da se jedan fond dovodi u povoljniji položaj u odnosu na drugi fond.

Član 16.

U cilju spriječavanja, izbjegavanja i kontrole potencijalnih sukoba interesa društvo prati relevantne događaje vezane za emitente u koje se investira imovina fonda.

Prilikom izvršavanja odluka o trgovanju u ime i za račun fondova do sukoba interesa može doći kada bi se ispred interesa akcionara ili vlasnika udjela stavljao interes zaposlenih u Društvu kao i svih lica povezanih sa Društvom.

Prilikom izbora druge strane zaposleni se rukovode kriterijim utvrđenim posebnim internim aktom Društva.

Član 17.

Povezana lica i zaposleni u Društvu su dužni da prije ulaska u novi poslovni odnos kojim se raspolaže imovinom fondova kojim upravlja Društvo razmotre i utvrde eventualnu mogućnost nastajanja sukoba interesa.

Ako je potencijalni sukob interesa identifikovan isti je potrebno odmah prijaviti kao ukoliko se isti pojavi nakon što je transakcija obavljena.

Povezana lica i zaposleni u Društvu dužni su izvršnim direktorima prijaviti svaki mogući sukob ineteresa.

Prijava mora sadržavati:

- sadržaj potencijalnog sukoba interesa,
- lica na koje sukob ineteresa ima uticaj.

Svaka prijava potencijalnog interesa evidentira se u Društvu.

POSTUPAK OSTVARIVANJA PRAVA GLASA

Član 18.

Prilikom ostvarivanja glasačkih i drugih prava koja proizilaze iz instrumenata u imovini investicionih fondova kojim upravlja Društvo, Društvo će osigurati da se prava ostvaruju u skladu sa poslovnom politikom i politikom ulaganja fondova te interesima akcionara ili vlasnika udjela.

Sve potencijalne sukobe interesa iz glasačkih i drugih prava koja proizliaze iz instrumenata u imovini investicionih fondova kojim upravlja Društvo će nastojati izbjeći a u slučaju kada to nije moguće, riješiće ih u interesu akcionara ili vlasnika udjela fonda.

Član 19.

Društvo može, u cilju kontrole i izbjegavanja sukoba interesa vezane za lične pozicije zaposlenih u Društvu u svakom trenutku zatražiti uvid u stanje i transakcije po računima hartija od vrijednosti zaposlenih u Društvu i sa njim povezanih lica.

NADZOR NAD EFIKASNOŠĆU PRIMJENE

Član 20.

Društvo redovno uspostavlja, provodi, nadzire i ažurira primjenu Pravilnika.

Lice zaduženo za praćenje usklađenosti sa relevantnim propisima održaće za povezana lica i zaposlene Društva edukaciju putem koje će upoznati sa svim promjenama relevantnih propisa sa područja sukoba interesa.

Član 21.

Lice zaduženo za praćenje usklađenosti sa relevantnim propisima mora odmah obavjetiti upravu Društva u slučajevim kršenja odredbi ovog Pravilnika.

PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 22.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu danom donošenja a primjenjuje se od dana dobijanja saglasnosti Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske.

Broj:129-U/16

Datum:13.04.2016.g.

Predsjednik Upravnog odbora:

Ljubomir Klincov