



PROTOKOL ZA RAZMEJEVANJE KONFLIKTA INTERESOV MED UPRAVLJAVCEM, POOBLAŠČENCEM, SKRBNIKOM IN DELODAJALCI, KI FINANCIRAJO POKOJNINSKE NAČRTE

Slošne in uvodne določbe

VSEBINA

1. člen

Protokol za razmejevanje konflikta interesov med upravljavcem, pooblaščenecem, skrbnikom in delodajalci, ki financirajo pokojninski načrt iz prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja (v nadaljevanju DPZ), in z njimi povezanimi osebami (v nadaljevanju Protokol), vsebuje opredelitev okoliščin, ki upošteva storitve in posle, ki jih opravlja Triglav, pokojninska družba, d.d. (v nadaljevanju upravljavec) ali njen pooblaščenec, ki predstavljajo nasprotje interesov ali zaradi katerih lahko nastane nasprotje interesov, ki bi lahko znatno škodovalo interesom kritnih skladov Skupine kritnih skladov oziroma članom kritnih skladov te skupine, ki so v DPZ vključeni preko svojega delodajalca. Protokol vključuje tudi postopke, ki jih je treba izvajati, in ukrepe, ki jih je treba sprejeti, za obvladovanje teh nasprotij. Protokol se nanaša izključno na DPZ in na razmerje med upravljavcem, pooblaščenecem in skrbnikom premoženja kritnih skladov Skupine kritnih skladov ter delodajalci, ki financirajo pokojninske načrte kolektivnega DPZ Triglav, pokojninske družbe, d.d. in z njimi povezanimi osebami.

OPREDELITEV POJMOV

2. člen

Kritni sklad je kritno premoženje, namenjeno kritju obveznosti pokojninske družbe iz dodatnega zavarovanja, v skladu z določbami zakona, ki ureja pokojninsko

in invalidsko zavarovanje. Kritni sklad DPZ je last Triglav, pokojninske družbe, d.d. in se oblikuje in upravlja izključno v korist članov DPZ.

Kolektivno DPZ je zavarovanje, ki se izvaja v skladu z določili ZPIZ-2, in sicer na podlagi pokojninskega načrta kolektivnega DPZ, ki ga je odobril minister, pristojen za delo. V to zavarovanje se lahko zavarovanci ali uživalci pravic iz obveznega pokojninskega zavarovanja vključijo preko delodajalca, ki v celoti ali delno financira pokojninski načrt.

Povezane osebe so fizične osebe kot jih definira Zakon o zavarovalništvu povezane z upravljavcem in fizične osebe povezane z družbami v skupini Triglav in pravno samostojne družbe, ki so v medsebojnem razmerju tako, da ima ena družba v drugi večinski delež (družba v večinski lasti in družba z večinskim deležem), je ena družba odvisna od druge (odvisna in obvladujoča družba), so koncernske družbe, sta dve družbi vzajemno kapitalsko udeleženi ali so povezane s podjetniškimi pogodbami.

Nasprotje interesov in ukrepi za obvladovanje teh nasprotij

OPREDELITEV RAZMERJA IN OKOLIŠČIN POTENCIALNEGA NASPROTJA INTERESOV

3. člen

Pri izvajanju kolektivnega DPZ se potencialno nasprotje interesov lahko presoja v razmerju med:

1. upravljavcem kritnih skladov Skupine kritnih skladov in družbo, na katero je upravljavec v skladu s Pogodbo o upravljanju s sredstvi

kritnih skladov prenesel storitev upravljanja s sredstvi kritnih skladov, in sicer v imenu in za račun upravljavca (v nadaljevanju pooblaščenec);

2. skrbnikom premoženja (v nadaljevanju skrbnik) in upravljavcem;
3. upravljavcem in delodajalci, ki so pristopili k kolektivnemu DPZ, in z njimi povezanimi osebami ter člani, ki so preko delodajalcev vključeni v kritne sklade Skupine kritnih skladov.
4. Okoliščine, ki bi lahko pomenile nasprotje interesov, se v razmerjih iz predhodnega odstavka lahko opredelijo kot:
 - upravljavec, pooblaščenec, skrbnik ali oseba, ki je z upravljavcem, pooblaščenecem ali skrbnikom povezana oseba, kot tudi delodajalec kolektivnega DPZ in z njim povezana oseba, bi verjetno ustvarila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi;
 - upravljavec, pooblaščenec, skrbnik ali oseba, ki je z upravljavcem, pooblaščenecem ali skrbnikom povezana oseba, kot tudi delodajalec kolektivnega DPZ in z njim povezana oseba, imajo drugačen interes v zvezi z rezultatom storitve ali posla, ki se opravlja za posamezen kritni sklad Skupine kritnih skladov, kot ga ima član DPZ;

- upravljavec, pooblaščenec, skrbnik ali oseba, ki je z upravljavcem, pooblaščenecem ali skrbnikom povezana oseba kot tudi delodajalec kolektivnega DPZ in z njim povezana oseba imajo finančno ali drugačno spodbudo, da se njihov interes ali interes druge stranke postavi pred interes člana DPZ;
- upravljavec, skrbnik ali povezana oseba upravljavca kot tudi delodajalec kolektivnega DPZ in z njim povezana oseba so izdajatelji finančnih instrumentov, kateri pa so predmet transakcije za en ali več kritnih skladov Skupine kritnih skladov.

Upravljavec bo vodil evidenco okoliščin, pri katerih lahko pride do nasprotja interesov. Za vodenje te evidence je zadolžen pooblaščenec uprave.

UKREPI ZA RAZMEJEVANJE POTENCIALNEGA NASPROTJA INTERESOV

4. člen

[1] Razmerje med upravljavcem in pooblaščenecem je opredeljeno kot razmerje med matično družbo in hčerinsko družbo v Skupini Triglav. Družbi zasledujeta skupno strategijo Skupine Triglav in s tem skupen cilj (maksimiziranje dobička Skupine). Do potencialnega nasprotja interesov lahko pride v smislu interesa povečanja finančnega dobička ali izogitve finančni izgubi ene družbe nasproti drugi družbi. Medsebojne obveznosti (plačilo fiksno določene provizije za upravljanje) so jasno opredeljene v medsebojni Pogodbi o upravljanju. Iz tega razloga dejanskega nasprotja interesov v tem smislu ni podanega.

Nasprotje interesov bi se v razmerju med upravljavcem in pooblaščenecem lahko pojavilo v odnosu z delodajalci in z njim povezanimi osebami oziroma člani kritnih skladov DPZ, ki nastopajo tudi v vlogi vlagateljev v druge sklade, ki so v upravljanju pooblaščenca. V tem primeru pa nasprotje interesov ureja pooblaščenčeva Politika

obvladovanja nasprotja interesov, ki je sestavni del Splošnih pogojev opravljanja storitev v zvezi s finančnimi instrumenti, kar je priloga k Pogodbi o upravljanju.

Upravljavec bo pri nakupih in prodajah finančnih instrumentov za račun kritnih skladov vedno deloval v korist zavarovancev. Prizadeval si bo zagotoviti optimalno izvedbo vsakega posla nakupa ali prodaje tako, da bo za kritni sklad najbolj ugoden. Upravljavec bo v primeru nastanka konflikta interesov pri trgovanju s finančnimi instrumenti, posel sklenil najprej za račune kritnih skladov in šele nato za lastni račun. V primerih, ko se izvaja trgovanje z isto naložbo tako na skladu kot za lastni račun upravljavca in ko se lahko upravičeno domneva, da bo zaradi nizke likvidnosti naložbe transakcija izvedena pod različnimi pogoji, mora upravljavec izvesti transakcijo najprej za račun sklada in šele nato za lastni račun (pravilo o preprečevanju konflikta interesov).

[2] Razmerje med skrbnikom in upravljavcem urejata medsebojna Pogodba o upravljanju skrbniških storitev. Sicer pa veljajo glede sklepanja poslov prodaje in nakupa oziroma drugih poslov, katerih predmet je nalaganje premoženja kritnih skladov, zakonske omejitve za take posle s skrbnikom, kot jih določa zakon, ki ureja pokojninsko in invalidsko zavarovanje (277. in 278. člen ZPIZ-2).

[3] Upravljavec prepoznava potencialni obstoj konflikta interesov med upravljavcem in delodajalci ter z njimi povezanimi osebami in ugotavlja:

1. da razmerje med upravljavcem in delodajalci, ki so pristopili k kolektivnemu DPZ v smislu omejitev naložb, ureja že zakon (četrti do osmi odstavek 273. člena ZPIZ-2), ki med drugim predpisuje in natančno definira maksimalno izpostavljenost pokojninskega sklada do posameznega delodajalca, ki financira pokojninski načrt (do 5%) in do skupine oseb, v primeru, da delodajalec pripada skupini (do 10%),

2. da Pravila upravljanja Skupine kritnih skladov določajo splošne omejitve glede izpostavljenosti tako do posameznih oseb kot do oseb, ki pripadajo isti skupini. Te omejitve veljajo za vse izdajatelje, ne glede na to, ali kot delodajalci za svoje zaposlene financirajo pokojninski načrt kolektivnega DPZ ali ne. Omejitve do posamezne osebe oziroma skupine povezanih oseb so enake omejitvam, kot jih ZPIZ-2 določa za omejitve do posameznega delodajalca: do posamezne osebe 5%, do skupine povezanih oseb pa 10%,
3. da delodajalec nima vpliva na upravljanje premoženja posameznega kritnega sklada Skupine kritnih skladov. Upravljavec je pri upravljanju premoženja samostojen in vezan le na omejitve, ki jih postavljajo zakon, Pravila upravljanja ter sprejete izjave o naložbeni politiki posameznega kritnega sklada Skupine kritnih skladov,
4. da delo upravljavca spremlja Odbor pokojninskega sklada, ki je sestavljen iz predstavnikov delodajalcev in članov, pri čemer pa Odbor nima pristojnosti dajanja navodil glede izbire vrednostnih papirjev pri nalaganju sredstev posameznega kritnega sklada,
5. da posamezni člani kritnih skladov Skupine kritnih skladov nimajo pristojnosti dajanja navodil glede izbire vrednostnih papirjev pri nalaganju sredstev posameznega kritnega sklada,
6. da bo upravljavec z namenom preprečevanja konflikta interesov, mesečno skrbniku in pooblaščenecu posredoval ažurni seznam delodajalcev. Upravljavec oziroma pooblaščenec, v primeru izločenega posla – prenosa upravljanja kritnih skladov, je dolžan pred vsakim nakupom vrednostnega papirja novega izdajatelja preveriti povezanost izdajatelja z obstoječimi izdajatelji iz kritnega sklada Skupine kritnih skladov in

izpostavljenost kritnega sklada do izdajatelja oziroma do skupine.

7. Uprava bo proučila in sprejela ustrezne ukrepe za odpravo konflikta interesov. Za evidentiranje potencialnega suma nastanka konflikta interesov je zadolžen pooblaščenec uprave.

Ljubljana, december 2015



Peter Krassnig

Član uprave



Aljoša Uršič

Predsednik uprave

OBVLADOVANJE IN POSREDOVANJE PODATKOV

5. člen

Za potrebe pridobivanja in usklajevanja podatkov o povezanih osebah, ki so pravne osebe ter v katerih upravljavec ali pooblaščenec izkazujeta udeležbo, je na relaciji upravljavec – pooblaščenec vzpostavljen protokol (dogovor), na podlagi katerega se pristojne službe upravljavca in pooblaščenca medsebojno pisno obveščajo o vseh nastalih spremembah podatkov, ki zadevajo pravne osebe, ki se v skladu s predpisi štejejo za povezane osebe.

Za potrebe pridobivanja in usklajevanja podatkov o povezanih osebah, ki so pravne osebe ter v katerih upravljavec ali skrbnik in pooblaščenec ali skrbnik izkazujeta udeležbo, je na podlagi internih aktov pooblaščenca in skrbnika vzpostavljeno medsebojno pisno obveščanje o vseh nastalih spremembah podatkov, ki zadevajo pravne osebe, ki se v skladu s predpisi štejejo za povezane osebe. Obveščanje o povezanih osebah, ki so pravne osebe ter v katerih upravljavec ali skrbnik izkazujeta udeležbo, poteka na podlagi tega protokola.

Upravljavec vodi ažuren seznam delodajalcev, ki financirajo kolektivni DPZ. Upravljavec mesečno, in sicer do zadnjega delovnega dne v mesecu, posreduje pooblaščenca in skrbniku ažuren seznam delodajalcev, ki financirajo kolektivni DPZ. Odbor skupine kritnih skladov bo seznanjen z vsemi transakcijami med kritnimi skladi iz skupine kritnih skladov ter delodajalci in z njimi povezanimi osebami.

PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

6. člen

Protokol stopi v veljavo, ko ga sprejme uprava Triglav, pokojninske družbe, d.d. in se uporablja od 1.1.2016 dalje.