

Ogólny opis polityki Fortis Private Investments Polska S.A. w zakresie zarządzania konfliktami interesów

Wprowadzenie

Zgodnie z Dyrektywą 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz Dyrektywą 2006/73/WE Komisji z dnia 10 sierpnia 2006 r. wprowadzającej środki wykonawcze do Dyrektywy 2004/39/WE, zwanymi łącznie „MiFID”, wewnętrzna struktura organizacyjna firmy inwestycyjnej powinna zapobiegać powstawaniu konfliktów interesów, a w przypadku powstania takiego konfliktu umożliwić ochronę interesów klienta przed szkodliwym wpływem tego konfliktu. Wykonując to zobowiązanie Fortis Private Investments Polska S.A. („FPIP”) opracował rozwiązania organizacyjne i proceduralne w celu identyfikowania, monitorowania i zarządzania konfliktami interesów oraz przedstawia klientom ogólny opis polityki w tym zakresie. W sprawie dodatkowych informacji prosimy kontaktować się z Inspektorem Nadzoru FPIP.

Konflikty interesów

Przez konflikt interesów rozumie się znane firmie inwestycyjnej, czyli FPIP okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem FPIP, osoby powiązanej z FPIP*) i obowiązkiem działania przez FPIP w sposób rzetelny z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu klienta FPIP, jak również znane FPIP okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku klientów FPIP. W szczególności z konfliktem interesów mamy do czynienia, gdy FPIP lub osoba powiązana z FPIP może odnieść korzyść finansową lub uniknąć strat finansowych kosztem klienta; ma finansowe lub inne motywy, aby preferować interesy danego klienta lub grupy klientów w stosunku do interesów innego klienta; prowadzi taką samą działalność jak klient; otrzyma lub otrzymuje od osoby nie będącej klientem korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz klienta.

*) przez osobę powiązaną – rozumie się:

- osobę wchodzącą w skład statutowych organów firmy inwestycyjnej;
- osobę pozostającą w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z firmą inwestycyjną;
- podmiot należący do tej samej grupy kapitałowej, do której należy ta firma inwestycyjna;
- agenta firmy inwestycyjnej, którego pośrednictwo dana firma inwestycyjna wykorzystuje w prowadzonej działalności;
- osobę kierującą działalnością podmiotu, który jest agentem firmy inwestycyjnej;
- osobę pozostającą w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z podmiotem, który jest agentem firmy inwestycyjnej, o ile uczestniczy w świadczeniu usług.

FPIP określił następujące okoliczności, które mogą powodować powstanie konfliktu interesów w przypadku naszej działalności:

- Wykonywanie dyspozycji likwidacji lub wypłaty z portfela klienta, gdy w tym samym czasie prowadzone są działania związane z zarządzaniem portfelami innych klientów FPIP, polegające na sprzedawaniu lub nabywaniu do portfeli tych samych instrumentów finansowych, które są przedmiotem transakcji w związku z realizacją dyspozycji klienta.
- Realizacja niezależnie podejmowanych decyzji inwestycyjnych przez zarządzających portfelami inwestycyjnymi prowadzonymi zgodnie z różnymi strategiami.
- Uzyskiwanie wynagrodzenia przez FPIP od Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych w związku z dystrybucją jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa tych funduszy na rachunek klientów.
- Preferowanie wybranych brokerów finansowych z uwagi na oferowane warunki współpracy.
- Zarządzanie portfelem inwestycyjnym subfunduszu Fortis Akcji i subfunduszu Fortis Stabilnego Wzrostu i nabywanie jednostek uczestnictwa subfunduszu Fortis Akcji do portfeli klientów FPIP w ramach zarządzania portfelami funduszy inwestycyjnych tych klientów.
- Uzyskiwanie informacji o klientach, które gdybyśmy je ujawnili lub wykorzystali byłyby przydatne odnośnie świadczonych innych usług inwestycyjnych w ramach grupy Fortis.

Przyjęte środki

W celu zarządzania zidentyfikowanymi konfliktami interesów przyjęliśmy następujące środki, które w stosunku do każdego zidentyfikowanego konfliktu umożliwią nam niezależne działanie, co w dużym stopniu pozwoli uniknąć zagrożenia interesów klientów.

Strategie i procedury

FPIP prowadzi i uaktualnia rejestr usług inwestycyjnych, usług dodatkowych oraz działalności wykonywanej przez FPIP lub w jego imieniu w odniesieniu, do których zaistniał lub może zaistnieć konflikt interesów połączony z istotnym zagrożeniem dla interesów jednego lub kilku klientów. W swojej działalności stosujemy różne strategie i procedury, aby zapewnić osobom powiązanym zaangażowanym w świadczenie usług inwestycyjnych niezależność wykonywania tych czynności i zapobiegać możliwości wywierania niekorzystnego wpływu osób trzecich na sposób wykonywania tych czynności. Te strategie i procedury podlegają naszym standardowym procesom monitorowania i kontroli.

Bariery informacyjne – „Chińskie mury”

FPIP podejmuje wszelkie działania, aby zapobiegać przepływowi informacji pomiędzy osobami wykonującymi, w ramach działalności prowadzonej przez FPIP, poszczególne czynności, które mogą powodować powstanie konfliktu interesów, w przypadku, gdy taka wymiana informacji może zaszkodzić interesom jednego lub kilku klientów, lub zapewnić nadzór nad takim przepływem informacji, jeżeli jest on konieczny. Nasi pracownicy i osoby powiązane z FPIP szanują poufność informacji na temat klientów i nie przekazują, ani też nie wykorzystują takich informacji w sposób niewłaściwy. Stosujemy procedury zwane „chińskimi murami”, aby zapobiec nieuprawnionej wymianie informacji pomiędzy naszymi pracownikami zaangażowanymi w poszczególne czynności. Personel objęty chińskim murem nie może przekazywać informacji osobom spoza muru, które nie mają dostępu do takich informacji.

Oddzielny nadzór

FPIP zapewnia oddzielny nadzór nad osobami powiązanymi, które w ramach swoich podstawowych zadań prowadzą działalność w imieniu lub świadczą usługi na rzecz klientów, których interesy mogą ze sobą kolidować lub, którzy w inny sposób reprezentują różne potencjalnie sprzeczne interesy, w tym interesy FPIP. Wydziały lub obszary działalności, które – gdyby były zarządzane jednocześnie przez jedną osobę – mogłyby powodować konflikty interesów, powinny być kierowane i nadzorowane przez różne osoby.

Rozdział funkcji

FPIP podejmuje działania w celu zapobiegania przypadkom jednoczesnego lub następującego bezpośrednio po sobie wykonywania przez tę samą osobę powiązaną czynności związanych z różnymi usługami świadczonymi przez FPIP, jeżeli mogłyby to wyrzucić niekorzystny wpływ na prawidłowe zarządzanie konfliktami interesów, lub zapewnia nadzór nad takim sposobem wykonywania czynności, jeżeli jest on konieczny.

Wynagrodzenia

FPIP zapobiega istnieniu bezpośrednich zależności pomiędzy wysokością wynagrodzenia osób powiązanych wykonujących określone czynności, od wynagrodzenia lub zysków osiągniętych przez osoby wykonujące czynności innego rodzaju, które powodują lub mogłyby spowodować powstanie konfliktu interesów.

Zachęty – dodatkowe opłaty, prowizje, korzyści niepieniężne uzyskiwane przez FPIP

Przyjmowanie przez FPIP i osoby powiązane od innych organizacji zachęt związanych ze świadczeniem usług inwestycyjnych jest dopuszczalne tylko wówczas, gdy Klient jest o tym poinformowany i jest to normalna opłata lub prowizja lub uzasadniona poprawą jakości naszych usług świadczonych na rzecz klientów i nie narusza obowiązku FPIP działania w najlepszym interesie klientów.

Transakcje na własny rachunek

Aby zapobiec konfliktom interesów związanych z wykorzystywaniem informacji wewnętrznych lub innych poufnych informacji dotyczących klientów lub transakcji zawieranych z udziałem lub dla klientów, wszyscy pracownicy FPIP podlegają ograniczeniom dotyczącym transakcji dokonywanych na własny rachunek oraz zabronione jest doradzanie lub nakłanianie przez pracowników FPIP innych osób do zawarcia transakcji w oparciu o wykorzystanie tych informacji.

Ujawnianie

W przypadku, gdy rozwiązania organizacyjne FPIP nie są wystarczające, aby z należytą pewnością uznać, że ryzyko naruszenia interesów klienta nie występuje, FPIP jest zobowiązany ujawnić klientowi ogólny charakter lub źródło konfliktu przed zawarciem transakcji w jego imieniu, aby klient mógł podjąć świadomą decyzję, czy chce nadal korzystać z usług FPIP w tej konkretnej sytuacji.

Odmowa świadczenia usług

Jeżeli FPIP uzna, że nie ma innego sposobu zarządzania konfliktem interesów, może odmówić świadczenia usług klientowi.



Fortis Private Investments Polska S.A.

ul. Fredry 8
00-097 Warszawa
telefon: +48 (0)22 566 98 00
faks: +48 (0)22 566 98 10
e-mail: info@fpip.pl

www.fpip.pl