



AXIL

OPATRENIA PRI KONFLIKTE ZÁUJMOV

Smernica bola schválená konateľom spoločnosti AXIL SLOVAKIA, s. r. o. so sídlom Trnavská 112 A, 821 04 Bratislava, IČO: 50 259 571, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I vo vložke č. 110268/B, oddiel Sro.

1. ÚVODNÉ USTANOVENIA

- 1 Smernica spoločnosti AXIL SLOVAKIA, s. r. o. (ďalej aj ako „spoločnosť“, alebo „Finančný agent“) je vypracovaná v súlade s ustanoveniami zákona č. 186/2009 Z.z. o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZoFS“) podľa ktorého je spoločnosť povinná zaviesť príslušné opatrenia potrebné na zistenie konfliktu záujmov a opatrenia na zvládnutie konfliktu záujmov.

2. OPATRENIA NA ZISTENIE KONFLIKTU ZÁUJMOV

- 1 Spoločnosť je povinná vykonávať opatrenia potrebné na zistenie vzájomného konfliktu záujmov medzi spoločnosťou, štatutárnym orgánom, členmi jeho štatutárneho orgánu a jeho zamestnancami a osobami prepojenými s finančným agentom; ak sa pri vykonávaní finančného sprostredkovania nie je možné vyhnúť konfliktu záujmov, musí sa povaha a príčina konfliktu oznámiť klientovi pred vykonávaním finančného sprostredkovania, a ak sa vykonáva, uprednostniť záujmy klienta pred vlastnými záujmami a ak vznikne konflikt záujmov klientov, zaistiť rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie so všetkými klientmi.
- 2 V záujme zvýšenia dôvery medzi klientmi a Finančným agentom pri vykonávaní finančného sprostredkovania a v záujme ochrany investícií klientov vložených do obchodov s finančnými nástrojmi, Finančný agent prijal, uplatňuje a dodržiava účinné opatrenia potrebné na zistenie a zamedzenie konfliktu záujmov.
- 3 Za týmto účelom sa konfliktom záujmov chápe vzájomný konflikt záujmov medzi Finančným agentom, štatutárnym orgánom, členmi jeho štatutárneho orgánu a jeho zamestnancami a osobami prepojenými s finančným agentom (ďalej len „príslušné osoby“) a medzi ich klientmi



AXIL

alebo medzi klientmi Finančného agenta navzájom, ktoré vznikajú počas výkonu finančného sprostredkovania (ďalej len „sprostredkovanie“).

- 4 Pri vykonávaní sprostredkovania môžu byť záujmy Finančného agenta alebo jeho príslušných osôb v protiklade k záujmom klienta alebo môžu nastať situácie, keď si odporujú záujmy viacerých klientov Finančného agenta navzájom.
- 5 Ak aj napriek stanoveným opatreniam a postupom nie je možné vyhnúť sa konfliktu záujmov, Finančný agent vždy uprednostní záujem klienta pred záujmom spoločnosti a v prípade vzájomného konfliktu záujmov klientov zabezpečí rovnaké a spravodlivé zaobchádzanie s klientmi a uspokojenie ich záujmov.
- 6 Všetky uvedené opatrenia a postupy sú prijaté s ohľadom na veľkosť Finančného agenta a rozsahu jeho ponúkaných služieb.
- 7 Cieľom uvedených informácií o opatreniach a postupoch Finančného agenta pri konflikte záujmov je prispieť k zvýšeniu informovanosti klientov o profesionálnom prístupe spoločnosti k ochrane záujmov klientov pri obchodovaní s finančnými nástrojmi a k vybudovaniu pevnej a trvalej dôvery medzi Finančným agentom a jeho klientmi.
- 8 Na účely zistenia konfliktov záujmov podľa odsekov 1 až 7 tejto časti sa berie do úvahy najmä to, či je Finančný agent, alebo príslušná osoba v takej situácii, že Finančný agent a príslušná osoba:
 - a) by mohla dosiahnuť finančný zisk alebo predísť finančnej strate na úkor klienta,
 - b) má záujem na výsledku investičnej služby, vedľajšej služby sprostredkovanej klientovi alebo na výsledku obchodu uskutočneného na účet klienta a tento záujem sa odlišuje od záujmu klienta na tomto výsledku,
 - c) má finančnú alebo inú motiváciu uprednostniť záujem iného klienta alebo skupiny klientov pred záujmami daného klienta,
 - d) vykonáva rovnakú činnosť ako klient,
 - e) ziskava alebo získa v súvislosti s poskytnutím finančného sprostredkovania klientovi od osoby, ktorá nie je klientom, prospech vo forme peňazí, tovaru alebo služieb, ktorý nie je obvyklou províziou alebo poplatkom za túto službu.
- 9 Ak opatrenia prijaté spoločnosťou podľa Časti 3 na zvládnutie konfliktu záujmov nie sú dostatočné na zabránenie rizika poškodenia záujmov klienta, je spoločnosť povinná jasne oboznámiť klienta s povahou a zdrojmi konfliktu záujmov pred výkonom finančného sprostredkovania.
- 10 Informácie podľa odseku 9 tejto časti je spoločnosť povinná poskytnúť klientovi na trvanlivom médiu (v danom prípade písomne) a v takom rozsahu, aby si klient mohol vytvoriť



AXIL

správny úsudok a rozhodnúť sa s plnou znalosťou veci o postupe vo vzťahu k finančnému sprostredkovaniu, v súvislosti s ktorým vzniká konflikt záujmov.

- 11 Príslušná osoba, ktorá zistí pri výkone svojej pracovnej činnosti, že by sa mohlo jednať o možný konflikt záujmov medzi klientom, je povinná okamžite informovať vedúceho zamestnanca.
- 12 Príslušná osoba vykonávajúca činnosti, ktoré môžu viesť k vzniku konfliktu záujmov, alebo ktoré majú prístup k dôverným informáciám alebo z dôvodu činnosti má zakázané aby:
 - a) uzatvárala osobné obchody, ak obchod predstavuje zneužitie alebo nezákonné zverejnenie dôverných informácií, ako aj obchod, ktorý je, alebo môže byť v rozpore s povinnosťami Finančného agenta podľa zákona ZoFS, alebo osobitného zákona,
 - b) odporúčala inej osobe, alebo presviedčala inú osobu, konajúc tak nad rámec práv a povinností vyplývajúcich z výkonu jej zamestnania, alebo nad rámec zmluvy o poskytovaní finančného sprostredkovania, aby uzavrela obchod s finančnými nástrojmi, ak ide o osobný obchod príslušnej osoby, na ktorú by sa vzťahovalo písmeno a) alebo ustanovenia platnej legislatívy,
- 13 Osobným obchodom sa rozumie obchod s finančným nástrojom uskutočnený príslušnou osobou, alebo v jej mene, ak je splnená jedna z týchto podmienok:
 - a) príslušná osoba koná nad rámec práv a povinností vyplývajúcich z výkonu jej zamestnania,
 - b) obchod je uskutočnený na účet ktorejkoľvek z týchto osôb:
 - príslušnej osoby,
 - blízkej osoby príslušnej osoby a akejkoľvek osoby, ktorá sa podľa právnych predpisov iného členského štátu považuje za osobu rovnocennú manželovi alebo manželke príslušnej osoby, alebo iného príbuzného príslušnej osoby, ktorý s ňou žije v spoločnej domácnosti počas jedného roka pred dňom vykonania príslušného obchodu,
 - osoby, ktorá má s príslušnou osobou taký vzťah, že táto príslušná osoba má priamy alebo nepriamy záujem na výsledku obchodu, iný, ako je len poplatok alebo provízia za uskutočnenie obchodu.

3. OPATRENIA NA ZVLÁDNUTIE KONFLIKTU ZÁUJMOV

- 1 Spoločnosť je povinná uplatňovať a dodržiavať účinné opatrenia pri konflikte záujmov. Tieto opatrenia sú primerané vzhľadom na veľkosť a organizáciu Finančného agenta a povahu, rozsah a zložitosť jeho predmetu činností.



AXIL

- 2 Okolnosťou predstavujúcou vznik konfliktu záujmov alebo vedúcou k vzniku konfliktu záujmov vo vzťahu k finančnému sprostredkovaniu, je každá skutočnosť, ktorá v konkrétnom prípade predstavuje alebo znamená značné riziko poškodenia záujmov jedného alebo viacerých klientov.

Článok 1

Opatrenia na zvládnutie konfliktu záujmov

- 1.1 Nasledujúci zoznam je výberom niektorých primárnych metód, ktoré Finančný agent môže využívať na zvládnutie skutočného alebo potenciálneho konfliktu záujmu:
- a) procedúry a systémy na identifikáciu špecifických situácií, pri ktorých dochádza ku konkurenčným alebo nežiaducim záujmom,
 - b) obchodný dohľad a reštrikčné systémy zahŕňajúce 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,
 - c) procedúry, ktoré zabezpečujú spravodlivý a/alebo rovnaký prístup ku klientom, alebo ku kategóriám klientov,
 - d) školenie zamestnancov,
 - e) pravidlá, ktoré upravujú prijatie a poskytnutie odplaty vrátane zverejnenia informácií o takýchto opatreniach klientom,
 - f) 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.
- 1.2 AXIL SLOVAKIA, s. r. o. konkrétne prijala, okrem vyššie uvedených opatrení aj tieto opatrenia:
- a) vedenie zoznamu vnútorných informácií a zoznamu citlivých informácií, ktoré slúžia ku kontrole nakladania s vnútornými a citlivými informáciami a zabráneniu zneužívania takýchto informácií zo strany zainteresovaných osôb,
 - b) oznamovanie obchodov s finančnými nástrojmi vedúcimi oddelení o tých zamestnancoch spoločnosti vedúcemu zamestnancovi, u ktorých sa môžu vyskytnúť v rámci ich činnosti konflikty záujmov,
 - c) Finančný agent, príslušná osoba, ako je jeho zamestnanec, alebo podriadený finančný agent informuje pri výkone finančného sprostredkovania svojich klientov o vzniku konfliktov záujmov, ktorým nemožno zabrániť. Túto povinnosť má každý zamestnanec, ktorý s klientom uzatvára obchodný vzťah, alebo samotný obchod.



AXIL

4. IDENTIFIKÁCIA KONFLIKTU ZÁUJMOV

- 1 Konflikty záujmov môžu vznikáť medzi spoločnosťou, štatutárnym orgánom, členmi jeho štatutárneho orgánu a jeho zamestnancami a osobami prepojenými s finančným agentom.
- 2 Vedúci zamestnanec vykonáva školenie v zmysle tejto smernice u každého novoprijatého zamestnanca spoločnosti predchádzajúce konfliktu záujmov.
- 3 Konflikt záujmov môže vzniknúť u Finančného agenta najmä:
 - a) pri obdržaní alebo poskytovaní dotácií (napr. provízia za umiestnenie emisie) od tretích osôb alebo tretím osobám v súvislosti so službami spojenými s finančnými nástrojmi,
 - b) pri poskytovaní rôznych príspevkov a podpôr zamestnancom a podriadeným finančným agentom spoločnosti,
 - c) z iných obchodných činností spoločnosti,
 - d) pri vypracovávaní finančných analýz týkajúcich sa finančných nástrojov, ktoré spoločnosť ponúka svojim klientom,
 - e) získaním informácií, ktoré nie sú verejne známe - insider trading,
 - f) z osobných vzťahov zamestnancov, alebo vedenia spoločnosti, alebo ich priateľov, alebo rodinných príslušníkov, ak tieto osoby pôsobia v dozorných radách (pokiaľ boli spoločnosťou zriadené) a poradných orgánoch,
 - g) v prípadoch, keď pri distribúcii finančného nástroja alebo vykonávaní obchodu je uprednostnený finančný záujem predajcu alebo iného zamestnanca spoločnosti (napr. z dôvodu priaznivých provízií) nad záujmom klienta o vykonanie obchodu za najlepších podmienok,
- 4 Vrcholový manažment spoločnosti si je vedomý, že kdekoľvek dochádza ku konfrontácii obchodných záujmov, môže dôjsť ku konfliktu záujmov medzi príslušnými osobami, klientmi, alebo v ich kombinácii. Finančný agent sa zo všetkých síl snaží takéto konflikty vopred vylúčiť. Spoločnosť preto od vlastných zamestnancov očakáva starostlivosť a poctivosť, právne a profesionálne konanie, a najmä vždy dodržiavanie a zachovávanie záujmov klientov. Zamestnanci spoločnosti sú povinní dodržiavať a zachovávať určité štandardy správania a povinnosti vyplývajúce z ich vlastného správania. Každý zamestnanec je povinný riadiť sa etickými zásadami.

5. EVIDENCIA ZÁZNAMOV O KONFLIKTE ZÁUJMOV



AXIL

- 1 Spoločnosť je povinná viesť a pravidelne aktualizovať záznamy o finančnom sprostredkovaní v rámci ktorého došlo k vzniku konfliktu záujmov, ktorý znamenal značné riziko poškodenia záujmov jedného, alebo viacerých klientov, alebo k takému vzniku konfliktu záujmov mohlo dôjsť v prípade takejto služby alebo činnosti, ktorej poskytovanie prebieha. Evidenciu a vedenie záznamov o konflikte záujmov vykonáva vedúci zamestnanec.

6. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

- 1 Všetci zamestnanci Finančného agenta sú povinní sa bezodkladne oboznámiť s touto internou smernicou. Nedodržanie ustanovení tejto smernice sa považuje za závažné porušenie pracovnej disciplíny. Spoločnosť bude proti takýmto porušeniam dôrazne vystupovať. Zamestnanec berie na vedomie, že porušenie tejto internej smernice môže spôsobiť okamžité ukončenie pracovného pomeru zo strany Finančného agenta podľa ustanovenia § 68 ods. 1 písm. b) zákona č. 311/2001 Z.z. Zákonník práce v znení neskorších predpisov.
- 2 Táto interná smernica nadobúda účinnosť dňom schválenia štatutárnym orgánom spoločnosti.

V Bratislave 26. mája 2018

AXIL SLOVAKIA, s. r. o.
Juraj Širochman, konateľ