

Na podlagi Sklepa o ureditvi notranjega upravljanja, upravljalnem organu in procesu ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 in 110/22) in Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 in 106/22) posloводство družbe Equito, borznoposredniška družba, d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) sprejme naslednji interni akt:

POLITIKA OBVLADOVANJA NASPROTIJ INTERESOV

1. SPLOŠNE DOLOČBE

1.1. Namen Politike

Politika obvladovanja nasprotij interesov (v nadaljevanju: Politika) je namenjena preprečevanju nastanka nasprotij interesov z bistvenim tveganjem povzročitve škode strankam pri opravljanju investicijskih storitev in pomožnih storitev iz Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 77/2018 s sprem.; v nadaljevanju: ZTFI-1). Obenem pa Politika identificira okoliščine, razmerja, produkte in aktivnosti Družbe pri katerih lahko prihaja do nasprotja interesov, vključno z elementi za prepoznavanje dejanskega in potencialnega nasprotja interesov ter ukrepi in postopki za obvladovanje teh nasprotij interesov.

Politika poleg že navedenega opredeljuje tudi:

- opis ukrepov in kontrolnih mehanizmov, ki zagotavljajo obvladovanje nasprotja interesov;
- opis načina, na podlagi katerega bo Družba zagotovila enako obravnavanje premoženja Družbe in premoženja strank pri opravljanju investicijskih storitev ter spoštovanje določb o najboljši izvedbi in pravih ravnanja z naročili strank;
- navedbo možnih nasprotij interesov, ki bi lahko nastala pri opravljanju investicijskih storitev za stranke, in navedbo ukrepov, s katerimi se jim bo Družba izognila.

1.2. Definiranje oseb z interesi

Družba s to Politiko vzpostavlja sistem učinkovitega obvladovanja nasprotij interesov, ki lahko nastajajo med različnimi interesi naslednjih oseb oziroma subjektov:

(1) Družba,

(3) stranke pri opravljanju investicijskih storitev in pomožnih storitev (v nadaljevanju: stranke),

(4) pomembni dobavitelji in poslovni partnerji Družbe ter

(5) osebe iz točke 1.3. te Politike (v nadaljevanju: povezane osebe).

Družba pri vzpostavljanju sistema učinkovitega obvladovanja nasprotij interesov upošteva značilnosti, obseg in zapletenost storitev, ki jih na podlagi ZTFI-1 opravlja, ter sorazmernost z velikostjo in organizacijo Družbe.

Skladno s prvim odstavkom tega člena lahko pride pri poslovanju Družbe predvsem do naslednjih vrst nasprotij interesov, katerih nastanek lahko škoduje interesom strank:

(1) med interesi Družbe in interesi strank,

(2) med interesi povezanih oseb in interesi strank,

- (3) med interesi povezanih oseb in interesi Družbe;
- (4) med interesi posameznih strank oziroma posameznih skupin strank.

1.3. Povezane osebe

Družba kot povezane osebe opredeljuje:

1. člane nadzornega sveta in posloводства družbe;
2. zaposlene, ki v Družbi opravljajo posle v zvezi z investicijskimi storitvami ter hrambo in vodenjem finančnih instrumentov strank;
3. ožje družinske člane oseb iz točk 1. in 2. zgoraj;
4. družbe, ki so podrejene osebam iz točk 1., 2. in 3. zgoraj;
5. delničarje Družbe, ki imajo najmanj 5 % deleže v kapitalu ali glasovalnih pravicah Družbe;
6. člani organov vodenja in nadzora pravnih oseb iz točke 4. in 5. zgoraj.

2. KRITERIJI IN OKOLIŠČINE NASTANKA NASPROTJA INTERESOV

2.2. Merila za ugotavljanje nasprotij interesov

Za namene ugotavljanja, obvladovanja in upravljanja z nasprotji interesov ima Družba vzpostavljen nabor identifikacijskih kriterijev/meril:

1. Družba, povezana oseba ali katerakoli oseba bi verjetno ustvarila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi na račun stranke Družbe;
2. Družba ali povezana oseba ima drugačen interes v zvezi z rezultatom storitve, ki se opravlja za stranko Družbe, ali posla oziroma transakcije, ki se opravi v imenu stranke Družbe, kot ga ima stranka;
3. Družba ali povezana oseba ima finančno ali drugo spodbudo, da interes druge stranke postavi pred interes posamezne stranke Družbe;
4. Družba ali povezana oseba prejme ali bo prejela od osebe, ki ni stranka Družbe, ekonomsko korist v zvezi s storitvijo, ki se opravlja za stranko v obliki denarnih sredstev, blaga ali storitev, ki odstopajo od standardnega plačila za tako storitev;
5. Družba je v razmerju tesne povezanosti z izdajateljem finančnega instrumenta, ki je predmet transakcije;
6. Družba kupi oziroma proda finančni instrument za svoj račun oziroma za račun stranke in ga takoj zatem proda oziroma kupi za račun druge stranke oziroma za svoj račun.
7. Družba v sklopu ene od svojih dejavnosti prihaja do materialnih nejavnih informacij, s katerimi bi v sklopu druge dejavnosti lahko ustvarila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi, oz. bi lahko ustvarjanje finančnega dobička ali izogibanje finančne izgube omogočila svojim strankam.

3. POSTOPKI IN UKREPI ZA PREPREČEVANJE IN UPRAVLJANJE Z NASPROTJI INTERESOV

3.1. Ukrepi

- (1) V Družbi je poskrbljeno za zaščito interesov investicijskih strank Družbe in za preprečevanje morebitnih nasprotij interesov s Pravilnikom o izvrševanju odločitev za trgovanje, s ICAAP in ILAAP pravilniki, s Pravilnikom o delovnih postopkih in notranji organizaciji, s Pravilnikom o vodenju evidenc,

s Pravilnikom o hrambi sredstev strank, s Politiko o izvajanju notranjih kontrol iz ZPPDFT-2 in Pravilnikom o seznanjenosti zaposlenih z internimi akti Družbe. Predvsem pa Družba nasprotja interesov preprečuje zlasti z naslednjimi ukrepi:

1. funkcionalna, organizacijska in prostorska ločitev zalednega oddelka od ostalih oddelkov Družbe, v katerih se izvajajo investicijske storitve in pomožne storitve;
2. ločitev in nadzor nad ostalimi organizacijskimi enotami, kjer bi lahko med njimi ali zaradi njih prihajalo do nasprotja interesov, ter preprečevanje neprimerne vpliva med temi organizacijskimi enotami;
3. poslovni prostori Družbe so funkcionalno in prostorsko ločeni od drugih družb;
4. ukrepi, ki zagotavljajo ločeno vodenje premoženja strank od premoženja Družbe;
5. vzpostavitev informacijske podpore pri opravljanju investicijskih storitev in pomožnih storitev;
6. dosledni nadzor nad pretokom zaupnih in notranjih informacij, ter zagotavljanje zaupnosti in tajnosti pri opravljanju investicijskih storitev, zbiranju podatkov, pridobivanju informacij in hranjenju teh informacij in podatkov;
7. preprečevanje osebnih koristi povezanih oseb na račun strank Družbe;
8. poročanje povezanih oseb o osebnih transakcijah;
9. vodenje evidenc osebnih transakcij povezanih oseb;
10. izrecno zavezo, da morajo zaposleni pri Družbi in druge povezane osebe ravnati izključno v korist strank Družbe ter da morajo zagotavljati prednost naročil strank pred naročili povezanih oseb;
11. Družba pri izvrševanju naročil za nakup oziroma prodajo enakih finančnih instrumentov daje prednost naročilom strank pred naročilom za lasten račun;
12. Družba se izogiba investiranju za svoj račun;
13. Družba z ustreznim sistemom nagrajevanja svojih zaposlenih, z organizirano in transparentno komunikacijo s strankami ter organizacijo in fizičnim omejevanjem dostopa strank do vodstva in zaposlenih Družbe preprečuje oziroma omejuje tveganje neustreznega vplivanja strank ali tretjih oseb na vodstvo in zaposlene Družbe pri opravljanju storitev in poslov;
14. Družba ne sprejema od svojih strank ali od tretjih oseb nobenih nadomestil, ki niso standardna;
15. Družba naročila za nakup oziroma prodajo enakih finančnih instrumentov za različne stranke izvršuje po časovnem zaporedju;
16. Družba s tem in z drugimi internimi akti strogo določa ravnanje z notranjimi informacijami in drugimi zaupnimi podatki;
17. Družba poskrbi za ločen notranji nadzor povezanih oseb, katerih aktivnosti so povezane z opravljanjem investicijskih storitev in pomožnih storitev za stranke, katerih interesi bi lahko bili v nasprotju z interesi strank, vključno z interesi Družbe;
18. Družba organizira poslovanje tako, da ne prihaja do hkratnega ali zaporednega ukvarjanja povezanih oseb z drugimi storitvami ali dejavnostmi, če lahko tako ukvarjanje škoduje ustreznemu obvladovanju nasprotij interesov.

- (2) Če Družba zagotavlja svetovanje glede strategije podjetniškega financiranja in izvaja storitev prve prodaje ali plasiranja finančnih instrumentov, pred sprejetjem mandata za izvedbo plasiranja vzpostavi ukrepe, s katerimi stranko, ki je izdajatelj, obvesti o naslednjem:
1. različnih oblikah financiranja, ki so na voljo pri Družbi, ter o znesku nadomestil za izvedbo posla, plačljivih v zvezi z vsako alternativo;
 2. časovnem okviru in postopku v zvezi s podjetniškim finančnim svetovanjem glede cenovnega elementa plasiranja;
 3. časovnem okviru in postopku v zvezi s podjetniškim finančnim svetovanjem glede plasiranja;
 4. podrobnostih o ciljnih vlagateljih, katerim namerava podjetje ponuditi finančne instrumente;
 5. nazivih delovnih mest in oddelkov, v katerih so zaposleni zadevni posamezniki, vključeni v podjetniško finančno svetovanje glede cene in alokacije finančnih instrumentov vlagateljem; in
 6. ureditvah podjetja za preprečevanje ali obvladovanje nasprotij interesov, do katerih lahko pride, če Družba plasira zadevne finančne instrumente svojim strankam, ki so vlagatelji, ali v portfelj finančnih instrumentov, s katerimi trguje za svoj račun.
- (3) Družba ima vzpostavljen centraliziran postopek za identifikacijo vseh poslov izvedbe prve prodaje in plasiranja finančnih instrumentov, ki jih izvede Družba, in evidentiranje takih informacij, vključno z datumom, na katerega je bila Družba obveščena o morebitnih poslih izvedbe prve prodaje in plasiranja finančnih instrumentov. Družba opredeli vsa potencialna nasprotja interesov, ki izhajajo iz drugih dejavnosti investicijskih storitev Družbe ali skupine ter izvaja ustrezne postopke za njihovo obvladovanje. V primerih, v katerih Družba z izvajanjem ustreznih postopkov ne more obvladovati nasprotij interesov, Družba zadevnih poslov ne izvaja.
- (4) V primerih, ko Družba izvaja storitve izvrševanja in raziskav, kot tudi dejavnosti prve prodaje in plasiranja finančnih instrumentov, Družba zagotovi, da so vzpostavljene ustrezne kontrole za obvladovanje vseh potencialnih nasprotij interesov med temi dejavnostmi in med njihovimi različnimi strankami, ki prejemajo navedene storitve.
- (5) V primerih, ko Družba izvaja plasiranje finančnih instrumentov, vzpostavi, izvaja in vzdržuje učinkovite ureditve za preprečevanje, da bi na priporočila glede plasiranja neprimerno vplivala kakršna koli obstoječa in prihodnja razmerja.
- (6) Družba vzpostavi, izvaja in vzdržuje učinkovite notranje ureditve za preprečevanje ali obvladovanje nasprotij interesov, ki nastanejo, kadar osebe, ki so odgovorne za izvajanje storitev za stranke podjetja, ki so vlagatelji, neposredno sodelujejo pri odločitvah v zvezi s priporočili stranki, ki je izdajatelj, glede alokacije izdaje finančnih instrumentov vlagateljem.
- (7) Družba ne sprejema plačil ali koristi od tretjih oseb, razen če taka plačila ali koristi izpolnjujejo zahteve glede spodbud iz člena 24 Direktive 2014/65/EU, trinajstega odstavka 251. člena ZTFI-1 oziroma 6. poglavja Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Uradni list RS, št. 29/22 in 106/22). Zlasti za naslednje prakse velja, da ne izpolnjujejo navedenih zahtev in se zato ne štejejo za sprejemljive:
1. alokacija finančnih instrumentov med kupce, namenjena spodbujanju k plačilu nesorazmerno visokih nadomestil za nepovezane storitve, ki jih zagotovi Družba (t.i. „laddering“), kot so nesorazmerno visoke opravnine in provizije, ki jih plača stranka, ki je vlagatelj, ali nesorazmerno velik obseg poslov po normalnih provizijah, ki ga zagotovi vlagatelj kot nadomestilo za alokacijo dela izdaje;

2. alokacija finančnih instrumentov višjemu izvršnemu ali vodstvenemu delavcu obstoječe ali potencialne stranke, ki je izdajatelj, kot nadomestilo za prihodnjo ali preteklo dodelitev poslov podjetniškega financiranja (t.i. „spinning“);
 3. alokacija finančnih instrumentov, ki je izrecno ali implicitno pogojena s prejemom prihodnjih naročil ali nakupom katere koli druge storitve od Družbe s strani stranke, ki je vlagatelj, ali subjekta, v katerem je vlagatelj vodstveni delavec.
- (8) Družba vzpostavi, izvaja in vzdržuje politiko alokacije izdaj finančnih instrumentov, ki določa postopek za pripravo priporočil glede alokacije izdaj. Politika alokacije se posreduje stranki, ki je izdajatelj, preden pride do dogovora o izvajanju storitev plasiranja. Politika določa relevantne informacije, ki so na voljo v tej fazi, o predlagani metodologiji alokacije izdaje.
- (9) Družba stranko, ki je izdajatelj, vključijo v razpravo o postopku plasiranja, tako da lahko Družba razume in upošteva strankine interese in cilje. Družba pridobi soglasje stranke, ki je izdajatelj, o predlagani alokaciji po vrstah strank za posel v skladu s politiko alokacije.
- (10) Družba imajo vzpostavljen sistem, kontrol in postopkov za opredelitev in obvladovanje nasprotij interesov, do katerih pride pri zagotavljanju investicijske storitve stranki, ki je vlagatelj, za sodelovanje pri novi izdaji, pri kateri Družba prejme provizije, opravnine ali druge denarne in nedenarne koristi v zvezi z urejanjem izdaje.
- (11) Družba vodi evidence o vsebini in času navodil, prejetih od strank v zvezi z zagotavljanjem storitev plasiranja finančnih instrumentov. Hrani se evidenca odločitev o alokaciji finančnih instrumentov v zvezi z vsakim poslom, da je zagotovljena popolna revizijska sled med premiki, evidentiranimi v računovodskih evidencah stranke, ter navodili, ki jih je prejela Družba. Zlasti se jasno utemelji in evidentira končna alokacija finančnih instrumentov vsaki stranki, ki je vlagatelj. Pristojnim organom se na zahtevo predloži popolna revizijska sled pomembnih korakov pri postopku izvedbe prve prodaje in plasiranja.

3.2. Enako obravnavanje premoženja

Pri opravljanju storitev v Družbi lahko zlasti nastanejo naslednja nasprotja interesov med stranko Družbe ter povezanimi osebami, ki opravljajo posle s finančnimi instrumenti:

1. nasprotje interesa v primeru izvrševanja posla za račun stranke in za lasten račun;
2. nasprotje interesa v primeru izvrševanja enakega posla za račun več različnih strank;
3. nasprotje interesa v primeru izvrševanja poslov med strankami.

Družba zagotavlja enako obravnavanje premoženja strank. Družba izvaja vse potrebno za izvršitev naročil pod pogoji, ki so za posamezno stranko najugodnejši, na naslednji način:

1. Družba izvaja postopke, ki zagotavljajo takojšnje, pošteno in hitro izvajanje transakcij za račun strank;
2. Družba se ne poslužuje naročil za skupni račun ter jih ne združuje z naročili strank;
3. posli so med posameznimi strankami razporejeni na osnovi poštene in enakomerne delitve, pri čemer nobena stranka ni deležen prednostne obravnave;

4. zaposleni v Družbi so dolžni zagotoviti, da nobeni izmed strank ne bo sistematično dana prednost pri sestavi in dajanju naročil ter izvrševanju poslov v primerjavi z drugimi strankami, nobena izmed strank pa tudi ne bo sistematično zapostavljena;
5. Družba ima vzpostavljene evidence naročil in izvedenih transakcij, v katerih je zagotovljena sledljivost podajanja in ravnanja z naročili.

4. OBVEŠČANJE O NASPROTJU INTERESOV

4.1. Način obveščanja

Povezane osebe morajo vodji oddelka in osebi, odgovorni za skladnost poslovanja s predpisi Družbe, nemudoma prijaviti vsakršne okoliščine, ki bi lahko pomenile sum pojava nasprotja interesov. Povezana oseba okoliščino pisno opiše in javi. Pooblaščen oseb prijavljene okoliščine razišče in o le-teh poroča upravi Družbe.

5. OBRAVNAVA NASPROTIJ INTERESOV

5.1. Postopki pri obravnavi nasprotij interesov

Poslovodstvo Družbe mora vsako prijavo suma obstoja nasprotja interesov nepristransko in objektivno obravnavati. V primeru ugotovljenega obstoja nasprotja interesov oziroma okoliščin, ki bi lahko vodile v nastanek nasprotja interesov, mora poslovodstvo sprejeti ustrezne ukrepe z namenom odprave nasprotja interesov ali vzpostavitve nadzora nad okoliščinami, ki bi lahko vodile v nasprotje interesov (npr. zahtevati prenehanje opravljanja spornih ravnanj, začasno ali trajno odvzeti pooblastila, zahtevati povračilo škode, nastale Družbi ali prenos pridobljene koristi iz posla na Družbo ipd.).

Če se ugotovi obstoj nasprotja interesov pri katerikoli od povezani oseb, lahko to predstavlja hujšo kršitev delovnih obveznosti po pogodbi o zaposlitvi oziroma bistveno kršitev po drugi pogodbi, sklenjeni med povezano osebo in Družbo. Kršitev predstavlja podlago za morebitno odpoved pogodbe o zaposlitvi oziroma druge pogodbe povezani osebi s strani Družbe, zoper člane organov vodenja in nadzora Družbe pa Družba ukrepa skladno z določili te Politike, Poslovnika o delu nadzornega sveta (če je ta sprejet) in veljavne zakonodaje.

6. RAZKRITJA V ZVEZI Z NASPROTJI INTERESOV

6.1. Razkritje nasprotij interesov strankam

Če ukrepi iz te Politike in drugih internih aktov Družbe ne zadoščajo za preprečitev nastanka tveganja oškodovanja interesov stranke, za katero Družba opravlja investicijske storitve in/ali pomožne storitve, mora Družba stranki, preden začne zanj opravljati navedene storitve, razumno in jasno v pisni obliki na papirju ali po elektronski pošti, če je to običajen način izmenjave podatkov med Družbo in stranko, pojasniti značilnosti in vire teh nasprotij interesov ter postopke za blažitev teh tveganj.

Razkritje iz prejšnjega odstavka mora: 1. biti na trajnem nosilcu podatkov in 2. vsebovati dovolj podrobnosti, da se lahko stranka razumno odloči o storitvi, v zvezi s katero je nastalo nasprotje interesov, ob upoštevanju vrste posamezne stranke.

7. EVIDENCE IN SEZNAMI S PODROČJA NASPROTIJ INTERESOV

7.1. Evidenca nasprotij interesov

Družba vodi evidenco nasprotij interesov. V evidenco nasprotij interesov pooblaščen oseb na podlagi obvestil oseb iz člena 1.3 te Politike vpisuje vse tiste storitve ali dejavnosti, ki jih izvaja Družba ali druga

oseba v njenem imenu, pri katerih je nastalo ali bi, v primeru trajajočih storitev ali dejavnosti, lahko nastalo nasprotje interesov z bistvenim tveganjem povzročitve škode interesom strank Družbe. Osebe iz člena 1.3 te Politike so dolžne pooblaščen osebo nemudoma obvestiti o nastopu okoliščine, ki se v skladu s predhodnim odstavkom vpisuje v Evidenco nasprotij interesov.

7.2. Seznam oseb, ki imajo dostop do notranjih informacij

Družba vodi seznam oseb, ki imajo dostop do notranjih informacij v skladu z določili Uredbe (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o zlorabi trga (uredba o zlorabi trga).

7.3. Seznam vrednostnih papirjev

Družba vodi seznam vrednostnih papirjev, v zvezi s katerimi je pridobila notranje informacije v skladu z določili Uredbe (EU) št. 596/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o zlorabi trga (uredba o zlorabi trga). Z vsebino seznama so seznanjeni vsi borzni posredniki in druge osebe, ki za borznoposredniško družbo opravljajo posle v zvezi z investicijskimi storitvami in posli.

7.4. Evidenca o poslih z vrednostnimi papirji s seznama, za katere ima Družba notranje informacije

Družba vodi evidenco o vseh poslih z vrednostnimi papirji, uvrščenimi na seznam iz točke 7.3, ki jih je sklenila:

1. oseba, ki ima položaj člana njenega organa vodenja ali nadzora,
2. oseba, ki je zaposlena pri Družbi, ali druga oseba, ki so ji v zvezi z njenim delom pri Družbi ali pri opravljanju storitev zanj kakorkoli dostopne notranje informacije,
3. ožji družinski član osebe iz 1. ali 2. točke,
4. družba, ki je podrejena osebi iz 1., 2. ali 3. točke tega odstavka.

Evidenco o poslih z vrednostnimi papirji vodi in pregleduje izvajalec funkcije skladnosti poslovanja s predpisi, ki izvaja tudi ostale kontrolne aktivnosti, povezane z notranjimi informacijami.

7.5. Seznam oseb, ki so jim dostopni zaupni podatki

Družba vodi naslednji seznam oseb, ki so jim dostopni zaupni podatki:

1. članov organov Družbe,
2. delničarjev oziroma družbenikov Družbe,
3. delavcev Družbe,
4. drugih oseb, ki so jim v zvezi z njihovim delom v Družbi oziroma pri opravljanju storitev zanj kakorkoli dostopni zaupni podatki.

Za zaupne podatke se štejejo vsi podatki, dejstva in okoliščine o posamezni stranki, s katerimi razpolaga, ne glede na to, kako je Družba pridobila te podatke.

Osebe, ki so jim dostopni zaupni podatki, teh ne smejo sporočati nepooblaščenim osebam.

7.6. Transakcije povezanih oseb

Vsak prenos finančnih instrumentov povezanih oseb (ki se nahajajo na trgovalnih računih pri Družbi) morata odobriti vsaj dve osebi, ki v Družbi opravljata posle v zvezi z investicijskimi storitvami in posli ali hrambo in vodenjem finančnih instrumentov.

Povezane osebe so dolžne, ne glede na druga določila te Politike nemudoma (in najkasneje v roku 3 delovnih dni od izvedbe posamezne transakcije) poročati pooblaščenim osebam (na obrazcu, določenem s priloženo 1 k tej Politiki) o izvedeni transakciji s finančnimi instrumenti in denarnim dobroimetjem na trgovalnih računih povezanih oseb, ki se ne nahajajo pri Družbi.

Družba je dolžna Agenciji za trg vrednostnih papirjev najkasneje do 25. dne v mesecu posredovati poročilo za predhodni mesec o transakcijah in poslih s finančnimi instrumenti in denarnim dobroimetjem povezanih oseb, ki vsebuje začetno in končno stanje ter transakcije in posle povezanih oseb, ne glede na to ali so bile transakcije in posli izvedeni na organiziranih platformah ali izven njih. Poleg navedenega mora poročila vsebovati tudi vse transakcije in posle povezanih oseb, ki so bili opravljeni brez 100 % kritja na dan poravnave posla.

8. POOBLAŠČENA OSEBA

8.1. Definicija pooblaščenih oseb

Za izpolnjevanje obveznosti, ki izhajajo iz te Politike in iz predpisov v zvezi z vsebino in načinom izdelave evidenc s področja nasprotij interesov, je odgovorna pooblaščen oseb, ki jo s sklepom imenuje poslovodstvo Družbe (v nadaljevanju: pooblaščen oseb). Pooblaščen oseb hrani tudi vso dokumentacijo, ki jo pridobi pri opravljanju svojih obveznosti po tej politiki.

Pooblaščen oseb iz prejšnjega odstavka mora nemudoma obvestiti poslovodstvo Družbe, če meni, da so za zagotavljanje dolžne dokumentacije in izvrševanje določil te Politike v skladu z veljavno zakonodajo in drugimi predpisi potrebne spremembe politike, ter predlagati vsebino potrebnih sprememb in razloge zanje.

Pooblaščen oseb do vsakega 15. dne v mesecu v pisnem poročilu obvesti poslovodstvo Družbe o izvajanju določb te Politike.

9. OBVEZNOSTI ZAPOSLENIH

9.1. Vrste obveznosti in postopki pri izpolnjevanju obveznosti

Vsi zaposleni in člani poslovodstva in nadzornega sveta v Družbi imajo dolžnost varovanja zaupnih podatkov in notranjih informacij.

Dolžnost iz prejšnjega odstavka ne preneha, če osebi preneha status zaposlenega ali status člana poslovodstva in nadzornega sveta v Družbi.

Obveznost varovanja notranjih informacij preneha v trenutku, ko postane notranja informacija dostopna javnosti in ni več na seznamu vrednostnih papirjev, glede katerih je Družba pridobila notranje informacije. Zaposlene o prenehanju obveznosti varovanja notranjih informacij obvesti pooblaščen oseb.

Zaupnih podatkov in notranjih informacij zaposleni v Družbi ter člani poslovodstva in nadzornega sveta Družba ne smejo sporočati drugim osebam, razen kadar to določa zakon, niti jih sami uporabiti ali omogočiti, da bi jih uporabile druge osebe. Zaupne podatke in notranje informacije smejo uporabiti samo za namen, za katerega so bili pridobljeni.

Vsak zaposleni in član poslovodstva oziroma nadzornega sveta Družbe mora o pridobitvi notranje informacije iz 15. člena pisno obvestiti pooblaščenca, ki takoj uvrsti vrednostni papir na seznam vrednostnih papirjev, glede katerih je Družba pridobila notranje informacije.

Oseb iz prejšnjega odstavka pošlje pooblaščenim osebam obvestilo po elektronski pošti. Pooblaščen oseb potrdi prejem obvestila na enak način. Ne glede na morebitno zamudo pri potrditvi prejema obvestila, se

kot ura in datum uvrstitve vrednostnega papirja na seznam šteje čas, ko je bilo posredovano obvestilo preko elektronske pošte.

Obvestilo iz prejšnjega odstavka mora vsebovati:

- ime in priimek oseb, ki so seznanjene z notranjo informacijo,
- datum in čas seznanitve notranje informacije,
- označbo vrednostnega papirja in/ali ime izdajatelja, na katerega se nanaša notranja informacija,
- opis vsebine notranje informacije,
- druge morebitne pomembne podatke o vrednostnem papirju.

Vsaka oseba iz prvega odstavka te točke 9.1. te Politike ima obveznost nemudoma obvestiti pooblaščen osebo v zvezi z vsemi storitvami ali dejavnostmi, ki jih izvaja Družba ali druga oseba v njenem imenu, pri katerih je nastalo ali, v primeru trajajočih storitev ali dejavnosti, bi lahko nastalo nasprotje interesov z bistvenim tveganjem povzročitve škode interesom strank Družbe.

Vsaka oseba iz prvega odstavka te točke 9.1. te Politike podpiše Izjavo o seznanjenosti z vsebino te Politike, ki je del skupne izjavo o seznanjenosti z internimi akti Družbe.

9.2. Neodvisnost uprave in nadzornega sveta

Člani posloводства in nadzornega sveta si morajo v vseh okoliščinah prizadevati za neodvisno sprejemanje odločitev in na tej podlagi presojati morebitna mnenja ali navodila tistih, ki so ga kot člana izvolili, predlagali oziroma imenovali.

Član posloводства pri svojem delovanju in odločanju upošteva predvsem interese Družbe, katerim mora podrediti morebitne drugačne osebne interese in ne sme izkoriščati poslovnih priložnosti Družbe za svoj račun. O kakršnemkoli nasprotju interesov, ki nastopi ali bi lahko nastopilo pri izvrševanju ali v zvezi z izvrševanjem njegove funkcije, član uprave nemudoma obvesti drugega člana posloводства in nadzorni svet.

Član nadzornega sveta pri svojem delovanju in odločanju upošteva predvsem cilje Družbe in jim mora podrediti morebitne drugačne osebne ali posamične interese družbenikov, uprave, javnosti ali drugih oseb. O kakršnemkoli nasprotju interesov, ki nastopi ali bi lahko nastopilo pri izvrševanju ali v zvezi z izvrševanjem njegove funkcije, član nadzornega sveta nemudoma obvesti druge člane nadzornega sveta.

Član nadzornega sveta ne sme biti odvisen od Družbe. To pomeni, da njegove ekonomske, osebne ali druge povezave z Družbo ali njenim posloводstvom ne vplivajo na njegovo nepristransko, strokovno, objektivno, pošteno in celovito osebno presojo pri izvajanju funkcije člana nadzornega sveta. O vsaki takšni povezavi je član nadzornega sveta dolžan nemudoma obvestiti nadzorni svet.

10. KONČNE DOLOČBE

10.1. To Politiko odobri, spremeni ali dopolni posloводство Družbe s sklepom.

10.2. Spremembe in dopolnite te Politike začnejo veljati z dnem sprejetja sklepa posloводства, razen če sklep posloводства določa drugače.

10.3. Ta Politika začne veljati z dnem sprejetja sklepa posloводства, razen če sklep posloводства določa drugače.

10.4. Ta Politika se pregleda letno ali ob pomembnih zakonodajnih spremembah relevantne zakonodaje.

Ljubljana, 18. 11. 2025

Equito, borznoposredniška družba, d.o.o.

PRILOGA 1**OBVESTILO O POSLIH Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI ZA SVOJ RAČUN**

Ime in priimek osebe: _____

Ime in priimek oziroma firma in sedež z osebo povezane osebe, ki je sklenila posel z VP za svoj račun ter navedba vrste povezanosti:

podatki o posameznem poslu			podatki o VP, ki so predmet posameznega posla		
zap. št.	datum sklenitve posla	vrsta posla	označba VP (ticker)	količina VP	cena VP
1.		☐ P ☐ N ☐ D			
2.		☐ P ☐ N ☐ D			
3.		☐ P ☐ N ☐ D			
4.		☐ P ☐ N ☐ D			
5.		☐ P ☐ N ☐ D			
6.		☐ P ☐ N ☐ D			
7.		☐ P ☐ N ☐ D			
8.		☐ P ☐ N ☐ D			
9.		☐ P ☐ N ☐ D			
10.		☐ P ☐ N ☐ D			
☐ P - prodaja, ☐ N - nakup, ☐ D - drugo.					