



Nám. SNP 14, 811 06 Bratislava, IČO : 35 799 072

Obchodný register OS Bratislava I., deň zápisu 7.11. 2000, vložka číslo : 2586/B, oddiel : Sa

Vnútorý predpis RMS_02/08

Opatrenia pre zamedzenie vzniku konfliktu záujmov príslušných osôb alebo osôb s prístupom k dôverným informáciám

I.

1. Tento vnútorný predpis stanovuje opatrenia pre zamedzenie konfliktu záujmov príslušných osôb alebo osôb s prístupom k dôverným informáciám podľa § 132 zákona č. 566/2000 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „ZoCP“) alebo k iným dôverným informáciám z dôvodu činnosti, ktorú táto osoba vykonáva pre spoločnosť RM – S Market, o.c.p., a.s. (ďalej len „spoločnosť“).
2. Spoločnosť prijíma tento vnútorný predpis v súlade s ustanovením § 71f ZoCP.

II.

1. Príslušnou osobou sa na účely toto vnútorného predpisu rozumie :
 - a) člen predstavenstva, akcionár, vedúci zamestnanec alebo viazaný agent spoločnosti,
 - b) člen predstavenstva viazaného agenta, spoločník, akcionár alebo vedúci zamestnanec viazaného agenta,
 - c) zamestnanec spoločnosti, ako aj iná fyzická osoba, ktorá poskytuje služby pre spoločnosť a je pod jej kontrolou alebo pod kontrolou jej viazaného agenta a ktorá sa podieľa na poskytovaní investičných služieb, vedľajších služieb a výkone investičných činností spoločnosti,
 - d) fyzická osoba, ktorá sa podieľa na poskytovaní služieb pre spoločnosť alebo jej viazaného agenta v rámci dohody o delegovaní na účely poskytovania investičných služieb, vedľajších služieb a výkonu investičných činností spoločnosti.
2. Blízkyimi osobami príslušnej osoby sa na účely tohto vnútorného predpisu rozumejú príbuzní v priamom rade (t.j. predkovia a potomkovia), súrodenec a manžel, ako aj iná osoba v rodinnom alebo obdobnom pomere k príslušnej osobe, ktorej ujmu by príslušná osoba pociťovala ako vlastnú ujmu.
3. Osobným obchodom sa na účely tohto vnútorného predpisu 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 akejkolvek 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.
4. Za dôvernú informáciu sa na účely tohto vnútorného predpisu považuje presná informácia, ktorá nebola zverejnená, ktorá sa priamo alebo nepriamo týka jedného emitenta alebo niekoľkých emitentov finančných nástrojov, alebo jedného finančného nástroja alebo niekoľkých finančných nástrojov a ktorá by po tom, čo bola zverejnená, pravdepodobne významne ovplyvnila kurz alebo cenu týchto finančných nástrojov alebo cenu súvisiacich derivátov týchto finančných nástrojov.

III.

1. Príslušná osoba vykonávajúca činnosti, ktoré môžu viesť ku konfliktu záujmov alebo osoba s prístupom k dôverným informáciám, musí postupovať tak, aby :
- a) neuzavierala osobné obchody, ak
 - táto osoba má zakázané uzatvoriť obchod podľa § 132 ZoCP (t.j. zákaz využívania dôverných informácií),
 - obchod predstavuje zneužitie alebo nezákonné zverejnenie dôverných informácií alebo
 - obchod je alebo môže byť v rozpore s povinnosťami spoločnosti ako obchodníka s cennými papiermi podľa ZoCP alebo osobitného zákona.
 - b) neodporúčala inej osobe alebo nepresviedčala inú osobu, konajúc tak nad rámec práv a povinností vyplývajúcich z výkonu jej zamestnania alebo nad rámec zmluvy o poskytovaní služieb, aby uzavrela obchod s finančnými nástrojmi, ak ide o osobný obchod príslušnej osoby, na ktorú by sa vzťahovalo písmeno a) ods. 1 tohto článku alebo § 71o ods. 1 písm. a) alebo b) ZoCP alebo § 73s ods. 3 ZoCP,
 - c) nesprístupňovala inak ako pri výkone svojho zamestnania alebo podľa zmluvy o poskytovaní služieb inej osobe akékoľvek informácie alebo názory, ak táto príslušná osoba vie o tom alebo by mala vedieť, že v dôsledku tohto sprístupnenia by iná osoba mohla
 - uzavrieť obchod s finančnými nástrojmi, ak ide o osobný obchod príslušnej osoby, na ktorú by sa vzťahovalo písmeno a) ods. 1 tohto článku, § 71o ods. 1 písm. a) alebo b) ZoCP alebo § 73s ods. 3 ZoCP, alebo
 - odporúčať inej osobe alebo presviedčať inú osobu, aby uzavrela takýto obchod.
2. Spoločnosť je povinná zabezpečiť, aby každá príslušná osoba, na ktorú sa vzťahuje ods. 1 tohto článku poznala obmedzenia osobných obchodov a opatrenia zavedené spoločnosťou v súvislosti s osobnými obchodmi.
3. Príslušná osoba je povinná informovať spoločnosť o každom svojom uzavretom osobnom obchode, a to oznámením o tomto obchode alebo iným postupom, ktorý spoločnosti umožňuje identifikáciu takýchto obchodov, a to bezodkladne, najneskôr však do 30 (tridsať) dní odo dňa vykonania osobného obchodu príslušnou osobou.
4. Spoločnosť je povinná zabezpečiť, aby bol vykonaný záznam o každom osobnom obchode oznámenom spoločnosti alebo identifikovanom spoločnosťou, vrátane každého povolenia alebo zákazu v súvislosti s takýmto obchodom.

IV.

1. Ustanovenia článku III. sa nevzťahujú na osobné obchody :
 - a) uskutočnené v rámci poskytovania investičnej služby riadenie portfólia, ak nedošlo k predchádzajúcej komunikácii v súvislosti s týmto obchodom medzi spoločnosťou ako správcom portfólia a príslušnou osobou alebo inou osobou, na ktorej účet je obchod vykonávaný,
 - b) s podielovými listami otvoreného podielového fondu alebo cennými papiermi európskych fondov alebo zahraničných subjektov kolektívneho investovania, pri ktorých právne predpisy členských štátov zabezpečujú rovnocenné obmedzenie a rozloženie rizika pri investovaní ich aktív, ak osoba, na ktorej účet sú obchody vykonané, nemá zodpovednosť v súvislosti so spravovaním tohto otvoreného podielového fondu, európskeho fondu alebo zahraničného subjektu kolektívneho investovania.

V.

1. Pri vykonávaní investičného prieskumu určeného na jeho šírenie alebo potenciálne šírenie medzi klientmi spoločnosti alebo verejnosťou, je spoločnosť povinná zabezpečiť samostatne alebo v rámci svojej zodpovednosti člena skupiny, dodržiavanie opatrení podľa § 71m ods. 3 ZoCP vo vzťahu k finančným analytikom, ktorí sa podieľajú na investičnom prieskume, a iným príslušným osobám, ktorých zodpovednosti alebo obchodné záujmy môžu byť v konflikte záujmov s osobami, medzi ktorými je investičný prieskum šírený.
2. Finanční analytici spoločnosti a iné príslušné osoby sú povinní postupovať tak, aby :
 - a) nevykonávali osobné obchody alebo neobchodovali na účet inej osoby, vrátane spoločnosti, s finančnými nástrojmi, ktorých sa týka investičný prieskum, ani so súvisiacimi finančnými nástrojmi, ak tento finančný analytik alebo iná príslušná osoba má vedomosť o pravdepodobnom časovom rámci alebo obsahu daného investičného prieskumu a táto vedomosť nie je verejne dostupná a nemožno ju jednoducho vyvodiť z verejne dostupných informácií, do času, až kým adresáti investičného prieskumu nemali dostupnú možnosť konať podľa nich; to neplatí, ak konajú v dobrej viere ako tvorcovia trhu v rámci bežného výkonu činnosti tvorcu trhu alebo ak vykonávajú nevyžiadany pokyn klienta;
 - b) v prípadoch, ktoré neupravuje písmeno a) tohto odseku, finanční analytici a iné príslušné osoby podieľajúce sa na investičnom prieskume, nevykonávali osobné obchody s finančnými nástrojmi, ktorých sa týka investičný prieskum, ani so súvisiacimi finančnými nástrojmi v rozpore s aktuálnymi odporúčaniami; to neplatí, ak vo výnimočnom prípade udelil predchádzajúci súhlas s takým osobným obchodom člen právneho oddelenia spoločnosti alebo zamestnanec zodpovedný za výkon funkcie dodržiavania alebo generálny riaditeľ alebo predstavenstvo spoločnosti;
 - c) nemohli prijímať akýkoľvek majetkový alebo iný prospech od osôb, ktoré majú osobný záujem na predmete investičného prieskumu;
 - d) nesľubovali emitentom priaznivé výsledky prieskumu;
 - e) emitenti, príslušné osoby, ktoré nie sú finančnými analytikmi, a iné osoby nemohli pred šírením investičného prieskumu posudzovať návrh investičného prieskumu na účely overovania správnosti konkrétnych tvrdení v tomto prieskume ani na iné účely, ak návrh obsahuje odporúčanie alebo cieľovú cenu; to neplatí v prípade overovania súladu s povinnosťami vyplývajúcimi zo všeobecne záväzných právnych predpisov pre spoločnosť;
 - f) nedošlo k zneužitiu informácií o nevykonaných pokynoch klienta.

3. Spoločnosť nesmie zneužiť informácie o nevykonaných pokynoch klienta a je povinná prijať príslušné opatrenia na to, aby sa zabránilo zneužitiu týchto informácií zo strany ktorejkoľvek svojej príslušnej osoby.

VI.

1. Porušenie ustanovení článku III. ods. 1 a článku V. ods. 2 tohto vnútorného predpisu zo strany príslušnej osoby, ktorá je so spoločnosťou v pracovnom alebo obdobnom pomere, zamestnancov spoločnosti je závažným porušením pracovnej disciplíny.

VII.

1. Tento vnútorný predpis nadobúda účinnosť dňa 1.3.2011. Tento vnútorný predpis zrušuje pôvodné znenie zo dňa 19.3.2008.
2. Tento vnútorný predpis je prílohou zápisnice predstavenstva č.sp.: 319-2/103/2011 zo dňa 1.3.2011.

V Bratislave, dňa : 1.3.2011

Ing. Elena Osuská
Predseda predstavenstva

Mgr. Martin Vrzgula
Člen predstavenstva