

Na podlagi Uredbe (EU) 2023/1114 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 31. maja 2023 o trgih kriptosredstev in spremembi uredb (EU) št. 1093/2010 in (EU) št. 1095/2010 ter direktiv 2013/36/EU in EU 2019/1937 (Uradni list EU, o. št. L150, 9.6.2023, p. 40–205; v nadaljevanju: **Uredba MiCA**) poslovodstvo družbe INCREMENTUM 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 storitev v zvezi s kriptosredstvi iz Uredbe MiCA (v nadaljevanju: **Storitve**). 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 Storitv ter spoštovanje določb o najboljši izvedbi in pravilih ravnanja z naročili strank;
- navedbo možnih nasprotij interesov, ki bi lahko nastala pri opravljanju Storitv za stranke, in navedbo ukrepov, s katerimi se jim bo Družba izognila.

1.2. Definiranje oseb z interesi ter potencialnih nasprotij interesov

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

- (1) Družba,
- (2) stranke pri izvajanju Storitv (v nadaljevanju: **Stranke**),
- (3) pomembni dobavitelji in poslovni partnerji Družbe, ter
- (4) osebe iz točke 1.3. te Politike (v nadaljevanju: **Povezane osebe**).

Družba pri vzpostavljanju sistema učinkovitega obvladovanja nasprotij interesov upošteva značilnosti, obseg in zapletenost Storitv, ki jih na podlagi Uredbe MiCA 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 posloводства in nadzornega sveta družbe;
2. družbenike Družbe
3. zaposlene, ki v Družbi opravljajo posle v zvezi s Storitvami;
4. osebe, ki so preko nadzora neposredno ali posredno povezana z Družbo ali njenimi družbeniki.

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:

A) v zvezi s konflikti interesov, ki lahko škodujejo Strankam:

1. Družba, Povezana oseba ali katerakoli druga oseba bi verjetno ustvarila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi na račun Stranke;
2. Družba ali Povezana oseba ima drugačen interes v zvezi z rezultatom Storitve, ki se opravlja za Stranko, ali posla oziroma transakcije, ki se opravi v imenu Stranke, kot ga ima Stranka;
3. Družba ali Povezana oseba ima finančno ali drugo spodbudo, da interes druge Stranke postavi pred interes posamezne Stranke;
4. Družba ali Povezana oseba izvaja enako dejavnost kot Stranka
5. Družba ali Povezana oseba prejme ali bo prejela od osebe, ki ni Stranka, spodbudo v zvezi s storitvijo, ki se opravlja za Stranko v obliki denarnih ali nendenarnih koristi ali storitev;

B) v zvezi s konflikti interesov, ki lahko škodujejo Družbi:

1. Povezana oseba je ima ekonomski interes v osebi, subjektu ali entiteti, katere interesi so v nasprotju z interesi Družbe, pri čemer se za imetništvo ekonomskega interesa šteje: a) imetništvo delnic, žetonov, drugih lastniških pravic ali članstvo v zadevni osebi, subjektu oziroma entiteti; b) imetništvo dolžniških instrumentov v zadevni osebi, subjektu oziroma entiteti oziroma sklenjeni dolžniški dogovori s takšnimi osebami, subjekti oziroma entitetami; c) sklenjeni pogodbeni dogovori o upravljanju, zagotavljanju storitev, prenosu izvajanja storitev ali licenčni dogovori s takšnimi osebami, subjekti oziroma entitetami.
2. Povezana oseba ima ali je imela v zadnjih treh letih osebno razmerje z osebo, subjektom ali entiteto, katerih interesi so v nasprotju z interesi Družbe;
3. Povezana oseba ma ali je imela v zadnjih treh letih poklicno razmerje z osebo, subjektom ali entiteto, katerih interesi so v nasprotju z interesi Družbe;
4. Povezana oseba ima ali je imela v zadnjih treh letih politično razmerje z osebo, subjektom ali entiteto, katerih interesi so v nasprotju z interesi Družbe;
5. Povezana oseba opravlja naloge ali dejavnosti oziroma so ji zaupane odgovornosti, ki so v nasprotju z interesi Družbe ali je nadzorovana s strani osebe, ki je odgovorna za funkcije ali naloge, ki so v nasprotju z interesi Družbe.

Za namene opredelitve oseb, subjektov in entitet, katerih interesi so v nasprotju z interesi Družbe, Družba upošteva predvsem naslednje kriterije:

- a) obstoj verjetnosti, da bo zadevna oseba, subjekt oziroma entiteta na račun Družbe dosegla finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi;
- b) zadevna oseba, subjekt oziroma entiteta ima drugačen interes v zvezi z izvajanjem Storitve oziroma izvajanjem odločitev kot Družba;

- c) zadevna oseba, subjekt oziroma entiteta izvaja isto dejavnost kot Družba ali je stranka, svetovalec, pooblaščenec, zunanji izvajalec, ponudnik storitev ali drug dobavitelj Družbe in obstajajo objektivne okoliščine, na podlagi katerih se lahko domneva, da lahko pride do navzkrižja interesov z Družbo.

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

3.1. Ukrepi

V Družbi je poskrbljeno za zaščito interesov Strank in za preprečevanje morebitnih nasprotij interesov s Pravilnikom o izvrševanju odločitev za trgovanje, s Pravilnikom o delovnih postopkih in notranji organizaciji, s Pravilnikom o vodenju evidenc, s Pravilnikom o hrambi sredstev strank, s Pravilnikom o izvajanju ukrepov na področju preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma 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 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 Storitve;
6. dosledni nadzor nad pretokom zaupnih in notranjih informacij, ter zagotavljanje zaupnosti in tajnosti pri opravljanju Storitve, zbiranju podatkov, pridobivanju informacij in hranjenju teh informacij in podatkov;
7. preprečevanje osebnih koristi Povezanih oseb na račun Strank;
8. poročanje Povezanih oseb o osebnih transakcijah in vodenje evidence osebnih transakcij Povezanih oseb;
9. izrecno zavezo, da morajo zaposleni pri Družbi in druge Povezane osebe ravnati izključno v korist Strank ter da morajo zagotavljati prednost naročil Strank pred naročili Povezanih oseb;
10. Družba pri izvrševanju naročil za nakup oziroma prodajo enakih kriptosredstev daje prednost naročilom Strank pred naročilom za lasten račun;
11. Družba se izogiba investiranju za svoj račun;
12. 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 Storitve;
13. Družba ne sprejema od svojih Strank ali od tretjih oseb nobenih nadomestil, ki niso standardna;
14. Družba naročila za nakup oziroma prodajo enakih kriptosredstev za različne Stranke izvršuje po časovnem zaporedju;
15. Družba s tem in z drugimi internimi akti strogo določa ravnanje z notranjimi informacijami in drugimi zaupnimi podatki;
16. Družba poskrbi za ločen notranji nadzor Povezanih oseb, katerih aktivnosti so povezane z opravljanjem Storitve za Stranke, katerih interesi bi lahko bili v nasprotju z interesi Strank, vključno z interesi Družbe;

17. 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.

3.2. Enako obravnavanje premoženja

Pri opravljanju storitev v Družbi lahko zlasti nastanejo naslednja nasprotja interesov med Stranko ter Povezanimi osebami, ki opravljajo posle s kriptosredstvi:

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 enakopravno 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 Pooblaščenim osebam (kot je opredeljena spodaj v točki 8.1) nemudoma prijaviti vsakršne okoliščine, ki bi lahko pomenile sum pojava nasprotja interesov. Povezana oseba okoliščine pisno opiše in javi. Pooblaščenca oseba prijavljene okoliščine razišče in o le-teh poroča poslovodstvu 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 Povezanih oseb, ki ga slednja ni ustrezno javila Družbi, 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 poslovodstva Družbe pa Družba ukrepa skladno z določili te Politike in veljavne zakonodaje.

6. RAZKRITJA V ZVEZI Z NASPROTJI INTERESOV

6.1. Razkritje ureditev za obvladovanje nasprotij interesov

Družba na svoji spletni strani (<https://incrementum.si>) svojim Strankam in potencialnim strankam razkrije splošno naravo in vire nasprotij interesov ter ukrepe, sprejete za njihovo blažitev. Takšna razkritja so na voljo v slovenskem in angleškem jeziku ter vsebujejo:

- a) podroben opis Storitve, dejavnosti ali okoliščin, ki povzročajo ali bi lahko povzročale nastanek konfliktov interesov, vključno z vlogo in funkcijo, v kateri deluje Družba, ko stranki zagotavlja Storitve;
- b) naravo identificiranih nasprotij interesov;
- c) tveganja, povezana z zadevnimi nasprotji interesov;
- d) ukrepe, sprejete za preprečitev ali ublažitev zadevnih nasprotij interesov.

Razkritja iz prejšnjega odstavka se ne štejejo za način obvladovanja nasprotij interesov.

Strankam Družbe so zadevna razkritja vedno na voljo tudi v aplikaciji (mojracun.incrementum.si) preko katere dostopajo do Storitve.

7. EVIDENCE IN SEZNAMI S PODROČJA NASPROTIJ INTERESOV

7.1. Evidenca nasprotij interesov

Družba vodi evidenco nasprotij interesov. V evidenco nasprotij interesov Pooblaščen osebna na podlagi obvestil Povezanih oseb 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. Povezane osebe so dolžne Pooblaščen osebno nemudoma obvestiti o nastopu okoliščine, ki se v skladu s predhodnim odstavkom vpisuje v Evidenco nasprotij interesov.

Pooblaščen osebna mora vsaj enkrat na leto pripraviti poročilo o evidenci nasprotij interesov ter ga posredovati poslovodstvu Družbe najkasneje do 30. 6. posameznega koledarskega leta za prejšnje koledarsko leto.

7.2. Seznam oseb, ki imajo dostop do notranjih informacij

Družba vodi seznam oseb, ki imajo dostop do notranjih informacij iz 87. člena Uredbe MiCA,

7.3. Seznam kriptosredstev

Družba vodi seznam kriptosredstev, v zvezi s katerimi je pridobila notranje informacije iz 87. člena Uredbe MiCA.

7.4. Evidenca o poslih s kriptosredstvi s seznama, za katere ima Družba notranje informacije

Družba vodi evidenco o vseh poslih s kriptosredstvi, uvrščenimi na seznam iz točke 7.3, ki jih je sklenila katerakoli Povezana oseba

Evidenco o poslih s kriptosredstvi 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 seznam oseb, ki so jim dostopni zaupni podatki.

Za zaupne podatke se med drugim 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. Osebne transakcije Povezanih oseb

Povezane osebe ne smejo izvajati osebnih transakcij, ki izpolnjujejo kateregakoli izmed sledečih kriterijev:

- a) izvedene so na podlagi notranjih informacij ali kako drugače nasprotujejo pravilom iz VI poglavja Uredbe MiCA, ki ureja preprečevanje in prepoved zlorabe trga s kriptosredstvi;
- b) izvedene so na podlagi zlorabe ali nepravilnega razkritja zaupnih informacij;

- c) so ali bi lahko bile v nasprotju z obveznostmi Družbe iz Uredbe MiCA.

Za namene te Politike se ko "osebne transakcije" štejejo transakcije, ki izpolnjujejo kateregakoli od sledečih kriterijev:

- a) transakcije, ki jih Povezane osebe izvedejo izven izvajanja dejavnosti, ki jo opravljajo v okviru svojega poklicnega delovanja;
- b) Transakcija se izvede za račun katerekoli od naslednjih oseb:
 - a. Povezane osebe;
 - b. osebe, ki je ožji družinski član¹ Povezane osebe ali je z njo v tesni povezavi;
 - c. osebe, v zvezi s katero ima Povezana oseba neposredni ali posredni premoženjski interes za izid transakcije (razen prejetja provizije za izvedbo transakcije).

Vsak prenos kriptosredstev Povezanih oseb (ki se nahajajo na trgovalnih računih pri Družbi) morata odobriti vsaj dve osebi, ki v Družbi opravljata storitve v zvezi s kriptosredstvi.

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 priložo 1 k tej Politiki) o izvedeni osebni transakciji s kriptosredstvi in denarnim dobroimetjem na trgovalnih računih Povezanih oseb, ki se ne nahajajo pri Družbi.

Ne glede na navedeno v prejšnjih dveh odstavkih, so Povezane osebe za vsako transakcijo s kriptosredstvi, katere vrednost presega 250.000,00 EUR pridobiti predhodno dovoljenje posloводства Družbe. Povezana oseba, ki namerava izvršiti takšne vrste transakcijo mora o tem pisno obvestiti Pooblaščenega osebo, ki poda mnenje za posloводство, slednje pa sprejme končno odločitev o soglasju k takšni transakciji (razen v primeru, ko gre za transakcije članov posloводства, ki jih odobrava nadzorni svet). Za namene tega odstavka se kot "transakcija" šteje posamezen posel (nakup/prodaja) kriptosredstva ali niz povezanih poslov (nakup/prodaja) z istim kriptosredstvom, ki se izvedejo v enem trgovalnem dnevu.

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 pooblaščenih oseba, ki jo s sklepom imenuje posloводство Družbe (v nadaljevanju: **Pooblaščenih oseba**). Pooblaščenih oseba hrani tudi vso dokumentacijo, ki jo pridobi pri opravljanju svojih obveznosti po tej politiki.

Pooblaščenih oseba iz prejšnjega odstavka mora nemudoma obvestiti posloводство 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.

Pooblaščenih oseba ob koncu vsakega kvartala v pisnem poročilu obvesti posloводство Družbe o izvajanju določb te Politike. Poleg navedenega je Pooblaščenih oseba dolžna za posloводство pripraviti letno poročilo o izvajanju te Politike, ki vsebuje vsaj naslednje vsebine:

- a) podroben opis Storitve, dejavnosti ali okoliščin, ki povzročajo ali bi lahko povzročale nastanek konfliktov interesov, vključno z vlogo in funkcijo, v kateri deluje Družba, ko stranki zagotavlja Storitve;
- b) ukrepe, ki s bili sprejeti za preprečitev in oblažitev (morebitnega) nastanka konfliktov interesov iz točke a) zgoraj;

¹ a) zakonski ali izvenszakonski partner; b) vzdrževani otrok ali posvojenec; katerikoli drug sorodnih, ki je s to Povezano osebo živel v istem gospodinjstvu vsaj eno leto pred izvedbo zadevne osebne transakcije ali v zadnjih 5 letih.

- c) ugotovljene pomanjkljivosti v sistemu obvladovanja nasprotij interesov in ukrepe, sprejete za njihovo odpravo.

Za Pooblaščen osebo je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje naslednje kriterije:

- ima vsaj VII. stopnjo izobrazbe pravne ali druge primerljive smeri;
- ima vsaj 3 leta delovnih izkušenj; in
- ustrezno poznavanje regulative na področju delovanja Družbe oziroma primerljivih reguliranih finančnih produktov/storitev.

9. OBVEZNOSTI ZAPOSLENIH IN ČLANOV POSLOVODSTVA TER NADZORNEGA SVETA DRUŽBE

9.1. Obveznosti in postopki v zvezi s sporočanjem okoliščin o nasprotjih interesov

Vsak zaposleni, član posloводства in član nadzornega sveta Družbe ima obveznost nemudoma obvestiti Pooblaščen osebo v zvezi z vsemi Storitvami, 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 in/ali Družbe.

V primeru iz prejšnjega odstavka Pooblaščen oseba o zadevnih okoliščinah obvesti posloводство Družbe, ki sprejme ustrezne ukrepe za ustrezno obvladovanje nasprotij interesov (kot npr. obvezna pridobitev soglasja za vsa nadaljnja postopanja zadevne osebe; umik zadevne osebe iz nadaljnega zagotavljanja Storitve; razkritje strankam, ipd.)

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. Obveznosti in postopki v zvezi z zaupnimi podatki in notranjimi informacijami

Vsi zaposleni in člani posloводства ter nadzornega sveta Družbe imajo dolžnost varovanja zaupnih podatkov in notranjih informacij.

Za namene te Politike notranje informacije predstavljajo informacije z natančno določenimi lastnostmi, ki niso javne in se neposredno ali posredno nanašajo na enega ali več izdajateljev, ponudnikov ali oseb, ki zaprosijo za uvrstitev v trgovanje s kriptosredstvi, ali na eno ali več kriptosredstev ter ki bi, če bi postale javne, verjetno znatno vplivale na cene teh kriptosredstev ali na ceno povezanega kriptosredstva. Informacija se šteje za natančno, če navaja serijo okoliščin, ki že obstajajo ali za katere se lahko razumno pričakuje, da bodo nastale, ali dogodek, ki je že nastopil ali za katerega se lahko razumno pričakuje, da bo nastopil, in je dovolj natančna, da omogoči ugotovitev o možnem vplivu te serije okoliščin ali tega dogodka na cene kriptosredstev. V zvezi s tem se pri podaljšanem postopku, ki naj bi povzročil ali povzroči posebno okoliščino ali poseben dogodek, kot natančna informacija lahko šteje ta prihodnja okoliščina ali ta prihodnji dogodek ter tudi vmesne faze tega postopka, ki so povezani z ustvarjanjem teh prihodnjih okoliščin ali tega prihodnjega dogodka ali ju povzroči.

Katerakoli izmed prej navedenih oseb, ki razpolaga z notranjimi informacijami, ne sme trgovati ali poskušati trgovati na podlagi notranjih informacij ali uporabljati notranjih informacij o kriptosredstvih za pridobitev ali odtujitev teh kriptosredstev, neposredno ali posredno, za svoj račun ali za račun tretje osebe. Prav tako ne sme drugi osebi priporočiti trgovanja na podlagi notranjih informacij ali jo napeljevati k trgovanju na njihovi podlagi. Nadalje takšna oseba, ki ima notranje informacije o kriptosredstvih, na njihovi podlagi ne sme drugi osebi priporočiti ali jo napeljevati, da: a) pridobi ali odtuji ta kriptosredstva, ali b) da odpove ali spremeni naročilo v zvezi s kriptosredstvi.

Zaupnih podatkov in notranjih informacij zaposleni v Družbi ter člani posloводства in nadzornega sveta Družbe ne smejo sporočati drugim osebam, razen kadar je takšno razkritje opravljeno v okviru rednega opravljanja njihovih delovnih nalog oziroma to določa zakon, niti jih sami uporabiti ali omogočiti, da bi jih uporabile druge osebe. Obveznost varovanja notranjih informacij preneha v trenutku, ko postane notranja informacija dostopna javnosti in ni več na seznamu kriptosredstev, glede katerih je Družba pridobila notranje informacije. Zaposlene o prenehanju obveznosti varovanja notranjih informacij obvesti Pooblaščen oseba.

Prav tako so se vse navedene osebe dolžne izogibati vsakršnim nasprotjem interesov ter ravnati v skladu z določili te Politike ter drugih internih aktov Družbe, ki se nanašajo na izvajanje ukrepov za preprečevanje nasprotij interesov. Zadevne osebe so dolžne pri izvajanju svojih nalog v Družbi svoje lastne interese in interese drugih oseb postaviti za interese Družbe, če se slednji razlikujejo od njihovih lastnih interesov oziroma interesov drugih oseb.

Dolžnost iz prejšnjega odstavka ne preneha, če osebi preneha status zaposlenega ali status člana posloводства oziroma nadzornega sveta Družbe.

Vsak zaposleni in član posloводства oziroma nadzornega sveta Družbe mora o pridobitvi kakršnekoli notranje informacije v zvezi s kriptosredstvi pisno obvestiti Pooblaščen oseb, ki takoj uvrsti kriptosredstvo na seznam kriptosredstev, glede katerih je Družba pridobila notranje informacije.

Oseba iz prejšnjega odstavka pošlje Pooblaščen oseb 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 kriptosredstva 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 seznaitve notranje informacije,
- označbo kriptosredstva in/ali ime izdajatelja, na katerega se nanaša notranja informacija,
- opis vsebine notranje informacije,
- druge morebitne pomembne podatke o kriptosredstvu.

9.3. Prepoved tržne manipulacije

Zaposleni, ki za stranke izvajajo Storitve, ne smejo izvajati tržne manipulacije.

Za namene te Politike tržna manipulacija zajema katerokoli od naslednjih dejavnosti:

- a) razen če se izvaja iz zakonitih razlogov, sklenitev posla, oddajo naročila za trgovanje ali kakršno koli drugo ravnanje, ki:
 - i. daje ali bi lahko dajalo napačne ali zavajajoče znake o ponudbi, povpraševanju ali ceni kriptosredstva;
 - ii. zagotavlja ali bi lahko zagotovilo nenormalno ali umetno raven cene enega ali več kriptosredstev;
- b) sklenitev posla, oddajo naročila za trgovanje ali drugo dejavnost ali ravnanje, ki vpliva ali bi lahko vplivalo na ceno enega ali več kriptosredstev, pri čemer se uporabljajo navidezna sredstva ali kakršna koli druga oblika zavajanja ali zvijače;
- c) razširjanje informacij prek sredstev javnega obveščanja, vključno z internetom, ali katerih koli drugih sredstev, ki daje ali bi lahko dajalo napačne ali zavajajoče znake glede ponudbe enega ali več kriptosredstev, povpraševanja po njem ali njegove cene ali zagotavlja ali bi lahko zagotovilo nenormalno ali umetno raven cene enega ali več kriptosredstev, vključno z razširjanjem govoric, kadar je oseba, ki jih je razširjala, vedela ali bi morala vedeti, da so bile informacije napačne ali zavajajoče.

Za tržno manipulacijo med drugim štejejo naslednja ravnanja:

- a) zagotavljanje prevladujočega položaja nad ponudbo kriptosredstva ali povpraševanjem po njem, ki posredno ali neposredno vpliva ali bi lahko vplivalo na določanje nakupnih ali prodajnih cen ali ustvarja ali bi lahko ustvarilo druge nepoštene pogoje trgovanja;

- b) pošiljanje naročil na platformo za trgovanje s kriptosredstvi, vključno z vsakim njihovim preklicem ali spremembo, z uporabo katerega koli razpoložljivega sredstva trgovanja, in ki imajo eno od posledic iz alineje a) drugega odstavka te točke 9.3, prek:
- oviranja ali upočasnitve delovanja platforme za trgovanje s kriptosredstvi ali kakršnega koli ravnanja, ki bi lahko imelo tak učinek;
 - oteževanja prepoznavanja pristnih naročil na platformi za trgovanje s kriptosredstvi ali kakršnega koli ravnanja, ki bi lahko imelo tak učinek, vključno z oddajanjem naročil, ki privedejo do preobremenitve ali destabilizacije običajnega delovanja platforme za trgovanje s kriptosredstvi;
 - ustvarjanja napačnih ali zavajajočih signalov glede ponudbe ali povpraševanja po kriptosredstvu ali cene kriptosredstva, zlasti z oddajanjem naročil za začetek ali utrditev tega trenda, ali kakršnega koli ravnanja, ki bi lahko imelo tak učinek;
- c) izkoriščanja občasnega ali rednega dostopa do tradicionalnih ali elektronskih medijev z izražanjem mnenj o kriptosredstvu, potem ko je oseba predhodno pridobila pozicije v tem kriptosredstvu, in posledične koristi, ki izhajajo iz učinka izraženih mnenj o ceni kriptosredstva, ne da bi bilo hkrati javno razkrito nasprotje interesov na primeren in učinkovit način.

9.4. Ukrepanje ob zaznavi potencialne zlorabe trga

Če kdorkoli izmed zaposlenih, članov posloводства ali članov nadzornega sveta Družbe zazna kakršnokoli transakcijo, ki bi lahko predstavljala kršitev obveznosti iz točk 9.2. in 9.3 te Politike (v nadaljevanju: **sumljiva transakcija**), je dolžan to nemudoma sporočiti Pooblaščenim osebi.

Pooblaščen oseb izvede analizo potencialno sumljive transakcije iz vidika presoje sumljivosti.

Če Pooblaščen oseb presodi, da ima zadevna transakcija elemente sumljivosti v smislu te Politike in Uredbe MiCA poslovodu predlaga sprejem ustreznih ukrepov, vključno z (vendar ne omejeno na):

- takojšnjo zaustavitvijo/preklicem zadevne transakcije (če je to še mogoče);
- onemogočitvijo izvajanja Storitve s strani zadevne osebe;
- poročanjem Agenciji za trg vrednostnih papirjev;
- obvestitvijo drugih pristojnih organov;
- ostale ustrezne ukrepe.

Po prejemu predloga je posloводство Družbe dolžno sprejeti ustrezne ukrepe za zagotovitev skladnosti poslovanja Družbe z določili te Politike in veljavne zakonodaje.

Pooblaščen oseb je dolžna ustrezno dokumentirati vse izvršene ukrepe za preprečevanje in zaznavanje sumljivih transakcije. Družba vso dokumentacijo, ki se nanaša na izvajanje ukrepov iz te točke 9. 4 hrani za obdobje 5 let.

Družba je dolžna zagotoviti, da se nemudoma po tem, ko se ugotovi, da zadevna transakcija ali naročilo predstavlja sumljivo transakcijo (in v vsakem primeru najkasneje naslednji delovni dan) Agencij za trg vrednostnih papirjev sporoči vsako izvršeno sumljivo transakcijo oziroma, če je to mogoče, vsako sumljivo transakcijo, ki je v procesu izvrševanja oziroma v zvezi s katero obstaja verjetnost da bo izvršena.

Poročanje o sumljivih transakcijah se izvede na obrazcu »STOR«, ki predstavlja prilogo 1 k Delegirani uredbi komisije (EU) 2025/885 z dne 29. aprila 2025 ter preko ustreznega elektronskega kanala, ki ga predpiše Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Za izvajanje zadevnega poročanja je pristojna Pooblaščen oseb.

9.5. Neodvisnost posloводства

Člani posloводства Družbe 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 posloводства nemudoma obvesti nadzorni svet Družbe.

Člani posloводства ne smejo izvajati izvršnih funkcijah v drugih osebah, subjektih in entitetah, ki opravljajo Družbi konkurenčno dejavnost.

9.6. Prejemki zaposlenih

Posloводство družbe je dolžno zagotoviti, da sta fiksni in variabilni del prejemkov zaposlenih določena na način, ki ustrezno upošteva morebitna nasprotja interesov, ki bi lahko izhajala iz sistema nagrajevanja zaposlenih. V tej zvezi je posloводство dolžno zagotoviti:

- da je sistem prejemkov v Družbi v skladu s poslovno strategijo, cilji, vrednotami in interesi Družbe;
- zaposleni, ki opravljajo kontrolne funkcije, prejemajo prejemke glede na doseganje ciljev, povezanih z njihovimi funkcijami, neodvisno od uspešnosti poslovnih področij, katera nadzirajo;
- variabilni del prejemka mora vedno temeljiti na kombinaciji ocene uspešnosti posameznika in njegove poslovno-organizacijske enote ter splošnega poslovnega rezultata Družbe;
- variabilni prejemki, vključno z odloženim deležem, se izplačajo ali dospejo v plačilo le, če so glede na finančno stanje Družbe kot celote vzdržni, in če jih upravičuje uspešnost Družbe, poslovne enote in posameznika.

Zgoraj navedene zaveze se smiselno uporabljajo tudi za prejemke posloводства, ki jih določa skupščina družbenikov Družbe.

9.7. Prepoved odločanja o lastnih zadevah

Član posloводства ter nadzornega sveta in posamezni zaposleni v Družbe ne sme sodelovati pri odločanju o zadevi, ki bi lahko v zvezi z njim predstavljala konflikt interesov. V takšnem primeru se mora izločiti iz odločanja, odgovornost za sprejem odločitve pa se prenese na posloводство oziroma (v primeru izločitve posameznega člana posloводства in nadzornega sveta) na preostale člane posloводства oziroma nadzornega sveta.

9.8. Usposabljanje

Družba je dolžna zaposlenim, ki sodelujejo pri izvajanju ukrepov po tej Politiki zagotavljati učinkovito in celovito usposabljanje.

Usposabljanje zadevnih zaposlenih se izvede najmanj enkrat na dve leti, pri čemer je za organizacijo zadevnega izobraževanja zadolžen izvajalec funkcije skladnosti poslovanja s predpisi, ki lahko v ta namen angažira tudi zunanje strokovnjake.

O vsakem izvedenem izobraževanju se naredi zapisnik, ki vključuje tudi gradivo, ki je bilo posredovano zaposlenim tekom izvajanja izobraževanj.

10. KONČNE DOLOČBE

10.1. Letni pregled

Družba najmanj enkrat letno izvede pregled izvajanja te Politike ter vseh ukrepov za obvladovanje nasprotij interesov.

Navedeni letni pregled izvede Pooblaščen oseb ter o izsledkih le-tega poroča poslovodstvu Družbe. Izvajalec letnega pregleda lahko (če meni, da je to potrebno) poslovodstvu Družbe predlaga tudi sprejem ukrepov za ustrezno izvajanje določil te Politike ter morebitno spremembo določil te Politike.

Poslovodstvo Družbe je dolžno izsledke letnega pregleda preučiti ter na podlagi le-teh sprejeti ustrezne ukrepe oziroma pisno obrazložiti zakaj določenih predlaganih ukrepov ne bo izvedlo.

10.2. Odgovornost

Za izvajanje določil te Politike je primarno odgovorno poslovodstvo Družbe.

Določila te Politike veljajo za vse zaposlene v Družbi. Vsi zaposleni morajo biti seznanjeni z določili te Politike, jo razumeti in upoštevati ter se o njej redno usposablja.

10.3 Veljavnost

Ta Politika prične veljati z dnem pridobitve dovoljenja za opravljanje storitev v zvezi s kriptosredstvi s strani Družbe.

Trzin, dne 3.11.2025

INCREMENTUM d.o.o.

Tilen Repar, direktor



Uroš Marčič, direktor

