

Na temelju Uredbe (EU) 2023/1114 Europskog parlamenta i Vijeća od 31. svibnja 2023. o tržištima kriptoinovine i izmjeni uredbi (EU) br. 1093/2010 i (EU) br. 1095/2010 te direktiva 2013/36/EU i EU 2019/1937 (Službeni list EU, L150, 9.6.2023., str. 40–205; u daljnjem tekstu: **Uredba MiCA**) uprava društva INCREMENTUM d.o.o. (u daljnjem tekstu: **Društvo**) donosi sljedeći interni akt:

POLITIKA UPRAVLJANJA SUKOBIMA INTERESA

1. OPĆE ODREDBE

1.1. Svrha Politike

Politika upravljanja sukobima interesa (u daljnjem tekstu: Politika) namijenjena je sprječavanju nastanka sukoba interesa s bitnim rizikom prouzročenja štete klijentima pri pružanju usluga povezanih s kriptoinovinom iz Uredbe MiCA (u daljnjem tekstu: Usluge). Istodobno Politika identificira okolnosti, odnose, proizvode i aktivnosti Društva pri kojima može doći do sukoba interesa, uključujući elemente za prepoznavanje stvarnog i potencijalnog sukoba interesa te mjere i postupke za upravljanje tim sukobima interesa.

Politika, uz već navedeno, također određuje:

- opis mjera i kontrolnih mehanizama koji osiguravaju upravljanje sukobima interesa;
- opis načina na temelju kojeg će Društvo osigurati jednako postupanje s imovinom Društva i imovinom klijenata pri pružanju Usluga te poštovanje odredbi o najboljem izvršenju i pravila postupanja s nalogima klijenata;
- navođenje mogućih sukoba interesa koji bi mogli nastati pri pružanju Usluga klijentima te navođenje mjera kojima će ih Društvo izbjeći.

1.2. Definiranje osoba s interesima te potencijalnih sukoba interesa

Društvo ovom Politikom uspostavlja sustav učinkovitog upravljanja sukobima interesa koji mogu nastati između različitih interesa sljedećih osoba odnosno subjekata:

- 1) Društva,
- 2) klijenata pri pružanju Usluga (u daljnjem tekstu: Klijenti),
- 3) važnih dobavljača i poslovnih partnera Društva, te
- 4) osoba iz točke 1.3. ove Politike (u daljnjem tekstu: Povezane osobe).

Društvo pri uspostavljanju sustava učinkovitog upravljanja sukobima interesa uzima u obzir karakteristike, opseg i složenost Usluga koje pruža na temelju Uredbe MiCA te razmjernost veličini i organizaciji Društva.

U skladu s prvim stavkom ovog članka u poslovanju Društva osobito mogu nastati sljedeće vrste sukoba interesa, čiji nastanak može štetiti interesima Klijenata:

- 1) između interesa Društva i interesa Klijenata;
- 2) između interesa Povezanih osoba i interesa Klijenata;
- 3) između interesa Povezanih osoba i interesa Društva;
- 4) između interesa pojedinih Klijenata odnosno pojedinih skupina Klijenata.

1.3. Povezane osobe

Društvo kao Povezane osobe definira:

1. članove uprave i nadzornog odbora Društva;
2. članove Društva;
3. zaposlenike koji u Društvu obavljaju poslove povezane s Uslugama;
4. osobe koje su putem kontrole izravno ili neizravno povezane s Društvom ili njegovim članovima.

2. KRITERIJI I OKOLNOSTI NASTANKA SUKOBIA INTERESA

2.2. Kriteriji za utvrđivanje sukoba interesa

Za potrebe utvrđivanja, upravljanja i kontrole sukoba interesa Društvo je uspostavilo skup identifikacijskih kriterija/mjerila:

- 1) u vezi sa sukobima interesa koji mogu štetiti Klijentima;
- 2) Društvo, Povezana osoba ili bilo koja druga osoba vjerojatno bi ostvarila financijsku dobit ili izbjegla financijski gubitak na račun Klijenta;
- 3) Društvo ili Povezana osoba ima drugačiji interes u vezi s rezultatom Usluge koja se pruža Klijentu ili posla odnosno transakcije koja se obavlja u ime Klijenta nego što ga ima Klijent;
- 4) Društvo ili Povezana osoba ima financijski ili drugi poticaj da interes drugog Klijenta stavi ispred interesa pojedinog Klijenta;
- 5) Društvo ili Povezana osoba obavlja istu djelatnost kao Klijent;
- 6) Društvo ili Povezana osoba prima ili će primiti od osobe koja nije Klijent poticaj u vezi s uslugom koja se pruža Klijentu u obliku novčanih ili nenovčanih koristi ili usluga.

A) u vezi sa sukobima interesa koji mogu štetiti Društvu:

- 1) Povezana osoba ima ekonomski interes u osobi, subjektu ili entitetu čiji su interesi u sukobu s interesima Društva, pri čemu se posjedovanje ekonomskog interesa smatra:
 - a) posjedovanje dionica, tokena, drugih vlasničkih prava ili članstvo u predmetnoj osobi, subjektu odnosno entitetu;
 - b) posjedovanje dužničkih instrumenata u predmetnoj osobi, subjektu odnosno entitetu odnosno sklopljeni dužnički aranžmani s takvim osobama, subjektima odnosno entitetima;
 - c) sklopljeni ugovorni aranžmani o upravljanju, pružanju usluga, prijenosu obavljanja usluga ili licencni ugovori s takvim osobama, subjektima odnosno entitetima.
- 2) Povezana osoba ima ili je imala u posljednje tri godine osobni odnos s osobom, subjektom ili entitetom čiji su interesi u sukobu s interesima Društva;
- 3) Povezana osoba ima ili je imala u posljednje tri godine profesionalni odnos s osobom, subjektom ili entitetom čiji su interesi u sukobu s interesima Društva;
- 4) Povezana osoba ima ili je imala u posljednje tri godine politički odnos s osobom, subjektom ili entitetom čiji su interesi u sukobu s interesima Društva;
- 5) Povezana osoba obavlja zadatke ili aktivnosti odnosno povjerene su joj odgovornosti koje su u sukobu s interesima Društva ili je nadzirana od strane osobe koja je odgovorna za funkcije ili zadatke koji su u sukobu s interesima Društva.

Za potrebe definiranja osoba, subjekata i entiteta čiji su interesi u sukobu s interesima Društva Društvo osobito uzima u obzir sljedeće kriterije:

- a) a) postojanje vjerojatnosti da će predmetna osoba, subjekt odnosno entitet na račun Društva ostvariti financijsku dobit ili izbjeći financijski gubitak;
- b) b) predmetna osoba, subjekt odnosno entitet ima drugačiji interes u vezi s pružanjem Usluga odnosno donošenjem odluka nego Društvo;
- c) predmetna osoba, subjekt odnosno entitet obavlja istu djelatnost kao Društvo ili je klijent, savjetnik, opunomoćenik, vanjski izvođač, pružatelj usluga ili drugi dobavljač Društva te postoje objektivne okolnosti na temelju kojih se može pretpostaviti da može doći do sukoba interesa s Društvom.

3. POSTUPCI I MJERE ZA SPRJEČAVANJE I UPRAVLJANJE SUKOBIMA INTERESA

3.1. Mjere

U Društvu je osigurana zaštita interesa Klijenata i sprječavanje mogućih sukoba interesa Pravilnikom o izvršavanju odluka za trgovanje, Pravilnikom o radnim postupcima i unutarnjoj organizaciji, Pravilnikom o vođenju evidencija, Pravilnikom o pohrani sredstava klijenata, Pravilnikom o provođenju mjera u području

sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma te Pravilnikom o upoznatosti zaposlenika s internim aktima Društva.

Društvo osobito sprječava sukobe interesa sljedećim mjerama:

- 1) funkcionalno, organizacijsko i prostorno odvajanje pozadinskog odjela od ostalih odjela Društva u kojima se pružaju Usluge;
- 2) odvajanje i nadzor nad ostalim organizacijskim jedinicama gdje bi između njih ili zbog njih moglo doći do sukoba interesa te sprječavanje neprimjerenog utjecaja između tih organizacijskih jedinica;
- 3) poslovni prostori Društva funkcionalno su i prostorno odvojeni od drugih društava;
- 4) mjere koje osiguravaju odvojeno vođenje imovine Klijenata od imovine Društva;
- 5) uspostava informatičke potpore pri pružanju Usluga;
- 6) dosljedan nadzor nad protokom povjerljivih i internih informacija te osiguravanje povjerljivosti i tajnosti pri pružanju Usluga, prikupljanju podataka, pribavljanju informacija i pohrani tih informacija i podataka;
- 7) sprječavanje osobnih koristi Povezanih osoba na račun Klijenata;
- 8) izvještavanje Povezanih osoba o osobnim transakcijama i vođenje evidencije osobnih transakcija Povezanih osoba;
- 9) izričita obveza da zaposlenici Društva i druge Povezane osobe postupaju isključivo u korist Klijenata te da osiguraju prednost naloga Klijenata pred nalogima Povezanih osoba;
- 10) Društvo pri izvršavanju naloga za kupnju odnosno prodaju istih kryptoimovina daje prednost nalogima Klijenata pred nalogima za vlastiti račun;
- 11) Društvo izbjegava ulaganja za vlastiti račun;
- 12) Društvo odgovarajućim sustavom nagrađivanja svojih zaposlenika, organiziranom i transparentnom komunikacijom s Klijentima te organizacijom i fizičkim ograničavanjem pristupa Klijenata upravi i zaposlenicima Društva sprječava odnosno ograničava rizik neprimjerenog utjecaja Klijenata ili trećih osoba na upravu i zaposlenike Društva pri pružanju Usluga;
- 13) Društvo ne prima od svojih Klijenata ili od trećih osoba nikakve naknade koje nisu standardne;
- 14) Društvo naloge za kupnju odnosno prodaju istih kryptoimovina za različite Klijente izvršava prema vremenskom redoslijedu;
- 15) Društvo ovim i drugim internim aktima strogo određuje postupanje s internim informacijama i drugim povjerljivim podacima;
- 16) Društvo osigurava odvojen unutarnji nadzor Povezanih osoba čije su aktivnosti povezane s pružanjem Usluga za Klijente čiji interesi mogu biti u sukobu s interesima Klijenata, uključujući interese Društva;
- 17) Društvo organizira poslovanje na način da ne dolazi do istodobnog ili uzastopnog obavljanja drugih usluga ili djelatnosti od strane Povezanih osoba ako takvo obavljanje može štetiti odgovarajućem upravljanju sukobima interesa.

3.2. Jednako postupanje s imovinom

Pri pružanju usluga u Društvu osobito mogu nastati sljedeći sukobi interesa između Klijenta i Povezanih osoba koje obavljaju poslove s kryptoimovinom:

- 1) sukob interesa u slučaju izvršavanja posla za račun Klijenta i za vlastiti račun;
- 2) sukob interesa u slučaju izvršavanja istog posla za račun više različitih Klijenata;
- 3) sukob interesa u slučaju izvršavanja poslova između Klijenata.

Društvo osigurava ravnopravno postupanje s imovinom Klijenata. Društvo poduzima sve potrebno za izvršenje naloga pod uvjetima koji su za pojedinog Klijenta najpovoljniji, i to na sljedeći način:

- 1) Društvo provodi postupke koji osiguravaju trenutačno, pošteno i brzo izvršavanje transakcija za račun Klijenata;
- 2) Društvo ne koristi naloge za zajednički račun niti ih spaja s nalogima Klijenata;
- 3) poslovi se među pojedinim Klijentima raspoređuju na temelju poštene i ravnomjerne raspodjele, pri čemu nijedan Klijent nema povlašteni položaj;
- 4) zaposlenici Društva dužni su osigurati da nijednom Klijentu neće biti sustavno dana prednost pri sastavljanju i davanju naloga te izvršavanju poslova u odnosu na druge Klijente, niti će ijedan Klijent biti sustavno zapostavljen;

- 5) Društvo vodi evidencije naloga i izvršenih transakcija u kojima je osigurana sljedivost davanja naloga i postupanja s nalogima.

4. OBAVJEŠTAVANJE O SUKOBU INTERESA

4.1. Način obavještanja

Povezane osobe moraju Ovlaštenoj osobi (kako je definirano u točki 8.1 ove Politike) odmah prijaviti svaku okolnost koja bi mogla upućivati na sumnju u postojanje sukoba interesa. Povezana osoba mora takve okolnosti pisano opisati i prijaviti. Ovlaštena osoba istražuje prijavljene okolnosti te o njima izvješćuje upravu Društva.

5. POSTUPANJE U SLUČAJU SUKOBIA INTERESA

5.1. Postupci pri postupanju u slučaju sukoba interesa

Uprava Društva mora svaku prijavu sumnje na postojanje sukoba interesa razmotriti nepristrano i objektivno. Ako se utvrdi postojanje sukoba interesa odnosno okolnosti koje bi mogle dovesti do sukoba interesa, uprava mora poduzeti odgovarajuće mjere radi uklanjanja sukoba interesa ili uspostave nadzora nad okolnostima koje bi mogle dovesti do sukoba interesa (npr. zahtijevati prestanak spornih radnji, privremeno ili trajno oduzeti ovlasti, zahtijevati naknadu štete nastale Društvu ili prijenos ostvarene koristi iz posla na Društvo i sl.).

Ako se utvrdi postojanje sukoba interesa kod bilo koje Povezane osobe koja takav sukob nije odgovarajuće prijavila Društvu, to može predstavljati težu povredu radnih obveza prema ugovoru o radu odnosno bitnu povredu prema drugom ugovoru sklopljenom između Povezane osobe i Društva. Takva povreda predstavlja osnovu za eventualni otkaz ugovora o radu odnosno drugog ugovora od strane Društva prema Povezanoj osobi, dok Društvo prema članovima uprave postupa u skladu s odredbama ove Politike i važećim zakonodavstvom.

6. OBJAVE U VEZI SA SUKOBIMA INTERESA

6.1. Objavlivanje mjera za upravljanje sukobima interesa

Društvo na svojoj internetskoj stranici (<https://incrementum.si>) svojim Klijentima i potencijalnim klijentima objavljuje opću prirodu i izvore sukoba interesa te mjere poduzete za njihovo ublažavanje. Takve objave dostupne su na slovenskom i engleskom jeziku te sadrže:

- a) detaljan opis Usluga, aktivnosti ili okolnosti koje uzrokuju ili bi mogle uzrokovati nastanak sukoba interesa, uključujući ulogu i funkciju u kojoj Društvo djeluje kada Klijentu pruža Usluge;
- b) prirodu utvrđenih sukoba interesa;
- c) rizike povezane s tim sukobima interesa;
- d) mjere poduzete radi sprječavanja ili ublažavanja tih sukoba interesa.

Objave iz prethodnog stavka ne smatraju se načinom upravljanja sukobima interesa.

Klijentima Društva navedene objave uvijek su dostupne i u aplikaciji (mojracun.incrementum.si) putem koje pristupaju Uslugama.

7. EVIDENCIJE I POPISI U PODRUČJU SUKOBIA INTERESA

7.1. Evidencija sukoba interesa

Društvo vodi evidenciju sukoba interesa. U evidenciju sukoba interesa Ovlaštena osoba, na temelju obavijesti Povezanih osoba, upisuje sve one Usluge ili aktivnosti koje provodi Društvo ili druga osoba u njegovo ime, kod kojih je nastao ili bi, u slučaju trajnih usluga ili aktivnosti, mogao nastati sukob interesa s bitnim rizikom nanošenja štete interesima Klijenata. Povezane osobe dužne su Ovlaštenu osobu odmah obavijestiti o nastanku okolnosti koje se u skladu s prethodnim stavkom upisuju u Evidenciju sukoba interesa.

Ovlaštena osoba mora najmanje jednom godišnje pripremiti izvješće o evidenciji sukoba interesa te ga dostaviti upravi Društva najkasnije do 30. 6. tekuće kalendarske godine za prethodnu kalendarsku godinu.

7.2. Popis osoba koje imaju pristup internim informacijama

Društvo vodi popis osoba koje imaju pristup internim informacijama iz članka 87. Uredbe MiCA.

7.3. Popis kryptoimovine

Društvo vodi popis kryptoimovine u vezi s kojom je steklo interne informacije iz članka 87. Uredbe MiCA.

7.4. Evidencija o poslovima s kryptoimovinom s popisa za koju Društvo ima interne informacije

Društvo vodi evidenciju o svim poslovima s kryptoimovinom uvrštenom na popis iz točke 7.3 koje je sklopila bilo koja Povezana osoba.

Evidenciju o poslovima s kryptoimovinom vodi i pregledava izvršitelj funkcije usklađenosti poslovanja s propisima, koji provodi i druge kontrolne aktivnosti povezane s internim informacijama.

7.5. Popis osoba kojima su dostupni povjerljivi podaci

Društvo vodi popis osoba kojima su dostupni povjerljivi podaci.

Povjerljivim podacima smatraju se, između ostalog, svi podaci, činjenice i okolnosti o pojedinom Klijentu kojima Društvo raspolaže, bez obzira na način na koji je Društvo te podatke pribavilo.

Osobe kojima su dostupni povjerljivi podaci ne smiju ih priopćavati neovlaštenim osobama.

7.6. Osobne transakcije Povezanih osoba

Povezane osobe ne smiju izvršavati osobne transakcije koje ispunjavaju bilo koji od sljedećih kriterija:

- a) izvršene su na temelju internih informacija ili na drugi način krše pravila iz poglavlja VI Uredbe MiCA koje uređuje sprječavanje i zabranu zlouporabe tržišta kryptoimovine;
- b) izvršene su na temelju zlouporabe ili nepravilnog otkrivanja povjerljivih informacija;
- c) jesu ili bi mogle biti u suprotnosti s obvezama Društva iz Uredbe MiCA.

Za potrebe ove Politike kao “osobne transakcije” smatraju se transakcije koje ispunjavaju bilo koji od sljedećih kriterija:

- a) a) transakcije koje Povezane osobe izvršavaju izvan obavljanja djelatnosti koje obavljaju u okviru svog profesionalnog djelovanja;
- b) transakcija se izvršava za račun bilo koje od sljedećih osoba:
 - a. Povezane osobe;
 - b. osobe koja je uži član obitelji¹ Povezane osobe ili je s njom u bliskoj vezi;
 - c. osobe u vezi s kojom Povezana osoba ima izravni ili neizravni imovinski interes u ishodu transakcije (osim primitka provizije za izvršenje transakcije).

Svaki prijenos kryptoimovine Povezanih osoba (koja se nalazi na trgovačkim računima u Društvu) moraju odobriti najmanje dvije osobe koje u Društvu obavljaju usluge povezane s kryptoimovinom.

Povezane osobe dužne su, neovisno o drugim odredbama ove Politike, odmah (a najkasnije u roku od 3 radna dana od izvršenja pojedine transakcije) izvijestiti Ovlaštenu osobu (na obrascu određenom prilogom 1 ove Politike) o izvršenoj osobnoj transakciji s kryptoimovinom i novčanom saldu na trgovačkim računima Povezanih osoba koji se ne nalaze u Društvu.

Neovisno o navedenom u prethodna dva stavka, Povezane osobe za svaku transakciju s kryptoimovinom čija vrijednost prelazi 250.000,00 EUR moraju pribaviti prethodno odobrenje uprave Društva. Povezana osoba koja namjerava izvršiti takvu transakciju mora o tome pisano obavijestiti Ovlaštenu osobu, koja daje mišljenje upravi, a uprava donosi konačnu odluku o suglasnosti za takvu transakciju (osim u slučaju transakcija članova uprave koje odobrava nadzorni odbor). Za potrebe ovog stavka kao “transakcija” smatra se pojedinačni posao

¹ a) bračni ili izvanbračni partner; b) uzdržavano dijete ili posvojenik; c) bilo koji drugi srodnik koji je s tom Povezanom osobom živio u istom kućanstvu najmanje jednu godinu prije izvršenja predmetne osobne transakcije ili u posljednjih 5 godina.

(kupnja/prodaja) kriptoinovine ili niz povezanih poslova (kupnja/prodaja) s istom kriptoinovinom koji se izvrše u jednom trgovačkom danu.

8. OVLAŠTENA OSOBA

7.7. Definicija ovlaštene osobe

Za ispunjavanje obveza koje proizlaze iz ove Politike i iz propisa koji uređuju sadržaj i način vođenja evidencija u području sukoba interesa odgovorna je ovlaštena osoba koju odlukom imenuje uprava Društva (u daljnjem tekstu: Ovlaštena osoba). Ovlaštena osoba također čuva svu dokumentaciju koju pribavi pri obavljanju svojih obveza prema ovoj Politici.

Ovlaštena osoba iz prethodnog stavka mora odmah obavijestiti upravu Društva ako smatra da su za osiguravanje odgovarajuće dokumentacije i izvršavanje odredbi ove Politike, u skladu s važećim zakonodavstvom i drugim propisima, potrebne izmjene Politike te predložiti sadržaj potrebnih izmjena i razloge za njih.

Ovlaštena osoba na kraju svakog kvartala u pisanom izvješću obavještava upravu Društva o provedbi odredbi ove Politike. Osim navedenog, Ovlaštena osoba dužna je za upravu pripremiti godišnje izvješće o provedbi ove Politike koje sadrži najmanje sljedeće:

- a) detaljan opis Usluga, aktivnosti ili okolnosti koje uzrokuju ili bi mogle uzrokovati nastanak sukoba interesa, uključujući ulogu i funkciju u kojoj Društvo djeluje kada Klijentu pruža Usluge;
- b) mjere koje su poduzete radi sprječavanja i ublažavanja (mogućeg) nastanka sukoba interesa iz točke a) iznad;
- c) utvrđene nedostatke u sustavu upravljanja sukobima interesa i mjere poduzete za njihovo uklanjanje.

Za Ovlaštenu osobu može biti imenovana osoba koja ispunjava sljedeće kriterije:

- ima najmanje VII. stupanj obrazovanja pravne ili druge srodne struke;
- ima najmanje 3 godine radnog iskustva;
- odgovarajuće poznavanje regulative u području djelovanja Društva odnosno usporedivih reguliranih financijskih proizvoda/usluga.

9. OBVEZE ZAPOSLENIKA I ČLANOVA UPRAVE TE NADZORNOG ODBORA DRUŠTVA

7.8. Obveze i postupci u vezi s prijavljivanjem okolnosti sukoba interesa

Svaki zaposlenik, član uprave i član nadzornog odbora Društva dužan je odmah obavijestiti Ovlaštenu osobu o svim Uslugama koje provodi Društvo ili druga osoba u njegovo ime, kod kojih je nastao ili bi, u slučaju trajnih usluga ili aktivnosti, mogao nastati sukob interesa s bitnim rizikom nanošenja štete interesima Klijenata i/ili Društva.

U slučaju iz prethodnog stavka Ovlaštena osoba o tim okolnostima obavještava upravu Društva, koja poduzima odgovarajuće mjere za primjereno upravljanje sukobima interesa (npr. obvezno pribavljanje suglasnosti za daljnje postupanje te osobe; povlačenje te osobe iz daljnjeg pružanja Usluga; objava Klijentima i sl.).

Svaka osoba iz prvog stavka ove točke 9.1 ove Politike potpisuje Izjavu o upoznatosti sa sadržajem ove Politike, koja je dio zajedničke izjave o upoznatosti s internim aktima Društva.

7.9. Obveze i postupci u vezi s povjerljivim podacima i internim informacijama

Svi zaposlenici te članovi uprave i nadzornog odbora Društva dužni su čuvati povjerljive podatke i interne informacije.

Za potrebe ove Politike internom informacijom smatraju se informacije s precizno određenim svojstvima koje nisu javne i koje se izravno ili neizravno odnose na jednog ili više izdavatelja, ponuditelja ili osoba koje su zatražile uvrštenje kriptoinovine u trgovanje, ili na jednu ili više kriptoinovina, te koje bi, ako bi postale javne,

vjerojatno značajno utjecale na cijene te kriptoinovine ili na cijenu povezane kriptoinovine. Informacija se smatra preciznom ako upućuje na niz okolnosti koje već postoje ili za koje se može razumno očekivati da će nastati, ili na događaj koji je već nastupio ili za koji se može razumno očekivati da će nastupiti, te je dovoljno konkretna da omogućuje zaključak o mogućem utjecaju tog niza okolnosti ili događaja na cijene kriptoinovine. U vezi s produženim postupkom koji bi mogao dovesti do određene okolnosti ili događaja, takva buduća okolnost ili događaj, kao i međufaze tog postupka povezane s njihovim nastankom, mogu se smatrati preciznom informacijom.

Bilo koja od navedenih osoba koja raspolaže internim informacijama ne smije trgovati niti pokušati trgovati na temelju internih informacija niti koristiti interne informacije o kriptoinovini za stjecanje ili otuđenje te kriptoinovine, izravno ili neizravno, za svoj račun ili za račun treće osobe. Također ne smije drugoj osobi preporučiti trgovanje na temelju internih informacija niti je na to poticati. Nadalje, osoba koja raspolaže internim informacijama o kriptoinovini ne smije na temelju tih informacija drugoj osobi preporučiti niti je poticati da:

- a) stekne ili otuđi tu kriptoinovinu; ili
- b) otkaže ili izmijeni nalog u vezi s kriptoinovinom.

Povjerljive podatke i interne informacije zaposlenici Društva te članovi uprave i nadzornog odbora ne smiju priopćavati drugim osobama, osim ako je takvo otkrivanje učinjeno u okviru redovitog obavljanja njihovih radnih zadataka ili ako to zahtijeva zakon, niti ih smiju sami koristiti ili omogućiti njihovo korištenje drugim osobama. Obveza čuvanja internih informacija prestaje u trenutku kada interna informacija postane javno dostupna i više se ne nalazi na popisu kriptoinovine za koju Društvo posjeduje interne informacije. Zaposlenike o prestanku obveze čuvanja internih informacija obavještava Ovlaštena osoba.

Sve navedene osobe također su dužne izbjegavati svaki sukob interesa i postupati u skladu s odredbama ove Politike te drugih internih akata Društva koji se odnose na provedbu mjera za sprječavanje sukoba interesa. Navedene osobe dužne su pri obavljanju svojih zadataka u Društvu vlastite interese i interese drugih osoba staviti iza interesa Društva ako se oni razlikuju od njihovih vlastitih interesa ili interesa drugih osoba.

Obveza iz prethodnog stavka ne prestaje prestankom statusa zaposlenika ili statusa člana uprave odnosno nadzornog odbora Društva.

Svaki zaposlenik te član uprave odnosno nadzornog odbora Društva mora o stjecanju bilo koje interne informacije u vezi s kriptoinovinom pisano obavijestiti Ovlaštenu osobu, koja odmah uvrštava tu kriptoinovinu na popis kriptoinovine za koju Društvo posjeduje interne informacije.

Osoba iz prethodnog stavka obavijest Ovlaštenoj osobi šalje putem elektroničke pošte. Ovlaštena osoba potvrđuje primitak obavijesti na isti način. Neovisno o eventualnom kašnjenju u potvrdi primitka obavijesti, kao vrijeme i datum uvrštenja kriptoinovine na popis smatra se vrijeme kada je obavijest poslana elektroničkom poštom.

Obavijest iz prethodnog stavka mora sadržavati:

- ime i prezime osoba koje su upoznate s internom informacijom;
- datum i vrijeme saznanja interne informacije;
- oznaku kriptoinovine i/ili ime izdavatelja na kojeg se interna informacija odnosi;
- opis sadržaja interne informacije;
- druge eventualne važne podatke o kriptoinovini.

7.10. Zabrana tržišne manipulacije

Zaposlenici koji za Klijente pružaju Usluge ne smiju provoditi tržišnu manipulaciju.

Za potrebe ove Politike tržišna manipulacija obuhvaća bilo koju od sljedećih aktivnosti:

- a) osim ako se provodi iz zakonitih razloga, sklapanje posla, davanje naloga za trgovanje ili bilo koje drugo postupanje koje:
 - i. daje ili bi moglo davati netočne ili obmanjujuće signale o ponudi, potražnji ili cijeni kriptoinovine;;
 - ii. osigurava ili bi moglo osigurati abnormalnu ili umjetnu razinu cijene jedne ili više kriptoinovina;

- b) sklapanje posla, davanje naloga za trgovanje ili druga aktivnost ili postupanje koje utječe ili bi moglo utjecati na cijenu jedne ili više kriptoinovina, pri čemu se koriste prividna sredstva ili bilo koji drugi oblik obmane ili prijevare;
- c) širenje informacija putem sredstava javnog informiranja, uključujući internet, ili putem bilo kojih drugih sredstava koje daju ili bi mogle davati netočne ili obmanjujuće signale o ponudi jedne ili više kriptoinovina, potražnji za njima ili njihovoj cijeni ili osiguravaju ili bi mogle osigurati abnormalnu ili umjetnu razinu cijene jedne ili više kriptoinovina, uključujući širenje glasina kada je osoba koja ih je širila znala ili je trebala znati da su informacije bile netočne ili obmanjujuće.

Tržišnom manipulacijom smatraju se, između ostalog, sljedeća postupanja:

- a) osiguravanje prevladavajućeg položaja nad ponudom kriptoinovine ili potražnjom za njom koje izravno ili neizravno utječe ili bi moglo utjecati na određivanje kupovnih ili prodajnih cijena ili stvara ili bi moglo stvoriti druge nepoštene uvjete trgovanja;
- b) slanje naloga na platformu za trgovanje kriptoinovinom, uključujući svako njihovo povlačenje ili izmjenu, korištenjem bilo kojeg dostupnog sredstva trgovanja, koje ima jednu od posljedica iz točke a) drugog stavka ove točke 9.3, putem:
 - i. ometanja ili usporavanja rada platforme za trgovanje kriptoinovinom ili bilo kojeg postupanja koje bi moglo imati takav učinak;
 - ii. otežavanja prepoznavanja stvarnih naloga na platformi za trgovanje kriptoinovinom ili bilo kojeg postupanja koje bi moglo imati takav učinak, uključujući davanje naloga koji dovode do preopterećenja ili destabilizacije redovitog funkcioniranja platforme za trgovanje kriptoinovinom;
 - iii. stvaranja netočnih ili obmanjujućih signala o ponudi ili potražnji za kriptoinovinom ili njezinoj cijeni, osobito davanjem naloga radi pokretanja ili učvršćivanja takvog trenda, ili bilo kojeg postupanja koje bi moglo imati takav učinak;
- c) iskorištavanje povremenog ili redovitog pristupa tradicionalnim ili elektroničkim medijima izražavanjem mišljenja o kriptoinovini nakon što je osoba prethodno stekla pozicije u toj kriptoinovini te ostvarivanje koristi koje proizlaze iz učinka izraženih mišljenja na cijenu kriptoinovine, a da pritom sukob interesa nije istodobno javno objavljen na primjeren i učinkovit način.

7.11. Postupanje pri uočavanju potencijalne zlouporabe tržišta

Ako bilo koji zaposlenik, član uprave ili član nadzornog odbora Društva uoči bilo kakvu transakciju koja bi mogla predstavljati kršenje obveza iz točaka 9.2 i 9.3 ove Politike (u daljnjem tekstu: sumnjiva transakcija), dužan je to odmah prijaviti Ovlaštenoj osobi.

Ovlaštena osoba provodi analizu potencijalno sumnjive transakcije s aspekta procjene njezine sumnjivosti.

Ako Ovlaštena osoba procijeni da predmetna transakcija sadrži elemente sumnjivosti u smislu ove Politike i Uredbe MiCA, upravi Društva predlaže poduzimanje odgovarajućih mjera, uključujući (ali ne ograničavajući se na):

- trenutačno zaustavljanje ili opoziv predmetne transakcije (ako je to još moguće);
- onemogućavanje pružanja Usluga od strane predmetne osobe;
- izvješćivanje Agencije za trg vrijednosnih papira;
- obavješćivanje drugih nadležnih tijela;
- druge odgovarajuće mjere.

Nakon primitka prijedloga uprava Društva dužna je poduzeti odgovarajuće mjere radi osiguravanja usklađenosti poslovanja Društva s odredbama ove Politike i važećeg zakonodavstva.

Ovlaštena osoba dužna je odgovarajuće dokumentirati sve poduzete mjere za sprječavanje i otkrivanje sumnjivih transakcija. Društvo svu dokumentaciju koja se odnosi na provedbu mjera iz ove točke 9.4 čuva u razdoblju od 5 godina.

Društvo je dužno osigurati da se odmah nakon što se utvrdi da predmetna transakcija ili nalog predstavlja sumnjivu transakciju (a u svakom slučaju najkasnije sljedeći radni dan) Agenciji za trg vrijednosnih papira prijavi svaka izvršena sumnjiva transakcija odnosno, ako je to moguće, svaka sumnjiva transakcija koja je u postupku izvršenja ili za koju postoji vjerojatnost da će biti izvršena.

Izvrješćivanje o sumnjivim transakcijama provodi se na obrascu „STOR“, koji predstavlja Prilog 1 Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2025/885 od 29. travnja 2025., te putem odgovarajućeg elektroničkog kanala koji propisuje Agencija za trg vrijednosnih papira.

Za provedbu navedenog izvrješćivanja nadležna je Ovlaštena osoba.

7.12. Neovisnost uprave

Članovi uprave Društva moraju u svim okolnostima nastojati donositi odluke neovisno te na toj osnovi procjenjivati eventualna mišljenja ili upute onih koji su ih kao članove izabrali, predložili ili imenovali.

Član uprave u svom djelovanju i odlučivanju prvenstveno uzima u obzir interese Društva, kojima mora podrediti eventualne drugačije osobne interese, te ne smije iskorištavati poslovne prilike Društva za vlastiti račun. O svakom sukobu interesa koji nastane ili bi mogao nastati pri obavljanju ili u vezi s obavljanjem njegove funkcije, član uprave odmah obavještava nadzorni odbor Društva.

Članovi uprave ne smiju obavljati izvršne funkcije u drugim osobama, subjektima ili entitetima koji obavljaju djelatnost konkurentnu Društvu..

7.13. Primici zaposlenika

Uprava Društva dužna je osigurati da su fiksni i varijabilni dio primanja zaposlenika određeni na način koji na odgovarajući način uzima u obzir moguće sukobe interesa koji bi mogli proizlaziti iz sustava nagrađivanja zaposlenika. U tom smislu uprava je dužna osigurati:

- da je sustav primitaka u Društvu usklađen s poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i interesima Društva;
- da zaposlenici koji obavljaju kontrolne funkcije primaju primanja prema ostvarenju ciljeva povezanih s njihovim funkcijama, neovisno o uspješnosti poslovnih područja koja nadziru;
- da se varijabilni dio primitaka uvijek temelji na kombinaciji procjene uspješnosti pojedinca i njegove poslovno-organizacijske jedinice te ukupnog poslovnog rezultata Društva;
- da se varijabilni primici, uključujući odgođeni dio, isplaćuju ili dospijevaju na naplatu samo ako su, s obzirom na financijsko stanje Društva kao cjeline, održivi i ako ih opravdava uspješnost Društva, poslovne jedinice i pojedinca.

Navedene obveze na odgovarajući način primjenjuju se i na primanja uprave, koja određuje skupština članova Društva.

7.14. Zabrana odlučivanja o vlastitim stvarima

Član uprave i nadzornog odbora te pojedini zaposlenik Društva ne smije sudjelovati u odlučivanju o pitanju koje bi u vezi s njim moglo predstavljati sukob interesa. U takvom slučaju mora se izuzeti iz odlučivanja, a odgovornost za donošenje odluke prenosi se na upravu odnosno (u slučaju izuzeća pojedinog člana uprave ili nadzornog odbora) na preostale članove uprave odnosno nadzornog odbora.

7.15. Osposobljavanje

Društvo je dužno zaposlenicima koji sudjeluju u provedbi mjera prema ovoj Politici osigurati učinkovitu i cjelovitu obuku.

Obuka tih zaposlenika provodi se najmanje jednom u dvije godine, pri čemu je za organizaciju predmetne edukacije zadužen izvršitelj funkcije usklađenosti poslovanja s propisima, koji u tu svrhu može angažirati i vanjske stručnjake.

O svakoj provedenoj edukaciji sastavlja se zapisnik koji uključuje i materijale koji su zaposlenicima dostavljeni tijekom provođenja edukacije.

10. ZAVRŠNE ODREDBE

10.1. Godišnji pregled

Društvo najmanje jednom godišnje provodi pregled provedbe ove Politike i svih mjera za upravljanje sukobima interesa.

Navedeni godišnji pregled provodi Ovlaštena osoba te o njegovim rezultatima izvješćuje upravu Društva. Izvršitelj godišnjeg pregleda može (ako smatra da je to potrebno) upravi Društva predložiti i donošenje mjera za odgovarajuću provedbu odredbi ove Politike te eventualnu izmjenu odredbi ove Politike.

Uprava Društva dužna je razmotriti rezultate godišnjeg pregleda te na temelju njih donijeti odgovarajuće mjere odnosno pisano obrazložiti zašto određene predložene mjere neće provesti.

10.2. Odgovornost

Za provedbu odredbi ove Politike primarno je odgovorna uprava Društva.

Odredbe ove Politike primjenjuju se na sve zaposlenike Društva. Svi zaposlenici moraju biti upoznati s odredbama ove Politike, razumjeti ih i poštovati te se o njima redovito osposobljavati.

10.3 Valjanost

Ova Politika stupa na snagu danom kada Društvo dobije odobrenje za pružanje usluga povezanih s kriptoimovinom.

Trzin, dana 3.11.2025

INCREMENTUM d.o.o.

Tilen Repar, direktor



Uroš Marčič, direktor

