



# Kódex obchodného správania

OKTÓBER 2022

MOODY'S

Kódex je vyhlásenie o hlavných zásadách a politike individuálneho a obchodného správania a v žiadnom prípade nepredstavuje pracovnú zmluvu ani ubezpečenie o pokračovaní pracovného pomeru. Práva zamestnanca a práva Spoločnosti ako zamestnávateľa sa riadia zákonmi zamestnaneckej príslušnosti, pracovným poriadkom vašej zamestnávajúcej jednotky a vašou individuálnou písomnou pracovnou zmluvou, ak taká existuje. V Spojených štátoch amerických a niektorých ďalších krajinách sa zamestnanie zo strany Spoločnosti považuje za zamestnanie podľa vôle strán, pokiaľ nie je výslovne dohodnuté inak v písomnej pracovnej zmluve. Zamestnanie podľa vôle strán znamená, že zamestnanec môže ukončiť svoj pracovný pomer kedykoľvek, z akéhokoľvek dôvodu alebo bez udania dôvodu a Spoločnosť môže ukončiť jeho pracovný pomer kedykoľvek, z akéhokoľvek právneho dôvodu, alebo bez akéhokoľvek dôvodu, nie však z protiprávneho dôvodu. Tam, kde je zamestnanie podľa vôle strán, nemôžu tento vzťah zmeniť žiadne ústne vznesené námietky zo strany žiadneho zamestnanca spoločnosti Moody's v súvislosti s pokračovaním pracovného pomeru. Tam, kde zákony miestnej jurisdikcie obsahujú záväzné požiadavky, ktoré sa líšia od ustanovení tohto Kódexu, majú pre zamestnancov pôsobiacich v tejto jurisdikcii prednosť zákony tejto jurisdikcie. V prípade, že niektoré ustanovenie tohto Kódexu je v rozpore s akýmkoľvek ustanovením uvedeným vo vašej individuálnej písomnej pracovnej zmluve, majú prednosť ustanovenia uvedené vo vašej individuálnej písomnej pracovnej zmluve. Navyše, ak spoločnosť Moody's prijme alebo upraví svoju politiku tak, že bude reštriktívnejšia než tento Kódex, prednosť majú ustanovenia uvedené v tejto politike.

## Od Rob Fauber



Už viac ako jedno storočie zamestnanci spoločnosti Moody's hrdo potvrdzujú jej celosvetovú reputáciu, ktorú si získala vysokým štandardom obchodného správania. Najdôležitejším aspektom úspechu spoločnosti Moody's je náš kolektívny záväzok pracovať eticky a zákonne, aby sme udržali bezúhonnosť nášho podnikania. Kódex obchodného správania spoločnosti Moody's, ktorý schválila naša Správna rada, stanovuje hlavné zásady, ktorých dodržiavanie očakávame od každého zamestnanca a člena Rady. Aj keď žiadny kódex nedokáže predvídať každý konkrétny problém, pred ktorým sa môžete ocitnúť, ani pokryť každý príslušný zákon, tento Kódex so svojimi základnými princípmi a názornými príkladmi má slúžiť na to, aby vám pomáhal identifikovať a riešiť problematiku situácie a zároveň vám poradil, kam sa obrátiť po radu a pomoc.

Povinnosťou každého zamestnanca je dodržiavať tento Kódex a zvyšovať povedomie o problémoch, ktoré by mohli narušiť integritu Spoločnosti. Manažéri a členovia Rady spoločnosti Moody's majú navyše povinnosť pestovať kultúru, v ktorej je dodržiavanie príslušných zákonov a politiky spoločnosti Moody's jadrom našich obchodných aktivít. V spoločnosti Moody's záleží na názore každého zamestnanca a my od zamestnancov očakávame, že budú vo všetkých svojich vzťahoch preukazovať vysokú úroveň osobnej bezúhonnosti. Dodržiavaním zásad uvedených v tomto Kódexe zamestnanci spoločnosti Moody's pomôžu udržiavať otvorené, inkluzívne a spravodlivé pracovné prostredie pre všetkých. Ak máte nejaké otázky alebo obavy týkajúce sa vhodnosti správania, či už vlastného alebo niekoho iného, nastoľte ich prostredníctvom niektorého z mnohých kanálov, ktoré vám ponúka tento Kódex. Hlásenia o porušení Kódexu budú v maximálnej možnej miere považované za dôverné a žiadna osoba, ktorá v dobrej viere nahlási takéto možné porušenie, nebude vystavená odvetným opatreniam.

Kódex obchodného správania spoločnosti Moody's si pozorne prečítajte a uschovajte pre ďalšiu potrebu. Majte na pamäti, že od vydania poslednej verzie Kódexu sa mohli niektoré jeho ustanovenia zmeniť. Verím, že každý z vás prijme osobnú zodpovednosť za napĺňanie hodnôt spoločnosti Moody's a dodržiavanie zásad uvedených v Kódexe. Ďakujem vám, že sa o to neustále usilujete.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rob Fauber', with a long horizontal flourish extending to the right.

Robert Fauber  
Prezident a generálny riaditeľ  
Moody's Corporation

# Obsah

## 3

**Od Rob Fauber**

## 07

**Prehľad**

- 07 Dodržiavanie platných zákonov
- 07 Dodržiavanie etických štandardov podnikania
- 07 NAŠE HODNOTY
- 08 Rozsah Kódexu

## 11

**Kde hľadať pomoc a upozorniť na obavy**

- 11 Politika otvorených dverí
- 11 Hlásenie prípadov potenciálneho porušenia zákona, predpisov, tohto Kódexu alebo firemnej politiky
- 11 Linka integrity
- 12 Účtovné záležitosti
- 12 Politika zákazu odvetných opatrení
- 13 Povinnosti manažérov a vedúcich pracovníkov

## 15

**Ako sa správame k sebe navzájom**

- 15 Zamestnávateľ, ktorý podporuje rovnosť príležitostí

15 Diskriminácia a obťažovanie sú zakázané

17 Osobné vzťahy a rodinkárstvo

18 Zdravie a bezpečnosť

18 Ochrana osobných údajov

19 Fotografie, videá a nahrávky

## 21

**Ako sa správame k našim zákazníkom, obchodným partnerom a konkurentom**

- 21 Čestné jednanie
- 21 Dôvernosť informácií
- 21 Ratingový proces MIS a dôverné informácie
- 22 Politika oddelenia spoločností MIS a MA
- 22 Protimonopolné zákony a hospodárska súťaž

## 29

**Ako chránime spoločnosť a jej akcionárov**

- 29 Vedenie presných obchodných záznamov
- 29 Klamlivé konanie a podvod
- 30 Firemné príležitosti
- 30 Konflikt záujmov
- 31 Záujem v externých spoločnostiach
- 31 Pozície v externých spoločnostiach
- 32 Prijímanie darov, zábavy a iných hodnotných vecí

- 34 Výber predajcu
- 34 Duševné vlastníctvo
- 34 Neoprávnené kopírovanie alebo používanie
- 35 Ochrana obchodných tajomstiev a chránených informácií spoločnosti Moody's
- 35 Využívanie zdrojov spoločnosti
- 36 Zabezpečenie technologických zdrojov spoločnosti Moody's
- 37 Používanie osobných elektronických zariadení
- 37 Sociálne médiá
- 37 Zamestnanci ako konzultanti / prechod od konzultantov na zamestnancov
- 37 Nezávislí dodávatelia / Zmluvní pracovníci

## 39

### **Konáme čestne v rámci celosvetového spoločenstva**

- 39 Obchodovanie s dôvernými informáciami a zneužívanie trhu
- 40 Obchodovanie s cennými papiermi
- 40 Proti úplatkárstvu a korupcii
- 41 Politická činnosť
- 41 Hospodárske a obchodné sankcie
- 42 Dodržiavanie pravidiel o vývoze
- 42 Medzinárodný bojkot

- 42 Pranie špinavých peňazí
- 42 Zdanenie
- 42 Imigrácia
- 42 Obchodovanie v nových krajinách
- 42 Vládne vyšetrovanie
- 43 Občianske súdne spory
- 43 Smernice o zadržiavaní a uchovávaní záznamov

## 45

### **Správa Kódexu**

- 45 Interpretácia
- 45 Vyšetrovanie podozrení z porušenia Kódexu
- 45 Uplatňovanie Kódexu
- 45 Výnimky z Kódexu
- 45 Ustanovenie o nevznikajúcich právach

## 46

### **Hlavné kontaktné informácie**

- 46 Tím ľudských zdrojov spoločnosti Moody's
- 46 Oddelenie dodržiavania predpisov spoločnosti Moody's
- 46 Právne oddelenie spoločnosti Moody's
- 46 Oddelenie interného auditu spoločnosti Moody's
- 47 Linka integrity spoločnosti Moody's



# Prehľad

Už viac ako jedno storočie si spoločnosť Moody's buduje povesť svojimi najvyššími štandardmi bezúhonnosti a zodpovednosti. Je povinnosťou každého z nás pozíciu spoločnosti v globálnej komunite udržiavať a vylepšovať. Túto povinnosť dlhujeme sami sebe, ako aj našim kolegom zamestnancom a riaditeľom, akcionárom a zamestnancom spoločnosti Moody's a všetkým, s ktorými obchodujeme.

Tento Kódex obchodného správania (ďalej len „Kódex“) má pomáhať všetkým zamestnancom a riaditeľom spoločnosti Moody's pochopiť, ako tieto zásady uplatňovať pri každodenných obchodných činnostiach. Kódex potvrdzuje základné prvky čestnosti, bezúhonnosti, dobrého úsudku a profesionality, ktorých dodržiavanie sa očakáva od všetkých zamestnancov a riaditeľov spoločnosti Moody's. Od všetkých zamestnancov a riaditeľov sa očakáva, že budú dodržiavať zásady uvedené v tomto Kódexe.

## Dodržiavanie platných zákonov

V prvom rade je našou povinnosťou za každých okolností dodržiavať všetky zákony a predpisy, ktoré sa vzťahujú na našu obchodnú činnosť. Nesmieme podnikáť žiadne kroky v mene spoločnosti Moody's Corporation ani jej dcérskych spoločností, ktoré by znamenali porušenie akéhokoľvek zákona alebo nariadenia. Dôležité je to nielen preto, aby sa predišlo následkom porušenia zákona, ktoré môže so sebou niesť vysoké pokuty, odňatie slobody, nákladné súdne spory či ukončenie vášho pracovného pomeru, ale je to aj dobrá obchodná prax.

## Dodržiavanie etických štandardov podnikania

Ako zamestnanec alebo riaditeľ spoločnosti Moody's sa musíte snažiť udržiavať najvyššiu úroveň osobnej etiky a bezúhonnosti vo svojom konaní a jednaní v mene spoločnosti Moody's. Prinajmenšom to znamená, že musíte dodržiavať zásady a politiku formulovanú v tomto Kódexe, a podporovať základné hodnoty spoločnosti Moody's.

## NAŠE HODNOTY



### Dôslední

Sme dôslední – odlišujeme sa vďaka nášmu vynikajúcemu intelektu. K našej práci pristupujeme s najväčšou starostlivosťou a každý deň dodržiavame najvyššie štandardy, pretože vieme, že naša práca má dopad.



### Spolupracujúci

Sme spolupracujúci – pracujeme bez ohľadu na hranice, aby sme zoskupili tie správne myšlienky, ľudí a zdroje a priniesli tak najlepšie výsledky a prispôsobili sa meniacemu trhu.



### Zásadoví

Sme zásadoví – zjednocuje nás odhodlanie konať s integritou a pozitívne vplývať na celosvetovú ekonomiku a na naše miestne komunity.



### Inkluzívni

Sme inkluzívni – veríme, že rôzne názory vedú k lepším rozhodnutiam. Na názore každého záleží a príspevky každého sa cenia.



### Mysliaci na budúcnosť

Sme mysliaci na budúcnosť – ak si chceme zachovať relevanciu v meniacom svete, musíme nazerať na budúcnosť so zvedavosťou, optimizmom a energiou. Naše zaniehanie, kolektívna predstavivosť a intelekt otvárajú dvere do lepšej budúcnosti pre našich zákazníkov, naše komunity a životné prostredie.

## Rozsah Kódexu

Tento Kódex popisuje niektoré zákony a politiky, u ktorých existuje najvyššia pravdepodobnosť, že budú mať vplyv na prácu zamestnancov spoločnosti Moody's a v určitých prípadoch aj na riaditeľov spoločnosti Moody's. Očakávanie spoločnosti Moody's v niektorých prípadoch presahujú to, čo zákon vyžaduje alebo povoľuje. Kódex vás upozorňuje na významné právne a etické otázky, ktoré sa môžu objaviť vo vašej práci. Ak máte o nejakej otázke pochybnosti, alebo nie ste si istí, ako sa v konkrétnej situácii najlepšie zachovať či konať, obráťte sa na svojho vedúceho, nadriadeného, iného riadiaceho pracovníka, člena Tímu ľudských zdrojov, Oddelenia interného auditu alebo Oddelenia dodržiavania predpisov spoločnosti Moody's, alebo na právnikov z Právneho oddelenia spoločnosti Moody's. Problémy sa zvyčajne dajú minimalizovať, ak sa o nich poradíte v začiatkoch, než keď tak urobíte neskôr, keď sa už riešia ťažšie.

Spoločnosť Moody's zaviedla politiku zákonného a etického správania v rôznych oblastiach. Cieľom Kódexu nie je túto politiku nahradiť, ale poskytnúť prehľad o zásadách a očakávaní spoločnosti Moody's v určitých oblastiach. Zamestnanci by si mali prečítať Kódex spolu s našimi ďalšími zásadami.

Kódex a politika Spoločnosti sú zamestnancom k dispozícii na interných webových stránkach spoločnosti Moody's. Kódex môže z času na čas prejsť revíziou, pričom najnovšia, kontrolná verzia bude vždy k dispozícii na intranete spoločnosti Moody's. Zamestnanci a riaditelia sú zodpovední za prečítanie a porozumenie Kódexu a všetkých zásad, ktoré sa na nich a ich činnosti vzťahujú. Nebude sa tolerovať žiadna obchodná transakcia ani iná aktivita, ktorá porušuje Kódex alebo iné zásady spoločnosti.





Kódex nemôže pokrývať všetky požiadavky zákona každej jednej jurisdikcie, v ktorej vykonávame svoju obchodnú činnosť. Keďže Moody's Corporation je spoločnosť USA, osobitá pozornosť je venovaná právnym požiadavkám USA. Tento Kódex sa však vzťahuje na všetkých zamestnancov a riaditeľov spoločnosti Moody's Corporation a všetkých zamestnancov jej dcérskych spoločností v plnom vlastníctve na celom svete, vrátane zamestnancov na čiastkový úväzok a zamestnancov s obmedzeným pracovným pomerom. Pojmy „Moody's“

a „Spoločnosť“ použité v tomto Kódexe sa vzťahujú na Moody's Corporation a jej dcérske spoločnosti v plnom vlastníctve. Skratka „MIS“ označuje spoločnosť Moody's Investors Service, Inc. a jej pridružené spoločnosti, ktoré vydávajú úverové hodnotenia pod značkou „Moody's Investors Service“. Skratka „MA“ označuje spoločnosť Moody's Analytics. Dcérske spoločnosti korporácie Moody's s väčšinovým podielom prijali po konzultácii s Právnym oddelením a Oddelením dodržiavania predpisov spoločnosti Moody's veľmi podobné politiky a kódexy.





# Kde hľadať pomoc a upozorniť na obavy

## Politika otvorených dverí

Cieľom spoločnosti Moody's je udržiavanie prostredia, v ktorom sa budú všetci zamestnanci cítiť príjemne a nebudú mať problém nastoliť otázky, ktoré považujú za dôležité. Spoločnosť Moody's zastáva názor, že udržiavanie kultúry, kde sa podporuje otvorený dialóg, vedie k produktívnejšiemu, súdržnejšiemu a príjemnejšiemu pracovnému prostrediu.

Preto spoločnosť Moody's podporuje komunikáciu s otvorenými dverami a nabáda vás, aby ste sa pokúšali riešiť problémy alebo otázky, ktoré sa týkajú pracovného prostredia, okrem iného úprimnou diskusiou so svojim bezprostredným nadriadeným alebo inými vedúcimi pracovníkmi, poskytovaním spätnej väzby o pracovnej výkonnosti alebo účasťou v rámci prieskumu Business Engagement Survey. Takéto zapojenie môže pomôcť vyriešiť mnohé problémy na pracovisku.

Zamestnanci môžu očakávať, že sa s vedúcimi pracovníkmi budú mať možnosť porozprávať o problémoch na pracovisku v prostredí bez rušivých vplyvov a že vedúci pracovníci nebudú vystavovať zamestnancov žiadnym odvetným opatreniam za to, že prispievajú k tejto Politike otvorených dverí.

### Sú rozhovory s otvorenými dverami dôverné?

Spoločnosť Moody's uznáva, že je dôležité zachovávať dôvernosť problémov a obáv, ktoré komunikujú zamestnanci prostredníctvom tejto Politiky otvorených dverí a ďalších kanálov uvedených v tomto Kódexe. Avšak v niektorých prípadoch nemusí byť možné uchovať vašu totožnosť v tajnosti bez toho, aby nebola narušená integrita vyšetrovania, alebo z dôvodu určitých požiadaviek zákona. Vedúci pracovníci budú komunikovať podrobnosti problémov alebo obáv, ktoré im komunikovali zamestnanci, iba do tej miery, do akej je to potrebné, alebo podľa požiadaviek zákona a/alebo politiky spoločnosti Moody's.

### Čo mám robiť, ak potrebujem v nejakej veci radu?

Ak potrebujete radu alebo máte pochybnosti o tom, ako sa v konkrétnej situácii najlepšie zachovať či konať, obráťte sa na svojho nadriadeného, iného vyššie nadriadeného alebo zástupcu Tímu ľudských zdrojov, Oddelenia interného auditu Oddelenia dodržiavania predpisov, alebo na Právne oddelenie. Môžete zavolať aj na Linku integrity spoločnosti Moody's.

## Hlásenie prípadov potenciálneho porušenia zákona, predpisov, tohto Kódexu alebo firemnej politiky

Na to, aby sme mohli udržiavať naše etické štandardy, potrebujeme vašu pomoc. Ak sa domnievate, že akýkoľvek zamestnanec spoločnosti Moody's porušil akékoľvek platné miestne, štátne alebo federálne zákony, zákony akejkoľvek cudzej krajiny alebo Kódex obchodného správania spoločnosti Moody's, chceme to vedieť. Hoci spoločnosť Moody's nevyžaduje, aby zamestnanci v niektorých európskych krajinách hlásili podozrenia z pochybenia vzhľadom na požiadavky a usmernenia podľa zákonov o ochrane zamestnancov a osobných údajov v príslušných krajinách, podľa nariadení o ratingových agentúrach zriadených v Európskej únii („EÚ“) sú zamestnanci spoločnosti MIS v EÚ povinní bezodkladne hlásiť akékoľvek správanie, ktoré zamestnanec považuje za nezákonné. V každom prípade naďalej dôrazne vyzývame všetkých zamestnancov, nech pôsobia kdekoľvek, aby hlásili akékoľvek podozrenie z pochybenia.

Pokiaľ nie je v tomto Kódexe ustanovené inak, hlásenia o podozrení z porušenia zákona, predpisu, tohto Kódexu alebo iných pravidiel Spoločnosti je potrebné adresovať Oddeleniu dodržiavania predpisov, Právnomu oddeleniu a/alebo Personálnemu oddeleniu alebo ich nahlásiť prostredníctvom Linky integrity spoločnosti Moody's, ako je uvedené nižšie.

## Linka integrity

Linka integrity spoločnosti Moody's je k dispozícii všetkým zamestnancom spoločnosti Moody's na celom svete a je v prevádzke 24 hodín denne, sedem dní v týždni, 365 dní v roku. Telefonická linka ponúka služby vo viac ako 75 jazykoch, vrátane jazykov, ktorými sa hovorí v jednotlivých krajinách, kde má spoločnosť Moody's zastúpenie.

Hoci na Linku integrity môžete nahlasovať informácie anonymne, ak pri nahlásení problému alebo porušenia predpisov uvediete svoje meno, môže sa tým urýchliť proces a skrátiť čas, ktorý Spoločnosť potrebuje na preskúmanie veci a reagovanie na váš podnet. Všetky hlásenia budú v primeranej miere považované za dôverné a bude sa s nimi tak aj zaobchádzať. Používanie Linky integrity je výsostne dobrovoľné a žiadny zamestnanec nebude vystavený disciplinárnemu konaniu v prípade, ak Linku integrity nepoužije. Hoci nikto nebude vystavený odvetným opatreniam, ak v dobrej viere nahlási podozrenie z pochybenia, neoprávnené požitie alebo zneužitie Linky integrity môže podliehať disciplinárnemu konaniu až po ukončení pracovného pomeru.

## ? Ako sa môžem obrátiť na Linku integrity?

Cez internet: <https://moodys.ethicspoint.com>

**Telefonicky:** pozrite si pokyny o telefonovaní

v časti Kľúčové kontakty Kódexu alebo na adrese <https://moodys.ethicspoint.com>.

Ďalšie informácie nájdete v brožúrkach Linky Integrity dostupných na intranete spoločnosti Moody's a na stránke <https://moodys.ethicspoint.com>.

## Účtovné záležitosti

Spoločnosť Moody's sa zaviazala dodržiavať všetky platné zákony, pravidlá, nariadenia, účtovné predpisy a interné účtovné kontroly. Sťažnosti, alebo akékoľvek obavy súvisiace s účtovníctvom, internými účtovnými kontrolami a záležitosťami auditu, je možné adresovať Oddeleniu interného auditu, Oddeleniu dodržiavania predpisov alebo Právnemu oddeleniu, alebo ich nahlásiť prostredníctvom Linky integrity. Všetky hlásenia budú v primeranej miere považované za dôverné.

## Politika zákazu odvetných opatrení

Spoločnosť Moody's rešpektuje právo každého zamestnanca nahlásiť v dobrej viere potenciálny alebo podozrivý prípad porušenia platných zákonov alebo nariadení, Kódexu, alebo iných pravidiel Spoločnosti alebo poskytnúť informácie v súvislosti s akýmkoľvek takýmto hlásením či sťažnosťou. Odvetné opatrenia voči ktorémukoľvek zamestnancovi za zapojenie sa do týchto chránených aktivít sú v rozpore s politikou spoločnosti Moody's, potenciálne nezákonné a nebudú tolerované. Odvetné opatrenia môžu mať mnoho podôb. Medzi odvetné opatrenia patrí akékoľvek nepriaznivé rozhodnutie v rámci pracovného pomeru voči akejkolvek osobe, ktorá podá v dobrej viere sťažnosť alebo ktorá sa zúčastní vyšetrovania. Odvetné opatrenia môžu taktiež zahŕňať úkony, ktoré by mohli odrádzať pracovníkov od vystúpenia na účely vykonania alebo podporenia sťažnosti.

Ak sa domnievate, že proti vám boli podniknuté odvetné opatrenia, mali by ste tento názor okamžite nahlásiť Tímu ľudských zdrojov, Oddeleniu dodržiavania predpisov alebo Právnemu oddeleniu. Hlásenie môžete taktiež podať telefonicky na Linke integrity alebo ho môžete zaslať online tak, ako je to popísané vyššie.



Každá osoba, u ktorej sa zistí, že podniku odvetné opatrenia voči jednotlivcovi z dôvodu, že v dobrej viere nahlásil podozrenie z porušenia platných zákonov alebo nariadení, Kódexu, alebo iných pravidiel Spoločnosti, alebo že sa zúčastnil na vyšetrovaní obvinení z takéhoto správania, bude podliehať príslušnému disciplinárnemu konaniu vrátane – a až po ukončenie pracovného pomeru.

## Povinnosti manažérov a vedúcich pracovníkov

Hoci Kódex platí pre všetkých zamestnancov, manažéri a vedúci pracovníci majú niekoľko ďalších povinností, pokiaľ ide o dodržiavanie etických noriem spoločnosti Moody's.

Od manažérov a vedúcich pracovníkov očakávame najmä to, že pôjdu príkladom a budú vždy konať eticky. Manažéri a vedúci pracovníci by zároveň mali upevňovať etické správanie vo svojich tímoch a dbať na to, aby tí, ktorí im hlásia, chápali, čo spoločnosť Moody's očakáva od svojich zamestnancov.

Manažéri a vedúci pracovníci sú tiež zodpovední za eskaláciu problémov, keď vzniknú. Manažéri, ktorí správne neeskalujú obavy, môžu byť vystavení vyšetrovaniu a/alebo disciplinárnemu konaniu až po ukončenie pracovného pomeru. Kódex spoločnosti Moody's umožňuje zamestnancom diskutovať so svojimi priamymi alebo inými nadriadenými o rôznych obavách. Povinnosťou všetkých manažérov a vedúcich pracovníkov je udržiavať so zamestnancami otvorené komunikačné kanály a poradiť im, kde sa môžu obrátiť o pomoc pri konkrétnom probléme alebo obave. Ak si manažér nie je istý, ako eskalovať problém alebo obavu zamestnanca, manažér sa musí okamžite obrátiť na Tím ľudských zdrojov, Oddelenie dodržiavania predpisov alebo Právne oddelenie a zistiť príslušný kontakt.

A napokon, manažéri a vedúci pracovníci by si mali dať pozor na akékoľvek diskriminujúce, obťažujúce alebo odvetné správanie a – pokiaľ také uvidia – ihneď ho hlásiť Tímu ľudských zdrojov, Oddeleniu dodržiavania predpisov alebo Právnomu oddeleniu.





# Ako sa správame k sebe navzájom

Úspech a dobré meno spoločnosti Moody's má základ v jej vysokých štandardoch obchodného správania, ktoré sú zvlášť dôležité v súvislosti s jej pracovným prostredím. Vyžadujeme také pracovné prostredie, ktoré rešpektuje a chráni dôstojnosť ľudí pracujúcich pre spoločnosť Moody's. Každý zamestnanec a riaditeľ spoločnosti Moody's musí konať bezúhonne, dôstojne a spravodlivo pri každom styku a jednaní so spoločnosťou Moody's, jej zamestnancami, emitentmi, investormi, zákazníkmi a verejnosťou vo všeobecnosti, a všetky obchodné záležitosti musí vykonávať profesionálne. Okrem toho, bez ohľadu na osobné postavenie alebo pozíciu jednotlivca v spoločnosti Moody's sa musí s každým jednotlivcom zamestnaným alebo spojeným so spoločnosťou Moody's, alebo ktorý prichádza so spoločnosťou Moody's do kontaktu, zaobchádzať s rešpektom. A nakoniec, povinnosťou všetkých zamestnancov a riaditeľov spoločnosti Moody's je nepodnikať žiadne kroky, u ktorých by bolo možné odôvodnene očakávať, že narušia alebo ohrožia bezúhonnosť obchodných činností spoločnosti Moody's, uvedú do rozpakov alebo ponížia iných alebo budú bagatelizovať alebo ignorovať príspevky iných.

## Zamestnávateľ, ktorý podporuje rovnosť príležitostí

Úspech spoločnosti Moody's vždy do veľkej miery závisel od individuálnych a kolektívnych schopností jej ľudí. Rozdielne perspektívy, zázemie a individuálne štýly našich ľudí ponúkajú skvelé príležitosti, ako ponúknuť Spoločnosti pridanú hodnotu, a my veríme, že na úspechu spoločnosti Moody's sa rozhodujúcou mierou podieľa každý jednotlivec svojou vlastnou úlohou. Spoločnosť Moody's zastáva názor, že rovnosť príležitostí v zamestnaní je nevyhnutná na to, aby naše podnikanie trvalo úspešne fungovalo. Každý má prospech z toho, keď všetci ľudia dokážu realizovať rovnosť príležitostí, ako aj z odmien, ktoré vyplývajú z využitia takýchto príležitostí.

Prijímame, zamestnávame, školíme, podporujeme a odmeňujeme jednotlivcov na základe kvalifikácie a schopností súvisiacich s prácou. Spoločnosť Moody's má taktiež dlhodobú politiku zabezpečovania pracovného prostredia, ktoré rešpektuje dôstojnosť a hodnotu každého jednotlivca a je zbavené všetkých foriem diskriminácie v zamestnaní, ako je obťažovanie z dôvodu rasovej príslušnosti, farby pleti, pohlavia, veku, náboženskej príslušnosti alebo vierovyznania, národnostného pôvodu, rodového pôvodu, občianstva, manželského stavu, sexuálnej orientácie, rodovej identifikácie, rodového prejavu, genetických informácií, telesného alebo duševného postihnutia, vojenského alebo veteránskeho stavu, alebo akejkoľvek inej charakteristiky chránenej zákonom.

Cieľom spoločnosti Moody's je vytvoriť také pracovné prostredie, ktoré podporuje úplné zapojenie nášho rozmanitého zázemia a celého rozsahu jeho talentu, zručností a schopností do pracovného prostredia a služieb pre našich zákazníkov.

## Diskriminácia a obťažovanie sú zakázané

Spoločnosť Moody's nebude tolerovať diskrimináciu a obťažovanie vrátane sexuálneho obťažovania a diskriminačného obťažovania, ktoré porušuje právne predpisy mnohých jurisdikcií na svete. Tento zákaz sa vzťahuje na všetky druhy diskriminácie a obťažovania, vyskytujúce sa v pracovnom prostredí - či už sa vyskytnú v úrade, mimo pracoviska, (napr. na podujatiach mimo pracoviska, ktoré súvisia so zákazníkmi alebo so spoločnosťou Moody's, alebo prebiehajú po pracovnej dobe), alebo prostredníctvom elektronickej komunikácie vrátane e-mailu, hlasovej pošty, textových správ, okamžitých správ, nástrojov na spoluprácu, sociálnych sietí a internetu, a to dokonca aj keď k nim dochádza na súkromných zariadeniach a mimo pracovnej doby.

Spoločnosť Moody's zakazuje diskrimináciu a obťažovanie nielen voči zamestnancom, ale taktiež voči uchádzačom o zamestnanie, stážistom (bez ohľadu na to, či sú platení alebo nie), osobám, ktoré nie sú zamestnancami, zákazníkom, dodávateľom a zmluvným dodávateľom, ktorí poskytujú služby spoločnosti Moody's na pracovisku. Obťažujúcou osobou môže byť nadriadený, podriadený, spolupracovník alebo ktokoľvek na pracovisku vrátane nezávislého dodávateľa, zmluvného pracovníka, dodávateľa, zákazníka alebo návštevníka.

Diskriminácia a obťažovanie zo strany osôb, ktoré nie sú zamestnancami Spoločnosti (napr. zákazníci, nezávislí dodávatelia, predajcovia) je taktiež zakázaná. Ak niektorý zamestnanec informuje spoločnosť Moody's, že sa sám stal objektom alebo bol svedkom diskriminácie alebo obťažovania na pracovisku zo strany osoby, ktorá nie je zamestnancom spoločnosti Moody's, budú prijaté príslušné kroky.

### ? Čo je sexuálne obťažovanie?

Sexuálne obťažovanie zahŕňa obťažovanie na základe pohlavia, rodu, sexuálnej orientácie, rodovej orientácie, rodového vyjadrenia a stavu transgender osoby alebo akejkoľvek inej vlastnosti chránenej platnými právnymi predpismi. Sexuálne obťažovanie zahŕňa nežiaduce sexuálne správanie vrátane sexuálnych návrhov, žiadostí o sexuálnu láskavosť a iné slovné alebo telesné prejavy správania sexuálnej povahy alebo ktoré je smerované voči osobe z dôvodu pohlavia alebo sexuálnej orientácie daného jednotlivca, ak:

- » podriadenie sa takémuto správaniu je explicitne alebo implicitne vyjadrené ako podmienka zamestnania jednotlivca, alebo
- » podriadenie sa takémuto správaniu alebo jeho odmietnutie sa použije ako základ rozhodnutí o zamestnaní, ktoré majú vplyv na jednotlivca, a/alebo
- » má takéto správanie za cieľ alebo za následok neprimerané zasahovanie do pracovného výkonu jednotlivca, narušovanie dôstojnosti jednotlivca alebo vytváranie zastrašujúceho, nepriateľského alebo agresívneho pracovného prostredia.

Sexuálne obťažovanie je zakázané bez ohľadu na pohlavie obťažovaného jednotlivca, taktiež bez ohľadu na to, či sú jednotlivci obťažujúci a jednotlivci obťažovaní rovnakého alebo odlišného pohlavia alebo či zamestnanec takéto návrhy prijme alebo odmietne. Zamestnanci by si mali byť vedomí, že okrem toho, že sexuálne obťažovanie je v rozpore s politikou spoločnosti Moody's, môže byť sexuálne obťažovanie porušením právnych predpisov a že zamestnanci, ktorí sa takéhoto správania dopúšťajú, môžu byť osobne stíhaní podľa miestnych právnych predpisov.

K sexuálnemu obťažovaniu patrí napríklad: vyhrážanie sa alebo prijatie nepriaznivých opatrení v zamestnaní v prípade, ak nie sú poskytnuté sexuálne služby, dožadovanie sa sexuálnych laskavostí výmenou za priaznivé alebo zvýhodnené zaobchádzanie, nežiaduce flirtovanie alebo návrhy, neprijemný fyzický kontakt, ako napríklad stískanie, plieskanie, bozkávanie, objímanie alebo chytanie, hvízdanie, lascívne poškľobovanie, nevhodné gestá alebo urážlivé poznámky, vrátane nemilých poznámok o vzhľade, vtipy sexuálneho charakteru alebo nevhodné používanie sexuálne explicitných alebo urážlivých výrazov, zobrazovanie sexuálne sugestívnych predmetov alebo obrázkov na pracovisku, nepriateľské úkony podniknuté voči jednotlivcovi z dôvodu pohlavia, sexuálnej orientácie, rodovej identity, rodového vyjadrenia alebo statusu transgender osoby daného jednotlivca, vytváranie rodových stereotypov, sexuálne útoky, sexuálne ublíženie alebo pokus vykonať tieto činy. Vyššie uvedený zoznam nie je úplný.

### **?** Aké iné správanie sa považuje za diskriminačné obťažovanie?

Do kategórie „iné diskriminačné obťažovanie“ patrí slovné alebo fyzické správanie, ktoré znevažuje jednotlivca alebo voči nemu prejavuje nevráživosť z dôvodu jeho rasovej príslušnosti, farby pleti, pohlavia, veku, náboženskej príslušnosti alebo vierovyznania, národnostného pôvodu, rodového pôvodu, občianstva, manželského stavu, sexuálnej orientácie, rodovej identifikácie, rodového prejavu, genetických informácií, telesného alebo duševného postihnutia, vojenského alebo veteránskeho stavu, alebo



akejkľvek inej charakteristiky chránenej zákonom, a ktoré:

- » má za cieľ alebo za následok vytvárať zastrašujúce, nepriateľské alebo agresívne pracovné prostredie, a/alebo
- » má za cieľ alebo za následok neprimerane zasahovať do pracovného výkonu jednotlivca.

K takémuto obťažovaniu patrí napríklad: osočovanie alebo používanie nadávok, vyhrážanie, zastrašovanie alebo účasť na skutkoch nevráživosti, ktoré sú namierené proti chránenej charakteristike, vrátane vtipov alebo žartíkov a zverejňovanie alebo šírenie – kdekoľvek v priestoroch spoločnosti Moody's – alebo využívanie zdrojov Spoločnosti, vrátane elektronickej pošty, hlasovej pošty a internetu, na vytváranie, odosielanie, prijímanie alebo uchovávanie písomného alebo grafického materiálu, ktorý znevažuje alebo je prejavom nevráživosti, zaujatosti či averzie voči osobe alebo skupine osôb kvôli chránenej charakteristike. Vyššie uvedený zoznam nie je úplný.

### **?** Čo mám robiť, ak si myslím, že som zažil diskrimináciu alebo obťažovanie alebo bol ich svedkom?

Každý je zodpovedný za predchádzanie diskriminácii a obťažovaniu. Spoločnosť Moody's nemôže napraviť diskrimináciu alebo obťažovanie, ak o ňom spoločnosť nevie. Ak sa domnievate, že ste boli na pracovisku vystavení diskriminácii alebo obťažovaniu akéhokoľvek druhu, alebo ste boli svedkom diskriminácie alebo obťažovania iného zamestnanca, mali by ste túto skutočnosť čo najskôr oznámiť:

- » vášmu manažérovi,
- » Tímu ľudských zdrojov, Oddeleniu dodržiavania predpisov alebo Právnomu oddeleniu alebo
- » na Linke integrity, a to buď telefonicky (pozrite si časť Kľúčové kontakty na konci Kódexu ohľadom pokynov pre telefonát), alebo odoslaním vášho znepokojenia on-line na stránke <https://moody.ethicspoint.com>.

Spoločnosť Moody's chápe, že nahlásenie diskriminácie a obťažovania môže byť veľmi citlivé, a preto spoločnosť bude takéto hlásenia uchovávať v primerane možnom rozsahu v dôvernosti.

Manažéri majú ďalšie povinnosti s ohľadom na predchádzanie obťažovaniu a diskriminácii. Každý nadriadený alebo manažér, ktorý prijme sťažnosť či informáciu o domnelej diskriminácii alebo obťažovaní, zaznamená potenciálne diskriminačné alebo obťažujúce správanie, alebo sa z akéhokoľvek dôvodu domnieva, že dochádza k diskriminácii alebo obťažovaniu, musí ohlásiť takúto domnelú diskrimináciu alebo obťažovanie Tímu ľudských zdrojov, Oddeleniu dodržiavania predpisov alebo Právnomu oddeleniu. Neohlásenie je porušením politiky spoločnosti Moody's a môže viesť k disciplinárnemu konaniu až po ukončenie pracovného pomeru.



## ❓ Čo sa stane, keď nahlásim diskrimináciu alebo obťažovanie?

Spoločnosť Moody's vykoná okamžité, spravodlivé a nestranné prešetrenie všetkých takýchto hlásení. Zamestnanci sú podľa potreby povinní spolupracovať v rámci vyšetrovaní domnejšej diskriminácie alebo obťažovania. Aj keď sa môžu jednotlivé vyšetrovania líšiť, obvykle postupujú podľa vyšetrovacieho postupu popísaného podrobnejšie v časti Správa kódexu tohto Kódexu.

Ak spoločnosť Moody's usúdi, že došlo k diskriminácii alebo obťažovaniu, spoločnosť Moody's prijme príslušné nápravné a/alebo disciplinárne opatrenia, v závislosti od okolností a bez ohľadu na služobný vek alebo postavenie akéhokoľvek jednotlivca až po ukončenie pracovného pomeru. Ak v priebehu vyšetrovania spoločnosť Moody's tiež stanoví, že akýkoľvek manažér vedel o nevhodnom obťažovaní alebo diskriminácii a nenahlásil toto správanie, spoločnosť Moody's podnikne vhodné nápravné a/alebo disciplinárne opatrenia až po ukončenie pracovného pomeru.

## ❓ Čo mám robiť, aby som dodrжал zákaz diskriminácie a obťažovania v spoločnosti Moody's?

Každý zamestnanec má povinnosť dodržiavať ustanovenia tohto Kódexu a všetkých ostatných politík vrátane akýchkoľvek príslušných politík zákazu diskriminácie a obťažovania. Spoločnosť Moody's očakáva, že zamestnanci budú bezprostredne hlásiť akékoľvek podozrenie alebo skutočné porušenie uvedených ustanovení. Manažéri a vedúci pracovníci musia preukázať, že rozumejú ustanoveniam tohto Kódexu a politike zákazu diskriminácie a obťažovania spoločnosti Moody's a tým, že zasiahnu, ak je to možné, zabránia obťažovaniu a diskriminácii. Ako bolo uvedené vyššie, manažéri a vedúci pracovníci musia okrem toho okamžite informovať Tímy ľudských zdrojov, Oddelenie dodržiavania predpisov alebo Právne oddelenie o akýchkoľvek hláseniach, ktoré dostanú od zamestnancov v súvislosti s diskrimináciou alebo obťažovaním akéhokoľvek druhu.

## Osobné vzťahy a rodinkárstvo

Ak zamestnanec využíva svoj osobný vplyv alebo právomoci na to, aby buď pomohol, alebo zabránil inému získať zamestnanie, povýšenie, zvýšenie platu alebo iné výhody súvisiace s prácou z dôvodu osobného vzťahu, môže to vytvárať skutočný, potenciálny alebo domnelý konflikt záujmov alebo neprofesionálnu pracovnú atmosféru. Osobné vzťahy medzi určitými zamestnancami taktiež môžu vystaviť Spoločnosť i zainteresovaných zamestnancov rozpakom a/alebo potenciálnej právnej zodpovednosti. Na účely politiky spoločnosti Moody's sú jednotlivci v Osobnom vzťahu príbuzní (pokrvní alebo v dôsledku manželstva alebo vzťahu druhá a družky), manželia/manželky, druhovia/družky, jednotlivci žijúci v spoločnej domácnosti a zdieľajúci finančné záväzky a/alebo jednotlivci v romantických a/alebo sexuálnych vzťahoch.

Preto v súlade s príslušnými právnymi predpismi Politika spoločnosti Moody's ohľadom osobných vzťahov a rodinkárstva zakazuje osobné vzťahy medzi zamestnancami, *bez ohľadu na vzťahy podriadenosti a nadriadenosti*, v ktorých:

- » zamestnanci sú zamestnaní v rovnakej oblasti podnikania alebo v rovnakom oddelení (ak to nebude schválené Tímom ľudských zdrojov a Právnym oddelením),
- » jeden zamestnanec má priamu alebo nepriamu právomoc dohľadu a/alebo vplyv vzťahujúci sa na iného zamestnanca, vrátane právomoci kontrolovať alebo vykonávať audit práce druhého zamestnanca alebo mať akýmkoľvek spôsobom vplyv na odmeňovanie, príležitosti povýšenia, pracovné úlohy a/alebo hodnotenia výkonnosti druhého zamestnanca,
- » jeden zamestnanec má prístup k citlivým alebo dôverným osobným údajom o druhom zamestnancovi,
- » osobný vzťah môže mať negatívny vplyv na efektivitu obchodných operácií, pracovný výkon a/alebo morálku zamestnanca a/alebo
- » osobný vzťah môže iným spôsobom vytvárať skutočný, potenciálny alebo domnelý konflikt záujmov a/alebo neprofesionálnu pracovnú atmosféru.

Tieto obmedzenia sa taktiež týkajú uchádzačov o pracovné miesto a existujúcich zamestnancov, ktorí žiadajú o transfery v rámci Spoločnosti.

Navyše spoločnosť Moody's taktiež zakazuje členom Tímu výkonného vedenia spoločnosti Moody's osobné vzťahy s akýmkoľvek zamestnancom spoločnosti Moody's alebo akejkoľvek pridruženej spoločnosti.

## ❓ Čo mám robiť, ak sa dozviem o osobnom vzťahu alebo sa v ňom ocitnem?

Spoločnosť Moody's vyžaduje, aby zamestnanci bezodkladne ohlásili svojmu manažérovi a Tímu ľudských zdrojov existenciu akéhokoľvek osobného vzťahu, ktorý zakazuje Politika týkajúca sa osobných vzťahov a rodinkárstva. Všetci manažéri, ktorí sa dozvedia o takomto osobnom vzťahu, buď od zamestnanca, ktorého sa osobný vzťah týka, alebo z iného zdroja, musia bezodkladne upovedomiť Tím ľudských zdrojov.

Neohlásenie existencie takéhoto osobného vzťahu môže mať za následok disciplinárne opatrenie až po ukončenie pracovného pomeru v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

## ❓ Čo sa stane po ohlásení osobného vzťahu?

Po ohlásení osobného vzťahu zakázaného Politikou týkajúcou sa osobných vzťahov a rodinkárstva spoločnosť Moody's stanoví na základe svojho výlučného uváženia, aké kroky podnikne (ak podnikne nejaké kroky) na účely zabránenia skutočnému, potenciálnemu alebo domnelému konfliktu záujmov a/alebo

neprofesionálnej pracovnej atmosfére. V súlade s príslušnými právnymi predpismi môže medzi takéto kroky patriť jeden alebo viaceré z nasledujúcich krokov: zmena pracovných povinností jednotlivcov v osobnom vzťahu, transfer jedného alebo oboch jednotlivcov do iného odvetvia činnosti alebo oddelenia v rámci spoločnosti Moody's alebo žiadosť, aby jeden alebo obaja jednotlivci opustili spoločnosť Moody's. Spoločnosť Moody's môže podniknúť jeden alebo viaceré takéto kroky kedykoľvek po tom, ako sa dozvie o osobnom vzťahu.

## Zdravie a bezpečnosť

Spoločnosť Moody's sa zaviazala chrániť bezpečnosť, zdravie a blaho všetkých zamestnancov a osôb na našom pracovisku a od našich zamestnancov očakávame, že primeraným úsilím tieto snahy posilnia. V dôsledku toho sme sa zaviazali dodržiavať všetky zákony a predpisy o ochrane životného prostredia, zdravia a bezpečnosti všetkých krajín a území, v ktorých podnikáme, vrátane zákonov a predpisov týkajúcich sa ochorenia COVID-19 a/alebo iných mimoriadnych udalostí v oblasti verejného zdravia. Veríme, že je našou povinnosťou vážiť si životné prostredie v rámci spoločenstiev, kde pracujeme a žijeme. Snažíme sa pracovať takým spôsobom, ktorý chráni a šetrí naše životné prostredie a prírodné zdroje a udržiava zdravé, bezpečné a ekologické pracovisko.

Spoločnosť Moody's nebude na pracovisku tolerovať násilné činy zo strany riaditeľov, zamestnancov, zákazníkov, návštevníkov, predajcov, konzultantov, nezávislých dodávateľov, štáristov, sezónnych pracovníkov ani iných osôb, ktoré obchodujú so spoločnosťou Moody's, ani také správanie, ktoré zneužíva, ohrozuje alebo zastrašuje inú osobu a negatívne vplyva na jednotlivca, či už fyzicky alebo psychicky. Platí to pre kancelárie spoločnosti Moody's, podujatia mimo úradu, ktoré súvisia so zákazníkmi alebo samotnou spoločnosťou Moody's, ako aj využívanie technologických zdrojov spoločnosti Moody's (ako je definované ďalej v Pravidlách využívania informačných technológií spoločnosti Moody's), vrátane elektronickej pošty, hlasovej pošty, internetu, okamžitých správ, nástrojov na spoluprácu a akýchkoľvek ďalších komunikačných kanálov podporovaných Spoločnosťou. Ak sa domnievate, že ste boli na pracovisku vystavení násiliu akéhokoľvek druhu, v súlade s Pravidlami spoločnosti Moody's o predchádzaní násiliu na pracovisku by ste mali záležitosť nahlásiť Tímu ľudských zdrojov, firemnej bezpečnosti alebo Právnomu oddeleniu.

Od všetkých zamestnancov spoločnosti Moody's sa očakáva, že budú pracovať bez toho, aby boli pod vplyvom akýkoľvek látok, ktoré by mohli znížiť ich schopnosť pracovať bezpečne a efektívne, vrátane alkoholu, nelegálnych drog, látok podliehajúcim kontrolnému režimu – a v niektorých prípadoch liekov na predpis. V priestoroch spoločnosti Moody's alebo pri vykonávaní obchodnej činnosti súvisiacej so spoločnosťou Moody's je tiež prísne zakázané vyrábať, distribuovať, vydávať, kupovať, prenášať alebo prepravovať nelegálne drogy alebo látky podliehajúce kontrolnému režimu; držať

alebo používať akékoľvek nelegálne drogy alebo látky podliehajúce kontrolnému režimu bez predpisu; a zneužívať alkohol alebo akékoľvek drogy či lieky vrátane liekov na predpis.

Hoci spoločnosť Moody's uznáva, že sa môžu vyskytnúť prípady, keď sa alkohol podáva na podujatiach sponzorovaných spoločnosťou Moody's alebo na obchodných obedoch/večeriach či spoločenských udalostiach, očakáva sa, že jednotlivci budú konzumovať alkohol s mierou a budú sa za každých okolností správať profesionálne a zodpovedne. Nevhodná konzumácia alkoholu alebo správanie v spoločnosti Moody's alebo na podujatiach súvisiacich s obchodnou činnosťou spoločnosti Moody's nie sú akceptovateľné a môžu viesť k disciplinárnemu konaniu až po ukončení pracovného pomeru. Vezmite na vedomie, že miestne pravidlá a právne predpisy môžu obsahovať ďalšie usmernenia ohľadom prechovávanía a užívania drog a alkoholu v práci v konkrétnych lokalitách, a od zamestnancov sa očakáva, že budú tieto pravidlá a právne predpisy dodržiavať.

## Ochrana osobných údajov

Spoločnosť Moody's v súlade s platnými zákonmi zhromažďuje, spracováva, využíva, prenáša, zverejňuje, zdieľa a ukladá osobné údaje týkajúce sa jej zamestnancov za účelom ich pracovného pomeru, podnikania a správy Spoločnosti, ako aj dodržiavania platných zákonov, tohto Kódexu a ďalších pravidiel. postupov a procesov spoločnosti Moody's. Takýmito údajmi môže byť, okrem iného, vaše meno, dátum narodenia, štátna príslušnosť, informácie z vášho cestovného pasu alebo vodičského preukazu, adresa IP a údaje o počítači, fotografia, podrobnosti o vašom vzdelaní a kvalifikácii, manželský stav, počet závislých osôb, údaje o bankovom účte, daňové informácie, zdravotné informácie, tehotenstvo a/alebo zdravotné postihnutie, informácie súvisiace s vaším postavením v rámci Spoločnosti, hodnotenia a posúdenia výkonu, dochádzka a absencie, mzda, prémie, výhody, účty cenných papierov, držby a transakcie, ako aj účty cenných papierov, držby a transakcie niektorých rodinných príslušníkov a kontaktné informácie o vás a vašom najbližšom príbuznom. Na uľahčenie celosvetových operácií spoločnosti Moody's a jej pridružených spoločností sú tieto osobné údaje v mnohých prípadoch umiestnené a uchovávané spoločnosťou Moody's alebo jej pridruženými spoločnosťami v databázach udržiavaných lokálne a/alebo na území Spojených štátov amerických. Okrem toho môžu byť vaše osobné údaje za určitých okolností odovzdané externým zástupcom spoločnosti Moody's alebo zmluvným partnerom, ktorí podliehajú príslušným opatreniam na zachovanie dôvernosti alebo akýmkoľvek iným opatreniam a ochranným mechanizmom v súlade s príslušnými právnymi predpismi, s cieľom pomôcť spoločnosti Moody's pri výkone uvedených funkcií, vrátane, nie však výlučne, externých poskytovateľov mzdových a personálnych služieb, poskytovateľov informačných technológií a komunikačných služieb, právnických firiem, účtovníkov a auditorov. Okrem toho môže spoločnosť Moody's poskytnúť vaše údaje tretím stranám,

ak to vyžaduje zákon, nariadenie, súdny príkaz, s vaším súhlasom alebo ako to povoľujú platné právne predpisy. Vaše osobné údaje budú spracovávané počas trvania vášho pracovného pomeru v spoločnosti Moody's a aj potom, a to tak dlho, ako je v primeranej miere potrebné pre legitímne obchodné účely spoločnosti Moody's a ako to umožňujú platné zákony.

Upozorňujeme vás, že vaše údaje môžu byť presúvané, uložené a spracované na vyššie uvedené účely aj ďalšími členmi skupiny spoločností Moody's, externými zástupcami alebo zmluvnými partnermi v krajinách mimo vašej miestnej príslušnej súdnej jurisdikcie alebo vašej jurisdikcie, ktoré nemusia mať podobné zákony o ochrane osobných údajov ako vo vašej miestnej príslušnej súdnej jurisdikcii. Vaše osobné údaje však budú poskytnuté výlučne príjemcom, ktorí poskytujú primeranú úroveň ochrany vašich údajov a v súlade s platnými právnymi predpismi.

V závislosti od miestnej príslušnej súdnej jurisdikcie tam, kde ste zamestnaný, môžete dostať odlišnú dokumentáciu ohľadom spracúvania osobných údajov, akými je oznámenie alebo formulár súhlasu zamestnanca ohľadom osobných údajov. Ak dostanete takúto dokumentáciu, táto dokumentácia bude mať prednosť pred informáciami vymedzenými v tejto časti a mali by ste sa skôr riadiť tou dokumentáciou ako touto časťou Kódexu ohľadom informácií o spracúvaní vašich osobných údajov.

Ak máte záujem o bližšie informácie týkajúce sa zhromažďovania a spracovania vašich osobných údajov vrátane akýchkoľvek práv, ktoré môžete mať podľa miestnych zákonov v súvislosti s prístupom, úpravou, aktualizáciou, opravou alebo zmazaním takýchto osobných údajov, obráťte sa na príslušného miestneho zástupcu v Time ľudských zdrojov alebo Právnom oddelení.

Povinnosťou každého zamestnanca Spoločnosti je zabezpečiť, chrániť a uchovávať dôvernosc všetkých osobných údajov (vrátane zamestnaneckých údajov a osobných údajov získaných od

zákazníkov, predajcov, dodávateľov a iných tretích strán), ku ktorým má prístup počas svojho vzťahu so spoločnosťou Moody's, v súlade s Pravidlami využívania informačných technológií spoločnosti Moody's a ďalšími pravidlami alebo smernicami spoločnosti Moody's o bezpečnosti, ako aj v súlade príslušnými zákonmi.

## Fotografie, videá a nahrávky

Spoločnosť Moody's môže v súlade s platnými zákonmi vyhotovovať fotografie, videá a/alebo zvukové nahrávky svojich zamestnancov a používať takéto fotografie, videá a/alebo zvukové nahrávky (vrátane takých, ktoré zaznamenala tretia strana), na akýkoľvek účel použitia v súvislosti s obchodnou činnosťou spoločnosti Moody's (vrátane, okrem iného, vo svojich interných alebo externých materiáloch, v elektronických a tlačných formátoch, na intranete spoločnosti Moody's a na externých webových stránkach a na sociálnych sieťach). Spoločnosť Moody's vynaloží primerané úsilie na to, aby vás informovala, keď sa zúčastníte na jej podujatí, ktoré sa fotografuje alebo nahráva. Účasťou na takýchto podujatiach, v rozsahu povolenom príslušnými zákonmi, súhlasíte s tým, že vás môžu fotografovať a nahrávať a že spoločnosť Moody's môže kedykoľvek použiť takéto fotografie a nahrávky, ako je popísané vyššie.

Aby sa zabránilo zverejneniu dôležitých neverejných a/alebo dôverných informácií, ktoré sa pravidelne používajú a/alebo prijímajú v rámci bežnej obchodnej činnosti a tiež aby sa ochránilo súkromie zamestnancov, zákazníkov a iných tretích strán a aby sa zabránilo sexuálnemu a inému obťažovaniu na pracovisku alebo inak, spoločnosť Moody's zakazuje zamestnancom podieľať sa na vyhotovovaní akýchkoľvek tajných a/alebo neautorizovaných video a/alebo audio nahrávok alebo fotografií, kým sa zamestnanci angažujú v obchodnej činnosti spoločnosti Moody's. Okrem toho miestne zákony v mnohých jurisdikciách zakazujú fotografovanie a/alebo vyhotovovanie video alebo audio nahrávok bez výslovného povolenia strany, ktorá je predmetom záznamu.





# Ako sa správame k našim zákazníkom, obchodným partnerom a konkurentom

## Čestné jednanie

Spoločnosti Moody's záleží na jej povesti bezúhonnosti a čestnosti. Spôsob, akým jednáme s našimi zákazníkmi, obchodnými partnermi a konkurentmi, utvára naše dobré meno, buduje dlhodobú dôveru a v konečnom dôsledku rozhoduje o našom úspechu. S našimi zákazníkmi, obchodnými partnermi, konkurentmi a zamestnancami by ste mali zaobchádzať čestne. Nikdy nesmieme nespravodlivo využívať iných prostredníctvom manipulácie, zatajovania, zneužívania informácií, prekrúcania dôležitých faktov alebo akýchkoľvek iných praktík nečestného jednanja.

## Dôvernosť informácií

Všetci zamestnanci spoločnosti Moody's sú povinní chrániť dôvernosť informácií, ktoré získali počas výkonu svojej práce. Dôverné informácie môžu zahŕňať vnútorné podnikové informácie spoločnosti Moody's, informácie získané od zákazníkov a informácie o zamestnancoch spoločnosti Moody's. Ochraňovanie dôverných informácií pomáha spoločnosti naplňať záväzky vyplývajúce z právnych predpisov a pomáha povzbudzovať zákazníkov k zverejňovaniu informácií v dobrej viere. Najmä proces kreditného ratingového hodnotenia MIS a prijímanie dôverných informácií spoločnosťou MA od jej zákazníkov si vyžaduje, aby sa osobitná pozornosť venovala predovšetkým ochrane dôverných informácií.

Keďže existuje široké spektrum informácie, ktoré je potrebné uchovávať ako dôverné, mali by ste robiť prípadné chyby na strane prílišnej ostráživosti a nezverejňovať žiadne takéto informácie, až pokým nezistíte či sú alebo nie sú dôverné. Ak máte otázky ohľadom toho či je určitá informácia dôverná, prosím, obráťte sa na vášho manažéra alebo na právne oddelenie spoločnosti Moody's.

Vo všeobecnosti platí, že môžete poskytovať dôverné informácie iba iným zamestnancom spoločnosti Moody's, ktorí ich z platného účelu svojej práce potrebujú poznať. Ak neexistuje takýto platný účel, nesmiete dôverné informácie poskytovať iným zamestnancom spoločnosti Moody's.

Politika oddelovania medzi spoločnosťami MIS a MA (popísaná nižšie) vyjadruje požiadavky, aby si spoločnosti MIS a MA vymieňali dôverné obchodné informácie a skryté obchodné informácie tak, ako sú tieto výrazy definované v politike.

O dôverných informáciách nesmiete hovoriť s tretími stranami vrátane členov rodiny a obchodnými či sociálnymi známymi, alebo na miestach, kde by ich bolo možné prepočuť – napríklad v taxíkoch, vo výtahoch či v reštauráciách. Taktiež musíte zabezpečiť dokumenty, zariadenia a počítačové súbory, ktoré obsahujú dôverné informácie, či už v kancelárii alebo mimo nej.

Okrem poškodenia Spoločnosti by nesprávne zverejnenie či zneužitie dôverných informácií mohlo znamenať aj porušenie zákonov o obchodovaní s dôvernými informáciami alebo zneužívaní trhu tak, ako je to uvedené v časti tohto Kódexu s názvom Obchodovanie s dôvernými informáciami / Zneužívanie trhu, ako aj nariadení o ochrane údajov. Zamestnanci, ktorí nevhodne zverejnia alebo inak zneužijú dôverné informácie, môžu byť vystavení disciplinárnemu konaniu, až po možnosť a vrátane možnosti ukončenia pracovného pomeru.

Na záver uvádzame niekoľko dôležitých pripomienok o dôverných informáciách:

- » Pokiaľ je zamestnanec povinný zachovávať dôverné informácie, táto povinnosť pretrváva aj po ukončení zamestnania v spoločnosti Moody's z akéhokoľvek dôvodu.
- » Právne oddelenie spoločnosti Moody's musí skontrolovať všetky zmluvy týkajúce sa dôverných informácií ešte pred ich vykonaním.
- » Použitie osobných e-mailových účtov na ukladanie, prenos alebo distribúciu dôverných informácií spoločnosti Moody's nie je povolené, s výnimkou ustanovení Moody's IT Use Policy.

## Ratingový proces MIS a dôverné informácie

Cieľom MIS je udržiavať aktívny a konštruktívny dialóg so všetkými účastníkmi trhu vrátane emitentov, investorov a sprostredkovateľov. Sila týchto vzťahov závisí na integrite nášho záväzku dôvernosti.. Zabezpečenie nášho nepretržitého prístupu k neverejným informáciám tiež podporuje dôležitú úlohu MIS pri zvyšovaní transparentnosti a zverejňovania informácií o emitentoch.

Zamestnanci (a pridružené spoločnosti, dodávatelia tretích strán alebo zástupcovia MIS, ktorí vykonali príslušné dohody obsahujúce záväzné povinnosti mlčanlivosti) majú zakázané zverejňovať dôverné informácie získané v priebehu ich zamestnania alebo vzťahov s MIS, vrátane:

**Údaje eminenta.** Pri rozhovoroch s investormi, predplatiteľmi, médiami či inými tretími stranami, nesmiete zverejniť dôverné informácie, ktoré neboli poskytnuté eminentom a neboli predtým zverejnené v našich publikovaných produktoch výskumu úverov či iných verejne dostupných zdrojoch. Samozrejme, dôverné informácie získane od vydavateľov možno zaradiť do našich publikácií iba ak na to vydavateľ vopred poskytol súhlas. Ak neexistuje takýto súhlas, dôverné informácie možno použiť iba v procesoch ratingových hodnotení.

**Budúca ratingová činnosť.** Pri rozhovoroch s investormi, predplatiteľmi, médiami či inými tretími stranami nesmiete prezradiť

žiadny náznak možnej budúcej ratingovej činnosti súvisiacej s akoukoľvek emisiou alebo emitentom, pokiaľ táto informácia nebola verejne oznámená v tlačovej správe spoločnosti MIS. Toto obmedzenie sa týka existencie, časového rozvrhu alebo podstaty nadchádzajúcej ratingovej činnosti rovnako ako neexistencie ratingovej činnosti. Okrem toho nesmiete vopred poskytnúť, implicitne ani explicitne, ústne ani písomne, žiadny prísľub týkajúci sa ratingovej činnosti, ani žiadnu predchádzajúcu záruku.

**Ratingové výbory.** Rokovania ratingových výborov musia byť taktiež dôverné. Hoci ratingy sa určujú väčšinovým hlasovaním výboru, spoločnosť MIS zverejňuje iba jedno ratingové hodnotenie. Zamestnanci preto nesmú tretím stranám ani emitentom zverejňovať informácie týkajúce sa procesu ratingového hodnotenia, vrátane rozdelenia hlasov ani skutočností, že analytik mohol napríklad nesúhlasiť s rozhodnutím, ku ktorému výbor v konečnom dôsledku dospel. Zamestnanci okrem toho nesmú zverejňovať mená ani tituly či hodnoty členov ratingového výboru.

Spoločnosť MIS má aj ďalšie zásady a postupy týkajúce sa identifikácie a zvládania konfliktov záujmov, ktoré môžu vzniknúť v súvislosti s procesom úverového ratingového hodnotenia MIS. Zamestnanci spoločnosti MIS sú povinní oboznámiť sa s týmito zásadami a dodržiavať ich.

## Politika oddelenia spoločností MIS a MA

Predmetom podnikania spoločnosti MIS je úplná a nespochybniteľná integrita jej ratingových hodnotení úverov a procesy merania a posudzovania. Žiadny zamestnanec ani riaditeľ sa nesmie podieľať na takom správaní, ktoré zasahuje, alebo sa môže javiť, že zasahuje do výsledku konkrétneho procesu ratingu úveru, merania či hodnotenia spoločnosti MIS takým spôsobom, ktorý kompromituje, alebo sa môže javiť, že kompromituje čestnosť takéhoto procesu. Z tohto dôvodu, aj keď spoločnosti MIS a MA často spolupracujú a za určitých okolností zdieľajú obchodné informácie, spoločnosť Moody's zaviedla Politiku fyzického, právneho i prevádzkového oddelenia spoločností MIS a MA. Ako ratingová hodnotiacia agentúra úverov musí spoločnosť MIS zriadiť, udržiavať a uplatňovať politiky a postupy, ktorými bude riešiť a reagovať na konflikty záujmu vrátane takých konfliktov záujmu, ktoré by mohli vyplývať s jej partnerstvom so spoločnosťou MA. Politika oddelenia spoločností MIS a MA sa venuje tomuto riziku konfliktu záujmov a poskytuje pokyny, kedy a za akých podmienok si môžu spoločnosti MIS a MA vymieňať určité kategórie informácií, ako je opísané v Politike. Všetci zamestnanci spoločnosti Moody's sú povinní dodržiavať politiku oddelenia spoločností MIS a MA.

Ak máte nejaké otázky týkajúce sa oddelenia spoločností MIS a MA, musíte sa poradiť najprv s Oddelením dodržiavania predpisov. Zamestnanci, ktorí sa domnievajú, že mohli nevhodne alebo neúmyselne získať informácie v rozpore s Politikou oddelenia spoločností MIS a MA, musia okamžite informovať svojho nadriadeného a tiež Oddelenie dodržiavania predpisov.

## PRÍKLAD:

Spoločnosť MA sa chystá uzavrieť významnú zmluvu s veľkou nadnárodnou finančnou inštitúciou ABC Bank. Keď sa rokovania chýlia ku koncu, výkonný zástupca spoločnosti ABC Bank oznámi svojmu kontaktu zo spoločnosti MA, že jeho spoločnosť mala nedávno stretnutie so spoločnosťou MIS vo veci úverového ratingu veľkej dlhovej ponuky, ktorú plánuje ABC Bank. Zástupkyňa spoločnosti ABC Bank sa obáva, že banka nedostane úverový rating, v ktorý dúfala, a kladie si otázku, či by obchodný kontakt zo spoločnosti MA mohol zavolať jej kolegom v spoločnosti MIS a prihovoriť sa za ABC Bank.

Bolo by neprijateľné, keby zamestnanec spoločnosti MA takýto telefonát uskutočnil. Zamestnanci spoločnosti MA sa nesmú podieľať na konaní, ktoré by mohlo budiť dojem, že zasahuje alebo sa snaží zasahovať do výsledku konkrétneho úverového ratingového hodnotenia.

## Protimonopolné zákony a hospodárska súťaž

Spoločnosť Moody's sa zaviazala dodržiavať protimonopolné zákony a zákony o hospodárskej súťaži každej krajiny, ktoré sa vzťahujú na našu obchodnú činnosť. Spoločnosť Moody's nebude tolerovať žiadnu obchodnú transakciu ani činnosť, ktorá tieto zákony porušuje. Všeobecným cieľom protimonopolných zákonov je podporovať voľnú a otvorenú hospodársku súťaž na základe kvality, ceny a služieb. Voľná a otvorená súťaž vyžaduje, aby sme sa zdržali: spolupráce alebo komunikácie s akýmkoľvek konkurentom takým spôsobom, ktorý by mohol narušiť súťaž, ďalej zabezpečeniu, hrozbe zabezpečenia alebo udržiavaniu monopolu protisúťažnými prostriedkami (v Spojených štátoch amerických) alebo „zneužívania vedúceho postavenia na trhu“ (v iných jurisdikciách); alebo iného poškodzovania normálnej hospodárskej súťaže.

Porušenie protimonopolných zákonov môže mať za následok veľmi vysoké pokuty, ako aj pokuty a tresty odňatia slobody pre jednotlivcov. Protimonopolné zákony v niektorých jurisdikciách navyše umožňujú, aby strany, ktoré boli porušením protimonopolných zákonov poškodené, získali značné odškodnenie.

Protimonopolné zákony sú úmyselne koncipované široko a všeobecne. Obsahujú rozsiahle a veľmi všeobecné ustanovenia proti obmedzeniam, ktoré ohrozujú konkurenčné podnikateľské prostredie a ekonomiku, avšak neuvádzajú žiadny konečný zoznam takýchto aktivít. To znamená, že musíme venovať dôslednú

pozornosť možným protimonopolným dôsledkom obchodných činností Spoločnosti. V prípade akýchkoľvek pochybností je potrebné obrátiť sa na Právne oddelenie spoločnosti Moody's.

### ? Aké dohody medzi konkurentmi sú zakázané?

Niektoré dohody s konkurenciou sú podľa protimonopolných zákonov alebo zákonov o hospodárskej súťaži nezákonné. Skutoční alebo potenciálni konkurenti spravidla nemajú povolené konať v zhode, vrátane vzájomnej signalizácie alebo vyslovenej či tichej dohody medzi sebou, s cieľom stanovovať, určovať alebo kontrolovať dostupnosť akýchkoľvek produktov, služieb, cien alebo súvisiacich podmienok. Dohody nemusia byť na účely protimonopolného práva formálne ani písomné. Akékoľvek neformálne porozumenie medzi dvoma alebo viacerými spoločnosťami v súvislosti s prijatím určitej obchodnej praktiky môže byť použité ako dôkaz nezákonnej dohody. Dokonca aj spoločenské konverzácie môžu byť použité ako dôkaz o existencii dohody.

Nižšie uvádzame najvýznamnejšie dohody s konkurenciou, ktoré vedú k protimonopolnému šetreniu:

**Cenové dohody:** Akákoľvek dohoda alebo porozumenie medzi konkurentmi vo veci stanovovania alebo kontroly cien je nezákonné. Nikdy by ste nemali komunikovať s konkurentom o aktuálnych alebo budúcich cenách, cenovej politike, cenových ponukách, nákladoch, maržiach, zľavách, akciách, podmienkach predaja, úverových podmienkach ani licenčných poplatkoch. Základné pravidlo pri určovaní cien je jednoduché: Spoločnosť Moody's musí určiť cenu a podmienky predaja svojich výrobkov a služieb nezávisle a nesmie o týchto podmienkach priamo ani nepriamo komunikovať so svojimi konkurentmi.

**Prideľovanie území alebo zákazníkov:** Môže byť nezákonné, keď si konkurenti medzi sebou rozdeľujú alebo prideľujú predajné územia

alebo zákazníkov. Nikdy sa s konkurentom nedohodnite na predaji, alebo sa zdrzte predaja v akomkoľvek geografickom regióne alebo akémukoľvek zákazníkovi či skupine zákazníkov, ani na rozdelení alebo poskytovaní obchodnej činnosti zákazníka.

**Dohody o obmedzení výroby:** Je nezákonné, aby sa konkurenti medzi sebou dohodli na obmedzení alebo zvýšení výroby alebo dodávok. Vopred sa poraďte s Právnym oddelením spoločnosti Moody's, keď vznikne s konkurentmi diskusia o obmedzeniach zhromažďovania údajov.

**Marketing:** Konkurenti by sa nemali dohodnúť na koordinácii ani koordinovať predaj, marketing, ani propagačné činnosti či plány.

**Prijímanie pracovníkov:** Mimo kontextu obchodnej spolupráce, v rámci ktorej sa spoločnosti dohodnú, že nebudú najímať zamestnancov, s ktorými boli v kontakte prostredníctvom spolupráce (napr. zmluvní dodávatelia, ktorým nebol vyplácaný plat a ktorých využila spoločnosť Moody's a ktorých pracovné zmluvy obsahujú ustanovenia o zákaze naliehania), môžu byť dohody o zákaze prijímania alebo nábore zamestnancov z iných spoločností nezákonné, bez ohľadu na to, či spoločnosti, ktoré sú stranami danej dohody, sú konkurentmi s ohľadom na produkty alebo služby, ktoré dodávajú. Taktiež sú nezákonné dohody s inými spoločnosťami týkajúce sa podmienok zamestnania, ako napríklad platy a pracovné výhody, vlastných zamestnancov spoločnosti.

**Bojkot:** Je nezákonné, aby sa konkurenti dohodli, že nebudú predávať alebo nakupovať od konkrétnych jednotlivcov alebo firiem.

**Poskytovanie komerčne citlivých informácií:** Nesmiete zdieľať komerčne citlivé informácie s konkurentmi. Komerčne citlivé informácie zahŕňajú akékoľvek neverejné informácie týkajúce sa cien, cenovej politiky, cenových ponúk, nákladov, marží, zliav, akcií, podmienok predaja, úverových podmienok, licenčných poplatkov, obchodných plánov, marketingových plánov, propagačných



činností, plánov jednanja so zákazníkmi alebo dodávateľmi, súčasných alebo budúcich aktivít v oblasti výskumu a vývoja a informácie podobnej povahy, ktoré by mohli umožniť koordináciu správania na trhu zo strany konkurentov. . Aj keď porovnanie môže byť v súlade so zákonom, keď ho vykonáva tretia strana, ste povinní poradiť sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's, než sa zúčastníte akéhokoľvek porovnania. Ak získate komerčne citlivé informácie od konkurenta, musíte sa vyhnúť hodnoteniu týchto informácií po tom, ako získate presvedčenie, že ide o komerčne citlivú informáciu, odmietnuť diskutovať s konkurentoch o týchto informáciách, nesmiete prezradiť takúto informáciu s kolegami a ste povinný o tom bezodkladne informovať Právne oddelenie spoločnosti Moody's. Ste tiež povinný poradiť sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's, než zapojíte tretiu stranu do snahy získať informácie o konkurencii. Hoci získavanie informácií o konkurencii z verejných zdrojov alebo od zákazníkov je v súlade so zákonom, nevyužívajte tretie strany ako prostriedok na poskytovanie informácií konkurentom alebo získavanie informácií od konkurentov.

**Štandardizácia:** Štandardizačné dohody často prinášajú prospech zákazníkovi, pretože im umožňujú obchodovať s viacerými dodávateľmi cez spoločné rozhranie. V niektorých jurisdikciách však môže štandardizácia produktov za určitých podmienok znamenať aj porušenie protimonopolných zákonov. Poradte sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's skôr, než sa zapojíte do akejkoľvek diskusie týkajúcej sa štandardizácie.

**Obchodné združenia:** Musíte byť mimoriadne opatrní, keď sa zúčastňujete na stretnutiach v rámci odvetvia s pracovníkmi konkurenčných spoločností. Pred každým stretnutím alebo schôdzou v rámci odvetvia, ktorého sa zúčastňuje jeden alebo viac zamestnancov konkurenta, musíte získať súhlas právneho oddelenia. Vždy by ste mali požiadať o plánovaný program podujatia, dôsledne sa pridržiavať bodov programu, požiadať, aby z každého stretnutia bola vyhotovená zápisnica, vyhnúť sa diskusiám alebo interakciám, ktoré by mohli znamenať porušenie protimonopolných zákonov ako aj zákonov a nariadení o hospodárskej súťaži a dodržiavať smernice vydané organizáciou okrem pokynov, ktoré môže poskytnúť Právne oddelenie alebo Oddelenie dodržiavania predpisov spoločnosti Moody's. V prípade, že dôjde k interakcii, ktorá by podľa vás mohla znamenať porušenie protimonopolných zákonov, zákonov o hospodárskej súťaži, nariadení alebo tohto Kódexu, mali by ste jasne vyjadriť svoje obavy, požadovať zaznamenanie vašej námietky v zápisnici zo stretnutia, mali by ste z takéhoto stretnutia odísť a obrátiť sa na Právne oddelenie spoločnosti Moody's.

Vyššie uvedený zoznam nie je úplný. Pred rokovaním o akejkoľvek dohode s konkurentom, musíte požiadať aj získať súhlas Právneho oddelenia.

Okrem vyššie spomenutých druhov opatrení môžu iné interakcie

s konkurentmi predstavovať značné potenciálne riziká porušenia zákonov o globálnych protimonopolných pravidlách a zákonov o konkurencii. V dôsledku toho je potrebné schválenie právneho oddelenia na niektoré druhy interakcií so zamestnancami konkurentov. Pre bližšie informácie o tom, ako pristupovať k takýmto interakciám zákonným a vhodným spôsobom, o tom, aké druhy interakcií vyžadujú schválenie právnym oddelením a ako sa usilovať o schválenie vtedy, keď je potrebné, si prosím, preštudujte Usmernenie o interakciách so zamestnancami konkurentov, ktoré je zverejnené na intranete spoločnosti.

## Čo mám robiť, ak dostanem nevhodnú žiadosť od konkurenta?

Ak vás konkurent požiada, aby ste uzavreli nezákonnú alebo pochybnú dohodu o cenách alebo iných aktivitách uvedených vyššie, alebo aby ste sa s ním podelili o informácie o praktikách spoločnosti Moody's, mali by ste jasne a rázne uviesť svoju námietku voči takejto žiadosti a ukončiť konverzáciu (ak prebieha naživo) a o tomto incidente okamžite informovať Právne oddelenie spoločnosti Moody's. Ak dostanete žiadosť e-mailom (alebo inou písomnou formou), nemali by ste reagovať a mali by ste okamžite informovať Právne oddelenie spoločnosti Moody's. Právne oddelenie vám pomôže rozhodnúť, aké ďalšie opatrenie je vhodné podniknúť.

## Akých ďalších praktík sa môžem obávať?

Niektoré dohody so zákazníkmi a dodávateľmi a niektoré formy jednostranného konania môžu taktiež predstavovať porušenie protimonopolného zákona. Nižšie uvádzame najvýznamnejšie formy konania, ktoré vedú k protimonopolnému šetreniu:

### **Obmedzenie možnosti zákazníka obchodovať s konkurenciou:**

Obmedzenia možnosti zákazníka obchodovať s konkurenciou, ako napríklad vyžadovanie, aby zákazníci nakúpili všetko alebo väčšinu z toho, čo potrebujú, u konkrétneho predajcu, môžu znamenať porušenie protimonopolného zákona. Nemali by ste uzatvárať žiadne dohody, ktoré obmedzujú alebo sa snažia obmedziť možnosť druhej strany nakupovať tovar alebo služby u konkurentov spoločnosti Moody's, alebo penalizujú druhú stranu za to, že obchodovala s konkurentmi spoločnosti Moody's.

**Predátorské ceny:** Tvorba cien, ktoré sú pod hranicou nákladov, môže byť za určitých okolností nezákonná. Než ponúknete produkt alebo službu za cenu nižšiu, ako sú náklady spoločnosti Moody's za poskytnutie tohto produktu alebo služby, ste povinní poradiť sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's.

**Vernostné zľavy:** Zľavy poskytované za získanie všetkých alebo väčšiny nákupov zákazníka môžu za určitých okolností znamenať porušenie protimonopolného zákona. Vo všeobecnosti sú objemové zľavy podľa jednotnej schémy nákupov prípustné. Avšak zľavy, ktoré vyžadujú, aby zákazníci nakúpili všetko alebo väčšinu



z toho, čo potrebujú pre konkrétny typ produktu od spoločnosti Moody's, môžu byť za určitých okolností nezákonné. Je potrebné vyhnúť sa jednorazovým nákupom a retroaktívnym zľavám (t. j. zľavám, ktoré sa spúšťajú pri dosiahnutí určitej hranice nákupu, no potom sa vzťahujú na nákupy pod touto hranicou). Predtým, ako ponúknete alebo uplatníte akúkoľvek vernostnú zľavu, ste povinní poradiť sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's.

**Viazanosť:** Podmienenie zakúpenia jedného produktu tým, že zákazník zakúpi aj druhý, odlišný produkt, môžu v niektorých prípadoch znamenať porušenie protimonopolného zákona. Keďže zákonnosť takejto dohody o viazanom odbere závisí od množstva zložitých právnych a ekonomických faktorov, nemala by sa realizovať žiadna takáto dohoda bez predchádzajúcej konzultácie s Právnym oddelením spoločnosti Moody's.

**Balíčkovanie:** Ponúkание zliav za zakúpenie dvoch alebo viacerých produktov za cenu, ktorá je nižšia ako súčet cien jednotlivých produktov, môže byť za určitých okolností porušením protimonopolného zákona. Pretože zákonnosť takýchto dohôd závisí od mnohých komplikovaných právnych a ekonomických faktorov, bez predošlej konzultácie s Právnym oddelením spoločnosti Moody's by sa nemalo použiť žiadne takéto balíčkovanie v prípade produktov a služieb spoločnosti MIS.

**Odmietnutie obchodu:** Všeobecne platí, že spoločnosť Moody's má zákonné právo odmietnuť nakupovať od kohokoľvek alebo predávať komukoľvek. K takýmto rozhodnutiam však musíme dospieť nezávisle. Dohoda s dodávateľom alebo zákazníkom neobchodovať s konkurentom tohto dodávateľa alebo zákazníka môže byť za určitých okolností nezákonná. V niektorých prípadoch môže byť nezákonné aj nezávislé rozhodnutie odmietnuť

obchod, ak ho prijme spoločnosť s dominantným postavením. Nezávislé rozhodnutie odmietnuť obchod bude s väčšou pravdepodobnosťou predstavovať porušenie zákona, ak bude jeho súčasťou prerušenie obchodného vzťahu než odmietnutie vytvoriť nový vzťah. Odmietnutie môže byť tiež nezákonné, ak je uskutočnené na vytvorenie tlaku voči protistrane, aby neuzatvárala obchod s konkurentom spoločnosti Moody's alebo ako trest za to, že tak urobila. Neuzatvárajte dohodu s dodávateľom alebo zákazníkom o tretích stranách, s ktorými môže niektorá zo strán obchodovať, a poraďte sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's, než odmietnete obchod s niektorým konkurentom alebo s významným zákazníkom konkurenta.

**Cenová diskriminácia:** Podľa nariadení EÚ o ratingových agentúrach musia byť poplatky účtované ratingovými agentúrami nediskriminačné a musia vychádzať z nákladov. Okrem toho v EÚ a v niektorých ďalších jurisdikciách môže cenová diskriminácia zo strany spoločností s dominantným postavením predstavovať „zneužitie tohto dominantného postavenia“ a za určitých okolností môže byť nezákonná.

Hoci ustanovenia amerického protimonopolného zákona týkajúce sa cenovej diskriminácie sú zvyčajne pre spoločnosť Moody's nepoužiteľné, pretože sa vzťahujú iba na predaj komodít alebo hmotných produktov, mnohé štáty USA majú zákony o cenovej diskriminácii, ktoré sa vzťahujú na služby.

**Znevažovanie:** Tvrdenia kritické voči konkurentom, ak sú nepravdivé alebo zavádzajúce, sú znevažujúce a môžu za určitých okolností znamenať porušenie protimonopolných zákonov ako aj zákonov o klamlivom konaní a podvodoch, ktoré sú spomenuté



inde v tomto Kódexe. Je však prípustné uvádzať vecne presné tvrdenia o výkonnosti a vlastnostiach produktov konkurentov s cieľom poukázať na oblasti, v ktorých ich spoločnosť Moody's prevyšuje.

**Zasahovanie do zmlúv konkurentov:** Nikdy nenúťte zákazníka alebo perspektívneho zákazníka, aby porušil zmluvu s konkurentom.

### **?** Čo ak neexistuje formálna zmluva?

Nezabúdajte, že dohody v rozpore pravidlami o konkurencii nemusia byť kryté formálnou ani písomnou dohodou na to, aby boli nezákonné. Akékoľvek neformálne porozumenie medzi dvoma spoločnosťami o tom, že ak jedna z nich prijme istú obchodnú prax, druhá ju bude nasledovať, môže byť použité na súde na preukázanie nezákonnej dohody.

Dokonca aj spoločenská konverzácia alebo iné formy neformálnej komunikácie (vrátane emailov alebo inej elektronickej komunikácie) môžu byť použité ako dôkaz o protisúťažnom správaní. Štátne regulačné úrady majú zvýšenú citlivosť na schôdze obchodných a priemyselných združení, ktoré poskytujú konkurentom príležitosť

na vzájomnú interakciu. Preto by ste sa v takýchto situáciách mali zvlášť usilovať vyhnúť sa konaniu, ktoré by mohlo znamenať čo i len zdanie previnenia. Poznámky a iné písomné formy komunikácie, v ktorých je použitý neformálny alebo nevhodný jazyk, by mohli byť jedného dňa predmetom skúmania štátnych orgánov alebo advokátov. Používanie takéhoto jazyka môže vyvolať otázky o správaní, ktoré je inak úplne legálne a môže podkopať naše snahy o dodržiavanie protimonopolných zákonov a zákonov o hospodárskej súťaži. Týchto možností si musíte byť vedomí pri každej komunikácii. Napríklad:

- » Nahlasujte fakty, buďte struční a objektívni a uveďte zdroj akýchkoľvek informácií o konkurencii.
- » Nevyvodzujte právne závery.
- » Vyhnite sa akýmkoľvek náznakom, ktoré by sa mohli vyložiť ako pokus o zatajenie nejakého činu, ako je napríklad poznámka „Po prečítaní zmazať“.
- » Vyvarujte sa slov, ktoré falošne naznačujú nezákonnosť legitímneho obchodného konania, ako je napríklad tvrdenie „Ukradli sme tohto zákazníka nášmu konkurentovi“, keď pravda je taká, že Spoločnosť získala zákazníka prostredníctvom spravodlivej súťaže.



- » Neodvolávajú sa na „politiku v odvetví“, „cenu v odvetví“ alebo podobné výrazy, ktoré naznačujú, že existuje spoločný postup, keď v skutočnosti neexistuje.
- » Pri rozhovoroch o konkurentoch alebo konkurencii sa vyhnite zveličovaniu.
- » Nezveličujte svoj podiel na trhu, ani sa nezmieňujte o trhu, ktorý je vo svetle komerčných skutočností neprimerane úzky, len preto, aby sa váš trhovú podiel javil väčší.

### **? Čo mám urobiť, ak sa ma snaží zamestnanec konkurenta zapojiť do diskusie o našej ponuke alebo cenách produktov?**

Nikdy a za žiadnych okolností nesmiete hovoriť o cene alebo o iných podmienkach predaja s konkurentmi. Pre druhých je príliš jednoduché nesprávne si vykladať rozhovory, ktoré ste vedli bez ohľadu na to, nakoľko ste ich považovali za korektné. Ak akýkoľvek konkurent začne diskusiu o cenách alebo iných podmienkach

predaja, mali by ste dôrazne povedať, že sa nemôžete rozprávať o cene či iných konkurenčne citlivých témach, ani sa zúčastniť na rozhovoroch o nich. Ak diskusia pokračuje, odíďte a urobte to protestným spôsobom, ktorý zostane v pamäti a informujte o tom Právne oddelenie spoločnosti Moody's. Takéto rozhovory sú často využívané ako dôkaz nezákonných dôvod, dokonca aj voči osobám, ktoré sa ich zúčastnili neúmyselne, avšak zostali ticho.

### **? Čo mám urobiť, ak sa dozviem, že konkurent znevažuje alebo má nepravdivé tvrdenia o produktoch spoločnosti Moody's?**

Ak ste konfrontovaný s chybným tvrdením o spoločnosti Moody's, mali by ste uviesť pravdivé fakty. Nemali by ste sa vyjadrovať o etike zdroja chybných tvrdení. Ak je možné zdroj chybných tvrdení identifikovať alebo ak sú výroky mimoriadne omylné, musíte informovať vedúceho oddelenia alebo Právne oddelenie.



MOODY'S

MOODY'S  
INVESTORS SERVICE

MOODY'S  
ANALYTICS

## Ako chránime spoločnosť a jej akcionárov

Spoločnosť Moody's od svojich zamestnancov a riaditeľov vyžaduje, aby sa pri všetkých svojich obchodných činnostiach správali podľa najvyšších štandardov bezúhonnosti a etiky. Okrem toho, že správať sa eticky je správna vec, je to aj dobrá obchodná prax, pretože je nevyhnutná pre udržanie vzťahov s našimi zákazníkmi založených na dôvere. Obchodné správanie tiež regulujú mnohé zákony o podvodoch, klamlivom konaní, úplatkárstve a korupcii, ochrane spotrebiteľa, hospodárskej súťaži, nečestných obchodných praktikách a vlastníctve, vrátane duševného vlastníctva, ako sú patenty, ochranné známky či autorské práva.

### Vedenie presných obchodných záznamov

Je nevyhnutné, aby sme uchovávali presné obchodné záznamy. Obchodné záznamy Spoločnosti musia byť vždy pripravené presne a spoľahlivo, musia odrážať skutočnú povahu transakcie a musia byť riadne uchovávané. Všetky transakcie musia byť vykonané v súlade so všeobecným alebo špecifickým oprávnením spoločnosti Moody's. Účtovné knihy, záznamy a účty spoločnosti Moody's musia odrážať všetky transakcie a všetky ostatné udalosti Spoločnosti, ktoré podliehajú osobitnej regulačnej požiadavke na vedenie záznamov alebo firemnej politike vedenia záznamov. Presné obchodné záznamy sa vyžadujú aj preto, aby si spoločnosť Moody's mohla plniť svoju povinnosť poskytovať verejnosti a vládnym orgánom na celom svete úplné, čestné, včasné a zrozumiteľné finančné a iné informácie.

Je veľmi dôležité, aby nikto nevytváral ani sa nepodieľal na vytváraní žiadnych záznamov, ktorých úmyslom je niekoho zavádzať alebo niečo zatajiť. Za príklady takéhoto správania možno považovať napríklad také vedenie záznamov, ktoré vytvára dojem, že platba bola odoslaná nejakej osobe, pričom bola odoslaná inej, alebo predkladanie takých výkazov o výdavkoch, ktoré neodrážajú presnú a pravdivú povahu výdavkov, alebo odovzdávanie nepresných výsledkov predaja do Učtárne. Každý zamestnanec, ktorý vytvára alebo sa podieľa na vytváraní zavádzajúcich alebo sfalšovaných záznamov, bude vystavený disciplinárnemu konaniu, až po možnosť a vrátane možnosti ukončenia pracovného pomeru.

Finančné, účtovné a iné knihy a záznamy Spoločnosti sa nesmú falšovať. Každý, kto má informácie alebo vedomosť o akýchkoľvek skrytých finančných prostriedkoch alebo aktívach, o akomkoľvek falošnom alebo umelom zázname v účtovníctve a záznamoch spoločnosti Moody's, alebo o akejkoľvek nevhodnej platbe, by mal urýchlene nahlásiť túto záležitosť kontrolórovi a Právnomu oddeleniu Spoločnosti, alebo to oznámiť prostredníctvom Linky

integrity. Odoslanie falošných finančných výsledkov akéhokoľvek druhu je porušením tohto Kódexu a môže mať za následok stíhanie Spoločnosti za podvod.

### PRÍKLAD:

Zamestnankyňu na pracovnej ceste sprevádza jej manžel výhradne z osobných dôvodov. Zamestnankyňa odovzdá správu o výdajoch, ktoré zahŕňajú dve drahé večere a lístky do divadla. V svojej správe nepravdivo naznačila, že bola na večeriach a v divadle so zákazníkom, kým v skutočnosti bola so svojim manželom. Predkladanie správy o výdajoch, v ktorej sa nepravdivo uvádza, kto sa zúčastnil podujatia, je prísne zakázané.

### ? Čo mám urobiť, ak si myslím, že zamestnanec vytvoril nepresný obchodný záznam?

Ak si myslíte, že zamestnanec mohol vytvoriť nepresný obchodný záznam mali by ste vaše znepokojenie nahlásiť kontrolórovi a Právnomu oddeleniu. Môžete tiež uskutočniť nahlásenie prostredníctvom Linky integrity.

### Klamlivé konanie a podvod

Nesmiete sa zapájať do žiadnej formy podvodu či klamlivého konania so zákazníkom, Spoločnosťou ani žiadnou inou stranou. Základom klamlivého konania alebo podvodu je skreslenie alebo prekrútenie skutočnosti, čo je vo svojej najjednoduchšej podobe tvrdenie, ktoré je nepravdivé alebo zavádzajúce. Ak sa chcete vyhnúť čo i len náznaku klamlivého konania alebo podvodu, mali by ste si uvedomiť nasledovné:

- » Vyjadrenia ako celok môžu byť zavádzajúce, aj keď každý výrok zvlášť, ak sa posúdi samostatne, je doslovne pravdivý.
- » Neprezradenie dôležitých dodatočných alebo oprávnených informácií môže byť skreslením skutočnosti.
- » Vyjadrenia by nemali zatieniť pravdu.
- » Vyjadrenia by nemali obsahovať tvrdenia o vlastnostiach výrobku alebo služby, ktoré tento produkt alebo služba nemá.

Vyjadrenia týkajúce sa faktických vlastností produktov a služieb spoločnosti Moody's a jej konkurentov musia byť dokázateľné.

---

## PRÍKLAD:

Analytické oddelenie spoločnosti Moody's vyvíja nový produkt. Presný termín jeho spustenia nie je určitý, ale v snahe uzatvoriť obchod s dôležitým zákazníkom predajca sľubuje, že bude k dispozícii do konca roka.

Nemôžete poskytovať tvrdenia o produkte, ktoré nie sú založené na overiteľných faktoch. Aj ak ste oprávnený povedať zákazníkovi, že nový produkt sa vyvíja, nemôžete sľúbiť, že produkt bude k dispozícii v určitom vami zvolenom termíne, ak ste o tom nedostali formálne oznámenie zo strany Spoločnosti.

---

## ? Môžem namietat' voči tvrdeniu konkurenta, ak viem, že toto tvrdenie nie je pravdivé?

Voči tvrdeniu môžete namietat', ak má spoločnosť Moody's dôkazy na podporu tvrdení, ktoré budete mať o konkurentovi. Mali by ste však byť pri tom obozretní a požiadať o ďalšie pokyny Právne oddelenie, ak si nie ste istí, či akékoľvek vyhlásenie, ktoré hodláte vykonať, môže byť dokázané na základe dostatočne vysokého štandardu. Ak viete o niekom, kto poskytuje tvrdenia o spoločnosti Moody's, o ktorých viete, že sú nepravdivé, oznámte to Právnomu oddeleniu.

## Firemné príležitosti

Zamestnanci a riaditelia majú voči Spoločnosti povinnosť presadzovať jej oprávnené záujmy, ak takáto príležitosť vznikne. Ak sa dozviete o obchodnej alebo investičnej príležitosti prostredníctvom použitia firemného majetku, informácií alebo svojho postavenia v spoločnosti Moody's, ako napríklad od konkurenta, skutočného či potenciálneho zákazníka, dodávateľa alebo obchodného partnera Spoločnosti, nesmiete sa zúčastniť na tejto príležitosti, urobiť investíciu ani pomáhať inej osobe v takomto konaní bez predchádzajúceho písomného súhlasu firemného právnicka. Riaditelia musia najprv získať súhlas Správnej rady. Takáto príležitosť by sa mala v prvom rade považovať za investičnú príležitosť spoločnosti Moody's. Firemný majetok, informácie, ani svoje postavenie v Spoločnosti nesmiete využívať na osobný zisk, nesmiete súťažiť so Spoločnosťou a nesmiete ani pomáhať niekomu inému v takom konaní.

## Konflikt záujmov

Dlhoročná vnútorná politika spoločnosti Moody's zameraná na zmierňovanie konfliktov záujmov je základom našej dôveryhodnosti na trhu a nezávislosti našich zamestnancov. Medzi vaše povinnosti vykonávať obchodnú činnosť spoločnosti Moody's čestne a eticky patrí aj etické riešenie reálnych alebo potenciálnych konfliktov záujmov medzi osobnými a obchodnými vzťahmi.

Osobitné pravidlá sa vzťahujú na riadiacich pracovníkov a riaditeľov spoločnosti Moody's, ktorí sú zapojení do konania, ktoré vytvára skutočné, zdanlivé alebo potenciálne konflikty záujmov. Skôr, než sa zapoja do takéhoto konania, musia riadiaci pracovníci a riaditelia plne zverejniť všetky skutočnosti a okolnosti firemnému právnikovi a predsedovi Správnej rady Výboru pre audit, a vopred získať schválenie Správnej rady.

Konflikt záujmov existuje, ak váš osobný záujem akýmkoľvek spôsobom zasahuje to záujmov Spoločnosti. Skutočné alebo potenciálne konflikty záujmov môžu nastať za rôznych okolností. Nižšie v Kódexe sú popísané viaceré spôsoby, za ktorých môžu vzniknúť konflikty záujmov vrátane: záujmy v externých spoločnostiach, pozície s externými subjektmi a prijímanie darov, zábavy či iných vecí, ktoré majú hodnotu. Okrem situácií, ktoré sú ďalej podrobnejšie popísané, tieto patria medzi ďalšie príklady situácií, ktoré môžu vytvoriť skutočný alebo potenciálny konflikt záujmov:

**Neoprávnené osobné výhody:** Konflikty záujmov vznikajú vtedy, keď zamestnanec alebo riaditeľ či jeho rodinný príslušník, získa neoprávnené osobné výhody vďaka svojmu postaveniu v spoločnosti Moody's. Takéto osobné výhody môžu mať rôzne podoby vrátane zliav, príležitostí či iných výhod. Nesmiete prijímať žiadne výhody od Spoločnosti, ktoré neboli riadne schválené v súlade s politikou a postupmi Spoločnosti vrátane akýchkoľvek úverov alebo záruk na vaše osobné dlhopisy. Spoločnosť Moody's nebude poskytovať žiadne osobné pôžičky ani záruky na osobné dlhopisy riaditeľov a riadiacich pracovníkov.

**Osobné vzťahy:** Konflikt záujmov by mohol vzniknúť z osobné vzťahu zamestnanca spoločnosti Moody's so zamestnancom zákazníka, emitenta, dodávateľa či iného obchodného kontaktu. Ak ste v takomto vzťahu podľa príslušného zákona, mali by ste kontaktovať vášho manažéra a člena Oddelenia pre dodržiavanie právnych predpisov, ktorí zhodnotí situáciu a poradí vám, či je potrebné prijať akékoľvek kroky na zmiernenie konfliktu.

**Služobné cesty:** V súlade s politikami spoločnosti Moody's musia zamestnanci, ktorí sú vysielaní na služobné cesty spoločnosťou Moody's, využívať najlacnejšiu zmysluplnú dopravu a ponúkané ubytovanie. Zamestnanci si nesmú rezervovať cesty u konkrétnych spoločností alebo v konkrétnych hoteloch len na základe vlastných osobných preferencií či členstva v programoch odmeňovania, ak je k dispozícii iná, ekonomickejšia alternatíva.

**Predchádzajúce zamestnanie:** Predchádzajúce zamestnanie zamestnanca u zákazníka, emitenta, dodávateľa alebo iného obchodného kontaktu môže vytvoriť skutočný alebo potenciálny konflikt záujmov s povinnosťami zamestnanca v spoločnosti Moody's. V dôsledku toho sa od zamestnancov môže vyžadovať, aby sa nezúčastňovali určitých pracovných činností, ktoré súvisia s predošlým zamestnávatelom.

Zamestnanci sú povinní oznámiť akýkoľvek skutočný alebo potenciálny konflikt záujmov, aby sa Spoločnosť mohla rozhodnúť či a aké kroky prijme na riešenie konfliktu. Ak máte akékoľvek otázky ohľadom toho, či konkrétna situácia môže vytvárať konflikt záujmov, prosím, prediskutujte danú situáciu s vaším manažérom alebo sa obráťte na Oddelenie dodržiavania predpisov.

## Záujem v externých spoločnostiach

Rozhodnutia o obchode s jednotlivcami alebo obchodnými spoločnosťami sa musia prijímať výlučne na základe najlepších záujmov Spoločnosti. Nesmiete sa zúčastniť na výbere dodávateľov, obchodných partnerov alebo pracovníkov na dohodu a ani prijímať akékoľvek rozhodnutia v rámci vašej práce (vrátane účasti na ratingovom procese) za žiadny subjekt, ak máte vy alebo váš bezprostredný príbuzný (t. j. manžel, partner, rodič, dieťa alebo súrodenec) alebo iná osoba, s ktorou máte blízky osobný vzťah o takýto subjekt významný obchodný záujem.

Nesmiete nadobudnúť významný obchodný záujem o žiadneho zákazníka alebo iný subjekt, ktorý by mohol vytvoriť skutočný alebo potenciálny konflikt s našimi povinnosťami v mene spoločnosti Moody's, pokiaľ najprv nezískate súhlas svojho vedúceho alebo nadriadeného a následne aj súhlas Oddelenia dodržiavania predpisov.

### PRÍKLAD:

**Ste manažér informačných služieb v spoločnosti Moody's. Už dlhé roky vlastníte akcie v softvérovej spoločnosti XYZ, ktoré dnes majú hodnotu 20 000 USD. Váš nadriadený vám prideli úlohu, aby ste vytvorili špecifikácie pre nákup nového softvérového balíka a spoločnosť XYZ je jedným z hlavných predajcov. Aj keď si nemyslíte, že to ovplyvní váš úsudok alebo vytvorí konflikt záujmov, mali by ste svojho nadriadeného informovať o tom, že vlastníte akcie v spoločnosti XYZ. Váš nadriadený rozhodne o tom, či je potrebné vás z tejto konkrétnej úlohy stiahnuť a či je potrebné nahlásiť záujem v externej spoločnosti.**

Ak si nie ste istý, či je záujem významný, mali by ste o ňom informovať vášho manažéra, ktorý rozhodne, či vám môžu byť pridelené úlohy súvisiace s danou spoločnosťou a či takýto významný záujem môže vyžadovať jeho ďalšie nahlásenie Oddeleniu dodržiavania predpisov.

Pre ďalšie pokyny týkajúce sa záujmov v externých spoločnostiach si prečítajte časť Pravidlá a postupy týkajúce sa záujmov v externých spoločnostiach (uvedené na intranete spoločnosti).

## Pozície v externých spoločnostiach

Zamestnanec alebo riaditeľ, ktorý pôsobí ako funkcionár alebo riaditeľ externej spoločnosti, môže byť považovaný za zástupcu spoločnosti Moody's a môže usúdiť, že jeho povinnosti v tejto spoločnosti sú v rozpore so záujmami spoločnosti Moody's. Zamestnanci nesmú prijať takúto pozíciu, pokiaľ a dovtedy, kým podľa platných zákonov nezískali najprv súhlas svojho vedúceho alebo nadriadeného a následne aj súhlas Oddelenia dodržiavania predpisov. Všeobecne platí, že žiadosti zamestnancov spoločnosti MIS o pôsobenie v Správnej rade akéhokoľvek emitenta hodnoteného spoločnosťou MIS, nebudú schválené. Ďalej, podľa platných zákonov, žiadosti zamestnancov spoločnosti MIS o pôsobenie v Správnej rade akéhokoľvek subjektu (bez ohľadu na to, či ide o ziskový alebo neziskový subjekt) vo všeobecnosti nebudú schválené, ak je súčasťou takéhoto pôsobenia akákoľvek náhrada alebo odmena. Žiadosti riaditeľov a MCO riadiacich pracovníkov o pôsobenie v Správnej rade iných spoločností musia byť podané v súlade so Zásadami správy a riadenia spoločnosti Moody's Corporation a Chartou Výboru pre Nominácie.

Zamestnanec by nemal prijímať prácu na čiastočný úväzok alebo druhú prácu ani žiadnu inú pozíciu v externej spoločnosti, vrátane neziskových subjektov, ktorá môže vytvoriť konflikt záujmov s povinnosťami, ktoré tento zamestnanec vykonáva pre Spoločnosť. Skôr, než v externom subjekte prijmete akékoľvek externé zamestnanie alebo inú pozíciu, či už platenú alebo neplatenú, poraďte sa najprv so svojím vedúcim alebo nadriadeným a následne s Oddelením dodržiavania predpisov, či by takáto pozícia predstavovala konflikt záujmov. Ak váš vedúci podporí externú pozíciu, existuje proces na oznámenie pozície v externej spoločnosti, ktorá vyžaduje schválenie manažérom a kontrolu Oddelením pre dodržiavanie predpisov.

Prosím, konzultujte Politiku záujmov o pozíciu v externej spoločnosti a postupy (zverejnené na intranete Spoločnosti) ohľadom ďalších usmernení o záujmoch v externej spoločnosti.

### Môžem predávať produkty mojim kolegom alebo zákazníkom spoločnosti Moody's? A týka sa to aj príspevkov na charitu?

Navádzanie zamestnancov inými zamestnancami alebo zákazníkmi spoločnosti Moody's za účelom osobného prospechu je zakázané. Tento princíp sa uplatňuje počas pracovnej doby zamestnanca, prestávky či obeda. Zamestnanci nesmú využívať zdroje Spoločnosti vrátane telefónov, faxov a počítačov na zapájanie sa do externej obchodnej činnosti.

Tento zákaz nie je zamýšľaný tak, aby bránil zamestnancov v oslovovaní iných zamestnancov ohľadom príspevkov na charitu či zbieranie prostriedkov v mene charitatívnych organizácií za predpokladu, že oslovovaní zamestnanci nie sú podriadenými osobami,

ktorá o príspevky žiada. Ako je však časti o využívaní prostriedkov spoločnosti, zamestnanci musia pamätať na to, že nemôžu využívať technologické zdroje spoločnosti Moody's na oslovovanie osôb ohľadom takýchto príspevkov.

## Prijímanie darov, zábavy a iných hodnotných vecí

Prijímanie darov, zábavy a iných hodnotných vecí od subjektov alebo osôb, ktoré obchodujú alebo sa snažia obchodovať so spoločnosťou Moody's, môže ovplyvniť, alebo sa môže javiť, že ovplyvňuje váš obchodný úsudok, môže vytvárať skutočné alebo potenciálne konflikty záujmov a podľa zákonov v niektorých jurisdikciách môže viesť k domnienkam o úplatkárstve. Z tohto dôvodu zaviedla spoločnosť Moody's prísne obmedzenia na druhy darov, zábavy a iných hodnotných vecí, ktoré môžu zamestnanci od takýchto obchodných kontaktov prijímať.

### ? Aké typy darov sú zakázané pre všetkých zamestnancov?

Niektoré druhy darov, zábavy a iných hodnotných vecí sú vždy nevhodné, a preto sa nesmú prijať nikdy. Konkrétne nesmiete prijať:

- » žiadny dar vo forme peňažnej hotovosti alebo akéhokoľvek ekvivalentu peňažnej hotovosti, ako sú napríklad darčekové certifikáty či darčekové karty
- » žiadny dar, zábavu ani inú hodnotnú vec, bez ohľadu na jej hodnotu, kde existuje dôvod domnievať sa, že je vám ponúknutá v snahe ovplyvniť vašu prácu v spoločnosti Moody's
- » žiadny dar, zábavu ani inú hodnotnú vec, ktorá je svojou povahou extravagantná alebo prehnane okázalá, alebo ktorá prekračuje miestne spoločenské alebo obchodné zvyklosti
- » žiadny dar, zábavu ani inú hodnotnú vec, ktorá sa má skryť alebo zatajiť alebo nie je ponúknutá otvorene a transparentne

Okrem toho by ste nikdy nemali vyžadovať alebo nabádať žiadny obchodný kontakt, aby vám ponúkol dar alebo inú hodnotnú vec.

### ? Aké pravidlá platia pre zamestnancov úverového ratingu spoločnosti MIS?

Všetci zamestnanci úverového ratingu spoločnosti MIS majú zakázané požadovať alebo prijímať akékoľvek dary, zábavu alebo iné hodnotné veci od akéhokoľvek hodnoteného subjektu alebo sponzorov či zástupcov hodnoteného subjektu. Dary, zábava a iné hodnotné veci ponúknuté zamestnancom úverového ratingu spoločnosti MIS akoukoľvek inou stranou, než je hodnotený subjekt alebo sponzor či zástupca hodnoteného subjektu, podliehajú obmedzeniam platným pre všetkých ostatných zamestnancov spoločnosti Moody's uvedeným nižšie.

Zamestnanci úverového ratingu spoločnosti MIS smú prijať iba drobné pozornosti poskytnuté v súvislosti s obchodnou interakciou – ako sú občerstvenie, perá a papier – v maximálnej hodnote

25 USD (alebo v ekvivalente miestnej meny) na osobu a na obchodnú interakciu za deň.

Ďalšie informácie týkajúce sa obmedzení v oblasti prijímania darov, zábavy a iných hodnotných vecí pre zamestnancov úverového ratingu spoločnosti MIS nájdete v Zásadách spoločnosti Moody's Investors Service pre požadovanie alebo prijímanie peňazí, darov, výhod alebo zábavy, ktoré sú zverejnené na intranete Spoločnosti.

### ? Aké dary sú prijateľné pre všetkých ostatných zamestnancov spoločnosti Moody's?

Podľa vyššie uvedených zákazov a podľa platných zákonov všetci zamestnanci spoločnosti Moody's, ktorí nepatria k zamestnancom úverového ratingu spoločnosti MIS, vrátane zamestnancov spoločnosti MIS v neanalytických funkciách, ako aj zamestnanci spoločností MA a Moody's Shared Services, smú prijímať nasledovné dary, zábavu a iné hodnotné veci:

- » Príležitostné nepeňažné obchodné dary v nominálnej hodnote (nižšej ako alebo rovnjej) 50 USD za dar alebo príslušný ekvivalent v miestnej mene. Celková hodnota takýchto darov od akéhokoľvek obchodného kontaktu nesmie prekročiť 100 USD za každé 12-mesačné obdobie.
- » Obvyklé a primerané jedlá a zábava, pri ktorých je prítomný aj obchodný kontakt nepatriaci medzi obchodné kontakty spoločnosti Moody's, ako je napríklad príležitostný obchodný obed/večera alebo športové podujatie, ktoré má legitímny obchodný účel.

Dary, zábava a iné hodnotné veci poskytnuté zamestnancom úverového ratingu spoločnosti MIS akoukoľvek inou stranou, než je hodnotený subjekt alebo sponzor či zástupca hodnoteného subjektu, taktiež podliehajú vyššie uvedeným obmedzeniam.

### ? Ako viem, či je dar „vhodný“?

Zamestnancov môžu usmerňovať nižšie uvedené príklady prijateľných a neprijateľných darov, zábavy a iných hodnotných vecí:

- » Propagačné guľôčkové pero by malo nominálnu hodnotu, ale zlaté náramkové hodinky by neboli prijateľné.
- » Darček z dovolenky v podobe fľaše vína od predajcu alebo zákazníka by pravdepodobne mal nominálnu hodnotu (za predpokladu, že má hodnotu 50 USD alebo menej), ale prepravka kvalitného šampanského by nebola prijateľná.
- » Vstupenky na bežné športové podujatie, na ktorom sa zúčastníte so svojim obchodným kontaktom, by sa považovali za obvyklé a primerané, ale vstupenky na majstrovstvá sveta, Super Bowl alebo iné športové podujatie podobného významu by sa považovali za dar neprimeranej hodnoty a nemali by sa prijať.
- » Bežné obchodné jedlá sú prijateľné, ale bohatá večera v štvorhviezdičkovej reštaurácii by takou zrejme nebola. Dobrý úsudok taktiež velí, aby spoločnosť Moody's pravidelne preberala na seba náklady za jedlo v rámci obchodných výdavkov.



Ak vám je ponúknutý dar, zábava alebo iná hodnotná vec a máte otázky o vhodnosti jeho prijatia, poraďte sa predtým, než ho prijmete, s Oddelením dodržiavania predpisov.

Dary, zábava a iné hodnotné veci, ktoré nespĺňajú vyššie uvedené požiadavky, by sa mali čo najtaktnejšie vrátiť darcovi. Keď takýto dar vraciate, môžete sa odvolať na tento Kódex, a zároveň by ste mali takýto dar nahlásiť svojmu nadriadenému a Oddeleniu dodržiavania predpisov.

A nakoniec, zákony a zvyklosti niektorých krajín povoľujú dary a zdvorilosti nad rámec tých, ktoré sa považujú za obvyklé v Spojených štátoch amerických a odmietnutie takýchto darov alebo zdvorilostí by sa mohlo v danej krajine považovať za urážku. Aj keď to môže byť ťažké, zamestnanci úverového ratingu spoločnosti MIS musia odmietnuť akékoľvek dary, zábavu alebo iné hodnotné veci okrem drobných pozorností poskytnutých v súvislosti s obchodnou interakciou. Všetci ostatní zamestnanci spoločnosti Moody's by sa mali poradiť s Oddelením dodržiavania predpisov, ak sa ocitnú v situácii, keď dar, zábava alebo iná hodnotná vec prekročí tieto zásady, no ich odmietnutie by sa považovalo za urážku.

Informácie o poskytovaní darov nájdete v časti tohto Kódexu pod názvom Zákony proti úplatkárstvu a protikorupčné zákony.

### **?** Čo mám robiť, ak dostanem nevhodnú ponuku?

Jasne a okamžite by ste mali túto žiadosť odmietnuť. Ak vás požiada obchodný kontakt, aby ste prijali úplatok, províziu alebo inú zakázanú platbu či dar, mali by ste danej osobe oznámiť, že žiadosťou sa nebudete zaoberať a okamžite by ste mali o tomto incidente informovať vášho manažéra a Právne oddelenie spoločnosti Moody's.

### **?** Čo mám robiť, ak dostanem dar podliehajúci skaze?

Zamestnanci úverového ratingu spoločnosti MIS si nesmú ponechať ani dary podliehajúce skaze, ako sú napríklad darčekové koše, ktoré mu ponúknu hodnotené subjekty a/alebo sponzori či zástupcovia hodnotených subjektov. Namiesto toho, ak nie je praktické vrátiť dary odosielateľovi, mali by byť darované verejnoprospešnej organizácii alebo organizácii sociálnych služieb. Vo všetkých ostatných prípadoch zamestnanci, ktorí nie sú zamestnancami úverového ratingu spoločnosti MIS a dostanú dar podliehajúci skaze v hodnote presahujúcej vyššie uvedený limit 50 USD, sa môžu, so súhlasom svojho nadriadeného a Oddelenia dodržiavania predpisov, podeliť o takýto dar so svojimi kolegami v úrade, alebo ho darovať verejnoprospešnej organizácii alebo organizácii sociálnych služieb.



### **?** Môžem prijať bezplatnú vstupenku na konferenciu alebo podujatie usporiadané či organizované treťou stranou, ktorá nie je hodnotená?

Zamestnanci úverového ratingu spoločnosti MIS môžu prijať bezplatné vstupenky alebo odpustenie registračných poplatkov na konferencie/podujatia iba vtedy, ak vystupujú alebo prezentujú na danej konferencii/podujatí. Ďalšie informácie nájdete v Zásadách spoločnosti Moody's Investors Service pre požadovanie alebo prijímanie peňazí, darov, výhod alebo zábavy, ktoré sú zverejnené na intranete Spoločnosti.

Všetci ostatní zamestnanci spoločnosti Moody's môžu prijať bezplatné vstupenky a/alebo oslobodenia od poplatkov na konferencie/podujatia za podmienky, že existuje jasný obchodný účel, aby daný zamestnanec danú konferenciu/podujatie navštívil.

### **?** Vystupujem na konferencii. Môžem prijať preplatenie mojich súvisiacich nákladov z vystúpením, akými sú náklady na cestovanie a ubytovanie?

Zamestnanci úverového ratingu spoločnosti MIS nesmú od hodnoteného subjektu ani od žiadnej tretej strany prijať preplatenie (alebo priamu platbu za výdaje vo váš prospech) výdajov na cestovanie, ubytovanie alebo iné výdaje, ktoré vznikli v spojení s účasťou na konferencii alebo na podujatí organizovanom v celku či čiastočne subjektom hodnoteným spoločnosťou MIS vrátane prípadov, kedy vystupujú či prednášajú na konferencii či podujatí. Zamestnanci úverového ratingu spoločnosti MIS môžu prijať uhradenie nákladov na cestovanie, ktoré vznikli v prípade, že vystupujú alebo prezentujú na konferenciách alebo podujatiach usporiadaných alebo organizovaných odvetvovými asociáciami alebo iným nehodnotenými subjektmi za podmienky, že subjekt vykonávajúci preplatenie nie je hodnoteným subjektom.

Všetci ostatní zamestnanci spoločnosti Moody's môžu prijať preplatenie nákladov na cestovanie, keď vystupujú/prezentujú na konferencii, keďže tie podľa Kódexu nie sú považované za dary. Avšak takéto preplatenie (alebo priama platba za takéto náklady vo váš prospech) musia byť za vaše individuálne náklady na cestovanie, ubytovanie, stravu a iné primerané náklady. Nesmiete prijať preplatenie nákladov za okázalé alebo extravagantné cestovanie, ubytovanie či za iné takéto výdaje. Takisto vám nemôžu byť preplatené cestovné a iné náklady vašich rodinných príslušníkov alebo iných zamestnancov iných spoločností než Moody's, ktorí vás sprevádzajú, ani za iné ich náklady.

## Výber predajcu

Spoločnosť bude nakupovať všetky svoje služby a dodávky na základe kvality, ceny a služby. Skutočnosť, že predajca je zároveň zákazníkom Spoločnosti, nesmie byť základom rozhodovania o nákupe. Navyše, tak ako je to popísané v časti Konflikt záujmov vyššie, konflikty záujmov môžu vzniknúť z osobného vzťahu zamestnanca spoločnosti Moody's so zamestnancom predajcu. Preto sa nesmiete zúčastňovať výberu predajcu, ak máte vy alebo bezprostredný príbuzný osobný záujem alebo iný významný obchodný záujem v danom subjekte.

## Duševné vlastníctvo

Keď vykonávate prácu v rámci svojho zamestnania v spoločnosti Moody's, spoločnosť Moody's vlastní všetky práva duševného vlastníctva na produkt vašej práce (ďalej „Produkt práce“), v rozsahu povolenom príslušnými zákonmi, vrátane, nie však výlučne všetkých autorských práv, obchodných známkov, patentov, vynálezov a výrobných postupov súvisiacich s týmto Produktom práce. V záujme jasnosti, na základe autorského práva USA je váš Produkt práce považovaný za „prácu vykonanú na prenájom“ vytvorenú pre spoločnosť Moody's. Ak akýkoľvek Produkt práce, ktorý vytvoríte, z nejakého dôvodu nie je považovaný za prácu vykonanú na prenájom, ani podľa platného zákona nepatrí spoločnosti Moody's, postúpíte a súhlasíte s tým, že postúpíte spoločnosti Moody's akékoľvek a všetky svoje práva, nárok a záujem o Produkt práce, vrátane všetkých autorských práv (a všetkých budúcich autorských práv) a patentových práv, alebo, ak miestne právne predpisy neumožňujú postúpenie práv, udelíte spoločnosti Moody's výhradnú, neobmedzenú, celosvetovo platnú, trvalú bezplatnú licenciu k zamestnaneckému dielu v rozsahu povolenom platnými zákonmi. Pokiaľ ide o akýkoľvek Produkt práce, na ktorý máte morálne právo, v miere povolenej platným zákonom neodvolateľne súhlasíte s tým, že spoločnosť Moody's môže takýto Produkt práce použiť akýmkoľvek spôsobom, ktorý by inak mohol znamenať porušenie takéhoto morálneho práva. Ak si to spoločnosť Moody's vyžiada, vyhotovíte akékoľvek ďalšie dokumenty, ktoré môžu byť potrebné na zdokumentovanie vlastníckych práv spoločnosti Moody's na tento Produkt práce. Keď vyviniete nový Produkt práce, okamžite to oznámite spoločnosti Moody's. Súhlasíte s tým, že pri tvorbe Produktu práce alebo vykonávaní akejkoľvek služby pre

spoločnosť Moody's nepoužijete ani nezneužijete žiadne duševné vlastníctvo, dôverné alebo chránené informácie ani obchodné tajomstvá tretej strany.

## Neoprávnené kopírovanie alebo používanie

Vo všeobecnosti platí, že je protizákonné vyhotovovať kópie právne chránených diel iných osôb alebo ich používať bez príslušného povolenia. Neoprávnené kopírovanie materiálov chránených autorskými právami môže mať za následok vznik osobnej ako aj firemnej zodpovednosti.

Chránené diela zahŕňajú väčšinu publikácií, počítačový softvér, videopásky a zvukové pásky alebo súbory a niektoré databázy. Chránené diela môžu okrem toho zahŕňať materiál zobrazený alebo zverejnený na webových stránkach, ako sú články, hudobné nahrávky (ako napríklad súbory vo formáte MP3), grafické návrhy, fotografie a audiovizuálny materiál.

Ako zamestnanci spoločnosti, ktorej obchodná činnosť je založená na jej cennom duševnom vlastníctve, musíme byť osobitne citliví na práva duševného vlastníctva iných. Pri príprave akéhokoľvek Produktu práce (vrátane akejkoľvek prezentácie alebo publikácie pre zamestnancov spoločnosti Moody's, jej zákazníkov, investorov alebo iné tretie strany) nesmiete kopírovať ani používať žiadne chránené diela pripravené inou osobou, ktorá nie je zamestnancom spoločnosti Moody's alebo nebola zamestnancom spoločnosti Moody's v čase, keď takáto práca vznikla, pokiaľ: (a) nepriznáte použitie takéhoto chráneného diela inej osobe a neuvediete ho v príslušnom Produktu práce, prinajmenšom meno autora, vydavateľa a vlastníka chráneného diela, a (b) nezískate písomný súhlas vlastníka chráneného diela, ak je použitá viac ako zanedbateľná časť chráneného diela. Právne oddelenie spoločnosti Moody's vám môže pomôcť určiť, či je takýto písomný súhlas potrebný.

Za istých okolností však platné zákony povoľujú určité „čestné použitie“ alebo „prípustnú citáciu“ chránených diel, toto právo je však obmedzené a spoliehať sa naň by ste sa mali iba po konzultácii s Právnym oddelením spoločnosti Moody's.

### Kedy je kopírovanie povolené?

Nižšie uvádzame niektoré obmedzené okolnosti, kedy môže byť kopírovanie Spoločnosťou povolené, v závislosti od platných zákonov a Podmienok používania príslušnej webovej stránky, z ktorej môžete kopírovať:

- » Príprava nového diela, ktoré prináša súhrn materiálu chráneného autorskými právami iných osôb a zahrnie ich do publikácií alebo správ Spoločnosti spolu s krátkymi citáciami.
- » Príležitostné kopírovanie malej časti externej publikácie (napr. článku alebo knihy), s citovaním tejto publikácie (nie však žiadne rozsiahle alebo pravidelné kopírovanie externej publikácie s cieľom zníženia nákladov na predplatné a rozšírenia vnútornej distribúcie).

- » Vyhotovenie kópie počítačového programu ako archívnej alebo záložnej kópie.
- » Presmerovanie odkazu na webovú stránku, kde sú zverejnené požadované informácie.

Niektoré z uvedených príkladov môžu byť napriek tomu zakázané z dôvodu záväzkov týkajúcich sa zachovania dôvernosti voči tretím stranám alebo z dôvodu zmluvných obmedzení. Okolnosti, za ktorých je kopírovanie Spoločnosťou povolené, sa môžu v jednotlivých jurisdikciách líšiť v závislosti od zákonov o duševnom vlastníctve v každej jurisdikcii ako aj od konkrétnych skutočností súvisiacich s kopírovaním. Ak máte nejaké otázky v súvislosti s tým, či je kopírovanie povolené, poraďte sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's.

### PRÍKLAD:

Spoločnosť platí 1 000 USD ročne za jedno predplatné týždenného bulletinu o dianí v odvetví. Vyhotoviť každý týždeň 12 kópií takéhoto bulletinu pre jej regionálnych obchodných manažérov by nebolo „čestné použitie“. Čestné použitie by mohlo predstavovať príležitostné skopírovanie krátkeho výňatku z uvedeného bulletinu a jeho rozšírenie do regionálnych pobočiek, nie však ak by takéto kopírovanie prakticky slúžilo ako náhrada za predplatné. Ak máte v tomto smere konkrétne otázky, poraďte sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's.

## Ochrana obchodných tajomstiev a chránených informácií spoločnosti Moody's

Musíme zachovávať dôvernosť obchodných tajomstiev a ďalších chránených informácií Spoločnosti. Zamestnanci a riaditelia sa môžu dozvedieť skutočnosti o obchodných aktivitách, plánoch alebo operáciách spoločnosti Moody's, ktoré spoločnosť Moody's neoznámila svojim konkurentom ani širokej verejnosti. Príklady obchodných tajomstiev a chránených informácií Spoločnosti môžu zahŕňať, nie sú však obmedzené na citlivé informácie, ako sú zoznamy zákazníkov, ponúkané podmienky alebo ceny účtované zákazníkom, neverejné algoritmy, vzorce alebo metodiky, marketingové alebo strategické plány, potenciálne akvizície alebo návrhy patentovaných produktov alebo vývoj produktových systémov. Zamestnanci a riaditelia nesmú externe zverejňovať takéto informácie, s výnimkou prípadov, keď ich v priebehu svojich bežných oprávnených obchodných činností zverejnenia stranám, s ktorými spoločnosť Moody's uzavrela dohody obsahujúce príslušné záväzky o zachovaní dôvernosti. Toto obmedzenie sa vzťahuje rovnako na obchodné tajomstvá našich zákazníkov. Ak máte

otázky súvisiace s tým, či je zverejnenie konkrétneho obchodného tajomstva alebo chránenej informácie tretej strane povolené, poraďte sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's.

## Využívanie zdrojov spoločnosti

Peniaze, materiály, dodávky, technologické a informačné zdroje spoločnosti Moody's (vrátane počítačových systémov a systémov hlasovej pošty, ako aj všetkých kópií dokumentov, správ a/alebo iných informácií, ktoré sú vytvorené, odoslané, prijaté alebo uložené v týchto systémoch) sú vlastníctvom Spoločnosti a nesmú sa využívať na presadzovanie vašich osobných záujmov. Zamestnanci nesmú využívať technologické zdroje Spoločnosti v súlade s Pravidlami využívania informačných technológií spoločnosti Moody's, ktoré sú k dispozícii na intranete Spoločnosti.

Každý z nás má povinnosť chrániť majetok Spoločnosti a využívať ho efektívne. Krádež, nedbalosť a plytvanie majú priamy vplyv na ziskovosť Spoločnosti. Musíme prijímať opatrenia, aby sme zabránili poškodeniu a krádeži alebo zneužitiu majetku Spoločnosti. S výnimkou skutočností uvedených nižšie a v Pravidlách využívania informačných technológií sa smie majetok Spoločnosti, vrátane jej času, vybavenia, materiálov, zdrojov a informácií, využívať iba na obchodné účely. Osobné telefonáty z úradných telefónov sa majú obmedziť na minimum. Podobne aj využívanie technologických zdrojov Spoločnosti, vrátane počítačov a internetu, na osobné záležitosti sa má obmedziť na minimum, a akékoľvek takéto použitie musí byť v súlade s Pravidlami využívania informačných technológií spoločnosti Moody's. Takéto osobné používanie služobných telefónov a počítačov v žiadnom prípade nesmie ovplyvňovať vaše pracovné záväzky. Zamestnanci taktiež nesmú využívať kancelárske priestory Spoločnosti na osobné stretnutia, napríklad na stretnutia s osobnými finančnými poradcami.

Za žiadnych okolností nesmie zamestnanec využívať technologické zdroje Spoločnosti na prenos, sťahovanie, zobrazovanie, iné šírenie alebo prehliadanie prijatia sexuálne explicitného materiálu alebo akéhokoľvek materiálu, ktorý obsahuje etnické osočovanie, rasové nadávky alebo čokoľvek, čo môže byť vnímané ako obťažovanie iných osôb na základe ich rasovej príslušnosti, farby pleti, pohlavia, veku, náboženskej príslušnosti alebo vierovyznania, národnostného pôvodu, rodového pôvodu, občianstva, manželského stavu, sexuálnej orientácie, rodovej identifikácie, rodového prejavu, genetických informácií, telesného alebo duševného postihnutia, vojenského alebo veteránskeho stavu, alebo akejkoľvek inej charakteristiky chránenej zákonom. Zamestnanci, ktorí sa stretnú s takýmto materiálom alebo takýto materiál dostanú, musia okamžite nahlásiť incident svojmu nadriadenému alebo Tímu ľudských zdrojov.

Ako je uvedené v Pravidlách využívania informačných technológií spoločnosti Moody's, zamestnanci by si mali byť vedomí toho, že podľa platných zákonov nemajú mať žiadny záujem ani očakávania

z hľadiska ochrany súkromia pri využívaní technologických zdrojov Spoločnosti, napríklad počítačového vybavenia či hlasovej pošty alebo sieťového vybavenia vrátane elektronickej pošty, nástrojov spolupráce, okamžitých správ, textových správ (SMS) alebo podobných technológií. V rozsahu povolenom príslušnými zákonmi si spoločnosť Moody's vyhradzuje právo na monitorovanie akéhokoľvek a všetkého používania technologických zdrojov Spoločnosti a akejkoľvek komunikácie prenášanej alebo prijatej prostredníctvom technologických zdrojov a to kedykoľvek a bez upozornenia ktoréhokoľvek používateľa. Takéto činnosti sa smú vykonávať na rôzne účely, vrátane, nie však výlučne, nasledovných: na ochranu bezpečnosti dokumentov, údajov, informácií a systémov spoločnosti Moody's, na udržanie štandardov kvality, na zabezpečenie kontinuity obchodnej činnosti a uchovávanía záznamov, keď je zamestnanec neprítomný (z akéhokoľvek dôvodu) alebo keď zamestnanec odišiel zo Spoločnosti, na reagovanie na akékoľvek predvolanie, súdny príkaz alebo inú žiadosť zo strany vládných úradov alebo štátnych orgánov, na prešetrenie prípadov, kde má spoločnosť Moody's oprávnené a pochopiteľné obavy, že zamestnanec alebo bývalý zamestnanec sa dopustil priestupku, alebo bol zapojený do nezákonného činu, alebo porušil požiadavky alebo pravidlá Spoločnosti, alebo ak to obchodné potreby Spoločnosti inak vyžadujú. V rozsahu povolenom príslušnými zákonmi môžu byť výsledky takéhoto skúmania, auditu, kontroly, zachytenia, prístupu alebo zverejnenia použité na disciplinárne účely alebo v právnom konaní. V rozsahu povolenom príslušnými zákonmi vaše používanie počítačových systémov Spoločnosti, jej hlasovej pošty a systémov elektronickej komunikácie predstavuje vaše potvrdenie a porozumenie vyššie uvedeným právam spoločnosti Moody's a váš súhlas s nimi.

Zamestnanec, ktorý sa chce vyhnúť kontrole súkromných osobných

údajov, by nemal používať vybavenie Spoločnosti na osobné záležitosti ani ukladať žiadne súkromné osobné údaje na počítačové úložné zariadenia na Spoločnosti.

Keď odchádzate zo Spoločnosti, všetok majetok Spoločnosti musí byť vrátený Spoločnosti.

## Zabezpečenie technologických zdrojov spoločnosti Moody's

Zamestnanci sú zodpovední za zabezpečenie svojich prístupových hesiel ku všetkým technologickým zdrojom Spoločnosti, vrátane počítačov a systémov hlasovej pošty. Jednotlivé heslá sa nesmú poskytovať iným osobám a zamestnanci nesmú pristupovať ani k žiadnemu účtu na počítačoch a systémoch hlasovej pošty Spoločnosti okrem svojich vlastných s výhradou Oddelenia informačných technológií spoločnosti Moody's v súvislosti s technickou podporou. Zamestnanci musia zabezpečiť prenosné počítače, inteligentné telefóny alebo akékoľvek iné technologické zdroje, ktoré im poskytne Spoločnosť, a uplatňovať maximálnu úroveň opatrnosti primeranú okolnostiam, aby zabránili strate alebo odcudzeniu takýchto technologických zdrojov alebo prístupu neoprávnenej osoby k nim.

Spoločnosť na ochranu svojich technologických zdrojov a informácií nainštalovala aj množstvo bezpečnostných a kontrolných prvkov, ako sú firewally, proxy servery či antimalvérový softvér. Tieto bezpečnostné prvky nikdy nedeaktivujte ani sa ich nesnažte vyradiť z činnosti.

Ak máte podozrenie alebo sa dozviete o neoprávnenom prístupe k technologickým zdrojom spoločnosti Moody's alebo informáciám uchovávaným v týchto zdrojoch alebo riadených týmito zdrojmi,



alebo o ich strate, poškodení, zneužití či nadobudnutí, alebo o akomkoľvek inom incidente, pri ktorom mohli byť ohrozené technologické zdroje alebo informačné systémy spoločnosti Moody's, musíte takýto incident okamžite nahlásiť na Linku pomoci spoločnosti Moody's.

## Používanie osobných elektronických zariadení

Používanie akýchkoľvek osobných elektronických zariadení zamestnancov pri vykonávaní obchodnej činnosti spoločnosti Moody's podlieha príslušným pravidlám spoločnosti Moody's, vrátane Pravidiel využívania informačných technológií a v relevantných prípadoch akejkoľvek zmluve týkajúcej sa použitia osobného mobilného zariadenia

Schváleným zamestnancom môže byť poskytnutý diaľkový prístup k technologickým zdrojom spoločnosti Moody's prostredníctvom zabezpečenej virtuálnej súkromnej siete („VPN“). Schváleným zamestnancom môže byť okrem toho povolený prístup k technologickým zdrojom spoločnosti Moody's prostredníctvom určitých modelov ich vlastných mobilných výpočtových zariadení, ktoré využívajú stiahnuteľnú softvérovú aplikáciu tretej strany vybranú spoločnosťou Moody's.

Nemali by ste neúmyselne zverejňovať dôverné informácie prostredníctvom svojich osobných elektronických zariadení. Napríklad keď sa zúčastňujete na schôdzach spoločnosti Moody's alebo cestujete obchodne, nezverejňujte svoje aktivity ani miesto pobytu na sociálnych sieťach alebo iným spôsobom, vrátane mobilných aplikácií, ktoré využívajú systém určovania polohy GPS, pretože by to mohlo upozorniť ostatných na neverejné podujatia alebo informácie.

Zamestnancom pripomíname, že nie je povolené sťahovanie, kopírovanie, ukladanie, vytváranie alebo práca s akýmkoľvek súborom spoločnosti Moody's, ktoré obsahujú dôverné alebo chránené informácie spoločnosti Moody's, na žiadnom systéme alebo zariadení, ktoré nie je technologickým zdrojom spoločnosti Moody's, vrátane zariadení v osobnom vlastníctve.

## Sociálne médiá

Spoločnosť Moody's uznáva, že sociálne médiá sa stali dôležitým nástrojom mnohých aspektov obchodnej činnosti spoločnosti Moody's a že prístup na určité stránky sociálnych médií (napr. LinkedIn, Twitter atď) na legitímne obchodné účely môže byť užitočné pre zamestnancov v spojení s ich funkciami a úlohami v rámci spoločnosti Moody's. Spoločnosť Moody's však rozhodla, že

je v jej najlepšom záujme zablokovať prístup k stránkam niektorých sociálnych médií zo siete spoločnosti Moody's vrátane niektorých lokalít, ktoré sa primárne používajú na osobnú komunikáciu, ako je napríklad Facebook. Spoločnosť Moody's okrem toho zaviedla politiky a postupy o firemných sociálnych médiách, ktoré obsahujú požiadavky a osvedčené postupy pre zamestnancov, ktorí sa chcú zapájať do aktivít na sociálnych sieťach v mene spoločnosti Moody's. Spoločnosť Moody's má taktiež samostatné Smernice o osobných sociálnych médiách, ktoré sa vzťahujú na osobné aktivity na sociálnych sieťach, ktorým sa môžu zamestnanci spoločnosti Moody's venovať ako súkromné osoby vo svojom voľnom čase. Tieto dokumenty sú zverejnené na intranete Spoločnosti. Ak máte dodatočné otázky, môžete sa obrátiť na člena výboru pre sociálne médiá alebo poslať e-mail na adresu [socialmedia@moodys.com](mailto:socialmedia@moodys.com).

## Zamestnanci ako konzultanti / prechod od konzultantov na zamestnancov

Súčasní zamestnanci spoločnosti Moody's nesmú byť nabádaní k tomu, aby pre Spoločnosť pracovali ako konzultanti, nezávislí dodávateľia alebo ako pracovníci na dohodu, či už vykonávaná práca súvisí alebo nesúvisí s povinnosťami zamestnanca vyplývajúcimi z jeho pracovnej pozície, ani či je alebo nie je mzda vyplácaná mimo bežných výplatných postupov.

Musíte tiež získať písomné schválenie od Právneho oddelenia spoločnosti Moody's, keď chcete najat' súčasného alebo bývalého zamestnanca spoločnosti Moody's ako konzultanta, nezávislého dodávateľa alebo zmluvného pracovníka spoločnosti Moody's. Okrem toho je potrebné poradiť sa s Právnym oddelením spoločnosti Moody's a Tímom ľudských zdrojov aj v situáciách, keď sa jednotlivec, ktorý pracuje pre spoločnosť Moody's ako konzultant, nezávislý dodávateľ alebo zmluvný pracovník, chce stať zamestnancom spoločnosti Moody's.

## Nezávislí dodávateľia / Zmluvní pracovníci

Žiadna fyzická alebo právnická osoba nesmie byť zmluvne zamestnaná za účelom poskytovania služieb spoločnosti Moody's (napríklad ako konzultant, sezónny zmluvný pracovník alebo nezávislý dodávateľ) s výnimkou prípadov, ak je to v súlade s Pravidlami spoločnosti Moody's o zmluvnom zamestnávaní osôb, ktoré nie sú jej zamestnancami. Ďalšie informácie o zamestnávaní konzultantov, zmluvných pracovníkov alebo nezávislých dodávateľov (vrátane zdrojov na rozšírenie personálu), nájdete v Pravidlách spoločnosti o zmluvnom zamestnávaní osôb, ktoré nie sú jej zamestnancami.



# Konáme čestne v rámci celosvetového spoločenstva

## Obchodovanie s dôvernými informáciami a zneužívanie trhu

Zamestnanci a riaditelia, ktorí majú prístup k dôverným informáciám, nemajú dovolené používať alebo sa deliť o tieto informácie na účely obchodovania s cennými papiermi (ako sú napríklad akcie spoločnosti Moody's) ani na žiadny iný účel okrem vykonávania našej obchodnej činnosti. Zákony a nariadenia o obchodovaní s dôvernými informáciami v Spojených štátoch amerických a mnohých ďalších jurisdikciách zakazujú nákup, predaj cenných papierov spoločnosti alebo odporúčania, aby ich kúpil niekto iný, keď disponujete zásadnými neverejnými informáciami o tejto spoločnosti. Okrem vysokých pokút a dlhých trestov odňatia slobody môže porušiteľ v Spojených štátoch amerických alebo osoba, ktorá obchoduje na americkej burze cenných papierov, byť povinná zaplatiť civilné pokuty až do výšky trojnásobku získaného zisku alebo straty, ktorej sa vyhla, z určitých nezákonných transakcií alebo zverejnených skutočností. Spoločnosť Moody's môže byť taktiež povinná zaplatiť značné pokuty. V iných krajinách môžu mať takéto činy za následok pokuty, verejné odsúdenie, nariadenia a súdne príkazy o odškodnení/reštitúcii, ako aj prípadné tresty odňatia slobody.

Za „zásadné“ informácie sa vo všeobecnosti považujú také informácie, ktoré by rozumný investor považoval za dôležité pri rozhodovaní o tom, či má kúpiť, podržať alebo predáť cenný papier. Stručne povedané, sú to akékoľvek informácie, ktoré by mohli pomerne výrazne ovplyvniť cenu tohto cenného papiera. V iných jurisdikciách môžu byť „zásadné“ informácie označované aj ako „vnútorné, dôverné informácie“ alebo ako „cenovo citlivé informácie“.

Zásadné/vnútorné, dôverné informácie môžu byť napríklad: výsledky predaja, zarábky alebo odhady (vrátane opätovných potvrdení alebo zmien predtým zverejnených informácií o zarábdoch), dividendové akcie, strategické plány, nové produkty, objavy alebo služby, významné personálne zmeny, plány akvizícií a divestícií, finančné plány, navrhované ponuky cenných papierov, marketingové plány a spoločné podniky, vládne akcie, významné súdne spory, vývoj súdnych sporov alebo potenciálne nároky, reštrukturalizácie a rekapitalizácie, dohoda o významných zmluvách alebo ich ukončení a potenciálne alebo čakajúce ratingové hodnotenia MIS.

### PRÍKLAD:

V súvislosti s analyzovaním emitenta z USA analytička skúma neverejnú dohodu, ktorá umožní emitentovi vstúpiť do veľmi ziskovej novej oblasti podnikania. Povie o tom svojej švagrinej, ktorá kúpi 1 000 akcií tohto emitenta. Na druhý deň emitent zverejní dohodu, pričom cena akcií vyskočí na 2 USD za akciu. Analytička porušila zákony USA o obchodovaní s dôvernými informáciami, aj keď z toho osobne nemala žiadny zisk.

Všeobecným pravidlom je, že zamestnanec alebo riaditeľ, ktorý má zásadné informácie predtým, ako sú zverejnené, by mal počkať najmenej tri dni po ich zverejnení, aby umožnil trhu dostatok času na prijatie informácií predtým, ako uskutoční obchod.

### ? Čo je „tipping“?

Právne predpisy o zákaze obchodovania s použitím neverejných informácií (*insider trading*) a „zneužívania trhu“ môžete porušiť, ak poskytnete neverejnú zásadnú informáciu inej osobe. Ak tak urobíte alebo ak takú informáciu použijete, môžete byť stíhaní aj vtedy, ak nebudete mať osobný prospech a v niektorých jurisdikciách dokonca i ak ste sa nemali obchodovanie s použitím neverejných informácií v úmysle.

### ? Neplatia právne predpisy o obchodovaní s použitím neverejných informácií iba v Spojených štátoch amerických?

Nie. Obchodovanie s použitím neverejných informácií je v rozpore s najzákladnejšími konceptmi čestnosti, ktoré sú základnou časťou hodnôt Spoločnosti. Zamestnanci pracujúci mimo Spojených štátov amerických môžu byť obvinení na základe práva Spojených štátov o obchodovaní s cennými papiermi Spojených štátov amerických. Okrem toho, mnohé krajiny, v ktorých pôsobíme, majú zavedené zákony o zákaze obchodovania s použitím neverejných informácií a zákony o „zneužívaní trhu“. Niektoré z týchto zákonov sú ešte všeobecnejšie ako tie v Spojených štátoch amerických. Napríklad vo Francúzsku medzi postihy patria značné pokuty i tresty odňatia slobody a takéto správanie môže byť porušením zákonov o obchodovaní s použitím neverejných informácií i právnych predpisov a ukladať samostatné postihy na základe týchto pravidiel. Pravidlá o zneužívaní trhu sa vzťahujú na všetky krajiny v Európskej únii.

### ? Som zamestnanec spoločnosti Shared Services. Znamená to, že nedostávam neverejné informácie o eminentoch. Skutočne sa na mňa tieto pravidlá vzťahujú?

Zákony o obchodovaní s použitím neverejných informácií sa na vás vzťahujú bez ohľadu na to, kde v Spoločnosti pracujete. Ako zamestnanec spoločnosti Moody's sa môžete dozvedieť informácie o obchodných plánoch spoločnosti Moody's, ktoré by mohli byť významnými neverejnými informáciami o spoločnosti

Moody's alebo o inej spoločnosti. Môžete sa napríklad dozvedieť, že spoločnosť Moody's plánuje navýšiť svoj vlastnícky podiel v partnerskej spoločnosti. Rovnaké pravidlá ktoré sa vzťahujú na zásadné neverejné informácie o spoločnosti Moody's (alebo na eminentov, s ktorými spoločnosť Moody's obchoduje) sa vzťahujú aj na zásadné neverejné informácie, ktoré sa dozviete o iných spoločnostiach.

## Obchodovanie s cennými papiermi

Politika spoločnosti Moody's o obchodovaní s cennými papiermi ukladá dodatočné obmedzenia pri obchodovaní a vlastníctve určitých cenných papierov zamestnancami. Okrem toho, aby spoločnosť dodržala právne predpisy a zabezpečila vnútorný monitoring, vyžaduje od určitých zamestnancov, aby dodržiavali požiadavky o vykazovaní vo vzťahu k ich cenným papierom a transakciám. Pre viac informácií o obmedzení vášho vlastníctva a držania ako i vykazovacích požiadaviek ohľadom cenných papierov si prezrite Politiku spoločnosti Moody's o obchodovaní s cennými papiermi alebo sa obráťte na člena Oddelenia pre dodržiavanie predpisov.

### ? Musím najprv u niekoho overiť, či môžem obchodovať s akciami spoločnosti Moody's?

Pokiaľ nie ste funkcionár alebo riaditeľ spoločnosti Moody's Corporation, ani ste neboli určení Právnym oddelením ako „zasvätená osoba“, pretože pravidelne disponujete zásadnými neverejnými informáciami o Spoločnosti, nemusíte sa pred predajom akcií spoločnosti Moody's s nikým radiť, ani predaj nikomu hlásiť. Akcie spoločnosti Moody's môžete nakupovať alebo predávať kedykoľvek chcete, pokiaľ nedisponujete zásadnými neverejnými informáciami. Ak máte pochybnosti, či informácie, ktoré máte, sú zásadné, poraďte sa s členom Právneho oddelenia spoločnosti Moody's.

### ? Aké sú pravidlá ohľadom prerozdeľovania cenných papierov spoločnosti Moody's v mojom pláne účasti na zisku spoločnosti Moody's ?

Nesmiete meniť pridelenie cenných papierov spoločnosti Moody's vo vašom pláne účasti na zisku pokiaľ máte zásadnú neverejnú informáciu. Nie však porušením pravidiel, ak je uskutočnený nákup podľa rozhodnutí, ktoré ste urobili už predtým, kedy ste nemali zásadnú neverejnú informáciu bez ohľadu na to, či ju máte v čase, keď sa nákup uskutočňuje.

## Proti úplatkárstvu a korupcii

Nesmiete sa zapájať do podplácania v komerčnom ani verejnom sektore. To znamená, že vy ani nikto iný, kto koná v mene spoločnosti Moody's, nesmie ponúkať, sľubovať alebo dávať peniaze, firemné pozornosti ani inú hodnotnú vec, priamo ani nepriamo, obchodnému kontaktu vrátane verejných činiteľov s úmyslom získať, alebo za to, že získal, priaznivé zaobchádzanie.



Máte tiež zakázané „zatvárať oči“ pred možnosťou, že agent alebo iná tretia strana realizuje alebo bude realizovať nečestnú platbu v súvislosti s obchodnou činnosťou spoločnosti. Protikorupčné zákony v rôznych jurisdikciách, ako je Zákon Spojených štátov amerických o zahraničných protikorupčných praktikách („FCPA“), britský Zákon o úplatkárstve z roku 2010 („britský Zákon o úplatkárstve“), a miestne zákony krajín, v ktorých pôsobí spoločnosť Moody's, obmedzujú správanie obchodných spoločností a zamestnancov v tejto oblasti a vystavujú spoločnosť Moody's a jej zamestnancov vážnym sankciám za ich porušenie. Ďalšie pokyny nájdete v Politike proti úplatkárstvu a korupcii.

Keďže spoločnosť Moody's môže niesť zodpovednosť za nečestné platby realizované tretími stranami konajúcimi v jej mene, zamestnanci spoločnosti Moody's, ktorí sa snažia angažovať určité tretie strany, ktoré budú komunikovať so zákazníkmi alebo perspektívnymi zákazníkmi vrátane verejných činiteľov v mene spoločnosti Moody's, musia pred uzatvorením zmlúvy o akýchkoľvek službách zabezpečiť, aby tieto tretie strany boli formálne preverené. Ďalšie pokyny nájdete v Postupoch protikorupčnej kontroly tretích strán a uzatvárania zmlúv.

Spoločnosť je tiež povinná zabezpečiť, aby jej účtovné knihy a záznamy presne odrážali skutočnú povahu transakcií a udržiavať systémy vnútornej účtovnej kontroly určené na prevenciu a odhaľovanie nečestných transakcií. Všetky informácie súvisiace s obchodnými výdavkami a ďalšími nákladmi vzniknutými v mene Spoločnosti musia preto byť zaznamenané presne a dostatočne podrobne.

### ? Kedy je povolené dávať obchodným kontaktom firemné pozornosti?

Zamestnanci môžu vo všeobecnosti môžu obchodným kontaktom poskytovať firemné pozornosti, ak spĺňajú nasledujúce požiadavky, ako sú stanovené v Politike proti úplatkárstvu a korupcii spoločnosti Moody's: (1) ich cena musí byť primeraná a opodstatnená vzhľadom na okolnosti, (2) musia byť v súlade s platnými zákonmi, (3) nesmú sa logicky vysvetľovať ako pokus o získanie alebo udržanie nečestnej obchodnej výhody a nesmú negatívne odrážať povesť spoločnosti Moody's ani príjemcu, (4) musia byť poskytnuté s dobrým úmyslom (bona fide) a musia priamo súvisieť s legitímnym obchodným účelom a (5) musia byť doložené príjmovými dokladmi a riadne zdokumentované v súlade s platnými účtovnými postupmi



a postupmi týkajúcimi sa náhrady nákladov. Verejným činiteľom nesmie byť poskytnutá žiadna firemná pozornosť ani žiadna iná cenná vec, priamo ani nepriamo, pokiaľ nespĺňa všetky tieto požiadavky, ako aj ďalšie požiadavky uvedené v Politike proti úplatkárstvu a korupcii spoločnosti Moody's. Všetky firemné pozornosti, ktoré sa majú poskytnúť verejným činiteľom, musí vopred schváliť Oddelenie dodržiavania predpisov.

Ak máte akékoľvek otázky ohľadom problematiky úplatkárstva či korupcie vrátane otázok o aplikovaní miestnych protikorupčných zákonov, prosím, obráťte sa na Oddelenie dodržiavania predpisov.

## **? Čo mám robiť, ak sa na mňa niekto obráti s nevhodnou požiadavkou?**

Dôrazne a okamžite ju odmietnite. Ak vás zákazník, verejný činiteľ alebo iný obchodný kontakt požiada, aby ste dali úplatok, províziu alebo inú zakázanú platbu alebo dar, mali by ste dotyčnej osobe povedať, že o jej návrhu nebudete uvažovať, a o incidente okamžite informovať svojho nadriadeného a Právne oddelenie spoločnosti Moody's.

## **Politická činnosť**

Spoločnosť Moody's vás podporuje v tom, aby ste sa zúčastňovali na politických procesoch vo svojom voľnom čase, pokiaľ budete dbať na to, aby ste nenaznačovali, že konáte v mene spoločnosti Moody's. Nemali by ste dopustiť, aby vaše spojenie so spoločnosťou Moody's bolo spomenuté v materiáloch alebo aktivitách akejkoľvek externej organizácie bez súhlasu Právneho oddelenia spoločnosti Moody's, pokiaľ nepôsobíte ako zástupca spoločnosti Moody's.

Obchodné spoločnosti nemajú povolené poskytovať politické príspevky v súvislosti so žiadnymi voľbami, ktoré zahŕňajú akýkoľvek federálny úrad Spojených štátov amerických. Podobné zákony platia aj v niektorých (amerických) štátoch a iných krajinách. Vaše osobné príspevky nesmú byť uskutočnené ani preplatené z finančných prostriedkov Spoločnosti vo federálnych kampaniach v USA ani v iných kampaniach v USA alebo v zahraničí, kde je to nezákonné. Individuálna účasť musí byť úplne dobrovoľná a musí prebiehať iba mimo pracovného času. Politická činnosť nesmie zahŕňať využívanie finančných prostriedkov, pracovného času, vybavenia, dodávok ani zariadení spoločnosti Moody's.

Akýkoľvek navrhovaný politický príspevok Spoločnosti kdekoľvek, by sa mal vopred prediskutovať s oddelením Vládnych, verejných a regulačných záležitostí spoločnosti Moody's.

Ovplyvňovanie legislatívy alebo „lobing“ tiež obmedzujú zákony Spojených štátov amerických, určitých štátov a iných krajín alebo ich pododdiely. V súlade s týmito zákonmi musí spoločnosť Moody's musí nahlásiť činnosti lobingu. Toto nahlásenie možno bude musieť obsahovať akúkoľvek komunikáciu, ktorú máte s akýmkoľvek členmi federálneho, štátneho alebo miestneho zákonodarného alebo výkonného úradu v USA alebo členmi

zákonodarného alebo výkonného úradu alebo inými verejnými činiteľmi v iných jurisdikciách s cieľom ovplyvňovania akéhokoľvek konania v mene Spoločnosti. Pred zaujatím verejného postoja k opatreniam vlády v mene Spoločnosti musíte vec prediskutovať s oddelením Vládnych, verejných a regulačných záležitostí spoločnosti Moody's. Zamestnanci, ktorí sú členmi vládnych poradných výborov, by si tiež mali byť vedomí príslušných obmedzení týkajúcich sa ich možnosti propagovať obchodnú činnosť spoločnosti Moody's v súvislosti s ich prácou v týchto výboroch.

## **Hospodárske a obchodné sankcie**

Spoločnosť Moody's dodržiava všetky právne predpisy týkajúce sa hospodárskych sankcií a kontroly vývozu v jurisdikciách, v ktorých vykonáva svoju činnosť. Pravidlá hospodárskych sankcií zakazujú alebo obmedzujú obchod s určitými fyzickými a právnickým osobami, národmi a územiaми alebo odvetviami. Nesmiete sa zapájať do žiadnych zakázaných jednaní, vrátane vykonávania transakcií alebo poskytovania služieb (priamo alebo nepriamo):

- » Akejkoľvek fyzickej či právnickej osobe (spoločne „osoba“), ktorá sa nachádza, je založená alebo má obvyklé sídlo v jurisdikcii, na ktorú sa vzťahujú komplexné sankcie.
- » Akejkoľvek právnickej osobe minimálne z 50 % vlastnenej fyzickou osobou alebo osobami, ktoré sa nachádzajú v jurisdikcii, na ktorú sa vzťahujú komplexné sankcie.
- » Akejkoľvek fyzickej osobe, na ktorú sa vzťahujú sankcie zablokovania alebo zmrazenia majetku vrátane subjektov, ktorých 50 % alebo viac vlastní osoba alebo osoby, na ktorú sa vzťahujú sankcie zablokovania alebo zmrazenia majetku
- » Akejkoľvek osobe, s ktorou je uskutočňovanie transakcií alebo ktorej je poskytovanie príslušných služieb samotné zakázané na základe pravidiel hospodárskych sankcií.

Najbežnejšie opatrenia hospodárskych sankcií sú:

- » Komplexné embargá, ktoré stanovujú zákazy pre konkrétnu geografickú oblasť (alebo osoby sa v nej nachádzajúce), medzi ktoré v súčasnosti v rámci amerického sankčného režimu patrí Irán, Sýria, Severná Kórea, Kuba a Krymský, Donecký a Luhanský región Ukrajiny. Tento zoznam sa môže kedykoľvek zmeniť. Pre najaktuálnejší zoznam sa obráťte na Právne oddelenie na adrese [economicsanctions@moodys.com](mailto:economicsanctions@moodys.com).
- » Sankcie „na základe zoznamu“, ktoré stanovujú zákazy vykonávania transakcií s určitými osobami identifikovanými v zoznamoch sledovaných osôb, ako napríklad Zoznam osobitne určených štátnych príslušníkov a zablokovaných osôb („zoznam SDN“), ktorý vedie Úrad kontroly zahraničných aktív („OFAC“) amerického Ministerstva financií, Konsolidovaný zoznam sankcií vedený Európskou úniou alebo Konsolidovaný zoznam cieľov finančných sankcií v Spojenom kráľovstve, ktorý vedie Úrad pre implementáciu finančných sankcií („OFSI“), a
- » Sankcie „súvisiace s aktivitami“, ktoré stanovujú viac limitované obmedzenia zamerané na určité aktivity s konkrétnymi osobami.

Ak máte akékoľvek otázky týkajúce sa hospodárskych sankcií v Spoločnosti, kontaktujte Právne oddelenie na adrese [economicsanctions@moodys.com](mailto:economicsanctions@moodys.com). Zamestnanci môžu taktiež využiť Linku integrity spoločnosti Moody's na nahlásenie domnelého porušenia právnych predpisov, politiky spoločnosti alebo postupu.

Ďalšie pokyny nájdete v Politike hospodárskych sankcií a dodržiavania pravidiel medzinárodného obchodu.

## Dodržiavanie pravidiel o vývoze

Vývoz alebo opätovný vývoz tovaru, vrátane softvéru, využívajúceho technológiu šifrovania, môže podliehať regulačným požiadavkám.

Mali by ste kontaktovať Právne oddelenie spoločnosti Moody's na adrese [economicsanctions@moodys.com](mailto:economicsanctions@moodys.com), ak:

- » si nie ste istí kontrolou vývozu, ktorá sa vzťahuje na tovar/ technológiu/softvér,
- » potrebujete informácie týkajúce sa miestnych zákonov o vývoze, alebo
- » plánujete prenos softvéru využívajúceho technológiu šifrovania do krajiny mimo USA, a to akýmkoľvek spôsobom.

Ďalšie pokyny nájdete v Politike hospodárskych sankcií a dodržiavania pravidiel medzinárodného obchodu.

## Medzinárodný bojkot

V USA existujú dva zákony proti bojkotu. Jeden z nich je uvedený v Nariadeniach vlády o kontrole vývozu („EAR“) a druhý v Daňovom zákone („IRC“). Tieto zákony sú v prvom rade zamerané na zákaz spolupráce pri bojkote Izraela, ktorý sponzoruje Liga arabských štátov a niektoré ďalšie krajiny, no môže sa uplatniť aj v iných prípadoch. Podobné zákony proti bojkotu môžu byť zavedené aj v iných krajinách, v ktorých spoločnosť Moody's vykonáva obchodnú činnosť. Ak chcete vyriešiť konflikty ktoré vzniknú v súvislosti s predpismi proti bojkotom, musíte kontaktovať Právne oddelenie spoločnosti Moody's a okamžite informovať Právne oddelenie spoločnosti Moody's o akýchkoľvek žiadostiach proti bojkotom, ktoré prijmete.

## Pranie špinavých peňazí

Spoločnosť Moody's dodržiava všetky platné zákony proti praniu špinavých peňazí („AML“) a súvisiace požiadavky štandardu Poznaj svojho zákazníka („KYC“) a zvýšeného preverovania klienta („EDD“) všade, kde pôsobí. Pranie špinavých peňazí je akt, ktorý zakrýva nezákonne získané finančné prostriedky tak, aby sa zdalo, že pochádzajú z legitímnych zdrojov. Zvyčajne sa skladá z troch krokov. Po prvé, nezákonne získané finančné prostriedky sa zavedú do legitímneho finančného systému. Potom sa tieto peniaze presúvajú, aby vznikol zmätok, niekedy posielaním alebo prevodom cez viaceré účty. Nakoniec sa integrujú do finančného systému prostredníctvom dodatočných transakcií, až kým sa nezákonne získané finančné prostriedky nejavia ako „čisté“.

Hoci obchodné činnosti spoločnosti Moody's vo všeobecnosti nevystavujú Spoločnosť riziku, že bude prostriedkom prania špinavých peňazí, v niektorých jurisdikciách môže úloha spoločnosti Moody's vo finančných transakciách iných podriaďiť jej činnosť miestnym platným zákonom alebo nariadeniam proti praniu špinavých peňazí a vyžadovať vytvorenie príslušného programu. V takýchto jurisdikciách zaviedla spoločnosť Moody's príslušné programy a politiku proti praniu špinavých peňazí (AML).

Avšak aj tam, kde sa takýto program nevyžaduje, ak má akýkoľvek zamestnanec spoločnosti Moody's dôvod domnievať sa, že nejaký zákazník získava jej prostriedky z nezákonnej činnosti, alebo sa snaží skryť alebo zamaskovať povahu, miesto, zdroj, vlastníctvo alebo kontrolu prostriedkov, ktoré budú vyplatené spoločnosti Moody's alebo v súvislosti s transakciou, na ktorej sa spoločnosť Moody's podieľa, je potrebné túto skutočnosť okamžite nahlásiť Právnemu oddeleniu spoločnosti Moody's.

## Zdanenie

Ak Spoločnosť nepodá daňové priznanie včasne a presne a nezaplatí požadované dane, môže to viesť k prísnyh sankciám.

## Imigrácia

Všetky krajiny prísne regulujú vstup občanov iných krajín na svoje územie a právo osôb z iných krajín pracovať tam. Riadiaci pracovníci, ktorí uvažujú o prijatí občanov z iných krajín, by si mali byť vedomí miestnych požiadaviek, vrátane vízovej povinnosti a ďalšej potrebnej dokumentácie.

## Obchodovanie v nových krajinách

Rozhodnutie rozšíriť činnosť Spoločnosti do inej krajiny než sú krajiny, v ktorých sme oprávnení obchodovať, môže mať významné právne a daňové dôsledky.

Poradte sa s Právnym oddelením o akýchkoľvek problémoch, ktoré vzniknú v súvislosti s týmito alebo inými zákonmi, ktoré sa vzťahujú na vašu prácu.

## Vládne vyšetrovanie

Spoločnosť Moody's spolupracuje podľa potreby pri vyšetrovaniach, ktoré vedú vláda Spojených štátov amerických a vlády iných krajín, ich ministerstvá, úrady a súdne orgány. Zamestnanci spoločnosti Moody's nikdy nesmú: (i) zničiť, skryť ani zmeniť žiadny dokument alebo časť dokumentu pre prípad, že si tieto dokumenty vyžiada vládny úrad alebo súd, (ii) klamať alebo uvádzať zavádzajúce tvrdenia vládnemu vyšetrovateľovi, ani v žiadnej výpovedi či svedectve, alebo (iii) pokúšať sa ovplyvniť zamestnanca alebo inú osobu, aby sa zapojila do takéhoto činu.

Aj keď spoločnosť Moody's riadne spolupracuje pri vládných vyšetrovaniach a riadne reaguje na platný právny proces, má tiež legitímne a dôležité záujmy na ochranu. Spoločnosť Moody's má napríklad dôležité záväzky voči svojim zákazníkom týkajúce sa

zachovávaní dôvernosti, vrátane povinnosti v určitých prípadoch upozorniť týchto zákazníkov, keď je požiadaná alebo jej je nariadené, aby o nich poskytla informácie. Ak chcete pomôcť spoločnosti Moody's dodržiavať záväzky voči našim zákazníkom a ďalším subjektom a zabezpečiť presnosť informácií, ktoré poskytujeme, mali by ste informovať Právne oddelenie v prípade, ak vás osloví vládny vyšetrovateľ v súvislosti so spoločnosťou Moody's alebo niektorým z jej zákazníkov.

V žiadnom prípade by vás to nemalo odradiť od toho, aby ste nahlásili akékoľvek podozrenie z pochybenia v Spoločnosti na Linku integrity spoločnosti Moody's, jej Právneho oddeleniu alebo prostredníctvom ktoréhokoľvek iného zdroja uvedeného v tomto Kódexe. Nič uvedené v tomto dokumente alebo v akejkoľvek inej dohode spoločnosti Moody's nesmie obmedziť vaše právo poskytovať pravdivé informácie vládny alebo kontrolným orgánom, ktoré sú chránené podľa ustanovení o informátoroch akéhokoľvek platného zákona alebo nariadenia. Spoločnosť Moody's zakazuje odvetné opatrenia voči akémukoľvek zamestnancovi za to, že v dobrej viere nahlásil Spoločnosti alebo vláde podozrenie z pochybenia, alebo za to, že spolupracoval pri vládnom vyšetrení. Ak sa domnievate, že ste boli vystavení odvetným opatreniam za to, že ste v dobrej viere podali hlásenie alebo spolupracovali pri vládnom vyšetrení, mali by ste záležitosť okamžite nahlásiť Právneho oddeleniu. Prípadne môžete záležitosť nahlásiť na Linku integrity spoločnosti Moody's.

## Občianske súdne spory

Tak ako všetky spoločnosti, aj spoločnosť Moody's je niekedy zapojená do občianskych súdnych sporov. Môžu vás osloviť právnici zastupujúci obchodné spoločnosti alebo osoby, ktoré podali žalobu alebo majú v úmysle podať žalobu na Spoločnosť alebo niektorého z našich zákazníkov. Skôr, než budete odpovedať na akékoľvek otázky o spoločnosti Moody's alebo našich zákazníkoch zo strany právnikov alebo zástupcov tretích strán, ktoré môžu byť zapojené do žaloby alebo môžu uvažovať o podaní žaloby na spoločnosť Moody's alebo našich zákazníkov, obráťte sa na Právne oddelenie. Majte na pamäti, že než poskytnete takýmto osobám akékoľvek informácie alebo záznamy týkajúce sa spoločnosti Moody's alebo našich zákazníkov, musíte sa obrátiť na Právne oddelenie.

## Smernice o zadržiavaní a uchovávaní záznamov

Dokumenty a iné záznamy (vo všetkých formách) musia byť uchovávané po dobu stanovenú zákonom a v súlade so zásadami, postupmi a pravidlami spoločnosti Moody's o uchovávaní záznamov.

Ak nastanú príslušné okolnosti súvisiace s vládny vyšetrením a/alebo občianskym súdny sporom, spoločnosť Moody's vydá smernicu o uchovávaní záznamov pre všetkých zamestnancov, ktorí môžu prechovávať záznamy týkajúce sa predmetu vyšetrenia alebo súdneho sporu. Príležitostne preto môžete dostať z Právneho

oddelenia smernice obsahujúce pokyny, aby ste uchovali takéto záznamy u seba alebo pod svojou kontrolou. Ak takúto smernicu dostanete, nesmiete zničiť ani inak zlikvidovať žiadne záznamy týkajúce sa predmetu uvedeného v smernici bez ohľadu na miesto alebo spôsob, ako sú tieto záznamy uložené. Ak ste nedostali smernicu o uchovávaní záznamov, no domnievate sa, že máte záznamy súvisiace s predvolaním alebo prebiehajúcim či plánovaným súdny sporom alebo vládny vyšetrením, prípadne iným konaním, musíte sa okamžite obrátiť na Právne oddelenie. Za takýchto okolností musíte taktiež zadržať a uchovať všetky záznamy, ktoré môžu reagovať na predvolanie alebo príslušný súdny spor či vyšetrenie, a to dovtedy, kým vám Právne oddelenie neodporučí, ako máte postupovať. Okrem toho, ak sa dozviete o predvolaní na súd alebo prebiehajúcim či plánovanom súdny spore alebo vládny vyšetrení, musíte sa okamžite obrátiť na Právne oddelenie.

Musíte tiež rozhodne uchovať pred zničením všetky relevantné záznamy, ktoré by boli bez zásahu automaticky zničené alebo vymazané (ako sú napríklad správy hlasovej pošty). Zničenie takýchto záznamov, dokonca aj neúmyselné, by mohlo vážne poškodiť Spoločnosť. Zničenie alebo sfaľšovanie záznamu s úmyslom brániť, alebo ktoré má za následok brániť výkonu vládneho vyšetrenia, auditu alebo šetrenia, by mohlo viesť k trestnému stíhaniu za bránenie výkonu spravodlivosti. Ak nie ste si istí, či nejaký záznam možno zničiť, poraďte sa s Právny oddelením, než tak urobíte.

Tieto povinnosti zachovania záznamov sa rovnako vzťahujú na záznamy Spoločnosti, ktoré uchovávate na miestach mimo kancelárií spoločnosti Moody's, vrátane svojho domova. Preto ak máte akékoľvek záznamy mimo kancelárií spoločnosti Moody's, očakáva sa od vás, že poskytnete takéto záznamy Právneho oddeleniu na požiadanie. Navyše, bez ohľadu na ostatné ustanovenia tohto Kódexu, ak máte akékoľvek elektronické záznamy na svojom osobnom počítači, smartfóne, tablete alebo inom elektronickom zariadení, môžete byť vyzvaní, aby ste poskytli prístup spoločnosti Moody's k takémuto elektronickému zariadeniu, aby Právne oddelenie alebo jeho zástupca mohol získať všetky záznamy spoločnosti Moody's súvisiace s prebiehajúcim vyšetrením a/alebo súdny sporom.

## Nie sú moje súbory, poznámky a emaily dôverné?

Nie. Okrem niektorej „privilegovanej“ komunikácie môže byť potrebné zverejniť všetky dokumenty a počítačové súbory Spoločnosti, vrátane inak dôverných komunikácií a dokumentov, vládny orgánom činným v trestnom konaní alebo súkromným stranám pri vyšetrení alebo súdny sporoch týkajúcich sa Spoločnosti. Upozorňujeme, že označenie dokumentov ako „Nepriístupné“ alebo „Dôverné“ ich nemusí ochrániť pred zverejnením na súde. O tom, kedy je komunikácia s právnikom „privilegovaná“, a teda môže byť chránená pred zverejnením, sa poraďte s Právny oddelením spoločnosti Moody's.



# Správa Kódexu

Všetci zamestnanci a riaditelia spoločnosti Moody's musia pravidelne vyhlásiť, že si preštudovali Kódex obchodného správania, porozumeli mu a súhlasia s tým, že sú viazaní jeho podmienkami. Okrem toho majú zamestnanci a riaditelia v rámci procesu potvrdzovania možnosť zverejniť akékoľvek predtým nenahlásené transakcie alebo udalosti, ktoré sa javia byť v rozpore s Kódexom.

## Interpretácia

Za interpretáciu a uplatňovanie Kódexu v konkrétnych situáciách, keď vyvstanú otázky, zodpovedá firemný právnik spoločnosti Moody's. Všetky otázky súvisiace s tým, ako sa má Kódex interpretovať alebo uplatňovať, adresujte Právnomu oddeleniu spoločnosti Moody's.

## Vyšetrovanie podozrení z porušenia Kódexu

Spoločnosť Moody's vykoná bezodkladné, spravodlivé a nestranné vyšetrovanie všetkých hlásení o domnelých porušeníach Kódexu. Zamestnanci budú povinní podľa potreby spolupracovať v rámci týchto vyšetrovaní. Hoci sa jednotlivé vyšetrovania môžu líšiť, vo všeobecnosti budú zahŕňať:

- » preskúmanie tvrdení,
- » posúdenie, či sú potrebné akékoľvek prechodné opatrenia na účely ochrany sťažujúcej sa strany,
- » vykonanie rozhovorov s relevantnými stranami,
- » získanie a preskúmanie relevantných dokumentov a
- » prípravu písomnej správy.

Spoločnosť Moody's následne prijme na základe všetkých zhromaždených dôkazov rozhodnutie a zachová dôvernosť vyšetrovania v rozsahu, ktorý je primerane možný a v súlade s tým, čo povoľujú príslušné právne predpisy. Spoločnosť Moody's taktiež uchová písomnú dokumentáciu a súvisiace dokumenty vo svojich záznamoch.

Po dokončení vyšetrovania spoločnosť Moody's upovedomí osobu, ktorá upozornila na znepokojenie, a subjekty vyšetrovania o výsledku vyšetrovania.

Vzhľadom na požiadavky vyplývajúce zo zákonov o ochrane údajov v určitých jurisdikciách môže byť spoločnosť Moody's povinná informovať objekt sťažnosti o tom, že naňho bola podaná sťažnosť a akým spôsobom môže uplatniť svoje právo na prístup a opravu informácií. Objektu sťažnosti nebudú poskytnuté informácie o totožnosti osoby, ktorá o obvinení informovala, pokiaľ to nevyžadujú miestne zákony.

Ak spoločnosť Moody's rozhodne, že došlo k porušeniu právnych predpisov alebo Kódexu, spoločnosť Moody's prijme príslušné nápravné alebo disciplinárne opatrenie, a to až po ukončení pracovného pomeru, a to podľa faktov zhromaždených počas vyšetrovania, v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Ak

v priebehu vyšetrovania spoločnosť Moody's taktiež rozhodne, že akýkoľvek manažér vedel o nevhodnom správaní a nepodal hlásenie o danom správaní, spoločnosť Moody's prijme vhodné nápravné a/alebo disciplinárne opatrenia, a to až po ukončení pracovného pomeru, v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

Zamestnanci a manažéri by nemali vykonávať svoje vlastné predbežné šetrenie. Prešetrovanie podozrení z porušenia Kódexu môže zahŕňať zložité právne problémy a konanie na vlastnú zodpovednosť by mohlo ohroziť integritu vyšetrovania a nepriaznivo ovplyvniť vás aj Spoločnosť.

## Uplatňovanie Kódexu

Zásady uvedené v tomto Kódexe a ďalšie relevantné pravidlá a postupy Spoločnosti budú uplatňované na všetkých úrovniach Spoločnosti. Spoločnosť má v úmysle vynaložiť primerané úsilie na to, aby zabránila výskytu správania, ktoré nie je v súlade s týmto Kódexom, a zastavila takéto správanie, ak a vyskytne, a to čo najskôr po jeho objavení. Podľa platných zákonov a dohôd môžu byť zamestnanci Spoločnosti, ktorí porušia tento Kódex a ďalšie pravidlá a postupy Spoločnosti, vystavení disciplinárnemu konaniu, až po možnosť a vrátane možnosti ukončenia pracovného pomeru.

V niektorých prípadoch sa dodržiavanie tohto Kódexu a iných politík spoločnosti bude sledovať pravidelnými auditmi, šetreniami alebo inými kontrolami. V súvislosti s takýmito auditmi, šetreniami alebo kontrolami ste povinní plne spolupracovať, poskytovať pravdivé a presné informácie a reagovať na žiadosti o potvrdenie.

## Výnimky z Kódexu

Kým niektoré pravidlá Spoločnosti sa musia prísne dodržiavať, v iných prípadoch sú možné aj výnimky. Ak sa domnievate, že v nejakom konkrétnom prípade je vhodná výnimka z niektorej zásady alebo pravidla uvedených v tomto Kódexe, obráťte sa najprv na svojho bezprostredného nadriadeného. Ak bezprostredný nadriadený súhlasí s tým, že výnimka je vhodná, je potrebné požiadať o súhlas Právne oddelenie. Riaditelia a riadiaci pracovníci MCO, ktorí chcú získať výnimku z Kódexu, musia v plnej miere zverejniť všetky skutočnosti a okolnosti firemnému právnikovi a predsedovi Správnej rady Výboru pre audit. Každú výnimku pre riaditeľov a riadiacich pracovníkov MCO musí schváliť Správna rada ako celok a v rozsahu požadovanom zákonom alebo nariadením ho urýchlene zverejniť.

## Ustanovenie o nevznikajúcich právach

Tento Kódex je vyhlásenie o hlavných zásadách a niektorých kľúčových pravidlách, ktoré upravujú správanie Spoločnosti pri jej obchodnej činnosti. Nemá v úmysle vytvárať a ani nevytvára žiadne povinnosti ani práva u žiadneho zamestnanca, riaditeľa, zákazníka, dodávateľa, konkurenta, akcionára, ani u žiadnej inej osoby ani subjektu.

# Hlavné kontaktné informácie

## Tím ľudských zdrojov spoločnosti Moody's

### **Maral Kazanjian**

vedúci Timu ľudských zdrojov  
7 World Trade Center at 250 Greenwich Street  
New York, New York 10007  
Telefón: (212) 553-3422

### **Sophie Nappi**

Senior Viceprezident – Globálny partner talentov  
One Canada Square  
Canary Wharf  
Londýn, E14 5FA  
Spojené kráľovstvo  
Telefón: (4420) 7772-5519

### **Anina Lo**

Senior viceprezidentka – Globálna regionálna poradkyňa  
Moody's Asia-Pacific, Ltd  
One Pacific Place, Floor 24  
88 Queensway  
Admiralty  
Hongkong  
Telefón: (852) 3758-1622

## Oddelenie dodržiavania predpisov spoločnosti Moody's

### **Andrew Weinberg**

Vedúci Oddelenia dodržiavania predpisov  
7 World Trade Center at 250 Greenwich Street  
New York, New York 10007  
Telefón: (212) 553-3478

### **James Bodovitz**

Určený úradník pre dodržiavanie predpisov – MIS Severná a Južná Amerika/Celosvetová koordinácia  
7 World Trade Center at 250 Greenwich Street  
New York, New York 10007  
Telefón: (212) 553-2849

### **Keith Stoddart**

Určený úradník pre dodržiavanie predpisov – MIS Ázia Tichomorie  
Moody's Asia-Pacific, Ltd  
One Pacific Place, Floor 24  
88 Queensway  
Admiralty  
Hongkong  
Telefón: (852) 3758-1426

### **Barbara Sullivan**

Určený úradník pre dodržiavanie predpisov – MIS EMEA  
One Canada Square  
Canary Wharf  
Londýn, E14 5FA  
Spojené kráľovstvo  
Telefón: (4420) 7772-5357

### **Jack Holleran**

Určený úradník pre dodržiavanie predpisov – Moody's Analytics a Moody's Shared Services  
7 World Trade Center at 250 Greenwich Street  
New York, New York 10007  
Telefón: (212) 553-4398

## Právne oddelenie spoločnosti Moody's

### **John Goggins**

Výkonný viceprezident a hlavný právnik  
7 World Trade Center at 250 Greenwich Street  
New York, New York 10007  
Telefón: (212) 553-1912

## Oddelenie interného auditu spoločnosti Moody's

### **Scott Kenney**

Hlavný viceprezident – Výkonný riaditeľ pre riadenie rizík a audit  
7 World Trade Center at 250 Greenwich Street  
New York, New York 10007  
Telefón: (212) 553-0482

## Linka integrity spoločnosti Moody's

Na internetovej adrese: <https://moodys.ethicspoint.com>

**Telefonicky z jurisdikcií s priamou voľbou:** Pri nižšie uvedených jurisdikciách môžete zatelefonovať na Linku integrity priamo vytočením uvedeného telefónneho čísla.

**Spojené štáty americké:** 1-866-330-MDYS (1-866-330-6397)

**Belgicko:** 0800 14 375

**Francúzsko:** 0 800 99 23 64

**Hongkong:** 800969419

**India:** 000 800 919 1504

**Singapur:** 8001207175

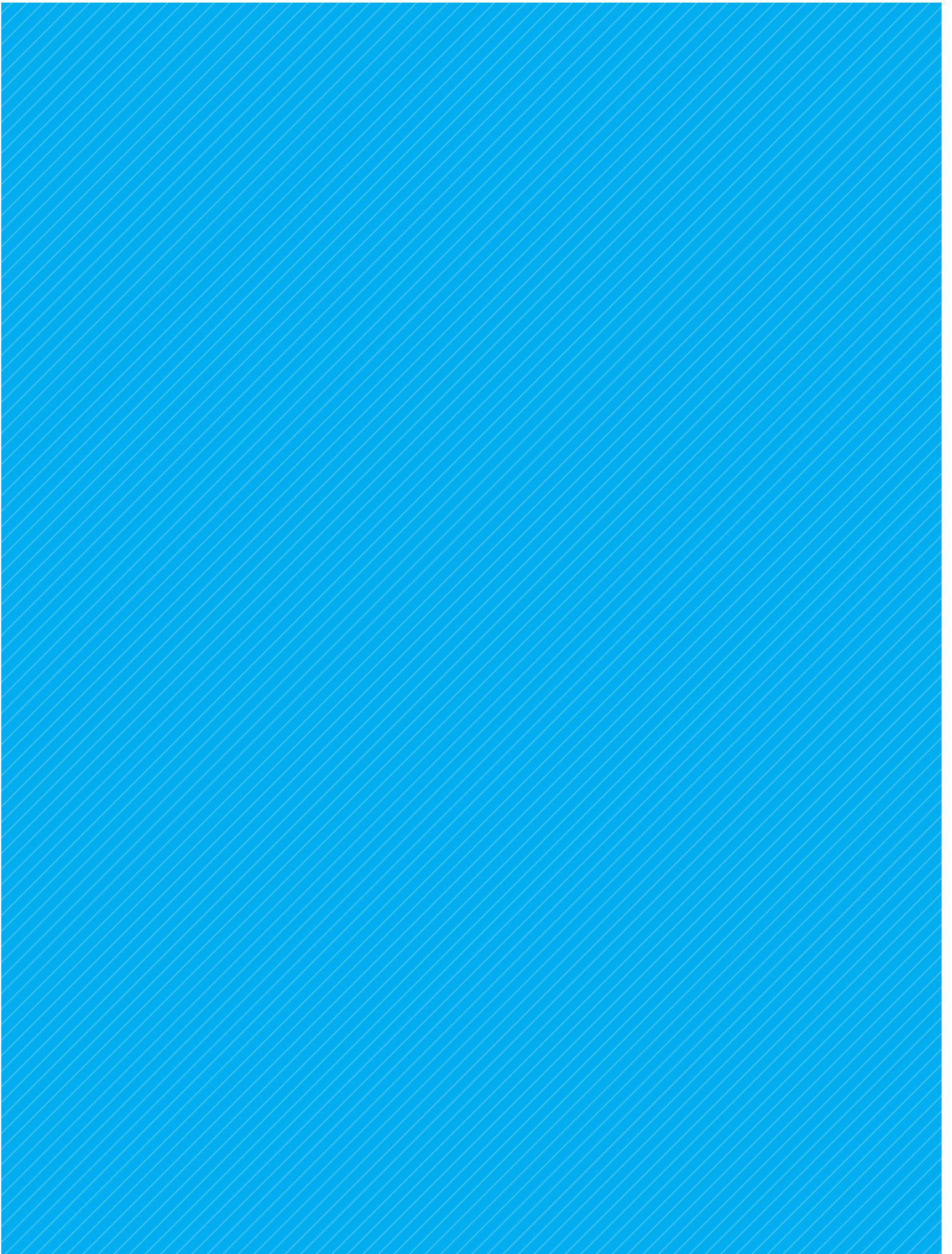
**Spojené kráľovstvo:** 0800 102 6525

**Telefonicky zo všetkých ostatných jurisdikcií:** zadajte prístupový kód AT&T Direct Dial Access® pre vašu lokalitu (nachádzajú sa nižšie a na stránke <https://moodys.ethicspoint.com>). Potom na výzvu zadajte 866-330-MDYS (866-330-6397).

Ak pre vašu lokalitu nie je uvedený žiadny kód AT&T Direct Dial Access® pre USA, použite prístupový kód na volania do Spojených štátov (ktorý získate kontaktovaním medzinárodného operátora alebo navštívením internetovej stránky AT&T World Traveler na adrese <https://www.business.att.com/collateral/access.html>), počkajte na tón alebo výzvu a zadajte 866-330-MDYS (866-330-6397).

### Prístupové kódy AT&T Direct Dial Access®

Argentína ( <i>Argentína - Telecom</i> )	0-800-555-4288	Kórea ( <i>Korea Telecom</i> )	00-729-11
Argentína ( <i>Telefonica</i> )	0-800-222-1288	Maurícius	01 120
Rakúsko	0-800-200-288	Mexiko	001-800-462-4240
Brazília ( <i>mobilné volania</i> )	0-800-888-8288	Mexiko ( <i>Operátor v španielčine</i> )	001-800-658-5454
Brazília	0-800-890-0288	Mexiko	01-800-288-2872
Bulharsko	00-800-0010	Mexiko ( <i>Operátor v španielčine</i> )	01-800-112-2020
Kanada	1-866-330-6397	Holandsko	0800-022-9111
Čína ( <i>Južná</i> )	10-811	Panama	800-0109
Čína ( <i>Severná</i> )	108-888	Panama ( <i>Operátor v španielčine</i> )	800-2288
Kostarika	0-800-011-4114	Peru ( <i>Telephonica – španielčina</i> )	0-800-50-000
Kostarika	0-800-225-5288	Peru ( <i>Telephonica</i> )	0-800-50-288
Kostarika ( <i>Operátor v španielčine</i> )	0-800-228-8288	Poľsko	0-0-800-111-1111
Česká republika	00-800-222-55288	Portugalsko	800-800-128
Cyprus	800-900-10	Slovenská republika	0-800-000-101
Dánsko	800-100-10	Južná Afrika	0-800-99-0123
Nemecko	0-800-225-5288	Španielsko	900-99-0011
Írsko ( <i>UIFN</i> )	00-800-222-55288	Srí Lanka ( <i>mimo Colomba</i> )	112-430-430
Írsko	1-800-550-000	Srí Lanka ( <i>Colombo</i> )	2-430-430
Taliansko	800-172-444	Švajčiarsko	0-800-890011
Japonsko ( <i>NTT</i> )	0034-811-001	Švédsko	020-799-111
Japonsko ( <i>KDDI</i> )	00-539-111	Thajsko	1-800-0001-33
Japonsko ( <i>Softbank Telecom</i> )	00-663-5111	Spojené arabské emiráty	8000-021
Kórea ( <i>Dacom</i> )	00-309-11	Spojené arabské emiráty ( <i>du</i> )	8000-555-66
Kórea ( <i>ONSE</i> )	00-369-11	Spojené arabské emiráty ( <i>mobilné volania</i> )	8000-061





© 2022 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. a/alebo ich poskytovateľa licencií a sponzorované spoločnosti (spoločne len „MOODY'S“). Všetky práva vyhradené.

ÚVEROVÉ RATINGY UDELOVANÉ ÚVEROVO-RATINGOVÝMI SPRIAZNENÝMI SPOLOČNOSŤAMI MOODY'S PREDSTAVUJÚ ICH AKTUÁLNE POSÚDENIA RELATÍVNEJ MIERY BUDÚCEHO ÚVEROVÉHO RIZIKA SUBJEKTOV, ÚVEROVÝCH ZÁVÄZKOV ALEBO DLHOV A DLHOVÝCH CENNÝCH PAPIEROV, A MATERIÁLY, PRODUKTY, SLUŽBY A INFORMÁCIE ZVEREJNENÉ MOODY'S (SPOLOČNE LEN „PUBLIKÁCIE“) MÔŽU OBSAHOVAŤ TAKÉTO AKTUÁLNE POSÚDENIA. MOODY'S DEFINUJE ÚVEROVÉ RIZIKO AKO RIZIKO, ŽE DANÝ SUBJEKT NEMUSÍ SPLNIŤ SVOJE ZMLUVNÉ FINANČNÉ ZÁVÄZKY V LEHOTE SPLATNOSTI, VRÁTANE ODHADU FINANČNÝCH STRÁT V PÍPRADE NEPLNENIA („EVENT OF DEFAULT“) ALEBO PORUŠENIA („IMPAIRMENT“). PRE INFORMÁCIE O DRUHOCH ZMLUVNÝCH FINANČNÝCH ZÁVÄZKOV, NA KTORÉ SA VZŤAHUJÚ ÚVEROVÉ RATINGY MOODY'S, POZRITE PLATNÚ PUBLIKÁCIU MOODY'S O RATINGOVÝCH SYMBOLOCH A DEFINICIÁCH. ÚVEROVÉ RATINGY SA NETÝKAJÚ ŽIADNÝCH ĎALŠÍCH RIZÍK, VRÁTANE, NIE VŠAK VÝLUČNE: RIZIKA NEDOSTATOČNEJ LIKVIDITY, RIZIKA POKLESU TRHOVEJ HODNOTY ALEBO VOLATILITY CIEN. ÚVEROVÉ RATINGY, BEZÚVEROVÉ HODNOTENIA („HODNOTENIA“) A INÉ POSÚDENIA ZVEREJNENÉ V PUBLIKÁCIÁCH MOODY'S NEPREDSTAVUJÚ VÝPOVEDE O FAKTICKOM SÚČASNOM ALEBO HISTORICKOM STAVE. PUBLIKÁCIE MOODY'S MÔŽU TIEŽ OBSAHOVAŤ KVANTITATÍVNE ODHADY ÚVEROVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉ NA MODELOCH A SÚVISIACICH POSÚDENIACH ALEBO KOMENTÁRI ZVEREJNENÝCH SPOLOČNOSŤOU MOODY'S ANALYTICS, INC. A/ALEBO JEJ SPRIAZNENÝMI SPOLOČNOSŤAMI. ÚVEROVÉ RATINGY, HODNOTENIA, INÉ POSÚDENIA A PUBLIKÁCIE MOODY'S NEPREDSTAVUJÚ ANI NEPOSKYTUJÚ INVESTIČNÉ ALEBO FINANČNÉ PORADENSTVO A ANI NIE SÚ ANI NEPOSKYTUJÚ ODPOŮRČANIA NÁKUPU, PREDAJA ALEBO DRŽANIA KONKRÉTNÝCH CENNÝCH PAPIEROV. ÚVEROVÉ RATINGY, HODNOTENIA, INÉ POSÚDENIA A PUBLIKÁCIE MOODY'S NEKOMENTUJÚ VHODNOSŤ AKEJKOLVEK INVESTÍCIE PRE KONKRÉTNÉHO INVESTORA. MOODY'S VYDÁVA A ZVEREJŇUJE SVOJE ÚVEROVÉ RATINGY, HODNOTENIA, INÉ POSÚDENIA A PUBLIKÁCIE S OČAKÁVANÍM A PREDPOKLADOM, ŽE KAŽDÝ INVESTOR SI S NÁLEŽITOU STAROSTLIVOSŤOU SÁM PRESKÚMA A OHODNOTÍ KAŽDÝ Z CENNÝCH PAPIEROV, O KTORÝCH KÚPE, DRŽANÍ ALEBO PREDAJI UVAŽUJE.

ÚVEROVÉ RATINGY, HODNOTENIA, INÉ POSÚDENIA A PUBLIKÁCIE MOODY'S NIE SÚ URČENÉ NA POUŽITIE „RETAILOVÝMI“ INVESTORMI A ZO STRANY „RETAILOVÝCH“ INVESTOROV BY BOLO NEZODPOVEDNÉ A NEVHODNÉ POUŽIŤ ÚVEROVÉ RATINGY, HODNOTENIA, INÉ POSÚDENIA ALEBO PUBLIKÁCIE MOODY'S PRI AKOMKOLVEK INVESTIČNOM ROZHODOVANÍ. V POCHYBNOSŤACH BY STE MALI KONTAKTOVAŤ SVOJHO FINANČNÉHO ALEBO INÉHO ODBORNÉHO PORADCU.

VŠETKY TU UVEDENÉ INFORMÁCIE SÚ CHRÁNENÉ ZÁKONOM, VRÁTANE, NIE VŠAK VÝLUČNE, AUTORSKÝM PRÁVOM, A ŽIADNA Z TÝCHTO INFORMÁCIÍ NESMIE BYŤ KOPÍROVANÁ ALEBO INAK REPRODUKOVANÁ, PŘEFORMULOVANÁ, ĎALEJ ŠÍRENÁ, PŘENÁŠANÁ, ROZŠÍROVANÁ, REDISTRIBUOVANÁ ALEBO ĎALEJ PŘEDÁVANÁ ALEBO UKLADANÁ PRE ĎALŠIE POUŽITIE K AKÉMUKOLVEK TAKÉMUTO ÚČELU, AKO CELOK ALEBO AKO ČASŤ, V AKEJKOLVEK PODOBE ČI AKÝMKOLVEK SPÔSOBOM ALEBO PŘOŠTRIEDKAMI, AKOUKOLVEK OSOBOU BEZ PŘEDCHÁDZAJÚCEHO PÍSOMNÉHO SÚHLASU MOODY'S.

ÚVEROVÉ RATINGY, HODNOTENIA, INÉ POSÚDENIA A PUBLIKÁCIE MOODY'S NIE SÚ URČENÉ NA TO, ABY ICH AKÁKOLVEK OSOBA POUŽILA AKO REFERENČNÚ HODNOTU („BENCHMARK“), TAK AKO JE TENTO POJEM DEFINOVANÝ PRE REGULAČNÉ ÚČELY A NESMÚ BYŤ POUŽITÉ AKÝMKOLVEK SPÔSOBOM, KTORÝ BY MOHOL VIESŤ K TOMU, ŽE BY BOLI PŮVAŽOVANÉ ZA REFERENČNÚ HODNOTU.

Všetky tu uvedené informácie MOODY'S získala zo zdrojov, ktoré považuje za presné a spoľahlivé. Vzhľadom na možnosť ľudskej alebo mechanickej chyby, ako aj iných faktorov, sa však všetky tu uvedené informácie poskytujú „TAK, AKO SÚ“ bez záruky akéhokoľvek druhu. MOODY'S prijíma všetky potrebné opatrenia na to, aby informácie slúžiace ako podklad pre udelenie úverového ratingu boli dostatočne kvalitné a pochádzali zo zdrojov, ktoré MOODY'S považuje za spoľahlivé vrátane, pokiaľ je to vhodné, od nezávislých tretích strán. MOODY'S však nie je auditorom, a preto nemôže nezávisle overiť či prekontrolovať každú informáciu získanú v priebehu ratingového procesu alebo pri príprave svojich publikácií.

V zákonom povolenom rozsahu sa MOODY'S a jej riaditelia, vedúci, zamestnanci, sprostredkovatelia, zástupcovia, poskytovatelia licencií a dodávatelia zbavujú akékoľvek zodpovednosti voči akékoľvek osobe alebo subjektu za akékoľvek nepriame, osobitné, následné alebo náhodné straty alebo škody vyplývajúce z alebo v súvislosti s tu obsiahnutými informáciami alebo použitím alebo nemožnosťou použitia akékoľvek z nich, a to i pokiaľ MOODY'S alebo akýkoľvek z jej riaditeľov, vedúcich, zamestnancov, sprostredkovateľov, zástupcov, poskytovateľov licencií alebo dodávateľov boli vopred upozornení na možnosť vzniku takýchto strát alebo škod, vrátane, nie však výlučne (a) akékoľvek straty existujúceho alebo potenciálneho zisku alebo (b) akékoľvek straty alebo škody spôsobenej v prípade, že dany finančný nástroj nie je predmetom konkrétneho úverového ratingu prideleneho MOODY'S.

V zákonom povolenom rozsahu sa MOODY'S a jej riaditelia, vedúci, zamestnanci, sprostredkovatelia, zástupcovia, poskytovatelia licencií a dodávatelia zbavujú akékoľvek zodpovednosti za priame straty alebo náhradu škod spôsobených akékoľvek osobou alebo subjektom, vrátane, nie však výlučne, tých spôsobených z akékoľvek nedbanlivosti (avšak s výlučením podvodného a úmyselného konania alebo akýchkoľvek ďalších typov zodpovednosti, ktoré, pre vylúčenie pochybností, nemožno zo zákona vylúčiť) zo strany alebo z dôvodu akékoľvek nepredvídanej udalosti v rámci alebo mimo kontroly MOODY'S alebo akéhokoľvek z jej riaditeľov, vedúcich, zamestnancov, sprostredkovateľov, zástupcov, poskytovateľov licencií alebo dodávateľov, vyplývajúcich z alebo v súvislosti s tu obsiahnutými informáciami alebo ich použitím alebo nemožnosťou použitia akékoľvek z nich.

POKIAL IDE O AKÉKOLVEK ÚVEROVÉ RATINGY, HODNOTENIA ALEBO INÉ POSÚDENIA ČI INFORMÁCIE POSKYTNUTÉ MOODY'S, MOODY'S NEPOSKYTUJE V AKEJKOLVEK FORME ALEBO AKÝMKOLVEK SPÔSOBOM ŽIADNU ZÁRUKU, VÝSLOVNÚ ALEBO IMPLICITNÚ, TÝKAJÚCU SA PŘESNOSTI, AKTUÁLNOSTI, ÚPLNOSTI, OBCHODOVATEĽNOSTI ALEBO VHODNOSTI K AKÉMUKOLVEK KONKRÉTNEMU ÚČELU.

Moody's Investors Service, Inc., úverová ratingová agentúra vo výlučnom vlastníctve spoločnosti Moody's Corporation („MCO“), týmto oznamuje, že väčšina ňou hodnotených emitentov dlhových cenných papierov (vrátane korporátnych a komunálnych dlhopisov, obligácií, dlhových úpisov a obchodovateľných zmeniek) a prioritných účastníckych cenných papierov ešte pred udelením akéhokoľvek úverového ratingu súhlasila s tým, že spoločnosti Moody's Investors Service, Inc. zaplatí za jej úverové ratingové hodnotenia a služby, ktoré poskytuje, poplatky v rozmedzí od 1 000 USD do približne 5 000 000 USD. Spoločnosti MCO a Moody's Investors Service zároveň uplatňujú a dodržiavajú politiku a postupy, ktoré majú zaručiť nezávislosť úverových ratingov a úverových ratingových procesov spoločnosti Moody's Investors Service. Informácie týkajúce sa určitých prepojení, ktoré môžu existovať medzi riaditeľmi spoločnosti MCO a hodnotenými subjektmi a medzi subjektmi, ktoré majú úverové ratingy od spoločnosti Moody's Investors Service, a ktoré súčasne Komisii pre kontrolu cenných papierov Spojených štátov (SEC) verejne oznámili majetkovú účasť v spoločnosti MCO vyššiu než 5 %, sa každoročne zverejňujú na adrese [www.moody's.com](http://www.moody's.com) v časti „Vzťahy s investormi — Správa a riadenie — Podmienky prepojenia riaditeľov a akcionárov“ (Investor Relations — Corporate Governance — Director and Shareholder Affiliation Policy).

Dodatočné podmienky len pre Austráliu: Akékoľvek publikovanie tohto dokumentu v Austrálii sa uskutočňuje v súlade s austrálskou licenciou na poskytovanie finančných služieb pobočky MOODY'S, a to Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 a/alebo Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (podľa potreby). Tento dokument je určený výhradne „veľkoobchodným klientom“ v zmysle ustanovenia 761G Zákona o korporáciách z roku 2001 (Corporations Act of 2001). Tým, že k tomuto dokumentu naďalej prístupujete z Austrálie, vyhlasujete vo vzťahu k MOODY'S, že ste „veľkoobchodným klientom“ alebo jeho zástupcom, a že ani Vy osobne, ani spoločnosť, ktorú zastupujete, priamo či nepriamo nebude rozširovať tento dokument alebo jeho obsah „retailovým klientom“ v zmysle ustanovenia 761G Zákona o korporáciách z roku 2001 (Corporations Act of 2001). Úverové ratingy Moody's predstavujú hodnotenie úverovej dôveryhodnosti dlhového záväzku emitenta a nehodnotia jeho kmeňové akcie alebo akúkoľvek formu cenných papierov dostupných retailovým investorom.

Dodatočné podmienky len pre Japonsko: Moody's Japan K.K. („MJKK“) je úverová ratingová agentúra vo výlučnom vlastníctve spoločnosti Moody's Group Japan G.K., ktorá je vo výlučnom vlastníctve spoločnosti Moody's Overseas Holdings Inc., ktorá je vo výlučnom vlastníctve MCO. Moody's SF Japan K.K. („MSFJ“) je úverová ratingová agentúra vo výlučnom vlastníctve spoločnosti MJKK. MSFJ nie je celonárodnou uznanou štatistickou ratingovou organizáciou (Nationally Recognized Statistical Rating Organization) („NRSRO“). Úverové ratingy pridelené MSFJ preto nie sú úverovými ratingmi spadajúcimi pod NRSRO. Úverové ratingy nespádajúce pod NRSRO sú pridelované spoločnosťou/subjektom, ktorá nie je NRSRO. Z toho dôvodu hodnotený záväzok nebude spĺňať určité podmienky nakladania s ním podľa zákonov Spojených štátov amerických. MJKK a MSFJ sú úverovými ratingovými agentúrami registrovanými na japonskom Úrade pre finančné služby (Japan Financial Services Agency) a ich registračné čísla Komisára Úradu pre finančné služby (ratings) sú č. 2, resp. č. 3.

MJKK, resp. MSFJ týmto oznamujú, že väčšina nimi hodnotených emitentov dlhových cenných papierov (vrátane korporátnych a komunálnych dlhopisov, obligácií, dlhových úpisov a obchodovateľných zmeniek) a prioritných účastníckych cenných papierov ešte pred udelením akéhokoľvek úverového ratingu súhlasila s tým, že spoločnosti MJKK, resp. MSFJ zaplatí za ich úverové ratingové hodnotenia a služby, ktoré poskytujú, poplatky v rozmedzí od 100 000 JPY do približne 550 000 000 JPY.

MJKK a MSFJ tiež dodržiavajú zásady a postupy za účelom dodržiavania japonských predpisov.

Moody's