



# Código Ético y de Cumplimiento de AXA



“

Nuestro negocio se basa en la creación y mantenimiento de relaciones a largo plazo con las personas. La confianza es el ingrediente esencial de nuestro éxito a largo plazo. En este contexto, tener un conjunto claro de valores y ética es fundamental porque nos proporciona, individual y colectivamente, una "brújula moral" para ayudarnos a obtener la respuesta correcta cuando nos enfrentamos a las complejidades técnicas, prioridades competitivas y, a veces, a situaciones que nos generan un conflicto que son parte de nuestras realidades cotidianas al hacer nuestro trabajo.

Los valores guían los comportamientos, que impulsan los resultados. *Customer First* (el cliente primero), Integridad, Valentía y One AXA, cada uno de nuestros valores solo tiene sentido si son compartidos y encarnados por todos. Deben aplicarse todos los días y en todos los sentidos. Si tenemos dudas sobre la mejor decisión a tomar, nuestros valores nos ayudan a decidir, teniendo en cuenta nuestra misión de empoderar a las personas para vivir una vida mejor.

AXA tiene una larga historia de compromiso con una ética profesional sólida. Hemos desarrollado este nuevo Código Ético y de Cumplimiento para establecer una comprensión compartida de lo que se espera de cada uno de nosotros y de los negocios del Grupo.

Esos compromisos deben guiarnos a cada uno de nosotros en el desempeño de nuestro trabajo diario. No hay conflicto entre un desempeño sólido de negocio y unos elevados estándares de ética, cumplimiento y gobierno que, de hecho, se apoyan entre sí. Por eso espero que todos en AXA se comprometan personalmente a cumplir con los requisitos de nuestro nuevo Código Ético y de Cumplimiento.

Si tienes preguntas o inquietudes sobre algún aspecto de este Código, debes plantearlas a tu manager o a los equipos de Compliance o de Recursos Humanos.

”

**Thomas BUBERL,**  
CEO Grupo AXA

## ¿Porqué y como ayuda la ética a la estrategia de AXA?

**Nuestro propósito consiste en empoderar a las personas para vivir una mejor vida.**

“**Customer first**”, “**Integridad**”, “**Valentía**” y “**One AXA**” son los cuatro valores que aplicamos todos los días, en todos los aspectos y contribuirán al éxito de nuestra estrategia:

- **Customer first** significa poner la satisfacción del cliente en el centro de nuestras decisiones y acciones. Esto nos permitirá satisfacer las necesidades actuales de nuestros clientes, anticiparnos a sus necesidades de mañana y proporcionarles siempre los mejores consejos, productos y servicios posibles;
- **Integridad** ha sido un valor fundamental del Grupo desde el principio. Integridad significa cumplir con los compromisos, la sinceridad, la honestidad y el respeto. Se trata de hacer lo correcto y de tener la confianza de nuestros clientes, empleados y socios;
- **Valentía** significa que todo el mundo en AXA debería tener el valor de expresar una opinión, cambiar y mejorar las cosas, innovar y encontrar nuevas formas de hacer negocios;
- **One AXA** se convierte en una realidad a través de nuestras acciones, porque trabajando juntos como un equipo unido nos hará más fuertes y enriquecidos a través de nuestra diversidad y unidos en la consecución de nuestros objetivos compartidos.



### **Customers first**

Ponemos al cliente en el centro de todo lo que hacemos



### **Integridad**

Asumimos la responsabilidad, liderando con el ejemplo



### **Valentía**

Capacitamos a otros para actuar y buscar oportunidades de aprendizaje y desarrollo



### **One AXA**

Buscamos el éxito colectivo a través de la diversidad y la colaboración. Las grandes decisiones, las ideas innovadoras y el éxito sostenible solo se pueden lograr con la inteligencia, apoyo y la energía de todos

## ¿A quién aplica este código?

Deben de cumplir los requisitos de este código todos los directivos, managers y empleados del Grupo AXA, cualquier otro colectivo que colabore con AXA (ej. Becarios, trabajadores temporales así como cualquier otro trabajador por cuenta ajena sujeto a la legislación vigente aplicable).

Buscamos trabajar con socios de negocio y otras personas que comparten nuestros valores y esperamos que se comporten de manera coherente con las disposiciones de este Código..

## ¿Cómo encaja este Código con las Legislación?

AXA está comprometida con el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables dondequiera que opere. En caso de conflicto entre las leyes locales y los requisitos de este Código, AXA y sus colaboradores cumplirán con la legislación aplicable al mismo tiempo que intentará identificar vías adecuadas para respetar los compromisos expresados en este Código.

En caso de un potencial conflicto, consulta a tu departamento de Compliance o de Asesoría Jurídica para obtener orientación.

## ¿Cuáles son las consecuencias del incumplimiento del Código y de conductas indebidas?

AXA emprenderá acciones disciplinarias apropiadas ante cualquier incumplimiento del Código o cualquier conducta indebida que, en los casos más graves puede conllevar el despido o posibles acciones legales. Puesto que AXA opera en muchos países, en los que el entorno de negocio, legal y regulatorio es único, el Código no pretende definir un marco uniforme de sanciones por incumplimiento de sus requisitos. La mayoría de las compañías de AXA tienen políticas internas bien definidas que regulan las relaciones laborales, incluidas las medidas disciplinarias en caso de conductas indebidas descritas en el código.

## Cómo decirlo: Política de Whistleblower de AXA

AXA ofrece una forma confidencial de responder a las preguntas y preocupaciones de sus colaboradores en relación con la ética, el cumplimiento o cualquier otro requisito del Código.

En AXA se nos anima a informar de cualquier sospecha de comportamiento inapropiado, poco ético o ilegal por parte de otra persona relacionada con AXA. Para plantear una preocupación, debemos leer nuestra política local de denuncia de irregularidades que se publica en nuestra intranet local o que ha sido comunicada de otro modo. El proceso de denuncia de irregularidades nos permite plantear cualquier preocupación, ya sea localmente o directamente al Grupo. La línea directa dedicada a la denuncia de irregularidades del Grupo (speak-up@AXA.com) está supervisada por el Jefe Global de Investigaciones Especiales, que es independiente de la dirección ejecutiva.

Cada uno de nosotros debe sentirse cómodo planteando sus inquietudes sin temor a represalias. AXA no tolera ningún acto de represalia contra ninguna persona que comunique de buena fe una mala conducta real o presunta. Informar de "buena fe" significa que hemos proporcionado toda la información que tenemos y creemos que es verdadera.

Los actos de represalia pueden dar lugar a medidas disciplinarias contra la persona responsable de las represalias, incluso el despido. Si una persona relacionada con AXA cree que ha sufrido represalias, debe informar inmediatamente a los equipos de Recursos Humanos o de Compliance.

## ¿Con quien debemos contactar si tenemos alguna pregunta?

Un código escrito como este documento sólo puede servir como norma general de conducta. No puede ser un sustituto de la integridad personal y el buen juicio y no puede dar una respuesta adecuada a todas y cada una de las situaciones que puedan surgir.

Si tenemos preguntas sobre la interpretación del Código que puedan afectar a una situación concreta, debemos consultar a nuestro manager o a un representante de los equipos de Recursos Humanos, Asesoría Jurídica o de Compliance.

# contenidos

1. **Prevención de conflictos de interés**
2. **Prevención de la corrupción y soborno**
3. **Prevención de blanqueo de capitales, financiación del terrorismo e incumplimiento de las Sanciones Internacionales**
4. **Prevención del uso indebido de información privilegiada**
5. **Protección de la libre competencia**
6. **Tratamiento justo y profesional de los clientes**
7. **Protección y uso responsable de los datos de los clientes**
8. **Gestión de información confidencial**
9. **Prevención de la discriminación y el acoso**
10. **Compromiso con las redes sociales**
11. **Respeto por la salud y seguridad**

## **Anexo:**

- **Política sobre el uso indebido de información privilegiada**

# 1

## Prevención de conflictos de interés

### Lo que deberíamos saber

Existe un "conflicto de interés" cuando los empleados participan en actividades o relaciones con terceros que dificultan el desempeño de su trabajo de manera objetiva y efectiva. En otras palabras, el conflicto interfiere con su capacidad de actuar en el mejor interés de AXA.

Al evitar los conflictos de intereses, AXA mantiene su integridad y la confianza que los socios, clientes, accionistas y proveedores depositan en el Grupo.

No todos los conflictos de interés están claramente definidos y los empleados deberán tener en cuenta cómo algunas de sus acciones podrían parecer un conflicto de interés, ya que cualquier conflicto de interés real o aparente perjudica la reputación de AXA.

#### Relaciones personales

Los empleados pueden tener a alguien cercano (un amigo o pariente) cuyos intereses personales estén relacionados con algunas de las actividades de AXA, por ejemplo, como proveedor de servicios. En tales casos, los empleados deberían informar a su manager sobre dicha relación y no participar en dichas actividades. Del mismo modo, los empleados no deben participar en la decisión de contratar amigos cercanos o familiares.

#### Vínculos fuera del Grupo

Cualquier expresión de las opiniones políticas y compromisos personales de los empleados de AXA deben permanecer personales y al margen de la compañía. Se prohíbe formalmente a los empleados que comprometan a AXA con cualquier activismo político, reunión o manifestación mencionando el nombre de AXA, usando imágenes con el logotipo de AXA o usando su membrete, fondos o recursos.

#### Otras colaboraciones fuera del Grupo

Reconocemos que los empleados de AXA pueden estar involucrados en el servicios comunitarios, en sus comunidades locales o en actividades caritativas y elogiamos sus esfuerzos en este sentido. Sin embargo, es deber de todos los empleados de AXA garantizar que cualquier actividad externa, incluso las de beneficencia o desinteresadas, no constituyan un conflicto de intereses o sean incompatibles con su empleo en AXA.

#### Participaciones financieras o comerciales fuera del Grupo

Los empleados de AXA deben asegurarse de que no están en conflicto de intereses si planean invertir en un competidor, proveedor, socio o cliente (esto incluye a las empresas que cotizan en bolsa donde la inversión es superior al 3% de la compañía) ya que las inversiones personales pueden generar conflictos de interés o elevar la percepción de los mismos.

Tales conflictos también pueden surgir cuando el miembro de la familia de un empleado tiene un interés o una función directiva o de asesoramiento en una compañía que tiene relaciones con AXA.

Para determinar si tal inversión representa un conflicto de intereses real o potencial, se deben tener en cuenta una serie de consideraciones: (i) el tamaño de la inversión, (ii) la naturaleza de los deberes de los empleados de AXA y (iii) la importancia de las relaciones de la otra empresa con AXA.

#### Cargos directivos fuera del Grupo

Los empleados de AXA deben asegurarse de que no tendrán un conflicto de intereses si planean colaborar como directores de una organización empresarial externa (i) en su capacidad personal o (ii) como representante de su entidad AXA. Para determinar si un puesto de este tipo representa un conflicto de intereses real o potencial, se deben tener en cuenta una serie de consideraciones: (i) el interés de AXA, (ii) no le restan ninguna importancia material a la capacidad del empleado para cumplir con sus obligaciones con AXA, (iii) el compromiso de tiempo y (iv) las responsabilidades potenciales asociadas con dicho cargo directivo externo.

### Lo que deberíamos hacer

Evitamos conflictos de intereses reales o aparentes al:

- Revelar conflictos reales o potenciales de manera honesta y rápida a nuestro manager y al equipo de Compliance antes de actuar y tomar una decisión;
- Retirarnos de los procesos de toma de decisiones si tenemos un conflicto de interés, por ejemplo, en el caso de relaciones personales;
- Mantener cualquier expresión de opiniones políticas y compromisos personales al margen de la compañía;
- Antes de realizar inversiones personales en compañías que tienen, o podrían tener, una conexión comercial con AXA, revelando la inversión propuesta a su manager y al equipo de Compliance. Esto es aplicable para inversiones personales o familiares;
- Antes de comenzar actividades comerciales externas o aceptar un cargo directivo con un tercero, solicitar la aprobación de su manager y del equipo de Compliance.

# 1

## Prevención de conflictos de interés

### Q & A

Un empleado posee el 5% de una empresa privada pero no lo controla y no es parte de su dirección. Una compañía de AXA está organizando una solicitud de oferta vía concurso (RFP) y la empresa en la que el empleado posee el 5% planea participar en dicha RFP. ¿Esto crea un problema y es necesaria alguna aprobación?

*Los empleados deben informar los casos en los que las empresas privadas en las que tienen una participación tienen tratos con una compañía del Grupo AXA, ya sea de forma recurrente u ocasional. Si un Empleado de AXA posee un 5% de participación en una empresa que se propone participar en un concurso RFP organizado por AXA, el empleado debe comunicar por escrito la situación a su equipo de Compliance y asegurarse de su aprobación antes de continuar. Incluso si se aprueba, el empleado no puede participar en el proceso de licitación ni en su preparación.*

De vez en cuando recibo invitaciones a diversos eventos deportivos de proveedores que utiliza AXA. ¿Puedo aceptarlos?

*AXA reconoce que los regalos e invitaciones e negocios diseñados para crear buena voluntad y buenas relaciones de trabajo pueden ser apropiados, siempre que dichos regalos e invitaciones no conlleven intentos de comprar un trato de favor y no pongan en duda nuestra capacidad para emitir juicios de negocios objetivos, independientes y justos en el mejor interés de AXA. Todos los casos de regalos e invitaciones (ya sean dados o recibidos) deben seguir los procedimientos establecidos en las políticas locales de regalos e invitaciones. Cuando esas políticas requieran notificaciones o aprobaciones previas, se deben obtener. Cuando existan o surjan dudas, el asunto debería ser consultado con el equipo de Compliance.*

El marido de una empleada trabaja en una empresa de servicios que tiene un acuerdo de tecnología a largo plazo con AXA. Su marido no tiene nada que ver con este contrato ni con la negociación que lo rodea. ¿Es esto un problema?

*Siempre y cuando ni la empleada ni su marido tengan nada que ver con la adjudicación, negociación o ejecución de este acuerdo, no existe conflicto y la empleada no tiene que tomar ninguna medida. Sin embargo, si la empleada de AXA o su marido está involucrada, directa o indirectamente, en la adjudicación, negociación o ejecución del acuerdo, la empleada debe informar este hecho al equipo de Compliance antes de actuar y tomar una decisión.*



# 2

## Prevención de la corrupción y soborno

### Lo que deberíamos saber

AXA tiene un compromiso desde hace mucho tiempo para llevar a cabo todos sus negocios con honestidad e integridad, adoptando los más altos estándares éticos.

La corrupción y el soborno pueden adoptar muchas formas. Puede definirse como la oferta, promesa, entrega, exigencia o aceptación de cualquier soborno o incentivo ilegal que, en infracción con la ley aplicable, genere una ganancia o ventaja personal para el receptor (o cualquier persona u organismo asociado con el receptor) y que está destinado a influir indebidamente en una decisión del receptor.

Cualquier forma de corrupción o soborno está prohibida y puede llevar a una sanción disciplinaria.

Ciertas situaciones requieren atención específica. Por ejemplo, las contribuciones políticas están sujetas a leyes nacionales que varían de un país a otro. Incluso cuando se permite legalmente en un país, tales contribuciones podrían ser una fuente de corrupción. Además, las prácticas que pueden ser aceptables en el entorno comercial de negocio pueden ser inaceptables e incluso ilegales cuando se relacionan con funcionarios u otras personas con responsabilidades públicas.

Un número creciente de regulaciones, leyes nacionales y extraterritoriales aplicables están diseñadas para prevenir la corrupción y el soborno. Los riesgos son legales, de reputación, financieros y comerciales y pueden comprometer seriamente los negocios de la compañía y llevar a un enjuiciamiento penal tanto a AXA como a sus propios empleados.

## Q & A

Una compañía tecnológica, que es proveedor de AXA ha ofrecido venderme un nuevo ordenador personal a menos del 50% del precio por el que podría comprarla en una tienda. ¿Qué tengo que hacer?

***Esto parece ser una situación de conflicto de interés. La propuesta en sí misma podría verse como una propuesta de soborno. Antes de aceptar una propuesta de este tipo, debes ponerte en contacto con tu equipo local de Compliance para explicar la situación y buscar orientación.***

### Lo que deberíamos hacer

Evitamos la corrupción y el soborno mediante:

- Conociendo y adoptando los códigos locales de conducta y políticas contra la corrupción y el soborno;
- Aplicando los procedimientos locales de aprobación previa antes de ofrecer o aceptar un regalo, invitación u hospitalidad.
- No ofreciendo nunca un regalo que afecte o pueda parecer afectar a la imparcialidad de la persona que lo recibe;
- No realizando nunca contribuciones, ya sean financieras o en especie, a partidos u organizaciones políticas, a políticos individuales (cuando sea legal hacerlo) en nombre de AXA sin la aprobación previa del equipo de Compliance;
- No usando nunca los fondos de AXA y otras propiedades para actividades políticas personales;
- Obteniendo la aprobación previa por escrito y registrando correctamente (por ejemplo, con el equipo local de Compliance) las contribuciones caritativas o el patrocinio realizado en nombre de AXA o utilizando sus recursos financieros;
- No realizando nunca un pago o dando una propina (un "pago de facilitación") a funcionarios o empleados de los gobiernos para acelerar una acción administrativa de rutina;
- No estando nunca en una situación que pueda ser considerada por un tercero de buena fe como un intento impropio de influir en un negocio.

De vez en cuando, recibo invitaciones a eventos deportivos o culturales de consultores que son utilizados por AXA. ¿Puedo aceptar tales invitaciones?

***Antes de aceptar cualquier invitación relacionada con eventos culturales o deportivos, debes comunicarte con tu equipo local de Compliance.***

# 3

## Prevención de blanqueo de capitales, financiación del terrorismo e incumplimiento de las Sanciones Internacionales

### Lo que deberíamos saber

Dada la naturaleza financiera de las actividades comerciales del Grupo, el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo y las sanciones internacionales plantean riesgos significativos desde el punto de vista legal y de reputación. Las señales de alerta incluyen a los clientes que están en una lista prohibida, o que se niegan a proporcionar la información de identificación requerida, que desean realizar pagos en efectivo o desean participar en transacciones que involucran a compañías extranjeras offshore o fantasmas.

El Grupo ha adoptado políticas específicas para evitar el uso de sus productos y servicios en infracción de las leyes relativas al blanqueo de capitales, financiación del terrorismo y sanciones internacionales. Las políticas del Grupo AXA contra el blanqueo de capitales sobre Sanciones Internacionales formalizan requerimientos mínimos de cumplimiento para prevenir y detectar el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo y el incumplimiento de las sanciones internacionales. El objetivo de estos requisitos es garantizar que AXA tenga un buen entendimiento de las personas con las que hace negocios y que las transacciones se supervisen para detectar actividades sospechosas.

### Lo que deberíamos hacer

Prevenimos y detectamos el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo y evitamos el incumplimiento de las sanciones internacionales al:

- Entender y cumplir con las regulaciones y políticas aplicables;
- Respetar los requisitos relativos a la identificación y selección de clientes y sus transacciones;
- Contactando con el responsable de prevención de blanqueo de capitales (AMLO) o el equipo de PBC local antes de seguir adelante, donde se identifican indicios de clientes o actividades sospechosos.

## Q & A

Trabajo en el Grupo AXA y estamos pensando en expandir nuestro negocio en nuevos países. Me pregunto si ¿hay países en los que no estamos autorizados para hacer negocios?

*Los países que están sujetos a las sanciones internacionales más severas y de mayor alcance actualmente son Siria, Corea del Norte, Irán, Cuba y la región de Crimea. También hay muchas actividades y personas prohibidas en Rusia. Cualquier posible participación comercial con países sancionados debe remitirse inmediatamente al equipo de Compliance antes de tomar cualquier acción.*

Tengo dudas sobre la legalidad de las actividades comerciales y la ética empresarial de un cliente corporativo.

*Estamos obligados a estar atentos a los indicios de posibles actividades sospechosas o delictivas en relación con los pagos (por ejemplo, un cliente que realiza un aportación elevada y luego solicita el rescate) y otras transacciones (por ejemplo, suplantación de identidad). En tal situación, siempre debes ponerte en contacto con tu alta dirección y el equipo local de Compliance antes de actuar.*

# 4

## Prevención del uso indebido de información privilegiada

### Lo que deberíamos saber

Hay casos en los que podemos tener información confidencial “interna” sobre AXA o sus filiales y / o sobre las compañías con las que hace negocios. La información interna significa información de una naturaleza precisa que no se ha hecho pública, relacionada directa o indirectamente con uno o más emisores de valores mobiliarios cotizados (por ejemplo, acciones), y que, de hacerse pública, probablemente tenga un efecto significativo en el precio de dichos valores mobiliarios.

Debemos tratar dicha información como confidencial y si la información es tal que un inversor razonable la consideraría importante para tomar una decisión de inversión, entonces aquellos de nosotros que poseemos la información no debemos comprar ni vender valores del Grupo AXA ni de ninguna otra compañía cuyos valores cotizan en bolsa, se negocian y están controlados por AXA, o proporcionar esta información a otra persona que pueda operar o negociar con dichos valores.

Valores significa: (i) valores mobiliarios de AXA, incluidas las acciones ordinarias de AXA, certificados de depósito americanos de AXA (ADR), títulos de deuda de AXA, unidades FCPE suscritas a través de Shareplan, así como opciones y otros instrumentos derivados basados en dichos valores de AXA y (ii) valores (incluyendo acciones en capital, deuda, opciones y otros derivados) de las filiales que cotizan en bolsa del Grupo (las “filiales cotizadas del Grupo”). Nosotros (directores, managers, empleados, agentes, profesionales financieros y otro personal de las filiales cotizadas del Grupo) debemos seguir las políticas y procedimientos específicos establecidos por nuestra compañía con respecto a la negociación de los valores de AXA. Aquellos de nosotros que no estamos sujetos a las políticas y procedimientos específicos debemos seguir las políticas y procedimientos establecidos en este documento con respecto al comercio de valores mobiliarios de las filiales cotizadas del Grupo AXA.

### Medidas preventivas

Solo aquellas personas cuyas funciones o responsabilidades lo justifiquen deben tener acceso a información privilegiada (“necesidad de conocer la política”).

En el caso de una transacción específica (financiera, fusiones y adquisiciones, etc.), se recomiendan las siguientes precauciones:

- En el momento del trabajo preparatorio, establecer el equipo más reducido posible, con las personas involucradas en el proyecto que están sujetas a estrictas obligaciones de confidencialidad y, si se justifica, se debe establecer una “lista de iniciados”.
- Usar sistemáticamente un nombre en código para la transacción.
- Mantener la información en un lugar seguro y revisar regularmente los permisos de acceso a dicha información.
- A medida que el proyecto avance, identificar información adicional y extenderlas medidas preventivas a consultores y asesores externos.

El Grupo ha adoptado una declaración de política específica sobre la negociación de valores del Grupo AXA (la “Política sobre uso indebido de información privilegiada” – “*Insider trading policy*”), cuya copia se encuentra incluida como anexo a este código. Todos los que tengamos acceso a información confidencial o sensible que pueda influir en el precio de los valores mobiliarios referidos al Grupo AXA debemos estar familiarizados con dicha política y actuar de conformidad con la misma.

### Lo que no deberíamos hacer

Cuando estemos en posesión de información privilegiada, no deberíamos:

- Utilizar esta información para comprar o vender o intentar comprar o vender, valores de AXA o de cualquiera de las filiales cotizadas del Grupo a las que pertenece esta información, ya sea por nuestra cuenta o en nombre de terceros, ni cancelar ni modificar una orden que involucre valores de AXA o de cualquiera de las filiales cotizadas del Grupo a las que pertenece esta información, siempre que la orden se haya dado antes de que dicha persona haya recibido dicha información privilegiada.
- Recomendar que otra persona haga uso de información privilegiada o induzca a otra persona a participar en el uso de la información privilegiada.
- Utilizar las recomendaciones o incitaciones formuladas por otra persona que tiene información privilegiada.
- Proporcionar dicha información interna a otra persona que pueda operar o negociar con dichos valores. En muchas jurisdicciones, también es ilegal que el receptor de dicha información interna opere o negocie con dichos valores.
- Divulgar ilegalmente información privilegiada a otra persona si compartir esta información no está dentro del alcance típico de nuestros deberes de trabajo, profesión o funciones.

Las transacciones en valores de AXA o de cualquiera de sus filiales cotizadas del Grupo por miembros de la familia o familiares que comparten nuestros hogares pueden dar la impresión de ser inapropiadas, o incluso ser ilegales, si dichos miembros de la familia intercambian dichos valores mientras estamos en posesión de información privilegiada o en otros momentos cuando no se nos permite operar con dichos valores. En consecuencia, los miembros de la familia y los familiares deben tener mucho cuidado con respecto al operar o negociar con valores de AXA o de otras compañías que el AXA controla; Las sanciones civiles y penales por incumplir las leyes de uso indebido de información privilegiada en diversas jurisdicciones pueden ser considerables.

# 4

## Prevención del uso indebido de información privilegiada

Si resultaras responsable por el uso indebido de información privilegiada, puedes incurrir en costes y gastos sustanciales (incluido el coste de la defensa legal), así como en multas y sanciones que probablemente no estén cubiertas por el seguro de responsabilidad civil de directores y managers o por la compañía.

Por ejemplo, en Francia, el uso indebido de información privilegiada y la difusión ilegal de información privilegiada (o cualquier intento de cometer cualquiera de estos delitos) están sujetos a sanciones de hasta 5 años de prisión y una multa de 100 millones de euros, que podrían incrementarse hasta diez veces el importe del beneficio derivado del delito. La multa nunca puede ser menor que el beneficio. Estas infracciones también pueden desencadenar una multa impuesta por la Autoridad Francesa de los Mercados Financieros (Comisión de sanciones), cuyo importe podría alcanzar los 100 millones de euros o diez veces el importe de la ganancia generada, si la hubiera.

Q & A

Durante una reunión, me informaron sobre información confidencial que podría tener un impacto negativo en el valor de las acciones que son propiedad de uno de mis amigos. ¿Puedo informarle de esto?

***No, no puedes compartir esta información con tu amigo. Si conoces información que no es pública relacionada con estas acciones, informar a otra persona puede ser considerado como información confidencial, que a su vez podría interpretarse como una infracción de la ley.***

# 5

## Protección de la libre competencia

### Lo que deberíamos saber

La política del Grupo es competir vigorosamente y hacerlo en todo momento de conformidad con todas las leyes de competencia y anti-monopolio y trato justo aplicables en todos los mercados en los que operamos.

Buscamos destacar operando ética y honestamente, nunca valiéndonos de ventajas injustas, manipulación, encubrimiento o abuso de información privilegiada, falsificación de hechos materiales o cualquier otra práctica desleal.

### Lo que deberíamos hacer

Respetamos la libre competencia a través de:

- Conociendo, comprendiendo y respetando las leyes aplicables y las políticas de AXA;
- Siempre cooperando con los reguladores del mercado;
- Tratando la información privilegiada a la que podemos tener acceso como confidencial y no usándola ni compartiéndola con otros;
- Cumpliendo con las políticas y procedimientos de barreras de información (“murallas chinas”);
- No compartiendo precios, u otra información sensible al mercado, con competidores;
- Respetando los principios de imparcialidad y licitación competitiva, neutralidad, confidencialidad y transparencia, cuando se participe en la adquisición de bienes o servicios;
- Alertando al equipo de Compliance en caso de preguntas o dudas.

## Q & A

Acaban de contratarme en AXA, y anteriormente trabajaba en un competidor. Soy consciente de que la información confidencial de precios de productos de mi experiencia anterior no debe ser revelada, pero deseo hacerlo para demostrar mi valía a mi nuevo jefe.

No hay límite de tiempo para proteger la información confidencial. No debes revelar dicha información y, en caso de presión, debes informar inmediatamente a tu equipo de Compliance.

Durante una cena, un amigo cercano que actualmente trabaja para un competidor comienza a hablar sobre los precios y las estrategias de segmentación de clientes, diciendo que ambos podemos beneficiarnos al compartir información. ¿Qué tengo que hacer ?

Debes evitar los contactos informales con los competidores donde el contenido de las conversaciones pueden infringir las leyes antimonopolio o de competencia. Debes dejarle claro a tu amigo que no estás dispuesto a hablar sobre estas cuestiones y cambiar de tema.

# 6

## Tratamiento justo y profesional de los clientes

### Lo que deberíamos saber

AXA compete en mercados de todo el mundo. Pretendemos hacerlo de acuerdo con la ley y utilizar prácticas justas y éticas en las ventas, marketing y otras áreas.

Para mantener este compromiso, nunca debemos:

- Jamás proporcionar información falsa a nuestros clientes, socios comerciales o competidores a sabiendas;
- Tergiversar u ocultar hechos para obtener una ventaja competitiva;
- Participar en cualquier tipo de comportamiento ilegal o poco ético.

Si en algún momento sentimos que hemos actuado o nos han presionado para actuar de manera no-ética o deshonesto, debemos de informar de ello a nuestro equipo de Compliance.

### Lo que deberíamos hacer

Servimos a nuestros clientes de manera justa y profesional de la siguiente forma:

- Siendo conscientes y apoyando los compromisos de AXA con sus clientes en relación con: la transparencia, la no-divulgación de información confidencial de los clientes, la competencia leal y la lucha contra el fraude y el blanqueo de capitales;
- Asegurando un trato profesional y honesto con los clientes al tratar todos los siniestros y reclamaciones válidos de manera justa, precisa y con cortesía;
- Siendo profesionales, honestos y responsables al promover nuestros productos y servicios;
- Asegurándonos de que los clientes reciban la información y los medios para expresar y resolver cualquier disputa que pueda surgir con AXA.

## Q & A

Estoy trabajando en un producto de seguro de salud. No me siento cómodo con la estrategia de precios; Parece que el producto tendrá un precio excesivo sin entregar el valor suficiente al cliente.

*El desarrollo de productos debe respetar todas las políticas y procedimientos aplicables. Si te sientes incómodo a pesar del hecho de que se han respetado los procedimientos, debes consultar con tu manager y compartir tus inquietudes con el equipo implicado.*

Soy vendedor. Después de haber visto un anuncio de televisión, un cliente quiere comprar un producto de inversión. Al realizar los procedimientos aplicables, el producto no se considera adecuado para ese cliente. ¿Qué tengo que hacer?

*Primero, debes proporcionar al cliente toda la información relevante sobre el producto y sus características. Debes explicar por qué el producto no coincide con sus necesidades o con el perfil de inversión que tiene el cliente y proponer otra alternativa más adecuada.*

# 7

## Protección y uso responsable de los datos de los clientes

### Lo que deberíamos saber

Las actividades de AXA incluyen la recopilación de una gran cantidad de datos. Esto nos permite comprender la naturaleza de los riesgos que cubrimos y proporcionar a los clientes los productos y servicios adecuados para satisfacer sus necesidades. Los datos nos permiten mejorar la experiencia de los clientes a través de una protección personalizada y procedimientos simplificados y eficientes.

Los datos personales se refieren a cualquier dato relacionado con una persona o que pueda identificarla a partir de dichos datos, solo o junto con otra información. Los datos personales sensibles consisten en información que es de naturaleza privada y, de divulgarse innecesariamente, pueden llevar a discriminación (datos genéticos o de salud, origen étnico o racial, opiniones políticas, creencias filosóficas o religiosas, orientación sexual, etc.).

Somos el primer grupo de seguros que adoptó Normas Corporativas Vinculantes (Política de privacidad de datos del Grupo AXA). Estas reglas representan un estándar reconocido internacionalmente para la protección de datos personales. La Autoridad de Protección de Datos de Francia (CNIL) y muchas otras Autoridades de Protección de Datos de todo el mundo (como la Agencia Española de Protección de Datos) han aprobado estas reglas.

### Lo que deberíamos hacer

Protegemos los datos personales y confidenciales de los clientes, colegas y otras personas obtenidos durante nuestras actividades comerciales de la siguiente forma:

- Procesando los datos personales de forma legal, justa y transparente.
- Recabando datos personales para propósitos específicos, explícitos y legítimos y no procesándolos de una manera que sea incompatible con esos propósitos;
- Respetando los procedimientos de seguridad diseñados para proteger los datos personales de pérdida, uso no-autorizado o divulgación;
- Recabando datos personales precisos y, cuando sea necesario, manteniéndolos actualizados;
- Recabando solo datos adecuados y relevantes que se limiten a lo que sea necesario;
- No manteniendo datos personales por más tiempo del necesario para el propósito para el cual fueron recabados dichos datos;
- Respetando los procedimientos para garantizar respuestas rápidas a las consultas de los clientes con respecto a sus datos;
- No vendiendo los datos de clientes a terceros fuera del Grupo AXA;
- Organizando la formación adecuada en protección de datos;
- Informando inmediatamente al DPO (Delegado de Protección de Datos) de cualquier pérdida potencial de datos personales;
- Consulte al DPO si tiene alguna pregunta o inquietud.

## Q & A

Estoy trabajando en un departamento de servicio al cliente. Un cliente me comunica datos personales confidenciales, que no son necesarios para proporcionar cobertura de seguro. ¿Debo recopilar estos datos?

**No, no debes recopilar datos de clientes innecesarios. No recopilar datos innecesarios y eliminar datos obsoletos reduce tanto el riesgo cibernético como el riesgo de fuga de datos.**

Dirijo un proyecto para una nueva solución de prevención y protección de riesgos, que se basa en una comprensión profunda y bien informada de los riesgos del cliente. ¿Cómo debo proteger los datos de los clientes?

**Debes consultar a tu Delegado de Protección de Datos (DPO) para integrar los requisitos de privacidad de datos desde el inicio de su proyecto. Diseñar procesos para minimizar los problemas de privacidad de los datos al comienzo de un proyecto es una buena práctica: su DPO puede proporcionar el asesoramiento requerido.**

# 8

## Gestión de información confidencial

### Lo que deberíamos saber

Debemos mantener la confidencialidad de la información sensible que no sea pública que posee la compañía o la que comparten nuestros clientes, y no debemos divulgar dicha información a menos que AXA lo autorice.

La información confidencial incluye toda la información no-pública que podría ser material para los mercados financieros o los inversores, de uso para los competidores o perjudicial para la empresa o sus clientes, de llegar a revelarse. Incluye información financiera importante no-pública, así como posibles transacciones, asuntos operativos y los relativos a nuestra propiedad intelectual.

La propiedad intelectual se refiere a información confidencial de productos, patentes, marcas comerciales y derechos de autor, a nuestros planes comerciales o de marketing, bases de datos, modelos matemáticos, algoritmos, registros, datos financieros no publicados, así como información que socios de empresas, proveedores y clientes nos han podido comunicar.

### Lo que deberíamos hacer

Gestionamos la información confidencial de forma adecuada mediante la adopción de las siguientes medidas de control:

- Protegiendo adecuadamente los documentos y datos relacionados con asuntos no-públicos;
- Evitándose las conversaciones comerciales delicadas, ya sea en persona o por teléfono, en lugares públicos y teniéndose cuidado al usar ordenadores portátiles y tabletas en lugares públicos;
- Encriptando o protegiendo con contraseña los mensajes de correo electrónico y los archivos adjuntos que contienen información no-pública relevante;
- Utilizando nombres o códigos anónimos de los proyectos para ocultar asuntos confidenciales.

## Q&A

Un colega de otra entidad dentro del Grupo AXA te llama y te dice que escuchó el rumor de que su departamento está involucrado en un acuerdo confidencial de unión con un banco. Ella dice que solía trabajar en la banca y le pide que se lo cuente, ya que puede ayudarla. ¿Qué debes hacer?

*Deberías decir que sería inapropiado hablar de cualquier acuerdo que no sea público y cortésmente deberías poner fin a la conversación.*



# 9

## Prevención de la discriminación y el acoso

### Lo que deberíamos saber

En AXA, estamos comprometidos con la igualdad de oportunidades en todos los aspectos del empleo. Nos oponemos a todas las formas de discriminación injusta o ilegal y no toleraremos la discriminación por edad, nacionalidad, origen étnico, género, orientación sexual, identidad o expresión de género, religión, estado civil o discapacidad.

El acoso puede tomar forma de hostigamiento o comentarios sexuales no deseados, comentarios inapropiados, insultos y bromas, o exhibir o almacenar material escrito o gráfico que explota, ridiculiza, insulta o muestra hostilidad hacia un grupo o una persona. En muchos países es obligatorio tener un proceso establecido para tratar los casos de discriminación y acoso en el trabajo y AXA cumple con todas estas obligaciones.

En AXA, nos tomamos muy en serio las acusaciones de discriminación y acoso. AXA tiene una política dedicada (Política del Grupo AXA en materia de Diversidad e Inclusión) y procesos establecidos para investigar de forma independiente todos los casos de conducta indebida con el objetivo de garantizar una respuesta adecuada a cualquier caso de conducta inadecuada, sea denunciada, sospechosa o confirmada.

### Lo que deberíamos hacer

Evitamos la discriminación y el acoso por las siguientes vías:

- Conociendo, comprendiendo y respetando las leyes aplicables y las políticas de AXA;
- Siendo sensible acerca de cómo otras personas pueden percibir nuestras palabras y acciones y tratando a colegas, candidatos, clientes, socios comerciales y cualquier otra persona con quien AXA tenga negocios con respeto y cortesía;
- Luchando contra la discriminación, el acoso o el hostigamiento de cualquier tipo.
- Nunca haciendo, o tolerando comentarios u hostigamientos sexuales inapropiados;
- En caso de duda, solicitando asesoramiento consultando al equipo local de Recursos Humanos;
- Promoviendo y fomentando un lugar de trabajo diverso e inclusivo.
- Reportando cualquier comportamiento inapropiado, insultos u otros comentarios ofensivos sobre características protegidas por la ley al equipo local de Recursos Humanos.

## Q & A

Estoy entrevistando candidatos para un puesto de ventas. El candidato con el perfil más fuerte utiliza una silla de ruedas. Me preocupa que algunos clientes no se sientan cómodos con la discapacidad física del candidato.

**Denegar a un solicitante o empleado un trabajo basado en la reacción (o la suposición de una posible reacción) de otros a la discapacidad, el origen étnico u otra clasificación protegida es una discriminación ilegal. Debes tomar la decisión basándote únicamente en la capacidad del candidato para realizar el trabajo.**

Me siento muy incómodo porque el jefe de mi departamento me está invitando a salir a cenar. Tengo miedo de decirle que pare porque creo que podría ser contraproducente.

**Tal comportamiento es inapropiado; debes informar la situación inmediatamente a tu equipo local de Recursos Humanos.**

# 10

## Compromiso con las redes sociales

### Lo que deberíamos saber

Si bien el mayor uso de las plataformas de redes sociales y en línea brindan oportunidades para AXA y sus empleados, también crea nuevos retos. Lo que se publica, se escribe o se comenta en línea a menudo está disponible durante mucho tiempo y las líneas entre lo público y lo privado, o personal y profesional, pueden volverse borrosas.

Las plataformas de medios sociales incluyen sitios de redes sociales, blogs, wikis, paneles de mensajes, salas de chat, foros en línea y cualquier otro tipo de sitio o servicio que permita a los usuarios compartir información con otros.

Todo lo que se publique en línea puede tener un impacto mucho mayor que lo que podría ser una conversación informal entre los empleados.

AXA ha formalizado los requisitos mínimos (Comunicación, marca y reputación del Grupo AXA) que garantizan una comunicación externa coherente y creíble, el uso adecuado de la marca y la escalada de los riesgos de reputación. Estos requisitos cubren las relaciones con los medios en las redes sociales.

### Lo que deberíamos hacer

Nos comprometemos responsablemente con las redes sociales de las siguientes maneras:

- Tratando a los demás con respeto, siendo honesto, educado y cortés;
- No publicando nunca información confidencial o interna de AXA a través de una plataforma de redes sociales antes de que se haga pública;
- No dando nunca la impresión de que sus opiniones personales representan las opiniones de AXA. Esto incluye el uso de logotipos de empresas, marcas comerciales o el uso de una dirección de correo electrónico de la empresa para publicar opiniones personales;
- Asegurando que el tiempo dedicado a las actividades de los medios sociales no interfiera con nuestro trabajo o nuestros compromisos con nuestros clientes;
- Escale al gerente de riesgo de reputación cualquier problema identificado que afecte la marca o reputación de AXA;
- Comunicando al equipo de Comunicación Externa cualquier solicitud para hablar en nombre de AXA en cualquier plataforma de redes sociales o en línea. Esto incluye comentarios sobre rumores o especulaciones;
- Absteniéndonos de publicar comentarios, imágenes o videos cuando AXA está lidiando con un incidente o crisis;
- No publicando comentarios, imágenes o videos que puedan considerarse inapropiados o que puedan dañar la reputación de AXA;
- Retirándonos de temas o discusiones (incluidos videos o imágenes) que involucren lenguaje o imágenes impropias que puedan caracterizarse como ofensivas, degradantes, inapropiadas o amenazantes.

## Q & A

Un empleado trabaja en Siniestros y está tratando con un caso de un cliente que está en los medios de comunicación. Algunos individuos de la red social del empleado (amigos y familiares) solicitan más información. ¿Puede el empleado hacer un post genérico en una página de Facebook para responder preguntas?

**No. Los empleados deben cumplir con el Estándar de privacidad de datos de AXA. Al trabajar en Servicio al Cliente o Siniestros, los empleados deben proteger la información de los clientes, así como la participación de AXA en la gestión de un siniestro o la prestación de un servicio.**

Durante una reunión de equipo fuera de la oficina, los empleados se hacen fotos personales entre ellos. Un empleado hizo algunas fotos comprometidas de un compañero de trabajo. ¿Debería el empleado publicarla en las redes sociales?

**Los empleados deben usar el sentido común y el buen juicio al decidir qué publicar. Deben abstenerse de publicar comentarios, fotos, imágenes, videos de personas, incluidos empleados, en situaciones comprometidas que puedan avergonzarlos directamente y / o a AXA.**

# 11

## Respeto por la salud y seguridad

### Lo que deberíamos saber

Prestamos mucha atención a las condiciones de seguridad y salud laboral de nuestro personal en todos los aspectos de su trabajo en AXA.

AXA opera varios tipos de negocios, en muchas ubicaciones, todos con riesgos específicos relacionados con su entorno. El Grupo ha adoptado políticas para prevenir y reaccionar rápidamente ante cualquier evento de seguridad física o salud a los que se puedan enfrentar nuestros equipos.

### Lo que deberíamos hacer

Contribuimos a un lugar de trabajo seguro y saludable por las siguientes vías:

- Comprendiendo y adoptando las medidas indicadas por los equipos de Seguridad Física, y Salud Laboral del equipo de Recursos Humanos;
- Informando de cualquier inquietud de seguridad o salud laboral al equipo local de seguridad física o al responsable de Salud laboral del equipo de Recursos Humanos;
- Creando y manteniendo un entorno de trabajo seguro y evitando lesiones o accidentes en el lugar de trabajo.

## Q & A

En el espacio de la oficina, veo a un hombre que no conozco, que no lleva tarjeta de identificación y camina solo. Me pregunto si esta persona está autorizada para estar en la oficina.

***Debes preguntarle si está buscando a alguien y, si es necesario, acompañarlo a la recepción para seguir el proceso para visitas. O, si no te sientes cómodo haciendo esto, o en caso de un comportamiento sospechoso, debes informar de inmediato la situación a tu manager o al personal de seguridad.***

Soy un nuevo empleado en AXA y trabajo en el piso 32, pero no estoy seguro de cuál es el procedimiento de evacuación del edificio.

***Los procedimientos de seguridad física y salud laboral deben formar parte del proceso de incorporación de nuevos empleados. Sin embargo, puedes solicitar en cualquier momento información sobre procedimientos relacionados con la evacuación en caso de incendio, procedimientos de acceso de visitantes, procedimientos de viaje, puntos de contacto de emergencia, etc.***

## Anexo: política de prevención del uso indebido de información privilegiada

Esta declaración de política sobre la negociación de valores mobiliarios del Grupo AXA (la "Política") establece la política de AXA con respecto a la negociación de valores mobiliarios de las compañías del Grupo AXA (incluidas las opciones y otros productos derivados de dichos valores) mientras se posee información privilegiada sobre el emisor de dichos títulos. Esta Política se aplica a todos los colaboradores AXA (es decir, a todos los directivos, managers y empleados del Grupo AXA, así como a otros colectivos que colaboren con AXA (por ejemplo, becarios, empleados temporales y personal que se considere empleado a los efectos de las leyes laborales aplicables y reglamentos y / o desde el punto de vista fiscal).

Además de las reglas que rigen las transacciones individuales en valores de las compañías del Grupo AXA, esta Política también proporciona reglas específicas para la negociación de dichos valores a través de programas patrocinados por la compañía, como el Plan de Opciones sobre Acciones o el Plan de Acciones de AXA (Share Plan).

Todos los colaboradores de AXA deben estar familiarizados con esta Política y cumplir con las reglas y procedimientos que describe. Los incumplimientos de las reglas descritas en esta Política pueden conllevar sanciones civiles y penales según las leyes de valores mobiliarios aplicables. Los incumplimientos de esta Política también pueden conllevar una acción disciplinaria por parte de AXA.

¿Cuándo una información es de naturaleza precisa?

*"Preciso" indica un conjunto de circunstancias o un evento que ha ocurrido o es probable que ocurra y puede conllevar sacar una conclusión sobre el posible efecto de dicho conjunto de circunstancias o evento en los precios de los instrumentos financieros o instrumentos financieros relacionados.*

¿Cuándo es probable que una información tenga un efecto significativo en los precios?

*Es probable que la información tenga un efecto significativo en los precios cuando un inversionista razonable podría usarla como parte de la base de sus decisiones de inversión.*

¿Qué hace que la información no sea pública?

*La información debe considerarse no-pública si no es accesible al público o no se ha difundido de manera tal que esté disponible para los inversores en general. Por ejemplo, los colaboradores de AXA deben asumir que la información no es pública a menos que la información haya sido divulgada en un comunicado de prensa oficial, por un servicio de noticias o en un diario de amplia circulación, en un archivo público realizado ante una agencia reguladora (por ejemplo, como documento de registro de AXA archivado con la Autoridad de los Mercados Financieros ("AMF") francesa, en una conferencia telefónica publicitada a la que los inversores pueden escuchar por medios telefónicos o por Internet o en materiales enviados a los accionistas, como un informe anual, prospecto o declaración de poder, y ha pasado una cantidad suficiente de tiempo para que la información haya tenido la oportunidad de ser digerida por el mercado, siempre que esta información sea precisa y completa.*

Como norma general, si posee información privilegiada sobre AXA o filiales cotizadas del Grupo, no debe negociar con los valores de esa compañía hasta al menos el comienzo del día hábil después de que toda la información haya sido divulgada públicamente.

Si tiene preguntas sobre si una información específica es información privilegiada, debe comunicarse con el Departamento Legal del Grupo o con el director de Asesoría Jurídica de la Compañía. Sin embargo, recuerde que la responsabilidad final de cumplir con esta Política y evitar transacciones impropias recae en usted.

¿Qué hace que la información sea material?

*Siempre existe información privilegiada o confidencial sobre compañías dinámicas como AXA y sus filiales cotizadas que no es generalmente conocida por el público. Dicha información privilegiada o confidencial se considera material si existe una probabilidad elevada de que un inversor razonable la considere importante para decidir si comprar, mantener o vender un valor, por ejemplo, si es probable que influya en el precio de los valores en cuestión.*

Si bien no es posible proporcionar una lista completa de tipos de información material, los siguientes elementos merecen una consideración especialmente cuidadosa:

- Información financiera como una fuerte disminución en un indicador financiero (por ejemplo, facturación, resultado operacional, resultado neto / ganancias por acción, margen operativo, generación de efectivo) del Grupo / compañía o la incapacidad del Grupo / compañía para lograr un objetivo financiero previamente establecido;
- Información sobre la estrategia del Grupo, como fusiones, adquisiciones, licitaciones, negocios conjuntos, disposiciones o cambios en activos;
- Información técnica o legal, como el lanzamiento de un nuevo negocio o la implementación de una nueva acuerdo de negocio;
- Información sobre organización interna o gobierno, como cambios en el control o en la administración, litigios importantes o investigaciones o procedimientos regulatorios en curso.

Cuando la información interna se refiera a un proceso que ocurre en etapas, cada etapa del proceso, así como el proceso general, podrían constituir información interna.

Períodos de bloqueo (*blackout period*)

Los colaboradores de AXA que tienen acceso periódico u ocasional a información interna sobre las filiales cotizadas de AXA deben abstenerse de comprar o vender los títulos de AXA durante períodos de tiempo especificados ("períodos de disponibilidad restringida") previos a la comunicación de los beneficios de dichas empresas.

Se considera que las siguientes personas ("*personas con acceso*") tienen acceso periódico u ocasional a información privilegiada sobre AXA y las filiales cotizadas del Grupo y, por lo tanto, no pueden negociar con títulos de estas compañías durante períodos de bloqueo especificados (*blackout period*):

- Miembros del Consejo de Administración de AXA,
- Miembros del Comité de Dirección de AXA,
- Miembros del Grupo de Partners de AXA,
- Altos directivos de las principales filiales de AXA,
- Directivos de las funciones centrales del Grupo ,
- Todo el personal de los siguientes departamentos Grupo en GIE: PBRC, Dirección Jurídica del Grupo, Dirección Financiera, Dirección Corporate Finance del Grupo, Relaciones con los Inversores, Comunicación, Asuntos Públicos y Responsabilidad Corporativa, Desarrollo corporativo del grupo, Risk Management Grupo, Auditoría Interna Grupo,
- Otras personas que el Departamento Legal de AXA pueda notificar en su momento.

Si una persona es considerada o no una *persona con acceso* puede cambiar con el tiempo, dependiendo de la naturaleza del acceso a la información privilegiada y las responsabilidades del trabajo. Además, AXA puede restringir la negociación de títulos AXA puntualmente sobre una base *ad hoc* si una persona está trabajando en un proyecto o transacción específica en el curso del cual es probable que adquiera información privilegiada.

Una *persona con acceso* no puede negociar con títulos AXA o títulos de filiales cotizadas de AXA durante sus respectivos períodos de bloqueo. Para AXA, estos períodos de bloqueo generalmente comienzan aproximadamente 30 días antes de la publicación anual o semestral de resultados y 15 días antes de la publicación de su información financiera trimestral. Para las filiales cotizadas del Grupo, estos períodos de bloqueo generalmente comienzan 30 días antes de la publicación periódica de sus resultados. Dependiendo de las circunstancias, estos períodos de bloqueo pueden ser declarados en otros momentos o pueden ser cambiados de duración.

Antes del comienzo de cada período de bloqueo, el Departamento Legal del Grupo:

- notifica por correo electrónico a cada persona que está automáticamente sujeta a períodos de bloqueo (miembros de Comité de Dirección de AXA y del Consejo de Administración de AXA y del Grupo de Partners de AXA, junto con sus asistentes);
- solicita que el departamento legal de cada filial principal de AXA informe a las personas que tienen acceso regular a la información privilegiada dentro de la organización de la fecha del período de bloqueo e
- informa a todos los empleados de GIE AXA sobre el comienzo del período de bloqueo a través de (a) la página de intranet "ONE", (b) el boletín "Una semana" y (c) un correo electrónico a cada asistente del departamento que informa a cada persona del departamento .

Las *personas con acceso* que deseen comprar o vender títulos mobiliarios de filiales cotizadas del Grupo deben consultar con el Departamento Legal del Grupo o con el Asesor Jurídico de la filial cotizada del Grupo en cuestión para confirmar si el período de bloqueo de esa filial en particular está vigente o no.

Para preguntas acerca de quién debe considerarse una *persona con acceso*, o si una persona debe ser considerada (o dejar de ser considerada) *personas con acceso*, se debe consultar al Departamento Legal del Grupo.

Reglas específicas para la negociación de títulos mobiliarios AXA a través de programas patrocinados por la compañía.

Las reglas descritas anteriormente también se aplican a los valores de AXA adquiridos a través de programas promovidos por la compañía, como los Planes de Opciones de AXA, las ofertas de AXA Shareplan u otros programas de compensación basados en acciones. Esto significa que, a menos que se especifique lo contrario en las reglas del plan o en las políticas comerciales de las filiales del Grupo Cotizado:

Para las opciones otorgadas en virtud de los Planes de opciones sobre acciones de AXA, los Asociados de AXA no pueden ejercer opciones adquiridas mientras estén en posesión de información privilegiada sobre AXA, ni deberían vender acciones ordinarias o ADR adquiridos a través de opciones.

Para las opciones otorgadas en virtud de los Planes de Opciones sobre Acciones de filiales cotizadas del Grupo, los colaboradores de AXA no pueden ejercer opciones adquiridas mientras estén en posesión de información privilegiada sobre dicha filial en cuestión, ni deberían vender las acciones adquiridas a través de opciones de ejercicio.

Para todas las compensaciones basadas en acciones otorgadas en virtud de cualquier plan o acuerdo mantenido por AXA o cualquiera de sus filiales (incluidas las filiales cotizadas), los colaboradores de AXA no pueden participar en ningún momento en ninguna transacción diseñada para cubrir el valor de dichas compensaciones basadas en acciones , incluida la opción de acciones, *performance units*, acciones restringidas, *performance shares* o compensaciones similares (o los valores subyacentes a estas compensaciones) que incluyen, sin limitación, cualquier transacción que implique el uso de instrumentos derivados para limitar el riesgo a la baja o poner un instrumento derivado de cobertura "collar" alrededor del valor de estos incentivos. Esta restricción se aplica desde la fecha de concesión hasta que el beneficiario reciba los valores subyacentes a la adjudicación, por ejemplo, en el ejercicio de una opción, la caducidad de las restricciones en acciones restringidas o *performance units*, la entrega física de los valores para *performance shares* o similares. eventos. No obstante lo anterior, el Consejo de Administración de AXA puede otorgar excepciones a la prohibición anterior con el fin de abordar casos específicos donde los impuestos aplicables u otras regulaciones en ciertos países, como Bélgica, pueden hacer uso de derivados e instrumentos similares necesarios o convenientes en relación con la transacción financiera de cualquier plan de compensación basado en acciones.



**AXA.com**

AXA SA  
25, avenue Matignon  
75008 Paris  
Phone : +33 1 40 75 57 00

**Find out more on AXA.com**



Legal information. Some parts of this Code may or may not be subject to editorial control prior to being posted or printed. AXA SA accepts no responsibility for any loss, damage or expense which may be suffered or incurred whether directly or indirectly or otherwise by any person acting or refraining from action as a result of any material in this publication. AXA SA reserves the right at its sole discretion to remove, review, edit or delete any content at its own discretion.