

PODSTAWOWE ZASADY POSTĘPOWANIA IB TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. W PRZYPADKU POWSTANIA KONFLIKTU INTERESÓW

W celu zapobiegania powstawaniu konfliktów interesów, a w przypadku ich powstania – zarządzania nimi, IB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „**Towarzystwo**”) wdrożyło „Regulamin zarządzania konfliktami interesów w IB Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.”.

Na żądanie Klienta zostaną mu przekazane szczegółowe informacje o zasadach postępowania Towarzystwa w przypadku powstania konfliktu interesów.

Konflikt interesów stanowią znane Towarzystwu okoliczności, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa, Podmiotu zewnętrznego, akcjonariusza Towarzystwa lub osoby obowiązanej a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu uczestników Funduszu oraz okoliczności, które mogą doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami uczestników Funduszu.

Konflikt interesów mogący mieć wpływ na interesy Funduszu lub interesy uczestnika Funduszu może powstać w szczególności, gdy Towarzystwo, Podmiot zewnętrzny, akcjonariusz Towarzystwa lub osoba obowiązana:

- 1) może uzyskać korzyść lub uniknąć straty na skutek poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści przez co najmniej jednego uczestnika Funduszu lub przez Fundusz,
- 2) posiada powód, aby udzielać uczestnikowi Funduszu, grupie uczestników Funduszu lub Funduszowi preferencji w stosunku do innego uczestnika Funduszu, grupy uczestników Funduszu lub Funduszu,
- 3) posiada interes rozbieżny z interesem uczestnika Funduszu lub interesem Funduszu,
- 4) prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez klienta Towarzystwa,
- 5) otrzyma od osoby innej niż uczestnik Funduszu lub Fundusz korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz uczestnika Funduszu lub zarządzaniem Funduszem.

Do okoliczności, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności Towarzystwa, powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów, związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów uczestników Funduszu należy zaliczyć:

- 1) zawieranie transakcji na rachunek własny Towarzystwa,
- 2) zawieranie transakcji własnych przez osoby obowiązane,
- 3) zawieranie jednoczesnych transakcji przez Fundusze w ramach tej samej lokaty,
- 4) zawieranie transakcji pomiędzy:
 - a) Funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo,
 - b) podmiotami z grupy kapitałowej Towarzystwa a Funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo,
 - c) Funduszem a uczestnikami Funduszy lub Podmiotem zewnętrznym,

- d) Towarzystwem działającym na rachunek własny a akcjonariuszem Towarzystwa oraz Podmiotem zewnętrznym,
 - e) Funduszem a spółką portfelową Funduszu,
 - f) spółkami portfelowymi Funduszu, w których Fundusz lub Fundusze posiadają większość udziałów/akcji,
 - g) Funduszem a podmiotem, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie całością lub częścią portfela inwestycyjnego Funduszu,
 - h) Funduszem a podmiotem z grupy kapitałowej podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie całością lub częścią portfela inwestycyjnego Funduszu,
 - i) Funduszem a podmiotem wyceniającym aktywa Funduszu,
 - j) Funduszem a podmiotem świadczącym dla Funduszu usługi doradcze.
- 5) wykonywanie praw właścicielskich z akcji lub udziałów spółek będących lokatami Funduszy,
 - 6) uzyskiwanie przez Towarzystwo informacji o uczestnikach Funduszy, które mogą być przydatne w innych obszarach działalności prowadzonej przez Towarzystwo,
 - 7) pozyskiwanie przez Towarzystwo nowych uczestników lub podtrzymywanie dotychczasowych relacji z pozyskanymi uczestnikami kosztem pozostałych uczestników Funduszy,
 - 8) prowadzenie przez osoby obowiązane działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności wykonywanej w ramach Towarzystwa,
 - 9) pełnienie przez osoby obowiązane funkcji w organach spółek będących uczestnikami Funduszy lub pozostawanie w innych relacjach z uczestnikami Funduszy,
 - 10) otrzymywanie przez osoby obowiązane prezentów i innych świadczeń o istotnej wartości,
 - 11) konstrukcja zasad wynagrodzenia płaconego przez Towarzystwo – wynagrodzenie otrzymywane przez pracowników i inne osoby wykonujące w imieniu Towarzystwa czynności pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu certyfikatów inwestycyjnych może być zależne od wyników sprzedaży oraz rodzaju, typu oraz polityki inwestycyjnej Funduszu,
 - 12) możliwość bezprawnego wykorzystania przez Towarzystwo lub osoby obowiązane informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową,
 - 13) konflikty interesów pomiędzy zachętą dla Towarzystwa do inwestowania aktywów Funduszu w aktywa niepełne a zasadami umarzania certyfikatów inwestycyjnych Funduszy.

Powyższe okoliczności nie obejmują okoliczności związanych z czynnościami z zakresu działalności Towarzystwa powierzonymi Podmiotowi zewnętrznemu, na podstawie zawartej z nim umowy.

W celu zarządzania konfliktem interesów Towarzystwo stosuje następujące zasady ogólne:

- 1) obowiązuje pierwszeństwo interesów Funduszy nad interesami Towarzystwa, akcjonariuszami Towarzystwa, Podmiotów zewnętrznych oraz osób obowiązanych,
- 2) ujawnianie potencjalnych lub istniejących konfliktów interesów,
- 3) odmowa podpisania umowy, której stroną jest Towarzystwo lub Fundusz, która jest sprzeczna z innymi umowami, której stroną jest Towarzystwo lub Fundusz, podpisanymi wcześniej.

W przypadku zawarcia przez Towarzystwo umowy z Podmiotem zewnętrznym, Towarzystwo zapewnia, aby podmiot zewnętrzny, z którym zawarło umowę zobowiązany był do ujawniania Towarzystwu potencjalnych lub istniejących konfliktów interesów oraz powstrzymywania się od podejmowania czynności mogących ten konflikt generować.

Towarzystwo stosuje również odpowiednie rozwiązania organizacyjne w celu zapobieżenia możliwości wywierania niekorzystnego wpływu na sposób wykonywania przez osobę obowiązaną czynności w ramach działalności prowadzonej przez Towarzystwo.

Ponadto, Towarzystwo uregulowało również zasady oraz kontrolę dokonywania transakcji własnych m.in. przez pracowników, członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa. Zasady te zakładają obowiązek uzyskania zgody na zawarcie transakcji własnej oraz dbałości o to, aby transakcja własna nie powodowała powstania konfliktu interesów.

Dodatkowo, Towarzystwo wprowadziło zasady przyjmowania przez osoby obowiązane świadczeń pieniężnych i niepieniężnych od klientów. W związku z powyższym osoby obowiązane nie mogą przyjmować żadnych świadczeń pieniężnych od klientów Towarzystwa, a przyjmowanie korzyści niepieniężnych jest dozwolone jedynie w określonych przypadkach oraz co do zasady do kwoty 200 zł (powyżej 200 zł wyłącznie za zgodą Inspektora Nadzoru).

Do przestrzegania Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w IB Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. zobowiązani są wszyscy pracownicy Towarzystwa oraz inne osoby obowiązane.