

**WARSAW EQUITY
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

**REGULAMIN
ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW**

Warszawa, wrzesień 2016 roku

§ 1. Zakres przedmiotowy Regulaminu

1. Celem niniejszego Regulaminu jest zapobieganie powstawaniu Konfliktów Interesów, a w przypadku powstania takiego Konfliktu – skuteczne zarządzanie tym konfliktem oraz monitorowanie tego konfliktu, a także zapewnienie ochrony interesu Funduszy, Uczestników tych Funduszy przed niekorzystnym wpływem tego konfliktu.
2. Niniejszy Regulamin został opracowany i uchwalony na podstawie § 25 ust. 1 Rozporządzenia oraz art. 31 ust. 1 Rozporządzenia nr 231/2013.
3. Niniejszy Regulamin określa :
 - 1) zasady zapobiegania powstawaniu Konfliktów Interesów,
 - 2) przykładowe okoliczności, które w odniesieniu do działalności Towarzystwa powodują lub mogą powodować powstanie Konfliktu Interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Uczestników Funduszu,
 - 3) w przypadku powstania Konfliktu Interesów – zasady zarządzania takim Konfliktem Interesów w celu ochrony interesu Funduszu oraz Uczestników tego Funduszu przed niekorzystnym wpływem tego konfliktu na ich interesy,
 - 4) zasady postępowania w przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia postanowień Regulaminu.
4. Regulamin uwzględnia organizację wewnętrzną Towarzystwa oraz rodzaj i zakres prowadzonej przez Towarzystwo działalności.
5. Regulamin określa sposób postępowania Towarzystwa w celu zapobiegania powstawaniu Konfliktów Interesu dostosowany do struktury Grupy Kapitałowej oraz rodzaju działalności prowadzonej przez inne podmioty należące do tej samej Grupy Kapitałowej, do której należy Towarzystwo.
6. Towarzystwo w ramach swojej działalności dąży do unikania sytuacji, które mogłyby powodować powstawanie Konfliktów Interesów. Jedną z podstawowych zasad jest podejmowanie wszelkich niezbędnych działań mających na celu:
 - 1) zidentyfikowanie zarówno istniejącego, jak i potencjalnego Konfliktu Interesów mogącego spowodować powstanie ryzyka naruszenia interesów Uczestników Funduszu , a następnie,
 - 2) podjęcie działań umożliwiających zapobieganie powstaniu Konfliktu Interesów, a w przypadku, gdy jest to niemożliwe,
 - 3) odpowiednie zarządzanie Konfliktami Interesów,
 - 4) monitorowanie działalności Towarzystwa pod kątem możliwości powstania Konfliktu Interesów.

§ 2. Definicje

Użyte w Regulaminie terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

- 1) **Dyrektywa ZAFI** – dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 (Dz. U. UE. L. z 2011 r. Nr 174 ze zm.);
- 2) **Fundusz(e)** – fundusz(e) inwestycyjny(e) utworzone zgodnie z Ustawą o Funduszach, oraz zarządzany(e) przez Towarzystwo, prowadzące działalność polegającą na lokowaniu środków pieniężnych zebranych w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia certyfikatów inwestycyjnych, w określone w przepisach Ustawy o Funduszach oraz postanowieniach statutu danego Funduszu papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego i inne prawa majątkowe;
- 3) **Grupa Kapitałowa** – grupa kapitałowa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047), tj. Podmiot Dominujący wraz z Podmiotem Zależnym, w skład której wchodzi Towarzystwo;
- 4) **Inspektor Nadzoru** – osoba wykonująca czynności z zakresu systemu kontroli wewnętrznej, o której mowa w § 4 Rozporządzenia;
- 5) **Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy o Obrocie, tj.:
 - a) Papiery Wartościowe;
 - b) nie będące papierami wartościowymi:
 - (i) tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania,
 - (ii) instrumenty rynku pieniężnego,
 - (iii) opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową, inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest papier wartościowy, waluta, stopa procentowa, wskaźnik rentowności lub inny instrument pochodny, indeks finansowy lub wskaźnik finansowy, które są wykonywane przez dostawę lub rozliczenie pieniężne,
 - (iv) opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne lub mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron,
 - (v) opcje, kontrakty terminowe, swapy oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez dostawę, pod warunkiem, że są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu,
 - (vi) niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym ani w alternatywnym systemie obrotu opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar, które mogą

być wykonane przez dostawę, które nie są przeznaczone do celów handlowych i wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych,

- (vii) instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego,
 - (viii) kontrakty na różnicę,
 - (ix) opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward dotyczące stóp procentowych oraz inne instrumenty pochodne odnoszące się do zmian klimatycznych, stawek frachtowych, uprawnień do emisji oraz stawek inflacji lub innych oficjalnych danych statystycznych, które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne albo mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron, a także wszelkiego rodzaju inne instrumenty pochodne odnoszące się do aktywów, praw, zobowiązań, indeksów oraz innych wskaźników, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych;
- 6) **Konflikt** – Konflikt Interesu, pomiędzy interesem Osoby Obowiązanej będącej członkiem Zarządu Towarzystwa a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Uczestników Funduszy;
- 7) **Konflikt Interesów** – konflikt interesów w rozumieniu § 24 ust. 2 oraz 3 Rozporządzenia, art. 14 ust. 1 Dyrektywy ZAFI, a także art. 30 Rozporządzenia nr 231/2013, w znaczeniu nadanym § 3 niniejszego Regulaminu;
- 8) **Lista Rekomendacyjna** – lista lokat będących przedmiotem rekomendacji komitetu inwestycyjnego Towarzystwa, prowadzona przez Inspektora Nadzoru, o której mowa w § 8 ust. 3-4 „Regulaminu podejmowania decyzji inwestycyjnych”;
- 9) **Lista Transakcyjna** – lista lokat będących przedmiotem decyzji inwestycyjnej komitetu inwestycyjnego Towarzystwa, prowadzona przez Inspektora Nadzoru, o której mowa w § 8 ust. 10-11 „Regulaminu podejmowania decyzji inwestycyjnych”;
- 10) **Lokaty(a) Funduszu** – wchodzące w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy instrumenty / prawa majątkowe, o których mowa w Ustawie o Funduszach, w szczególności Instrumenty Finansowe, a także udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, własność lub współwłasność nieruchomości gruntowych, budynków i lokali stanowiących odrębne nieruchomości oraz użytkowanie wieczyste, w które Fundusze lokują aktywa tj. środki pieniężne zebrane w drodze publicznego lub niepublicznego proponowania nabycia certyfikatów inwestycyjnych, zgodnie z przepisami Ustawy o Funduszach oraz postanowieniami statutu danego Funduszu;
- 11) **Osoba Obowiązana** – osoby, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o Funduszach, tj. członkowie Zarządu Towarzystwa, członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa oraz Pracownicy oraz inne osoby fizyczne pozostające z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze, które mają dostęp do informacji dotyczących obecnych i planowanych Lokat Funduszy;
- 12) **Osoba Zobowiązana** – członkowie Zarządu Towarzystwa, osoby mające wpływ na decyzje inwestycyjne dotyczące aktywów Funduszy, Inspektor Nadzoru oraz Pracownicy Departamentu Zarządzania Ryzykiem;

- 13) Papiery Wartościowe** – papiery wartościowe w rozumieniu art. 3 pkt 1) Ustawy o Obrocie, tj.:
- a) akcje, prawa poboru w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.), prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji lub z zaciągnięcia długu, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego;
 - b) inne zbywalne prawa majątkowe, które powstają w wyniku emisji, inkorporujące uprawnienie do nabycia lub objęcia papierów wartościowych określonych w lit. a), lub wykonywane poprzez dokonanie rozliczenia pieniężnego (prawa pochodne);
- 14) Podmiot Dominujący** – jednostka dominująca w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) w stosunku do Towarzystwa, tj. jednostka będąca spółką handlową lub przedsiębiorstwem państwowym, sprawująca kontrolę nad Podmiotem Zależnym, w szczególności:
- a) posiadająca bezpośrednio lub pośrednio większość ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym Podmiotu Zależnego, także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu, wykonującymi prawa głosu zgodnie z wolą Podmiotu Dominującego, lub
 - b) będąca udziałowcem Podmiotu Zależnego i uprawniona do kierowania polityką finansową i operacyjną tego Podmiotu Zależnego w sposób samodzielny lub przez wyznaczone przez siebie osoby lub jednostki na podstawie umowy zawartej z innymi uprawnionymi do głosu, posiadającymi na podstawie statutu lub umowy spółki, łącznie z Podmiotem Dominującym, większość ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym, lub
 - c) będąca udziałowcem Podmiotu Zależnego i uprawniona do powoływania i odwoływania większości członków organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących tego Podmiotu Zależnego, lub
 - d) będąca udziałowcem Podmiotu Zależnego, której więcej niż połowę składu organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących w poprzednim roku obrotowym, w ciągu bieżącego roku obrotowego i do czasu sporządzenia sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy stanowią osoby powołane do pełnienia tych funkcji w rezultacie wykonywania przez Podmiot Dominujący prawa głosu w organach tego Podmiotu Zależnego, chyba że inna jednostka lub osoba ma w stosunku do tego Podmiotu Zależnego prawa, o których mowa w lit. a), c) lub e), lub
 - e) będąca udziałowcem Podmiotu Zależnego i uprawniona do kierowania polityką finansową i operacyjną tego Podmiotu Zależnego, na podstawie umowy zawartej z tą Podmiotem Zależnym albo statutu lub umowy tego Podmiotu Zależnego;
- 15) Podmiot Zależny** – jednostka zależna w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) w stosunku do Towarzystwa, tj. jednostka będąca spółką handlową lub podmiotem utworzonym i działającym zgodnie z przepisami obcego prawa handlowego, kontrolowana przez Podmiot Dominujący;

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

REGULAMIN
ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

- 16) Pracownik** – osoba fizyczna zatrudniona przez Towarzystwo na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, nominacji, umowy zlecenia lub umowy o dzieło albo innego stosunku cywilnoprawnego o podobnym charakterze;
- 17) Rachunek** – rachunek papierów wartościowych, rachunek pieniężny lub dowolny inny rachunek służący do deponowania Instrumentów Finansowych, prowadzony na rzecz Pracownika;
- 18) Regulamin** – niniejszy „Regulamin zarządzania Konfliktami Interesów”;
- 19) Rozporządzenie** – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2013r. poz. 538);
- 20) Rozporządzenie nr 231/2013** – rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dzwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. U. UE. L. z 2013 r. Nr 83).
- 21) Rynek Regulowany** – rynek regulowany w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie;
- 22) Strona Internetowa** – strona internetowa Towarzystwa: www.warsawequitytfi.com;
- 23) Towarzystwo** – Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa, NIP: 1080004198, REGON:141186082, zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy KRS pod numerem KRS 294964;
- 24) Transakcja Własna** – transakcja, której przedmiotem są Instrumenty Finansowe, zawierana przez Osobę Obowiązaną lub na jej rachunek, pod warunkiem że:
- a) zawarcie tej transakcji wykracza poza normalny tryb wykonywania przez tę osobę czynności w ramach jej zatrudnienia lub obowiązków wynikających z działalności prowadzonej przez Towarzystwo albo
 - b) transakcja zawierana jest na rachunek tej Osoby Obowiązanej lub:
 - (i) małżonka Osoby Obowiązanej,
 - (ii) dziecka Osoby Obowiązanej pozostającego na jej utrzymaniu,
 - (iii) osoby związanej z Osobą Obowiązaną z tytułu przysposobienia, opieki lub kurateli,
 - (iv) osoby będącej krewną lub powinowatą Osoby Obowiązanej pozostającej z nią we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku przed datą zawarcia transakcji lub
 - (v) innej osoby pozostającej z Osoba Obowiązaną w stosunkach powodujących, że ta Osoba Obowiązana ma istotny interes w zawarciu danej transakcji na rzecz tej innej osoby, z wyłączeniem normalnych opłat i prowizji należnych z tytułu zawarcia transakcji;

- 25) **Uczestnik** – osoba prawna, osoba fizyczna albo jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która jest posiadaczem certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Fundusz;
- 26) **Ustawa o Funduszach** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 157 ze zm.);
- 27) **Ustawa o Obrocie** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 94 ze zm.);
- 28) **Wniosek** – pisemny wniosek o udzielenie Zgody na zawarcie Transakcji Własnej, składany przez Osobę Obowiązaną, która zamierza dokonać Transakcji Własnej, którego wzór stanowi **załącznik nr 3 do Regulaminu**.
- 29) **Zgoda** – pisemna zgoda na zawarcie Transakcji Własnej udzielana odpowiednio przez Inspektora Nadzoru lub Prezesa Zarządu Towarzystwa, której wzór stanowi **załącznik nr 3 do Regulaminu**;

§ 3. Konflikt Interesów

1. Przez Konflikt Interesów rozumie się znane Towarzystwu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem:
 - 1) Towarzystwa lub Osoby Obowiązanej a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Uczestników Funduszu,
 - 2) Towarzystwa lub Osoby Obowiązanej a Funduszem lub Uczestnikami Funduszu,
 - 3) Funduszem lub Uczestnikami tego Funduszu a innym Funduszem lub Uczestnikami innego Funduszu,
 - 4) Uczestników Funduszu.
2. Konflikt Interesów może powstać w szczególności, gdy Towarzystwo lub Osoba Obowiązana:
 - 1) może uzyskać korzyść lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści przez Uczestnika Funduszu lub Fundusz;
 - 2) posiada powody natury finansowej lub innej, aby preferować jednego Uczestnika Funduszu, grupę Uczestników Funduszu lub jeden Fundusz, odpowiednio, w stosunku do – innego Uczestnika Funduszu, innej grupy Uczestników Funduszu lub innego Funduszu;
 - 3) posiada interes rozbieżny z interesem Uczestnika Funduszu lub Funduszu lub,
 - 4) otrzyma od osoby innej niż Uczestnik Funduszu lub Fundusz korzyść majątkową inną niż standardowe wynagrodzenie lub inne prowizje i opłaty, w związku z zarządzaniem Funduszem.

§ 4. Zapobieganie występowania Konfliktu Interesów

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

REGULAMIN ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

1. Towarzystwo zobowiązane jest podejmować działania w celu zapobiegania powstawaniu Konfliktów Interesów, przy uwzględnieniu organizacji wewnętrznej Towarzystwa oraz rodzaju i zakresu prowadzonej przez Towarzystwo działalności oraz według następujących zasad:
 - 1) Towarzystwo dokonuje podziału zadań pomiędzy poszczególne osoby w taki sposób, który będzie skutkować ograniczoną możliwością lub brakiem możliwości podejmowania przez Osoby Obowiązane czynności, które powodowałyby lub mogły powodować wystąpienie Konfliktu Interesów;
 - 2) Towarzystwo zapewnia niezależność działania poszczególnych departamentów Towarzystwa, w tym jego Pracowników. Niezależność ta oznacza w szczególności, że nie istnieje możliwość wywierania niekorzystnego wpływu osób trzecich na sposób wykonywania przez Osoby Obowiązane czynności związanych z prowadzeniem przez Towarzystwo działalności;
 - 3) Towarzystwo zapobiega powstawaniu bezpośrednich zależności pomiędzy wysokością wynagrodzeń Osób Obowiązanych wykonujących określone czynności z zakresu działalności Towarzystwa, a wynagrodzeniem lub zyskami osiąganymi przez osoby wykonujące czynności innego rodzaju, które stanowią lub mogą stanowić źródło Konfliktu Interesów;
 - 4) Towarzystwo zapewnia nadzór nad Osobami Obowiązanymi wykonującymi w ramach swoich podstawowych zadań czynności na rzecz i w imieniu Uczestników, w zakresie działalności prowadzonej przez Towarzystwo, które to czynności powodują lub mogą powodować wystąpienie sprzeczności interesów pomiędzy Uczestnikami lub interesami Uczestnika i Funduszu;
 - 5) Towarzystwo zapewnia nadzór nad Transakcjami Własnymi dokonywanymi przez Osoby Obowiązane;
 - 6) Towarzystwo dokonuje okresowych przeglądów i ocen skuteczności wdrożonych przez Towarzystwo systemów kontrolnych i procedur;
 - 7) Towarzystwo zapewnia organizacyjny podział zadań Osób Obowiązanych mający na celu wyeliminowanie przypadków jednoczesnego lub bezpośrednio po sobie następującego wykonywania przez daną Osobę Obowiązaną zadań w ramach działalności Towarzystwa, jeśli mogłoby to wywrzeć negatywny wpływ na prawidłowe zarządzanie Konfliktami Interesów;
 - 8) Towarzystwo podejmuje wszelkie inne działania, aby zapobiegać przepływowi informacji pomiędzy Osobami Obowiązanymi wykonującymi w ramach działalności prowadzonej przez Towarzystwo określone czynności, które powodują lub mogą powodować powstanie Konfliktu Interesów, w przypadku, gdy taka wymiana informacji może zaszkodzić interesom Uczestnika lub Uczestników Funduszu, lub zapewnia nadzór nad takim przepływem informacji, gdy przepływ taki jest konieczny;
 - 9) Towarzystwo monitoruje czy warunki prowadzenia działalności przez Towarzystwo mogą wiązać się z Konfliktami Interesów, które mogą niekorzystnie wpłynąć na interesy danego Funduszu oraz Uczestników tego Funduszu;
 - 10) Towarzystwo zapewnia informowanie Uczestników Funduszu o zagrożeniu występowania Konfliktu Interesów;
 - 11) Towarzystwo zapewnia niezwłoczne powiadomienie Zarządu Towarzystwa, w przypadku gdy wdrożone przez Towarzystwo sposoby zapobiegania występowaniu Konfliktu Interesów, tj.

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

REGULAMIN ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

rozwiązania organizacyjne i proceduralne, nie są wystarczające aby z należyłą pewnością zapewnić wyeliminowanie zagrożenia naruszenia interesów Funduszu lub Uczestników Funduszu, w celu podjęcia przez Zarząd Towarzystwa wszelkich niezbędnych czynności zapewniających działanie Towarzystwa w najlepiej pojętym interesie Funduszu lub Uczestników tego Funduszu.

2. Towarzystwo, w celu zapobiegania występowania Konfliktu Interesów, podejmuje w szczególności następujące działania:
 - 1) Towarzystwo weryfikuje i analizuje zgłoszenia dokonywane przez Osoby Obowiązane dotyczące możliwości wystąpienia Konfliktu Interesów;
 - 2) Towarzystwo zapewnia archiwizację zgłoszeń, o których mowa w pkt 1);
 - 3) Towarzystwo przeprowadza doraźne kontrole w celu ustalenia ryzyka wystąpienia ewentualnego Konfliktu Interesów;
 - 4) Towarzystwo opracowuje, na podstawie weryfikacji i analiz, o których mowa w pkt 1) oraz kontroli, o których mowa w pkt 3), zalecenia dla Osób Obowiązanych, w tym rekomenduje wdrożenie lub zmianę stosownych regulacji wewnętrznych, w szczególności – zmianę Regulaminu;
 - 5) Towarzystwo zapewnia zapoznanie się z postanowieniami Regulaminu przez Osoby Obowiązane;
 - 6) Towarzystwo, w przypadku każdorazowej zmiany Regulaminu, udostępnia Osobom Obowiązanim Regulamin do zapoznania się z jego zmianami;
 - 7) Towarzystwo informuje Osoby Obowiązane o obowiązujących w Towarzystwie, wynikających z Ustawy o Funduszach oraz Rozporządzenia, ograniczeniach zawierania Transakcji Własnych oraz o sposobie postępowania w związku z zawieraniem przez te osoby takich transakcji, udostępniając tym osobom Regulamin;
 - 8) Towarzystwo zobowiązuje Osoby Obowiązane do:
 - a) złożenia pisemnego oświadczenia, stanowiącego **załącznik nr 1 do Regulaminu**, w którym:
 - i. osoby te potwierdzają fakt zapoznania się z Regulaminem i zobowiązują się do przestrzegania jego postanowień;
 - ii. w przypadku zmiany Regulaminu, w szczególności zmiany, która wpływa na zakres / treść obowiązków Osób Obowiązanych, osoby te potwierdzają fakt zapoznania się ze zmienionym Regulaminem i zobowiązują się do przestrzegania jego postanowień;
 - b) złożenia pisemnego oświadczenia o posiadanych Instrumentach Finansowych na dzień rejestracji przez właściwy sąd pierwszego Funduszu, a w przypadku osób, które uzyskały atrybut Osób Obowiązanych po tym dniu – na dzień uzyskania przez te osoby atrybutu Osób Obowiązanych; wzór oświadczenia stanowi **załącznik nr 1 do Regulaminu**,
 - c) złożenia pisemnego oświadczenia o posiadanych Rachunkach; wzór oświadczenia stanowi **załącznik nr 1 do Regulaminu**,

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

REGULAMIN
ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

- d) dokonywania Transakcji Własnych po uprzednim uzyskaniu pisemnej zgody na dokonanie takiej transakcji, na zasadach wskazanych w § 5,
 - e) składania na ostatni dzień kwartału kalendarzowego oświadczenia kwartalnego, tj. pisemnej informacji o zmianach w stanie posiadanych Instrumentów Finansowych oraz o posiadanych Instrumentach Finansowych na ostatni dzień kwartału, a także o zmianach w posiadanych Rachunkach; wzór oświadczenia kwartalnego stanowi **załącznik nr 2 do Regulaminu**,
 - f) niezwłocznego udzielania na żądanie Towarzystwa, szczegółowych wyjaśnień związanych z posiadanymi Instrumentami Finansowymi i Rachunkami, oraz zmianami w stanie ich posiadania.
- 9) Towarzystwo zapewnia wprowadzenie następujących rejestrów oraz powierza prowadzenie i aktualizowanie tych rejestrów Inspektorowi Nadzoru:
- a) rejestr oświadczeń, o których mowa w pkt 8), składanych przez Osoby Obowiązane,
 - b) rejestr Transakcji Własnych Osób Obowiązanych, o którym mowa w § 5 ust. 7,
 - c) rejestr zgód udzielonych na zawarcie Transakcji Własnych przez Osoby Obowiązane, o którym mowa w § 5 ust. 7,
 - d) rejestr rodzajów działalności wykonywanej przez Towarzystwo we własnym imieniu lub wykonywanej przez inny podmiot na rzecz Towarzystwa, w związku z którymi powstał lub może powstać Konflikt Interesów związany z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Funduszy lub Uczestników Funduszy.
- 10) Niezależnie od postanowień niniejszego Regulaminu, Towarzystwo zapewnia, aby w sytuacji możliwości powstania Konflikty, Osoba Obowiązana będąca członkiem Zarządu Towarzystwa została niezwłocznie wyłączona od wszelkich czynności / działań wykonywanych w ramach swoich obowiązków, a związanych z takim Konfliktem i zastąpiona przez innego członka Zarządu Towarzystwa. W sytuacji gdy takie wyłączenie nie jest możliwe ze względu na możliwości powstania Konflikty po stronie wszystkich członków Zarządu Towarzystwa lub z jakiegokolwiek innego uzasadnionego powodu, wówczas te czynności / działania wyjątkowo mogą być realizowane przez członka Zarządu Towarzystwa, którego dotyczy Konflikt, jednak o wszystkich takich czynnościach powinna być informowana Rada Nadzorcza Towarzystwa, która – o ile będzie to wskazane, mając na uwadze ochronę interesu Towarzystwa oraz Uczestników Funduszy – podejmie wszelkie odpowiednie i możliwe działania zmierzające do usunięcia Konflikty.
- 11) Towarzystwo kształtuje strukturę organizacyjną Towarzystwa w taki sposób by zapewnić ochronę interesów Uczestników Funduszy oraz przejrzystość procesu decyzyjnego dotyczącego lokowania aktywów Funduszy, w szczególności poprzez każdorazową ocenę jednoczesnego zatrudnienia (pełnienia funkcji) Osób Zobowiązanych w podmiotach innych niż Towarzystwo, w szczególności w podmiocie, któremu Towarzystwo powierzyło zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszy, w kontekście potencjalnego wpływu na możliwość prowadzenia działalności przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Uczestników Funduszy.
- 12) Towarzystwo zobowiązuje Osoby Zobowiązane do złożenia pisemnego oświadczenia o pozostawaniu w jednoczesnym zatrudnieniu w Towarzystwie oraz w innym podmiocie; wzór Oświadczenia stanowi **załącznik nr 4 do Regulaminu**.

3. W przypadku gdy w ocenie Osób Obowiązanych lub Inspektora Nadzoru, przewidziane w ust. 2 sposoby zapobiegania występowaniu Konflikty Interesów nie są wystarczające, aby z należytą pewnością zapewnić wyeliminowanie zagrożenia naruszenia interesów Funduszu lub Uczestników Funduszu, informacja ta niezwłocznie podlega przekazaniu do Zarządu Towarzystwa w celu podjęcia przez Zarząd Towarzystwa wszelkich niezbędnych czynności zapewniających działanie Towarzystwa w najlepiej pojętym interesie Funduszu lub Uczestników tego Funduszu, w szczególności dokonania aktualizacji Regulaminu w zakresie sposobów zapobiegania występowaniu Konflikty Interesów.

§ 5. Zgoda na zawarcie Transakcji Własnej

1. Osoba Obowiązana przed zawarciem Transakcji Własnej jest obowiązana do poinformowania Towarzystwa o zamiarze zawarcia takiej transakcji. W tym celu Osoba Obowiązana składa do Inspektora Nadzoru Wniosek.
2. Niezwłocznie po wystąpieniu Osoby Obowiązanej z Wnioskiem, Inspektor Nadzoru w celu ustalenia osoby uprawnionej na podstawie niniejszego Regulaminu do udzielenia Zgody, dokonuje weryfikacji, czy w odniesieniu do Instrumentu Finansowego będącego przedmiotem planowanej Transakcji Własnej, zachodzą okoliczności, o których mowa w ust. 3.
3. Inspektor Nadzoru dokonuje weryfikacji w następującym zakresie:
 - 1) czy Instrument Finansowy będący przedmiotem planowanej Transakcji Własnej jest przedmiotem Lokaty Funduszy, i/lub
 - 2) czy którykolwiek z Funduszy zamierza w najbliższym okresie dokonać nabycia lub zbycia Instrumentu Finansowego będącego jednocześnie przedmiotem Transakcji Własnej, tj. czy Instrument Finansowy, będący przedmiotem Transakcji Własnej nie znajduje się na Liście Transakcyjnej, i/lub
 - 3) czy Instrument Finansowy, będący przedmiotem Transakcji Własnej nie jest przedmiotem analiz jako potencjalna Lokata Funduszy, tj. czy Instrument Finansowy, będący przedmiotem Transakcji Własnej nie znajduje się na Liście Rekomendacyjnej.
4. Inspektor Nadzoru dokonuje weryfikacji, o której mowa w:
 - 1) ust. 3 pkt 1) na podstawie informacji otrzymanej z Działu Księgowości Funduszy,
 - 2) ust. 3 pkt 2) na podstawie Listy Transakcyjnej,
 - 3) ust. 3 pkt 3) na podstawie Listy Rekomendacyjnej.
5. Na podstawie dokonanej przez Inspektora Nadzoru weryfikacji, o której mowa w ust. 2, Inspektor Nadzoru, odpowiednio:
 - 1) udziela Zgody, jeżeli Instrument Finansowy, będący przedmiotem Transakcji Własnej:
 - a) nie jest przedmiotem Lokat Funduszy, lub
 - b) nie znajduje się na Liście Transakcyjnej, lub
 - c) nie znajduje się na Liście Rekomendacyjnej,

- 2) przekazuje Wniosek do Prezesa Zarządu Towarzystwa, a w przypadku jego nieobecności – do jednego z członków Zarządu Towarzystwa, jeżeli zachodzą okoliczności inne aniżeli określone w pkt 1) powyżej.
6. Po przekazaniu przez Inspektora Nadzoru Wniosku do Prezesa Zarządu Towarzystwa, a w przypadku jego nieobecności – do jednego z członków Zarządu Towarzystwa, Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności – jeden z członków Zarządu Towarzystwa, może udzielić Zgody, o ile dokonanie Transakcji Własnej nie naruszy interesów Uczestników Funduszy lub interesów Funduszy. W sytuacji, gdy stroną Transakcji Własnej jest członek Zarządu Towarzystwa, Zgoda może zostać udzielona wyłącznie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Towarzystwa lub przez członka Rady Nadzorczej Towarzystwa wyznaczonego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Towarzystwa.
7. Po uzyskaniu Zgody, o której mowa w ust. 5, Osoba Obowiązana, zobowiązana jest do przekazania do Inspektora Nadzoru kopii tej Zgody.
8. Inspektor Nadzoru, w przypadkach, o których mowa w ust. 4 pkt 1) oraz ust. 6, niezwłocznie po każdorazowym udzieleniu Zgody albo odmowie udzielenia Zgody, dokonuje odpowiedniego wpisu do rejestru Transakcji Własnych Osób Obowiązanych, a także do rejestru zgód udzielonych na zawarcie Transakcji Własnych przez Osoby Obowiązane.

§ 6. Jednoczesne zatrudnienie / pełnienie funkcji w innym podmiocie

1. Oświadczenie o pozostawaniu w jednoczesnym zatrudnieniu w Towarzystwie oraz w innym podmiocie, o którym mowa w § 4 ust. 2 pkt 12) powinno zostać złożone Inspektorowi Nadzoru, niezwłocznie po podjęciu zatrudnienia lub objęciu przez daną Osobę Zobowiązaną funkcji w innym podmiocie, w celu dokonania oceny, o której mowa w § 4 ust. 2 pkt 11).
2. Towarzystwo dokonuje oceny, o której mowa w § 4 ust. 2 pkt 11) uwzględniając stopień oddziaływania faktycznej zależności wynikającej z pozostawania Osób Zobowiązanych w strukturach innych podmiotów i w relacjach, które mogą wpłynąć na niezależność podejmowania decyzji i wykonywania obowiązków przez te osoby, jak również sprzyjać powstawaniu Konfliktów Interesów.

§ 7. Zapobieganie występowania Konflikty Interesów z Podmiotami Dominującymi i Podmiotami Zależnymi w stosunku do Towarzystwa

1. W celu zapobiegania występowania Konflikty Interesów z Podmiotami Dominującymi i Podmiotami Zależnymi w stosunku do Towarzystwa, zobowiązuje się Pracowników Departamentu Zarządzania Aktywami Towarzystwa do lokowania aktywów Funduszy w sposób zgodny z postanowieniami Ustawy o Funduszach, w tym z postanowieniami art. 107 tej ustawy, w szczególności do zapewnienia, żeby żaden z Funduszy:
 - 1) nie lokował aktywów Funduszu w Papiery Wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, jego akcjonariuszy oraz Podmiotów Dominujących lub Podmiotów Zależnych w stosunku do Towarzystwa lub jego akcjonariuszy;
 - 2) nie zawierał umów, których przedmiotem są Papiery Wartościowe i wierzytelności pieniężne, o terminie wymagalności nie dłuższym niż rok, z:
 - a) członkami organów Towarzystwa,
 - b) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie,

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

REGULAMIN ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

- c) osobami wyznaczonymi przez depozytariusza Towarzystwa do wykonywania obowiązków określonych w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu,
 - d) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a)–c) w związku małżeńskim,
 - e) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a)–c) łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie;
- 3) nie zawierał umów, których przedmiotem są Papiery Wartościowe i prawa majątkowe z:
- a) Towarzystwem,
 - b) depozytariuszem Towarzystwa,
 - c) Podmiotami Dominującymi lub Podmiotami Zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub depozytariusza Towarzystwa,
 - d) akcjonariuszami Towarzystwa,
 - e) akcjonariuszami lub współnikami Podmiotów Dominujących lub Podmiotów Zależnych w stosunku do Towarzystwa lub depozytariusza,

za wyjątkiem przypadków, o których mowa w art. 107 Ustawy o Funduszach, tzn.:

- (i) ograniczeń, o których mowa w pkt 1) i 3) nie stosuje się do Papierów Wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank,
 - (ii) ograniczeń, o których mowa w pkt 3) lit. d) i e), nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty, o których tam mowa, są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy,
 - (iii) w których dokonanie lokat, o których mowa w pkt 1) lub zawarcie umowy, o której mowa w pkt 2) i 3), jest w interesie Uczestników Funduszu i nie spowoduje wystąpienia Konflikty Interesów.
2. W celu uniknięcia wystąpienia Konflikty Interesów, Pracownicy Departamentu Zarządzania Aktywami Towarzystwa zobowiązani są do weryfikacji, czy zawarcie transakcji nie narusza postanowień Ustawy o Funduszach w zakresie, o którym mowa w ust. 1.
3. Postanowienia ustępu 2 nie stosuje się, jeżeli zgromadzenie inwestorów Funduszu, po którego stronie może wystąpić potencjalny Konflikt Interesów, wyrazi zgodę na zawarcie transakcji. W przypadku wydania przez zgromadzenie inwestorów Funduszu zgody, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, uznaje się, że zawarcie transakcji nie narusza interesów Uczestników Funduszu, ani Funduszu.

§ 8. Obowiązki informacyjne

1. Jeżeli w wyniku monitorowania przez Towarzystwo warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwo, o którym mowa w § 10 ust. 3 pkt 1), okaże się, że warunki te mogą wiązać się z Konfliktami Interesów, które mogą niekorzystnie wpłynąć na interesy danego Funduszu oraz Uczestników tego Funduszu, Towarzystwo informuje Uczestników tego Funduszu o istotnym zagrożeniu wystąpienia Konflikty Interesów.
2. Towarzystwo informuje Uczestnika o możliwości wystąpienia Konflikty Interesów związanych z zapisem i objęciem certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Fundusz, o ile organizacja

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

REGULAMIN ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

oraz regulacje wewnętrzne wdrożone przez Towarzystwo nie zapewniają, że w przypadku powstania Konfliktu Interesów nie dojdzie do naruszenia interesów Uczestnika.

3. W przypadku powstania Konfliktu Interesów w trakcie posiadania przez Uczestników certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Fundusz, Towarzystwo informuje Uczestników o Konflikcie Interesów, niezwłocznie po jego stwierdzeniu.
4. Informacje, o których mowa w ust. 1-3, Towarzystwo przekazuje Uczestnikom Funduszu na trwałym nośniku informacji lub za pośrednictwem Strony Internetowej.
5. Jeżeli informacje, o których mowa w ust. 1-3 są przekazywane przez Towarzystwo za pośrednictwem Strony Internetowej oraz jeżeli informacje te nie są skierowane osobiście do Uczestnika Funduszu, Towarzystwo powinno:
 - 1) uzyskać od Uczestnika Funduszu zgodę na otrzymanie tych informacji za pośrednictwem Strony Internetowej,
 - 2) poinformować Uczestnika Funduszu o adresie internetowym Strony Internetowej oraz miejscu na tej stronie, w którym można znaleźć te informacje,
 - 3) zapewnić by informacje te były aktualne,
 - 4) zapewnić by informacje te były stale dostępne na Stronie Internetowej przez okres umożliwiający Uczestnikowi Funduszu na zapoznanie się z nimi.
6. Za zgodę, o której mowa w ust. 5 pkt 1) uznaje się złożenie przez Uczestnika Funduszu zapisu na certyfikaty inwestycyjne emitowane przez ten Fundusz oraz złożenie przez tego Uczestnika oświadczenia o zapoznaniu się ze statutem tego Funduszu oraz z warunkami emisji certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez ten Fundusz.

§ 9. Obowiązki Osób Obowiązanych

1. Przy wykonywaniu swoich obowiązków służbowych Osoby Obowiązane powinny działać w najlepiej pojętym interesie Uczestnika, kierując się profesjonalizmem, należytą starannością, uczciwością i lojalnością, a wszelkie decyzje dotyczące Uczestników powinny być podejmowane obiektywnie i niezależnie od jakichkolwiek relacji łączących Osoby Obowiązane i Uczestników.
2. Każdorazowo Osoba Obowiązana powinna unikać wszelkich sytuacji mogących prowadzić do wystąpienia Konfliktu Interesów. Osoby Obowiązane zobowiązane są do zapobiegania występowaniu sytuacji, w których mógłby wystąpić Konflikt Interesów oraz unikania takich sytuacji, w szczególności poprzez:
 - 1) powstrzymanie się od podejmowania innej działalności, która mogłaby spowodować powstanie Konfliktu Interesów;
 - 2) powstrzymanie się od czerpania jakichkolwiek korzyści majątkowych lub osobistych;
 - 3) natychmiastowe zgłaszanie Prezesowi Zarządu Towarzystwa wszelkich prób korupcyjnego oddziaływania ze strony Uczestników;
 - 4) powstrzymanie się od wykorzystywania - w celu podjęcia decyzji inwestycyjnej na rachunek własny lub osoby bliskiej lub zapewnienia sobie zrealizowania własnego zlecenia - informacji poufnych w rozumieniu Ustawy o Obrocie lub informacji stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu Ustawy o Funduszach.

3. Jeżeli Osoba Obowiązana posiada wiedzę, że w danej sytuacji może dojść do powstania Konfliktu Interesów, lub że taki konflikt wystąpił, ma obowiązek poinformować o powyższym niezwłocznie swojego bezpośredniego przełożonego.
4. Przełożony Osoby Obowiązanej w przypadku, o którym mowa w ust. 3, powierza czynności tej Osoby Obowiązanej do wykonywania innej Osobie Obowiązanej do czasu ustania okoliczności powodujących istnienie Konfliktu Interesów.

§ 10. Zarządzanie i monitorowanie Konfliktów Interesów

1. Towarzystwo podejmuje działania w zakresie zarządzania i monitorowania Konfliktów Interesów w celu zapobiegania niekorzystnemu wpływowi Konfliktów Interesów na interesy Funduszu oraz Uczestników Funduszu.
2. Towarzystwo, w zakresie zarządzania Konfliktami Interesów podejmuje w szczególności następujące czynności:
 - 1) weryfikuje i analizuje zgłoszenia dokonywane przez Osoby Obowiązane dotyczące wystąpienia Konfliktu Interesów;
 - 2) zapewnia archiwizację zgłoszeń, o których mowa w pkt 1);
 - 3) przeprowadza doraźne kontrole w celu ustalenia ewentualnego wystąpienia Konfliktu Interesów;
 - 4) opracowuje, na podstawie weryfikacji i analiz, o których mowa w pkt 1) oraz kontroli, o których mowa w pkt 3), zalecenia dla Osób Obowiązanych, mające na celu sprawne zarządzanie Konfliktami Interesów, które wystąpiły, w tym rekomenduje wdrożenie lub zmianę stosownych regulacji wewnętrznych, w szczególności – zmianę Regulaminu.
 - 5) niezależnie od postanowień niniejszego Regulaminu, zapewnia, aby w sytuacji powstania Konfliktu, Osoba Obowiązana będąca członkiem Zarządu Towarzystwa została niezwłocznie wyłączona od wszelkich czynności / działań wykonywanych w ramach swoich obowiązków, a związanych z takim konfliktem i zastąpiona przez innego członka Zarządu Towarzystwa, z zastrzeżeniem, iż w sytuacji gdy takie wyłączenie nie jest możliwe ze względu na możliwości powstania Konfliktu po stronie wszystkich członków Zarządu Towarzystwa lub z jakiegokolwiek innego uzasadnionego powodu, wówczas te czynności / działania wyjątkowo mogą być realizowane przez członka Zarządu Towarzystwa, którego dotyczy Konflikt, jednak o wszystkich takich czynnościach powinna być informowana Rada Nadzorcza Towarzystwa, która – o ile będzie to wskazane, mając na uwadze ochronę interesu Towarzystwa oraz Uczestników Funduszy – podejmie wszelkie odpowiednie i możliwe działania zmierzające do usunięcia Konfliktu;
 - 6) podejmuje inne działania służące zarządzaniu Konfliktami Interesów, które wystąpiły.
3. Towarzystwo, w zakresie monitorowania Konfliktów Interesów podejmuje w szczególności następujące czynności:
 - 1) monitoruje, czy warunki prowadzenia działalności przez Towarzystwo mogą wiązać się z Konfliktami Interesów, które mogą niekorzystnie wpłynąć na interesy danego Funduszu oraz Uczestników tego Funduszu;
 - 2) w przypadku zaistnienia Konfliktów Interesów, podejmuje działania służące monitorowaniu takich konfliktów.

§ 11. Zakres działania Inspektora Nadzoru i nadzór nad występowaniem Konfliktu Interesów

1. Do zakresu działania Inspektora Nadzoru należy:
 - 1) ujawnianie i zapobieganie naruszeniu przez Towarzystwo i Fundusze obowiązków wynikających z przepisów prawa regulujących działalność Towarzystwa i Funduszy;
 - 2) kontrolowanie przestrzegania procedur i regulaminów wewnętrznych obowiązujących w Towarzystwie;
 - 3) nadzór nad przepływem informacji poufnych w rozumieniu Ustawy o Obrocie lub informacji stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu Ustawy o Funduszach, zabezpieczenie dostępu do nich oraz przeciwdziałanie wykorzystywaniu ich przez Osoby Obowiązane w sposób niezgodny z prawem lub obowiązującymi w Towarzystwie procedurami wewnętrznymi;
 - 4) nadzorowanie rozpatrywania skarg Uczestników Funduszy;
 - 5) kontrolowanie sposobu prowadzenia ewidencji zawartych transakcji przez Towarzystwo i przez Fundusze;
 - 6) kontrolowanie prawidłowości dokumentowania źródeł będących podstawą decyzji inwestycyjnych;
 - 7) stałe monitorowanie dokonanych przez Fundusze przekroczeń i dostosowań ograniczeń inwestycyjnych wynikających z Ustawy o Funduszach lub statutów Funduszy, spowodowanych przez:
 - a) zmiany cen składników Lokat Funduszy,
 - b) zmiany wartości aktywów Funduszy, występujące w okresie pomiędzy zawarciem transakcji nabycia składnika Lokat Funduszy a jej rozliczeniem, związane z obowiązkiem jej ujęcia w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy,
 - c) zmiany wartości aktywów Funduszy wynikające z transakcji przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu,
 - d) zmiany wartości aktywów Funduszy związane ze emisją lub wykupywaniem certyfikatów inwestycyjnych – a także analiza przyczyn ich występowania;
 - 8) badanie i regularna ocena adekwatności i skuteczności przyjętego systemu nadzoru wewnętrznego, jak również działań podejmowanych w celu wypełniania przez Towarzystwo i Fundusze obowiązków wynikających z przepisów prawa;
 - 9) przeprowadzanie systematycznych kontroli w zakresie, o którym mowa w pkt 1) – 7).
2. Osoby Obowiązane, zobowiązane są do współpracy z Inspektorem Nadzoru w zakresie zadań wykonywanych przez Inspektora Nadzoru, w tym w szczególności do niezwłocznego udostępniania niezbędnych do wykonania kontroli dokumentów i informacji oraz przestrzegania postanowień Regulaminu.

§ 12. Postępowanie w przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia postanowień Regulaminu

1. Zobowiązuje się Obowiązane do niezwłocznego zgłaszania do Inspektora Nadzoru wszelkich uzasadnionych podejrzeń naruszenia postanowień Regulaminu.

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

REGULAMIN ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

2. Inspektor Nadzoru zobowiązany jest do zweryfikowania otrzymanego zgłoszenia, o którym mowa w pkt 1), w oparciu o dostępne dokumenty i wyjaśnienia Pracowników lub innych Osób Obowiązanych.
3. Z weryfikacji zgłoszenia sporządzany jest raport, który przedstawiany jest Zarządowi Towarzystwa. Raport powinien zawierać ustalenia dokonane na podstawie dokumentów i oświadczeń oraz wnioski, co do działań, które Towarzystwo powinno podjąć w przypadku, gdy weryfikacja potwierdzi podejrzenie naruszenia postanowień Regulaminu.
4. W przypadku, gdy Inspektor Nadzoru podejmie uzasadnione podejrzenie naruszenia postanowień Regulaminu w wyniku wykonywania swoich obowiązków, zobowiązany jest do przedstawienia Zarządowi Towarzystwa, raportu zawierającego ustalenia dokonane na podstawie dokumentów i oświadczeń oraz wnioski, co do działań, które Towarzystwo powinno podjąć.
5. Wnioski zawarte w raporcie mogą w szczególności dotyczyć:
 - 1) zmian w Regulaminie zmierzających do lepszego zapobiegania występowania Konfliktu Interesów,
 - 2) ukarania osoby/osób odpowiedzialnej/yh za naruszenie Regulaminu, w sposób przewidziany w ustawie z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy (Dz. U. z 2014 r. poz. 1502 ze zm.), włącznie z dyscyplinarnym zwolnieniem z pracy w trybie art. 52 tej ustawy;
 - 3) powiadomienia właściwych organów w przypadku uzasadnionego podejrzenia popełnienia przestępstwa.
6. Zarząd Towarzystwa, niezwłocznie po otrzymaniu raportu powinien podjąć decyzję w zakresie działań, które jego zdaniem należy podjąć w związku z ujawnionym uzasadnionym podejrzeniem naruszenia Regulaminu.

§ 13. Postanowienia końcowe

1. Regulamin wchodzi w życie z dniem zatwierdzenia przez Zarząd Towarzystwa.
2. Wszelkie zmiany Regulaminu, dla swej ważności, wymagają podjęcia uchwały przez Zarząd Towarzystwa.

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

**REGULAMIN
ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW**

Załącznik Nr 1 do Regulaminu –

Imię/Imiona _____
Nazwisko _____
Stanowisko / Funkcja _____
(„Osoba Obowiązana”)

Do:
Inspektor Nadzoru
Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa

Oświadczenie

Ja, niżej podpisany(a), niniejszym, zgodnie z postanowieniami § 4 ust. 2 pkt 8) lit a)-c) Regulaminu, oświadczam, że:

1. Zapoznałem(am) się z „Regulaminem zarządzania Konfliktem Interesów” („Regulamin”) i zobowiązuję się go przestrzegać.
2. Jestem/nie jestem właścicielem Rachunku(ów) (zdefiniowanych w Regulaminie) prowadzonego(ych) w:*

3. Jestem/nie jestem dysponentem Rachunku(ów):**

4. Posiadam następujące Instrumenty Finansowe (zdefiniowane w Regulaminie):

5. Będę składać/składała na ostatni dzień kalendarzowego oświadczenie kwartalne, tj. pisemną informację o zmianach w stanie posiadanych Instrumentów Finansowych oraz o posiadanych Instrumentach Finansowych na ostatni dzień kwartału, a także o zmianach w posiadanych Rachunkach.
6. Będę dokonywać/dokonywała Transakcji Własnych (zdefiniowanych w Regulaminie) po uprzednim uzyskaniu uprzedniej Zgody (zdefiniowanej w Regulaminie) na dokonanie takiej transakcji na zasadach wskazanych w Regulaminie.
7. Będę niezwłocznie udzielał/udzielać na żądanie Towarzystwa szczegółowych wyjaśnień związanych z posiadaniem Instrumentami Finansowymi i Rachunkami, oraz zmianami w stanie ich posiadania.

Data, miejsce i podpis osoby składającej oświadczenie

** Niepotrzebne skreślić. W przypadku gdy papiery wartościowe są przechowywane na rachunku papierów wartościowych, należy wskazać podmiot prowadzący ten rachunek. W przypadku posiadania większej liczby rachunków papierów wartościowych, należy załączyć ich opis zgodnie z informacjami określonymi w oświadczeniu oraz wskazać posiadane papiery wartościowe; w przypadku posiadania większej ilości papierów wartościowych, należy załączyć ich opis.*

*** Niepotrzebne skreślić. W przypadku, bycia dysponentem rachunku należy wskazać właściciela rachunku oraz podmiot prowadzący rachunek.*

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

**REGULAMIN
ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW**

Załącznik Nr 2 do Regulaminu –

Imię/Imiona _____
Nazwisko _____
Stanowisko / Funkcja _____
(„Osoba Obowiązana”)

Do:
Inspektor Nadzoru
Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa

Oświadczenie Kwartalne Osoby Obowiązanej

Ja, niżej podpisany(a), zgodnie z § 4 ust. 2 pkt 8) lit. e) „Regulaminu zarządzania Konfliktem Interesów” („Regulamin”), niniejszym oświadczam, że:

- 1) nie doszło do zmian w stanie posiadanych Instrumentów Finansowych (zdefiniowanych w Regulaminie) oraz posiadanych Rachunków (zdefiniowanych w Regulaminie), od dnia mojego ostatniego oświadczenia kwartalnego, z zastrzeżeniem zmian, o których w tym okresie już poinformowałem pisemnie Towarzystwo*;
- 2) doszło do zmian w stanie posiadanych Instrumentów Finansowych oraz posiadanych Rachunków w następującym zakresie*:

(*niepotrzebne skreślić)

1. nowe Rachunki, których jestem właścicielem, prowadzone w*:

2. nowe Rachunki, których jestem dysponentem*:

3. nowe Instrumenty Finansowe*:

Data, miejsce i podpis osoby składającej oświadczenie

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

**REGULAMIN
ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW**

Załącznik nr 3 do Regulaminu

(Imię i nazwisko)

(Stanowisko / Funkcja)

(„Osoba Obowiązana”)

Do:
Inspektor Nadzoru
Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa

Wniosek o udzielenie Zgody na zawarcie Transakcji Własnej

złożony na podstawie § 5 ust. 1 „Regulaminu zarządzania Konfliktem Interesów” („Regulamin”)

Osoba Obowiązana niniejszym, na podstawie § 5 ust. 1 Regulaminu wnosi o udzielenie Zgody (zdefiniowanej w Regulaminie) na zawarcie Transakcji Własnej (zdefiniowanej w Regulaminie), której przedmiotem są następujące Instrumenty Finansowe (zdefiniowane w Regulaminie), tj.:

(rodzaj, opis Instrumentów Finansowych)

(miejsce, data)

(podpis składającego Wniosek)

Zgoda na zawarcie Transakcji Własnej

udzielona na podstawie § 5 ust. 4 pkt 1) / § 5 ust. 5*, Regulaminu zarządzania Konfliktem Interesów” („Regulamin”)

Inspektor Nadzoru / Prezes Zarządu / inny członek Zarządu*, po rozpatrzeniu w dniu _____ powyższego Wniosku, złożonego przez Osobę Obowiązaną, na podstawie § 5 ust. 1 Regulaminu, w przedmiocie udzielenia Zgody na zawarcie Transakcji Własnej dotyczącej nabycia wskazanych powyżej Instrumentów Finansowych,

udziela Zgody na niezwłoczne zawarcie Transakcji Własnej dotyczącej Instrumentów Finansowych wskazanych powyżej.

(miejsce, data)

(podpis udzielającego Zgody)

* Niepotrzebne skreślić.

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

**REGULAMIN
ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW**

Załącznik nr 5 do Regulaminu

Imię/Imiona _____

Nazwisko _____

Stanowisko / Funkcja _____

(„Osoba Zobowiązana”)

Do:

Inspektor Nadzoru

Warsaw Equity Towarzystwo Funduszy

Inwestycyjnych S.A.

ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa

Oświadczenie

Ja, niżej podpisany(a), niniejszym, zgodnie z postanowieniami § 6 ust. 1 „Regulaminu zarządzania Konfliktem Interesów” („Regulamin”), oświadczam, że **jestem jednocześnie zatrudniony(a) / pełnię funkcję*** w następującym podmiocie innym niż Towarzystwo:

(nazwa, adres podmiotu, numer KRS)

(miejsowość, data)

(podpis składającego Oświadczenie)

* Niepotrzebne skreślić.