ORIGIN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

REGULAMIN
ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

Warszawa, kwiecień 2025 roku

§1. Postanowienia ogólne

1. Celem Regulaminu jest przeciwdziałanie powstawaniu Konfliktów Interesów, identyfikacja i monitoring takich konfliktów, a w przypadku gdy konflikty się pojawiają zarządzanie nimi w celu zapewnienia ochrony interesu Funduszy, Uczestników tych Funduszy przed ryzykiem wyrządzenia szkody.
2. Regulamin stosuje się do Pracowników Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz osób powiązanych z Towarzystwem w zakresie prowadzonej przez nie działalności, Funduszy których organem jest Towarzystwo oraz podmiotów będących drugą stroną transakcji.
3. Regulamin uwzględnia organizację wewnętrzną Towarzystwa oraz rodzaj i zakres prowadzonej przez Towarzystwo działalności.
4. Regulamin uwzględnia ewentualne funkcjonowanie Origin TFI S.A. w grupie kapitałowej oraz rodzaje działalności podmiotów wchodzących ewentualnie w skład grupy kapitałowej, do której należy Origin TFI S.A.
5. Origin TFI S.A. zobowiązuje podmioty współpracujące z Origin TFI S.A. do zapewnienia przestrzegania postanowień określonych w niniejszym Regulaminie, w szczególności podmioty zarządzające na zlecenie Towarzystwa portfelami Inwestycyjnymi Funduszy których organem jest Towarzystwo.
6. Origin TFI S.A. 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 lub 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

Ilekroć w Regulaminie jest mowa o:

1. **Funduszu** – należy rozumieć przez to fundusz inwestycyjny utworzony zgodnie z Ustawą o Funduszach, którego organem jest Towarzystwo , prowadzący 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;
2. **Grupie Kapitałowej** – należy rozumieć przez to grupę kapitałowa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U.2023.120), (tj. Podmiot Dominujący wraz z Podmiotem Zależnym, w skład której wchodzi Towarzystwo);
3. **Inspektorze Nadzoru** – należy rozumieć przez to osobę wykonującą czynności z zakresu kontroli wewnętrznej, o której mowa w § 4 Rozporządzenia;
4. **Instrumentach Finansowych** – należy rozumieć przez to instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U.2024.722);
5. **Kliencie** – należy rozumieć przez to klienta profesjonalnego albo klienta detalicznego w rozumieniu art. 2 ust. 13a) i 13b) Ustawy o funduszach;
6. **Konflikcie Interesów** – należy przez to rozumieć okoliczności, w tym związane z ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Origin TFI S.A., podmiotu, któremu Towarzystwo w drodze umowy zawartej w trybie art. 45a ust. 1 Ustawy powierzyło wykonywanie czynności związanych z działalnością Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa lub Osoby Obowiązanej a obowiązkiem działania przez ten podmiot w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Uczestników Funduszu, interesu Funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych oraz Klientów Towarzystwa, Podmiotu Zarządzającego, jak również znane Origin TFI S.A. okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami Funduszu, Uczestników Funduszu, Podmiotu Zarządzającego lub zbiorczego portfela papierów wartościowych lub klientów Towarzystwa;

7. **Liście Emitentów** – należy przez to rozumieć prowadzoną przez Inspektora Nadzoru listę Instrumentów Finansowych znajdujących się w portfelach inwestycyjnych Funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo oraz Instrumentów Finansowych stanowiących potencjalne lokaty tych Funduszy;
8. **Lokacie Funduszu** – należy przez to rozumieć 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, wierzytelności 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;
9. **Osobie Obowiązanej** – należy przez to rozumieć 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, w szczególności Członkowie Komitetów Inwestycyjnych poszczególnych Funduszy;
10. **Osobie Zobowiązanej** – należy przez to rozumieć Członków Zarządu Towarzystwa, osoby mające wpływ na decyzje inwestycyjne dotyczące aktywów Funduszy, Inspektora Nadzoru oraz Pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem;
11. **Papierach Wartościowych** – należy przez to rozumieć papiery wartościowe w rozumieniu art. 3 pkt 1) Ustawy o Obrocie;
12. **Podmiocie Dominującym** – należy przez to rozumieć jednostkę dominującą w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U.2023.120) w stosunku do Towarzystwa;
13. **Podmiocie Zarządzającym** – należy przez to rozumieć podmiot, któremu Towarzystwo powierzyło w drodze art. 45a ust. 1 Ustawy zarządzanie całością lub częścią portfela inwestycyjnego Funduszu;
14. **Podmiocie Zależnym** – należy przez to rozumieć jednostkę zależną w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39) ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz.U.2023.120) w stosunku do Towarzystwa;
15. **Pracowniku** – należy przez to rozumieć osobę fizyczną zatrudnioną przez Towarzystwo na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, nominacji, umowy zlecenia lub umowy o dzieło albo innego stosunku cywilnoprawnego o podobnym charakterze;
16. **Rachunku** – należy przez to rozumieć rachunek papierów wartościowych, rachunek pieniężny lub dowolny inny rachunek służący do deponowania Instrumentów Finansowych, prowadzony na rzecz Pracownika;
17. **Regulaminie** – należy przez to rozumieć niniejszy „*Regulamin zarządzania Konfliktami Interesów*”;
18. **Rozporządzeniu** – należy przez to rozumieć rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (tj. Dz.U.2024.2);
19. **Rozporządzeniu nr 231/2013** – należy przez to rozumieć 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, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. U. UE. L. z 2013 r. Nr 83);
20. **Rynku Regulowanym** – należy przez to rozumieć rynek regulowany w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie;
21. **Stronie Internetowej** – należy przez to rozumieć stronę internetową Towarzystwa pod adresem: www.origintfi.com;
22. **Towarzystwie** – należy przez to rozumieć Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Origin TFI S.A.) z siedzibą w Warszawie ul. Zielna 37, 00-108 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;
23. **Transakcji Własnej** – należy przez to rozumieć transakcję, której przedmiotem są Instrumenty Finansowe, zawieraną 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;

24. **Uczestniku** – należy przez to rozumieć osobę prawna, osobę fizyczną albo jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która jest posiadaczem certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Fundusz;
25. **Ustawie lub Ustawie o Funduszach** – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,
26. **Ustawie o Obrocie** – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
27. **Zewnętrznym Podmiocie Wyceniającym** – należy przez to rozumieć wyznaczony przez Fundusz zewnętrzny pomiot wyceniający w rozumieniu art. 36a ust. 1 pkt 2 Ustawy, wykonujący na jego rzecz czynności wyceny aktywów Funduszu.

§3. Konflikt Interesów

1. W działalności Towarzystwa mogą pojawiać się sytuacje powodujące potencjalne i rzeczywiste Konflikty Interesów.
2. Potencjalnym źródłem Konfliktu Interesów jest w szczególności sytuacja, gdy Towarzystwo, podmiot, któremu Towarzystwo w drodze umowy zawartej w trybie art. 45a ust. 1 Ustawy powierzyło wykonywanie czynności związanych z działalnością Towarzystwa, akcjonariusze Towarzystwa lub Osoba Obowiązana:
   1) posiada interes rozbieżny z interesem Klienta, Uczestnika Funduszu lub Funduszu;
   2) prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta Towarzystwa;
   3) otrzyma od osoby innej niż Klient, Uczestnik Funduszu lub Fundusz korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta, Uczestnika Funduszu lub zarządzaniem Funduszem;
3. Konflikty interesów mogą powstać w szczególności pomiędzy:
   1) Towarzystwem lub Osobą Obowiązaną a Funduszem lub Uczestnikami Funduszu;
   2) Funduszem lub Uczestnikami tego Funduszu a innym Funduszem lub Uczestnikami innego Funduszu;
   3) Uczestnikami Funduszy;
   4) Funduszami, których organem jest Towarzystwo, które inwestują w te same Lokaty w podobnym czasookresie lub są stronami transakcji na podstawie której jeden Fundusz nabywa od drugiego Funduszu Lokatę;
   5) Funduszem zarządzanym przez Towarzystwo a drugą stroną transakcji powiązaną osobowo lub kapitałowo z Uczestnikiem Funduszu;
   6) Funduszem, którego organem jest Towarzystwo, a którego portfelem zarządza Podmiot Zarządzający a drugą strona transakcji, którą jest podmiot, którego portfelem zarządza ten sam Podmiot Zarządzający;
   7) Funduszem, którego organem jest Towarzystwo, a którego portfelem zarządza Podmiot Zarządzający a drugą strona transakcji, którą jest podmiot zależny od Podmiotu Zarządzającego;
   8) Funduszem, którego organem jest Towarzystwo, a którego portfelem zarządza Podmiot Zarządzający, o ile posiada on interes ekonomiczny przeciwstawny z interesem Funduszu;
   9) Towarzystwem lub Funduszem albo Uczestnikami Funduszu a podmiotem świadczącym na rzecz Towarzystwa szeroko rozumiane usługi w zakresie wsparcia IT, w zakresie w jakim pracownicy takiego podmiotu wykonujący jakieś czynność na rzecz Towarzystwa posiadają dostęp do informacji dotyczących działalności Towarzystwa lub Funduszu;
   10) Funduszem a pracownikami Zewnętrznego Podmiotu Wyceniającego albo osobami z nimi spokrewnionymi lub pozostającymi w bliskich relacjach lub we wspólnym pożyciu.
4. Przykłady Konfliktów Interesów:
   1) Osoba Obowiązana zawiera na własny rachunek transakcje w zakresie instrumentów finansowych, w które inwestuje Fundusz;
   2) Osoba Obowiązana pełni funkcje w organach zarządzających lub nadzorczych innych podmiotów, których emitowane papiery wartościowe są przedmiotem lokat Funduszy, chyba że pełnią tę funkcję z ramienia Funduszu, np. jako członek Komitetu Inwestycyjnego Funduszu w rozumieniu Regulaminu podejmowania decyzji inwestycyjnych;
   3) inwestowanie przez Fundusze zarządzane przez Towarzystwo w te same instrumenty finansowe;

4) poszczególne Fundusze dokonują transakcji pomiędzy sobą albo innymi Funduszami inwestycyjnymi, których portfelami inwestycyjnymi zarządza ten sam Podmiot Zarządzający albo z udziałem takiego Podmiotu Zarządzającego;
5) pracownicy podmiotu świadczącego na rzecz Towarzystwa szeroko rozumiane usługi w zakresie wsparcia IT wykorzystują swoje uprawnienia administracyjne lub specjalistyczną wiedzę w zakresie technologii informatycznych do pozyskiwania informacji na temat działalności Towarzystwa lub działalności inwestycyjnej poszczególnych Funduszy, w szczególności na temat planowanych lub obecnych lokat takich Funduszy;
6) pracownicy Zewnętrznego Podmiotu Wyceniającego wykorzystują swoją pozycję lub specjalistyczną wiedzę w zakresie wycen do manipulowania danymi wykorzystywanymi na potrzeby wyceny albo wynikami takiej wyceny po to aby potencjalnie zawyżyć lub zaniżyć wartość aktywów Funduszu przy jednoczesnym wykorzystaniu takiej wiedzy przez osoby blisko z nimi związane, spokrewnione lub pozostające we wspólnym pożyciu w celu nabycia lub zbycia certyfikatów inwestycyjnych Funduszu;
7) jednoczesne zasiadanie w organach lub zatrudnieniu w Towarzystwie oraz w innej spółce, z uwzględnieniem ewentualnych relacji łączących tę spółkę z Towarzystwem lub Funduszami (np. świadczenie usług na rzecz Towarzystwa / Funduszy / posiadanie przez Fundusze praw majątkowych związanych z tą spółką);
8) zawieranie przez zarządzany Fundusz umów ze spółką powiązaną osobowo lub kapitałowo z Towarzystwem, osobami zatrudnionymi w Towarzystwie, członkami jego organów lub podmiotem świadczącym usługi na rzecz Towarzystwa lub nabywaniu przez zarządzany Fundusz praw majątkowych związanych z taką spółką

5. Katalog przykładowych Konfliktów Interesów ma charakter otwarty.

§4. Zarządzanie Konfliktami Interesów

1. Towarzystwo dąży do zapewnienia, aby działania i decyzje Osób Obowiązanych były podejmowane wyłącznie w interesie Funduszu i Uczestników Funduszu.
2. Towarzystwo w swojej działalności stara się unikać sytuacji, które mogłyby powodować powstanie Konfliktu Interesów.
3. Aby zidentyfikować Konflikt Interesów transakcje Osób Obowiązanych są analizowane, w szczególności pod względem relacji do transakcji zawieranych przez Fundusze zarządzane przez Towarzystwo. Zasady dokonywania Transakcji Własnych określone są w odrębnym regulaminie.
4. Aby zidentyfikować potencjalny Konflikt Interesów, transakcje Funduszy są analizowane pod kątem powiązań osobowych i kapitałowych: Towarzystwa, Funduszy, osób Obowiązanych, Podmiotów Zarządzających i drugich stron transakcji. Zidentyfikowanie powiązań należy udokumentować i przeprowadzić analizę czy konflikt interesów występuje.
5. Aby identyfikować i zapobiegać powstawaniu konfliktu interesów Towarzystwo nadzoruje działalność pomiotów, którym w drodze umowy zawartej w trybie art. 45a ust. 1 Ustawy powierzyło wykonywanie czynności związanych z działalnością Towarzystwa.
6. Aby identyfikować i zapobiegać powstawaniu konfliktu interesów Towarzystwo analizuje umowy zawierane o świadczenie usług na rzecz Towarzystwa lub zarządzanych Funduszy pod kątem powiązań osobowych i kapitałowych. Zidentyfikowanie powiązań należy udokumentować i przeprowadzić analizę czy konflikt interesów występuje.

§5.

Proces zarządzania Konfliktem Interesów w Towarzystwie realizowany jest w następujących etapach:
1) unikanie sytuacji mogących powodować powstanie potencjalnego Konfliktu Interesów,
2) podejmowanie przez Towarzystwo działań organizacyjno-prawnych zapobiegających powstaniu Konfliktu Interesów, w szczególności ukształtowanie odpowiedniej struktury organizacyjnej,
3) powiadamianie Uczestników Funduszy o istniejącym Konflikcie Interesów lub ryzyku jego pojawienia się w przypadku, gdy wdrożone przez Towarzystwo rozwiązania organizacyjne i proceduralne nie zapewniają, że w jego efekcie nie dojdzie do naruszenia interesów Funduszy i Uczestników Funduszy,
4) nadzór nad działalnością podmiotów, którym Towarzystwo w drodze umowy zawartej w trybie art. 45a ust. 1 Ustawy powierzyło wykonywanie czynności związanych z działalnością Towarzystwa

§6.

W celu zapobiegania powstawaniu Konfliktów Interesów Towarzystwo stosuje następujące rozwiązania organizacyjno-prawne:

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 odpowiedni poziomu niezależności jednostek organizacyjnych Towarzystwa;
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;
5) 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;
6) Towarzystwo zapewnia nadzór nad Transakcjami Własnymi dokonywanymi przez Osoby Obowiązane;
7) Towarzystwo sprawuje nadzór nad działalnością pomiotów, którym w drodze umowy zawartej w trybie art. 45a ust. 1 Ustawy powierzyło wykonywanie czynności związanych z działalnością Towarzystwa oraz przeprowadza wstępne badania due diligence takich podmiotów;
8) Towarzystwo dokonuje okresowych przeglądów i ocen skuteczności wdrożonych przez Towarzystwo systemów kontrolnych i procedur;
9) 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;
10) 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;
11) 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;
12) Towarzystwo zapewnia niezwłoczne powiadomienie Zarządu Towarzystwa, w przypadku gdy wdrożone przez Towarzystwo sposoby zapobiegania występowaniu Konfliktu Interesów, tj. rozwiązania organizacyjne i proceduralne, nie są wystarczające aby z należytą 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;
13) Towarzystwo analizuje transakcje, w tym te dotyczące Lokat pod kątem powiązań osobowych i kapitałowych: Towarzystwa, Funduszy, osób Obowiązanych, Podmiotów Zarządzających i drugich stron transakcji;
14) Towarzystwo zarządza poszczególnymi Funduszami w taki sposób, że Fundusze nie dokonują co do zasady jakichkolwiek transakcji pomiędzy sobą, pomiędzy Towarzystwem i akcjonariuszem Towarzystwa, jak również pomiędzy Klientem lub Uczestnikiem oraz Podmiotem Zarządzającym, zaś dokonanie jakiejkolwiek transakcji pomiędzy Funduszami albo pomiędzy Funduszem a którąkolwiek z wyżej wskazanych osób wymaga uzyskania zgody Zarządu oraz Inspektora Nadzoru Towarzystwa;
15) Towarzystwo nie dokonuje jakichkolwiek transakcji na rachunek własny, których stroną jest Fundusz, Klient, Uczestnik, Podmiot Zarządzający lub Zewnętrzny Podmiot Wyceniający.
16) Niezależnie od postanowień niniejszego Regulaminu, Towarzystwo zapewnia, aby w sytuacji możliwości 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. 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.

17) 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 Funduszu, w kontekście potencjalnego wpływu na możliwość prowadzenia działalności przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Uczestników Funduszy.

18) Towarzystwo zobowiązuje Osoby Zobowiązane do złożenia pisemnego oświadczenia o pozostawaniu w jednoczesnym zatrudnieniu w Towarzystwie oraz innym podmiocie **(Załącznik nr 2).**

§7. Jednoczesne zatrudnienie / pełnienie funkcji w innym podmiocie

1. Oświadczenie o pozostawaniu w jednoczesnym zatrudnieniu w Towarzystwie oraz w innym podmiocie, o którym mowa w § 6 pkt 18) 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 § 6 pkt 17).
2. Towarzystwo dokonuje oceny, o której mowa w § 6 pkt 17) 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. Jeżeli zarządzenia potencjalnym konfliktem interesów nie będzie możliwe Osoba Zobowiązana będzie zobowiązana do rezygnacji z pełnionej funkcji w Towarzystwie lub innym podmiocie.

§ 8.

1. Osoby Obowiązane zobowiązane są do niezwłocznego poinformowania Inspektora Nadzoru o sytuacjach, które powodują lub mogą powodować powstanie Konfliktu Interesów. W przypadku wystąpienia Konfliktu Interesu w odniesieniu do Inspektora Nadzoru lub Członka Zarządu są oni zobowiązani do niezwłocznego poinformowania o tym Prezesa Towarzystwa. W przypadku wystąpienia Konfliktu Interesu w odniesieniu do Prezesa Zarządu jest on zobowiązany do niezwłocznego poinformowania o tej sytuacji Wiceprezesa Zarządu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. W przypadku Osób Obowiązanych zatrudnionych przez podmioty współpracujące z Towarzystwem, wykonanie obowiązku, o którym mowa w ust. 1, odbywa się w trybie i na zasadach określonych każdorazowo w umowie zawartej przez Towarzystwo z danym podmiotem.
3. Na podstawie otrzymanego zgłoszenia, o którym mowa w ust 1 powyżej, Inspektor Nadzoru w konsultacji z Zarządem podejmuje decyzję o sposobie postępowania w przypadku pojawienia się sytuacji, w której może wystąpić lub wystąpił Konfliktu Interesu.
4. Inspektor Nadzoru archiwizuje zgłoszenia wystąpienia lub możliwości wystąpienia Konfliktów Interesów.
5. Członkowie Komitetu Inwestycyjnego zobowiązani są do niezwłocznego poinformowania Zarząd Towarzystwa oraz Inspektora Nadzoru o sytuacjach, o identyfikacji potencjalnego powstania Konfliktu Interesów. W przypadku wystąpienia Konfliktu Interesu w odniesieniu do Inspektora Nadzoru lub Członka Zarządu są oni zobowiązani do niezwłocznego poinformowania o tym Prezesa Towarzystwa. W przypadku wystąpienia Konfliktu Interesu w odniesieniu do Prezesa Zarządu jest on zobowiązany do niezwłocznego poinformowania o tej sytuacji Wiceprezesa Zarządu lub Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 9

1. Towarzystwo dokonuje co najmniej raz w roku weryfikacji **Listy Zidentyfikowanych Konfliktów Interesów**, w celu ustalenia czy nie pojawiły się okoliczności powodujące Konflikty Interesów dotychczas niezidentyfikowane przez Towarzystwo, jak również czy nie ustały okoliczności powodujące istnienie dotychczasowego Konfliktu Interesów.
2. Dodatkowo w przypadku rozpoczęcia przez Towarzystwo wykonywania działalności lub świadczenia usługi dotychczas nie świadczonej dokonuje analizy ryzyka wystąpienia Konfliktu Interesów.

§ 10

1. Towarzystwo prowadzi **Rejestr rodzajów działalności** prowadzonych przez Towarzystwo lub na jego rzecz, w związku z którymi powstał lub może powstać Konfliktów Interesów związany z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Funduszy, Uczestników Funduszy.
2. Rejestr, o którym mowa w ust.1 prowadzi Inspektor Nadzoru. Rejestr o którym mowa w ust.1 może być prowadzony w formie elektronicznej.
3. Zarząd lub Inspektor Nadzoru może dokonywać wykładni zapisów Rejestru lub uszczegóławiać jego postanowienia.
4. Informacje zawarte w Rejestrze mają na celu ułatwiać skuteczną identyfikację i zarządzanie potencjalnym konfliktem interesów.

§ 11 Ujawnianie konfliktów interesów

1. Jeżeli w wyniku monitorowania przez Towarzystwo warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwo 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 Konfliktu Interesów, w zakresie jakim nie będzie taka informacja stanowiła naruszenia tajemnicy zawodowej.
2. Towarzystwo informuje Uczestnika o możliwości wystąpienia Konfliktu Interesów związanych z zapisem i objęciem certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez Fundusz, o ile organizacja 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 Funduszu, 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, za pośrednictwem Strony Internetowej, ustnie lub w inny sposób ustalony z Uczestnikami.

§12 Zapobieganie występowania Konfliktu Interesów z Podmiotami Dominującymi i Podmiotami Zależnymi w stosunku do Towarzystwa

1. W celu zapobiegania występowania Konfliktu 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,
      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 wspólnikami 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 Konfliktu Interesów.

2. W celu uniknięcia wystąpienia Konfliktu Interesów, Pracownicy Departamentu Zarządzania Aktywami Towarzystwa zobowiązani są do weryfikacji, czy zawarcie transakcji nie narusza postanowień Ustawy o Funduszach, w szczególności w zakresie, o którym mowa w ust. 1.
3. Osoba Zobowiązaną na, która poinformowała Inspektora Nadzoru lub zarząd Spółki o wystąpieniu konfliktu interesów który jej dotyczy, zobowiązana jest wyłączyć się z podejmowania decyzji w zakresie dotyczącym zgłoszonego konfliktu interesów. Jeżeli zagrożenie niekorzystnym wpływem konfliktu interesów jest uzasadnione, bezpośredni przełożony wskazuje inną osobę mogącą ją zastąpić
4. 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. Towarzystwo także w przypadku wydania zgody, o której mowa powyżej jest zobowiązane do ustalenia godziwej wartości i warunków transakcji, w szczególności w przypadku transakcji polegających na nabyciu lub zbyciu Lokaty, konieczne jest ustalenie wartości godziwej, poprzez zlecenie wyceny Lokaty sporządzonej w sposób zgodny z Zasadami i procedurą wyceny nienotowanych na aktywnym rynku składników lokat funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub odniesienie się do notowania danej Lokaty na GPW w Warszawie S.A. lub NewConnect.

§13 Postępowanie w przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia postanowień Regulaminu

1. Zobowiązuje się Osoby Obowiązane do niezwłocznego zgłaszania do Inspektora Nadzoru wszelkich uzasadnionych podejrzeń naruszenia postanowień Regulaminu.
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, 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) ukarania osoby/osób odpowiedzialnej/ych za naruszenie Regulaminu, w sposób przewidziany w ustawie z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy (tj.Dz.U.2025 poz. 277) włącznie z dyscyplinarnym zwolnieniem z pracy w trybie art. 52 tej ustawy;
   2) 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.

§14 Postanowienia końcowe

1. Osoba Obowiązana, niezwłocznie po zawarciu z Towarzystwem umowy o pracę, umowy zlecenia lub innej umowy będącej podstawą powstania stosunku o podobnym charakterze, jest zobowiązana do zapoznania się z Regulaminem oraz do podpisania oświadczenia stwierdzającego znajomość, zrozumienie i akceptację jego treści **(Załącznik nr 1).**

2. Zmiany Regulaminu doręczane są Osobie Obowiązanej na piśmie za potwierdzeniem odbioru albo za pośrednictwem poczty elektronicznej.
3. Obowiązek przekazywania osobie Obowiązanej treści Regulaminu i zmian do Regulaminu oraz odbierania od Osoby Obowiązanej oświadczeń, o których mowa w ust. 1 – 2, spoczywa na Inspektorze Nadzoru.
4. Osoba Obowiązana jest zobowiązana do zapoznania się ze zmianami wprowadzonymi do Regulaminu.

§15

1. Niniejszy Regulamin podlega okresowej weryfikacji co najmniej raz w roku.
2. Aktualną wersja niniejszego Regulaminu zamieszczane są na stronie internetowej Towarzystwa lub przekazywane Uczestnikom Funduszy, na ich żądanie, przy użyciu trwałego nośnika informacji.
3. Regulamin wchodzi w życie z dniem określonym w Uchwale Zarządu Towarzystwa.
4. Wszelkie zmiany Regulaminu, dla swej ważności, wymagają podjęcia Uchwały przez Zarząd Towarzystwa.

ORIGIN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Załącznik Nr 1 do Regulaminu Zarządzania Konfliktami Interesów

Imię/Imiona _____

Nazwisko _____

Stanowisko / Funkcja _____

(„Osoba Obowiązana")

Do:

Inspektor Nadzoru
Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Zielna 37, 00-108 Warszawa

OŚWIADCZENIE OSOBY OBOWIĄZANEJ

Ja, niżej podpisany(a), niniejszym, zgodnie z postanowieniami Regulaminu, oświadczam, że:

Zapoznałem(am) się z *„Regulaminem zarządzania Konfliktami Interesów"* („Regulamin") i zobowiązuję się go przestrzegać.

_____

Data, miejsce i podpis osoby składającej oświadczenie

ORIGIN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

Załącznik nr 2 do Regulaminu Zarządzania Konfliktami Interesów

Imię/Imiona _____
Nazwisko _____
Stanowisko / Funkcja _____

(„Osoba Zobowiązana")

Do:

Inspektor Nadzoru
Origin Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Zielna 37, 00-108 Warszawa

OŚWIADCZENIE OSOBY ZOBOWIĄZANEJ

Ja, niżej podpisany(a), niniejszym, zgodnie z postanowieniami § 6 pkt 18 „*Regulaminu zarządzania Konfliktami Interesów*" **(„Regulamin")**, oświadczam, że **jestem jednocześnie zatrudniony(a) / nie jestem jednocześnie zatrudniony(a) / pełnię funkcję / nie pełnię funkcji*** w następującym podmiocie innym niż Towarzystwo:

_____ *

(nazwa, adres podmiotu, numer KRS)

** Niepotrzebne skreślić.*

_____ (*miejscowość, data*)

_____ (*podpis składającego Oświadczenie*)