

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu IB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nr 11/12/2016 z dnia 01 grudnia 2016 r.

REGULAMIN ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW W IB TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

§ 1

Postanowienia ogólne

1. Niniejszy Regulamin określa sposoby zapobiegania występowaniu konfliktów interesów, w tym zasady zawierania transakcji przez pracowników, członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa albo przez inne osoby fizyczne pozostające z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo w innym stosunku o podobnym charakterze, które mają dostęp do informacji dotyczących obecnych i planowanych lokat Funduszy.
2. Celem Regulaminu jest określenie zasad postępowania osób obowiązanych w przypadku zaistnienia konfliktu interesów.
3. Regulamin został sporządzony i wprowadzony do stosowania na podstawie § 25 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z dnia 8 maja 2013 r.).
4. W zakresie nieuregulowanym w Regulaminie stosuje się przepisy prawa, w szczególności przepisy Ustawy i Rozporządzenia.

§ 2

Definicje

W Regulaminie użyto następujących definicji:

- 1) **Fundusz, Fundusze** – oznacza fundusz/fundusze inwestycyjne, którymi zarządza Towarzystwo.
- 2) **grupa kapitałowa** – oznacza to grupę kapitałową, o której mowa w art. 2 pkt 24 Ustawy,
- 3) **Inspektor Nadzoru** – osoba, o której mowa w Regulaminie organizacyjnym IB Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- 4) **Instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe, które mogą być przedmiotem lokat Funduszy, wskazane w statutach Funduszy,
- 5) **konflikt interesów** – znane Towarzystwu okoliczności, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa lub osoby obowiązanej a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu uczestników Funduszu.
- 6) **Towarzystwo** – IB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 7) **transakcja własna** – rozumie się przez to 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) dziecku 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 osobą 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,
- 8) **osoba obowiązana** – rozumie się przez to Pracowników oraz inne osoby, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy,
- 9) **Pracownik** – oznacza to osobę zatrudnioną w Towarzystwie na podstawie umowy o pracę, a także członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa,
- 10) **Regulamin** – oznacza niniejszy Regulamin zarządzania konfliktami interesów w IB Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- 11) **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz.U. z 2014 r., poz. 157, ze zm.),
- 12) **Rozporządzenie** – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z dnia 8 maja 2013 r.).

§ 3

Obowiązanie

1. Postanowienia Regulaminu obowiązują:
 - 1) Pracowników Towarzystwa,
 - 2) 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.
2. Osobą bezpośrednio nadzorującą przestrzeganie postanowień Regulaminu oraz uprawnioną do przeprowadzania w tym zakresie kontroli w Towarzystwie jest Inspektor Nadzoru.
3. Za przestrzeganie postanowień Regulaminu przez Inspektora Nadzoru odpowiedzialny jest Prezes Zarządu. Postanowienia Regulaminu nie naruszają uprawnień Zarządu lub Rady Nadzorczej Towarzystwa określonych odrębnymi przepisami.
4. Postanowienia Regulaminu mają zastosowanie do wszystkich Pracowników oraz innych osób obowiązanych.
5. Pracownik Towarzystwa oraz inne osoby obowiązane, zobowiązane są złożyć pisemne oświadczenie, iż zapoznały się z postanowieniami Regulaminu i zobowiązują się ich bezwzględnie przestrzegać.

§ 4

Identyfikacja konfliktu interesów

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

- 1) może uzyskać korzyść lub uniknąć straty na skutek poniesienia straty lub niezyskania 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) 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.

§ 5

Powstanie konfliktu interesów

1. Do okoliczności powodujących lub mogących powodować powstanie konfliktu interesów, związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów uczestników Funduszu należy zaliczyć:
 - 1) sporządzanie analiz inwestycyjnych i rekomendacji dotyczących aktualnych lub planowanych lokat Funduszu,
 - 2) zawieranie transakcji na rachunek własny Towarzystwa,
 - 3) zawieranie transakcji na rachunek własny przez osoby obowiązane,
 - 4) zawieranie transakcji pomiędzy Funduszem a spółką portfelową lub pomiędzy spółkami portfelowymi, w których Fundusz lub Fundusze posiadają większość udziałów/akcji,
 - 5) zawieranie jednoczesnych transakcji przez Fundusze w ramach tej samej lokaty,
 - 6) zawieranie transakcji pomiędzy Funduszem a:
 - a) podmiotem z grupy kapitałowej Towarzystwa,
 - b) podmiotem, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie całością lub częścią portfela inwestycyjnego Funduszu,
 - c) podmiotem z grupy kapitałowej podmiotu, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie całością lub częścią portfela inwestycyjnego Funduszu,
 - d) podmiotem wyceniającym aktywa Funduszu,
 - e) uczestnikiem Funduszu,
 - f) podmiotem świadczącym dla Funduszu usługi doradcze,
 - 7) wykonywanie praw właścicielskich z akcji lub udziałów spółek będących lokatami Funduszy,
 - 8) uzyskiwanie przez Towarzystwo informacji o uczestnikach Funduszy, które mogą być przydatne w innych obszarach działalności prowadzonej przez Towarzystwo,
 - 9) pozyskiwanie przez Towarzystwo nowych uczestników lub podtrzymywanie dotychczasowych relacji z pozyskanymi uczestnikami kosztem pozostałych uczestników Funduszy,
 - 10) prowadzenie przez osoby obowiązane działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności wykonywanej w ramach Towarzystwa.
 - 11) potencjalne konflikty związane z otrzymywaniem przez osoby obowiązane prezentów i innych świadczeń o istotnej wartości,
 - 12) potencjalne konflikty związane z konstrukcją 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),
 - 13) potencjalne konflikty związane z możliwością wykorzystania przez Towarzystwo lub osoby obowiązane informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową
 - 14) konflikty interesów pomiędzy zachętą dla Towarzystwa do inwestowania aktywów Funduszu w aktywa nie płynne a zasadami umarzania certyfikatów inwestycyjnych Funduszy.
2. Na podstawie informacji przekazanych od osób obowiązanych, Inspektor Nadzoru dokonuje regularnego przeglądu okoliczności, o których mowa w ust. 1, oraz kwalifikuje inne niż określone w ust. 1 okoliczności, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów uczestnika Funduszu oraz przedstawia projekt zmian w zakresie ust. 1.
3. Towarzystwo przedstawia uczestnikom Funduszu (na trwałym nośniku lub za pomocą strony internetowej Towarzystwa) informacje o tym czy warunki prowadzenia działalności przez Towarzystwo mogą wiązać się z istotnymi konfliktami interesów oraz o ogólnym charakterze lub źródłach tych konfliktów interesów.

§ 6

Zarządzanie konfliktami interesów

1. Towarzystwo stosuje następujące zasady ogólne zarządzania konfliktem interesów:
 - 1) obowiązuje pierwszeństwo interesów Funduszy nad interesami Towarzystwa 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.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 stosuje się następujące zasady:
 - 1) w razie zaistnienia konfliktu interesów na poziomie Pracowników (z wyłączeniem członków Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa) - kierownik danej jednostki organizacyjnej Towarzystwa informuje Inspektora Nadzoru,
 - 2) w razie zaistnienia konfliktu interesów na poziomie osób fizycznych pozostających z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze - Inspektor Nadzoru informuje Zarząd Towarzystwa,
 - 3) w razie zaistnienia konfliktu interesów na poziomie Zarządu Towarzystwa - Inspektor Nadzoru informuje Radę Nadzorczą Towarzystwa,
 - 4) w razie zaistnienia konfliktu interesów na poziomie Rady Nadzorczej Towarzystwa - Przewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa informuje Walne Zgromadzenie Towarzystwa.

§ 7

Zgłoszenie konfliktu interesów

1. Pracownicy są zobowiązani zgłaszać Inspektorowi Nadzoru każdorazowy fakt zaistnienia konfliktu interesów.
2. W razie zgłoszenia konfliktu interesów Inspektor Nadzoru w odpowiedni sposób zarządza konfliktem interesów.
3. Inspektor Nadzoru dokonuje okresowego sprawdzenia faktu zaistnienia konfliktu interesów w działalności Pracowników lub innych osób obowiązanych.
4. Fakt wykrycia konfliktu interesów niezgłoszonych przez Pracownika lub inną osobę obowiązaną jest niezwłocznie przekazywany Inspektorowi Nadzoru.
5. Osoby obowiązane zobowiązane są do przewidywania i unikania sytuacji, w których mógłby wystąpić konflikt interesów.
6. Jeżeli osoba obowiązana posiada wiedzę, że w danej sytuacji może dojść do powstania przypadku konfliktu interesów lub taki konflikt wystąpił, ma obowiązek poinformować o powyższym niezwłocznie Inspektora Nadzoru.

§ 8

Działania Pracowników

1. Każda jednostka organizacyjna Towarzystwa i wchodzący w skład tej jednostki Pracownicy są zobowiązani działać niezależnie w zakresie, w jakim dotyczy to interesów uczestników Funduszy.
2. Inspektor Nadzoru sprawuje osobny nadzór nad osobami obowiązаныmi, które w ramach swoich podstawowych zadań prowadzą działalność w imieniu lub świadczą usługi na rzecz Funduszy lub uczestników Funduszy, których interesy mogą ze sobą kolidować lub którzy w inny sposób reprezentują różne, potencjalnie sprzeczne interesy.

§ 9

Wynagrodzenie Pracowników i działalność konkurencyjna

1. Wysokość wynagrodzenia osób wykonujących określone czynności w ramach działalności prowadzonej przez Towarzystwo nie może być bezpośrednio uzależniona od wynagrodzenia lub zysków osiągniętych przez

osoby wykonujące czynności innego rodzaju, które powodują lub mogłyby spowodować powstanie konfliktu interesów.

2. Wysokość wynagrodzenia Pracowników poszczególnych jednostek organizacyjnych Towarzystwa może być uzależniona od wysokości pozyskanych przez tych Pracowników środków do Funduszy, indywidualnie lub wspólnie (w ramach danej jednostki organizacyjnej), pod warunkiem, że odpowiednie regulacje Towarzystwa w zakresie wynagradzania i świadczenia pracy to przewidują.
3. Pracownicy zobowiązują się nie prowadzić działalności konkurencyjnej w stosunku do Towarzystwa oraz nie pobierać z tego tytułu wynagrodzenia.
4. W razie wątpliwości co do tego, czy dana działalność jest konkurencyjna w stosunku do Towarzystwa Pracownik jest obowiązany zawiadomić o tym Inspektora Nadzoru.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 3 Zarząd Towarzystwa wyraża zgodę na podjęcie przez Pracownika danej działalności.

§ 10

Rozwiązania organizacyjne

1. Towarzystwo stosuje następujące rozwiązania organizacyjne w celu zapobieżenia możliwości wywierania niekorzystnego wpływu na sposób wykonywania przez osobę obowiązaną czynności w ramach działalności prowadzonej przez Towarzystwo:
 - 1) w razie próby nakłaniania Pracownika przez kogokolwiek do niewykonywania lub nienależytego wykonywania jego obowiązków, Pracownik jest obowiązany niezwłocznie zgłosić ten fakt Inspektorowi Nadzoru,
 - 2) w razie oferowania Pracownikowi korzyści majątkowej w celu niewykonania lub nienależytego wykonywania swoich obowiązków Pracownik jest obowiązany niezwłocznie zgłosić ten fakt Inspektorowi Nadzoru.
2. Każdy Pracownik jest niezależny w wykonywaniu czynności pracowniczych zgodnie z zakresem obowiązków.
3. Każda jednostka organizacyjna Towarzystwa i jej Pracownicy są zobowiązani działać niezależnie w zakresie, w jakim dotyczy to danej jednostki.
4. Inspektor Nadzoru sprawuje oddzielny nadzór nad osobami obowiązаныmi, które w ramach swoich podstawowych zadań prowadzą działalność w imieniu lub świadczą usługi na rzecz podmiotów, których interesy mogą ze sobą kolidować lub którzy w inny sposób reprezentują różne, potencjalnie sprzeczne interesy.
5. Zabrania się jednoczesnego lub następującego bezpośrednio po sobie wykonywania przez tę samą osobę obowiązaną czynności z zakresu działalności Towarzystwa, jeżeli mogłoby to wyrzucić niekorzystny wpływ na prawidłowe zarządzanie konfliktami interesów.
6. W przypadku gdy osoba obowiązana odmówi wykonania czynności ze względu na niekorzystny wpływ na prawidłowe zarządzanie konfliktami interesów (o ile zagrożenie niekorzystnym wpływem jest faktycznie uzasadnione) wskazuje osobę mogącą ją zastąpić.
7. W przypadku konieczności jednoczesnego lub następującego bezpośrednio po sobie wykonywania przez tę samą osobę obowiązaną czynności z zakresu działalności Towarzystwa, Inspektor Nadzoru zapewnia nadzór nad takim sposobem wykonywania czynności, o ile uzna, że jest on konieczny.
8. Prowadząc działalność, Towarzystwo, poprzez odpowiednie zorganizowanie wewnętrznej struktury organizacyjnej Towarzystwa, zapobiega powstawaniu konfliktów interesów, a w przypadku powstania takiego konfliktu - umożliwia ochronę interesów uczestników Funduszu lub Funduszu przed szkodliwym wpływem konfliktu.
9. Zapobiegając konfliktom interesów, Towarzystwo przede wszystkim stosuje zasadę zapewnienia adekwatnego poziomu niezależności, poprzez bariery informacyjne i regulację dostępu do informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową, nadzór, oraz odpowiednie procedury i zasady postępowania przy prowadzonej przez Towarzystwo działalności.

§ 11

Transakcje wzajemne

1. Zawieranie transakcji pomiędzy:
 - 1) Funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo,
 - 2) Towarzystwem działającym na rachunek własny a zarządzanym przez nie Funduszami,
 - 3) podmiotami z grupy kapitałowej Towarzystwa a Funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo,
 - 4) Funduszem a uczestnikami Funduszy,
 - jest dopuszczalne wyłącznie, gdy transakcja taka jest zgodna z obowiązującymi regulacjami i jest dokonywana w interesie Funduszy.
2. Zawieranie transakcji, o których mowa w ust. 1, jest dopuszczalne również, gdy transakcje:
 - 1) zostały dokonane zgodnie z założoną polityką inwestycyjną Funduszu,
 - 2) są dokonywane na warunkach rynkowych,
 - 3) nie wiążą się z dodatkowymi obciążeniami Funduszu,
 - 4) służą obniżeniu kosztów całej transakcji lub jej części.
3. W celu rozwiązania potencjalnego konfliktu interesów przy dokonywaniu transakcji, o których mowa w ust. 1 stosuje się następujące zasady:
 - 1) przyczyny przeprowadzenia transakcji są rzeczywiste i korzystne dla wszystkich stron transakcji,
 - 2) cena wykonania jest jasno określona i nie odbiega od warunków rynkowych,
 - 3) wszystkie parametry transakcji są zaakceptowane przez zarządzających Funduszami,
 - 4) w razie podejrzenia zaistnienia konfliktu interesów konieczne jest poinformowanie Inspektora Nadzoru.

§ 12

Transakcje własne

1. Osoby obowiązane nie mogą wykorzystywać informacji dotyczących obecnych lub przyszłych lokat Funduszu oraz zleceń na rachunek własny Towarzystwa, w celu zawarcia transakcji własnej. Osoba obowiązana nie może ponadto prowadzić działalności inwestycyjnej na własny rachunek w stopniu i w zakresie, który może doprowadzić do konfliktu z wykonywaniem obowiązków wobec Towarzystwa.
2. W celu nadzorowania obrotu Instrumentami Finansowymi, a także w celu zapobieżenia nieuprawnionemu zawieraniu transakcji własnych, Inspektor Nadzoru prowadzi Listę Instrumentów Finansowych Zastrzeżonych, tj. Instrumentów Finansowych, które nie mogą być nabywane ani zbywane przez osoby obowiązane na rachunek własny oraz na rachunek innych osób bez zgody Inspektora Nadzoru, z zastrzeżeniem ust. 5-11 poniżej.
3. Lista Instrumentów Finansowych Zastrzeżonych tworzona jest w oparciu o informacje przekazywane Inspektorowi przez pracowników Departamentu Inwestycji i Analiz i obejmuje Instrumenty Finansowe stanowiące lokaty Funduszy lub nabyte przez Towarzystwo na własny rachunek, z zastrzeżeniem ust. 13.
4. Lista Instrumentów Finansowych Zastrzeżonych jest regularnie aktualizowana i przekazywana osobom obowiązanim za pomocą poczty elektronicznej na adresy e-mail wskazane przez te osoby. Lista Instrumentów Finansowych Zastrzeżonych traktowana jest jako dokument poufny.
5. W przypadku zamiaru zawarcia transakcji własnej, osoba obowiązana występuje na piśmie do Inspektora Nadzoru z wnioskiem o udzielenie zgody na każdorazowe zawarcie transakcji własnej, w której wskazuje:
 - 1) zamiar kupna lub sprzedaży Instrumentów finansowych na podstawie umowy cywilnoprawnej lub
 - 2) zamiar dokonania darowizny Instrumentów finansowych lub
 - 3) zamiar nabycia Instrumentów finansowych w drodze darowizny bądź spadku lub

- 4) zamiar nabycia Instrumentów finansowych, w ofercie pierwotnej lub w pierwszej ofercie publicznej.
6. Oprócz informacji, o których mowa w ust. 5 powyżej, we wniosku wskazuje się również:
 - 1) czy zawarcie transakcji własnej wykracza poza normalny tryb wykonywania przez tę osobę czynności w ramach jej zatrudnienia lub obowiązków wynikających z działalności prowadzonej przez Towarzystwo,
 - 2) czy zawarcie transakcji własnej jest dokonywane na rachunek osoby obowiązanej z jednoczesnym wskazaniem tej osoby,
 - 3) dane personalne stron transakcji wraz ze wskazaniem na istnienie lub nieistnienie powiązań między stronami transakcji (z wyjątkiem transakcji dokonywanej na rynku regulowanym),
 - 4) określenie przedmiotu transakcji.
7. Inspektor Nadzoru może zażądać dodatkowych wyjaśnień od osoby obowiązanej w zakresie zamiaru zawarcia transakcji własnej. Osoba obowiązana udziela tych wyjaśnień na piśmie.
8. Zgoda albo odmowa Inspektora Nadzoru na zawarcie transakcji własnej udzielana jest osobie obowiązanej na piśmie.
9. Nie udziela się zgody na zawarcie transakcji własnej, w stosunku do której istnieje podejrzenie wykorzystania lub ujawniania posiadanych informacji przez osoby obowiązane uczestniczące w wykonywaniu czynności z zakresu działalności Towarzystwa, powodujących lub mogących spowodować powstanie konfliktu interesów, lub przez osoby obowiązane mające dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową.
10. Po uzyskaniu zgody, o której mowa w ust. 8, osoba obowiązana zobowiązana jest do pisemnego zgłoszenia faktu zawarcia transakcji własnej, na którą udzielono zgody, w terminie nie dłuższym niż 3 dni robocze od daty zawarcia transakcji własnej.
11. Ograniczenia w zawieraniu transakcji własnych nie dotyczą transakcji własnych lub transakcji na rachunek innych osób zawieranych przez osoby obowiązane, jeżeli:
 - 1) transakcje te są zawierane przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu ta osoba obowiązana zleciła zarządzanie portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, w sposób wyłączający jej wpływ na decyzje inwestycyjne podejmowane na jej rachunek lub
 - 2) przedmiotem tych transakcji są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.
12. Osoby obowiązane podpisują oświadczenie o znajomości Regulaminu, w którym zobowiązują się do jego przestrzegania. Wzór oświadczenia, o którym mowa w zdaniu poprzednim stanowi załącznik nr 1 do Regulaminu.
13. Na żądanie Inspektora Nadzoru, osoby obowiązane są zobowiązane do przedstawienia Inspektorowi Nadzoru historii swojego rachunku inwestycyjnego i informacji o jego stanie, a także historii rachunku pieniężnego prowadzonego w firmie inwestycyjnej oraz kopii umowy o świadczenie usług brokerskich, kopii zleceń kupna i sprzedaży Instrumentów finansowych, a także anulacji złożonych zleceń.
14. W celu monitorowania przestrzegania zasad w zakresie zawierania transakcji własnych, Inspektor Nadzoru prowadzi także Listę Obserwacyjną, na którą wpisywane są aktywa będące przedmiotem analiz Towarzystwa w związku z planowaną decyzją inwestycyjną Funduszu lub Towarzystwa. Lista ma charakter poufny, a dostęp do niej mają jedynie Inspektor Nadzoru oraz Członkowie Zarządu.

§ 13

Rejestr zgód

1. W Towarzystwie prowadzi się rejestr zgód udzielonych na zawarcie transakcji własnych, zwany Rejestrem zgód.
2. Rejestr zgód aktualizowany jest każdorazowo po udzieleniu zgody na zawarcie transakcji własnej wymagającej uzyskania takiej zgody.

3. Osobą obowiązującą do prowadzenia i aktualizacji Rejestru zgód jest Inspektor Nadzoru.
4. Rejestr zgód zawiera ponumerowane kolejno zgody udzielone przez Inspektora Nadzoru wraz z:
 - 1) wnioskami, o których mowa w § 12 ust. 4,
 - 2) innymi informacjami i dokumentami, jeżeli zostały sporządzone w związku z udzielaniem zgody lub odmowy na zawarcie transakcji własnej.
5. Rejestr zgód może być prowadzony w formie elektronicznej.
6. Rejestr zgód ujawniany jest wyłącznie organom Towarzystwa.

§ 14

Rejestr transakcji własnych

1. W Towarzystwie prowadzi się rejestr transakcji własnych, zwany Rejestrem Transakcji Własnych.
2. Osobą obowiązującą do prowadzenia i aktualizacji Rejestru Transakcji Własnych jest Inspektor Nadzoru.
3. Rejestr Transakcji Własnych aktualizowany jest każdorazowo w przypadku powzięcia przez Inspektora Nadzoru wiadomości o dokonaniu Transakcji Własnej.
4. Rejestr Transakcji Własnych ujawniany jest wyłącznie organom Towarzystwa.
5. Podstawą wpisu transakcji do Rejestru Transakcji Własnych jest pisemna zgoda Inspektora Nadzoru na dokonanie transakcji własnej przez osobę obowiązującą, o której mowa w § 12 ust. 7 oraz zgłoszenie, o którym mowa w § 12 ust. 9.
6. Inspektor Nadzoru może zażądać dodatkowych wyjaśnień od osoby obowiązanej w zakresie zawartej transakcji własnej. Osoba obowiązana udziela wyjaśnień na piśmie.
7. Rejestr Transakcji Własnych zawiera informacje zawarte w zgłoszeniu osoby obowiązanej oraz wszelkie inne informacje uzyskane przez Inspektora Nadzoru w związku z daną transakcją własną.
8. Rejestr Transakcji Własnych może być prowadzony w formie elektronicznej.

§ 15

Zakazy

Zabronione jest:

- 1) zawieranie transakcji własnych, które:
 - a) stanowią manipulację lub związane są z wykorzystaniem informacji poufnej,
 - b) związane są z ujawnieniem lub wykorzystaniem informacji stanowiącej tajemnicę zawodową lub
 - c) stanowią naruszenie przepisów regulujących prowadzenie działalności przez Towarzystwo lub Fundusze.
- 2) doradzanie lub nakłanianie innej osoby do zawarcia transakcji spełniającej warunki określone w pkt 1 lub do zawarcia transakcji z wykorzystaniem będących w posiadaniu tej osoby obowiązanej informacji dotyczących zleceń składanych przez Fundusze,
- 3) ujawnianie innej osobie informacji, których wynikiem jest lub może być podjęcie przez tę osobę decyzji o zawarciu transakcji, o której mowa w pkt 2, lub doradzanie przez tę osobę lub nakłanianie do zawarcia transakcji, o której mowa w pkt 2.

§ 16

Rejestr typów działań wykonywanych przez Towarzystwo lub inny podmiot

1. W Towarzystwie jest prowadzony i regularnie aktualizowany rejestr zawierający typy działań podjętych przez Towarzystwo lub w jego imieniu, w odniesieniu do których zaistniał lub – w przypadku działań będących w toku – może zaistnieć konflikt interesów prowadzący do istotnego zagrożenia interesów uczestników Funduszu lub Funduszy.

2. Inspektor Nadzoru w miarę konieczności, jednak nie rzadziej niż raz w roku, przedstawia Zarządowi Towarzystwa pisemne sprawozdanie z działań w odniesieniu do których zaistniał lub mógł zaistnieć konflikt interesów w formie raportu z kontroli niniejszego obszaru.
3. Osobą obowiązującą do prowadzenia i aktualizacji rejestru jest Inspektor Nadzoru.
4. Rejestr może być prowadzony w formie elektronicznej.

§ 17

Przechowywanie

Dokumentację dotyczącą konfliktów interesów przechowuje Inspektor Nadzoru.

§ 18

Archiwizacja

Szczegóły dotyczące archiwizowania reguluje „Regulamin przechowywania i archiwizowania dokumentów oraz innych nośników informacji związanych z działalnością IB TFI S.A.”.

§ 19

Postanowienia końcowe

1. Każdy Pracownik poświadczają pisemnie zapoznanie się z treścią Regulaminu, zgodnie ze wzorem określonym w Załączniku 1 do Regulaminu.
2. Nieprzestrzeganie postanowień Regulaminu może być uznane za ciężkie naruszenie podstawowych obowiązków pracowniczych, co może skutkować rozwiązaniem z Pracownikiem umowy o pracę bez wypowiedzenia.

§ 20

Załączniki:

Załącznik nr 1 – oświadczenie pracownika IB TFI S.A.

Załącznik nr 2 – Rejestr typów działań wykonywanych przez IB TFI S.A. lub inny podmiot, w związku z którym powstał lub może powstać konflikt interesów

Załącznik nr 3 – Rejestr zgód do dokonanie Transakcji własnych na instrumentach, stanowiących aktywa Funduszu, wydanym pracownikom Towarzystwa

§ 21

Wejście w życie

1. Regulamin obowiązuje od dnia przyjęcia uchwałą Zarządu Towarzystwa.
2. Wszelkie zmiany do Regulaminu wymagają uchwały Zarządu.

Załącznik nr 1 – oświadczenie pracownika IB TFI S.A.

Warszawa, _____ r.

(Imię i nazwisko)

(Stanowisko)

OŚWIADCZENIE

Ja, niżej podpisany _____ niniejszym oświadczam, że zapoznałem się z treścią „Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w IB Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.” i zobowiązuję się do jego przestrzegania.

(Podpis)

Załącznik nr 2 - Rejestr typów działań wykonywanych przez IB TFI S.A. lub inny podmiot, w związku z którym powstał lub może powstać konflikt interesów

Stan na:

Działanie	Podmiot wykonujący działanie	Pracownik zgłaszający	Data zgłoszenia

Załącznik nr 3 - Rejestr zgód na dokonanie transakcji własnych przez pracowników Towarzystwa

Stan na:

Lp.	Pracownik	Stanowisko	Data transakcji własnej	Nazwa instrumentu	Liczba instrumentów objęta transakcją	Zgoda/ Odmowa