

## **PODSTAWOWE ZASADY POSTĘPOWANIA PKO TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. W PRZYPADKU POWSTANIA KONFLIKTU INTERESÓW.**

---

1. W celu zarządzania konfliktami interesów PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej „PKO TFI”) wdrożyło wewnętrzne regulacje, których celem jest zapobieganie powstawaniu konfliktów interesów, a w przypadku powstania takiego konfliktu – zarządzania nim, którego celem jest dążenie do rozwiązania powstałego konfliktu interesów na korzyść uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI (zwanymi dalej „Funduszami”) oraz klientów innych usług świadczonych przez PKO TFI.
2. Przez konflikt interesów rozumie się znane PKO TFI okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem PKO TFI lub Osobą obowiązaną<sup>1</sup> a obowiązkiem działania przez PKO TFI w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu uczestników Funduszy lub klientów, jak również znane PKO TFI okoliczności mogące doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami uczestników Funduszy lub klientów. Konflikt interesów może powstać w szczególności, gdy PKO TFI lub Osoba obowiązana:
  - a) Może uzyskać korzyść lub uniknąć straty na skutek poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści przez co najmniej jednego klienta, uczestnika Funduszu lub Funduszu;
  - b) Posiada powód, aby udzielać klientowi, uczestnikowi Funduszu, grupie klientów lub uczestników Funduszu, Funduszowi preferencji w stosunku do innego klienta, uczestnika Funduszu, grupy klientów lub uczestników Funduszu lub Funduszu;
  - c) Posiada interes rozbieżny z interesem klienta, uczestnika Funduszu lub Funduszu;
  - d) Prowadzi taką samą działalność, jak działalność prowadzona przez klienta,
  - e) 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. PKO TFI przyjmuje następujące metody zarządzania Konfliktami interesów:
  - a) Kontrolowanie - Konflikt interesów jest identyfikowany, potencjalnie negatywny wpływ istnienia takiego konfliktu jest oceniany, a następnie stosuje się odpowiednią procedurę zarządzania takim konfliktem, aby wyeliminować jego negatywne skutki;
  - b) Unikanie - istnienie Konflikту interesu nie jest akceptowalne.

W sytuacji gdy PKO TFI nie jest w stanie skutecznie zarządzać Konfliktem interesów przy zastosowaniu metod wskazanych powyżej, zidentyfikowany Konflikt interesów jest ujawniany w celu umożliwienia zapoznania się z nim przez uczestników Funduszy lub klientów.
4. Dodatkowo, Towarzystwo w celu skutecznego zarządzania konfliktami interesów wprowadziło zasady dokonywania oraz kontroli Transakcji własnych<sup>2</sup>. Zgodnie z przedmiotowymi zasadami Osoby

---

<sup>1</sup> Osoby obowiązane - członkowie zarządu, rady nadzorczej PKO TFI, pracownicy PKO TFI oraz inne osoby fizyczne pozostające z PKO TFI w stosunku zlecenia, albo w innym stosunku o podobnym charakterze, w szczególności które mają dostęp do informacji dotyczących obecnych i planowanych lokat Funduszy oraz aktywów nabywanych do portfeli klientów.

<sup>2</sup> 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 zwykły tryb wykonywania przez tę osobę czynności w ramach zatrudnienia lub obowiązków wynikających z działalności prowadzonej przez PKO TFI albo
- b) transakcja zawierana jest na rachunek Osoby obowiązanej lub:
  - jej małżonka,
  - dziecka pozostającego na jej utrzymaniu,
  - osoby z nią związanej z tytułu przysposobienia, rodzinnej pieczy zastępczej, opieki lub kurateli,
  - osoby będącej jej krewną lub powinowatą pozostającą z nią we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku przed datą zawarcia transakcji lub
  - innej osoby pozostającej z Osobą obowiązaną w stosunkach powodujących, że Osoba obowiązana ma istotny interes w zawarciu danej transakcji na rzecz tej innej osoby, z wyłączeniem zwykłych opłat i prowizji należnych z tytułu zawarcia transakcji.

obowiązane mają obowiązek przy dokonywaniu Transakcji własnych, do powstrzymania się od zawierania transakcji, które mogłyby powodować wystąpienie Konfliktu interesów.

5. Nieprzestrzeganie wewnętrznych regulacji, o których mowa powyżej, stanowi ciężkie naruszenie przez pracownika podstawowych obowiązków pracowniczych i pociąga za sobą możliwość nałożenia kar za naruszenie porządku i dyscypliny pracy, jak również może stanowić przyczynę rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia z winy pracownika w trybie określonym w art. 52 ustawy – Kodeks pracy.

Na żądanie uczestnika Funduszu lub klienta mogą mu zostać przekazane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. szczegółowe informacje o zasadach postępowania podmiotu w przypadku powstania konfliktu interesów.