



INFORMACJA DLA KLIENTÓW ALIOR TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. DOTYCZĄCA KONFLIKTÓW INTERESÓW

Niniejsza informacja jest adresowana do Klientów detalicznych, w wykonaniu obowiązku wskazania podstawowych zasad postępowania w przypadku powstania konfliktu interesów. Na żądanie Klienta mogą mu zostać przekazane szczegółowe informacje o powyższych zasadach.

Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej „Spółka”) w prowadzonej działalności stosuje rozwiązania organizacyjne oraz proceduralne, mające na celu przeciwdziałanie powstawaniu konfliktu interesów, identyfikację i monitoring potencjalnych konfliktów oraz zarządzanie nimi.

Przez konflikt interesów rozumie się znane Spółce okoliczności, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Spółki lub Osoby Obowiązanej a obowiązkiem działania przez Spółkę w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klientów Spółki oraz okoliczności, które mogą doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami Klientów Spółki..

W szczególności Konflikt interesów może powstać w przypadku, gdy Spółka lub Osoba Obowiązana:

- 1) może uzyskać korzyść lub uniknąć straty na skutek poniesienia straty lub niezyskania korzyści przez co najmniej jednego Klienta Spółki, uczestnika Funduszu, Fundusz lub zbiorczy portfel papierów wartościowych;
- 2) posiada powód, aby udzielać Klientowi, uczestnikowi Funduszu, grupie Klientów lub uczestników Funduszu, Funduszowi lub zbiorczemu portfelowi papierów wartościowych preferencji w stosunku do innego Klienta, uczestnika Funduszu, grupy Klientów lub uczestników Funduszu, Funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych;
- 3) posiada interes rozbieżny z interesem Klienta, uczestnika Funduszu, Funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych;
- 4) prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta Spółki;
- 5) otrzyma od osoby innej niż Klient, uczestnik Funduszu, Fundusz lub zbiorczy portfel papierów wartościowych korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta, uczestnika Funduszu lub zarządzaniem Funduszem lub zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

Okoliczności powodujące lub mogące powodować powstanie konfliktu interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klienta

Spółka zidentyfikowała następujące okoliczności, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności polegającej na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klienta:

- 1) otrzymywanie przez Osoby Obowiązane prezentów i innych świadczeń o istotnej wartości;
- 2) częściowe uzależnienie wynagrodzenia płaconego przez Spółkę pracownikom i innym osobom



- wykonywającym w imieniu Spółki czynności w zakresie pozyskiwania Klientów od wyników sprzedaży;
- 3) wykorzystanie przez Spółkę lub Osoby Obowiązane informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową;
 - 4) zawieranie transakcji własnych przez Osoby Obowiązane lub transakcji na rachunek Spółki;
 - 5) zawieranie transakcji pomiędzy Funduszem a spółką portfelową lub pomiędzy spółkami portfelowymi, w których Fundusz lub Fundusze posiadają większość udziałów lub akcji;
 - 6) zawieranie jednoczesnych transakcji przez Fundusze w ramach tej samej lokaty;
 - 7) zawieranie transakcji pomiędzy Funduszem a:
 - a) podmiotem z grupy kapitałowej do której należy Spółka (w przypadku Funduszu, którego uczestnikami są również inne podmioty niż pozostające w grupie kapitałowej, do której należy Spółka);
 - b) podmiotem wyceniającym aktywa Funduszu;
 - c) uczestnikiem Funduszu;
 - d) podmiotem świadczącym dla Funduszu usługi doradcze.
 - 8) wykonywanie praw właścicielskich z akcji lub udziałów spółek będących lokatami Funduszy;
 - 9) pełnienie przez Osoby Obowiązane funkcji w radach nadzorczych spółek będących Klientami lub pozostawanie w innych relacjach z Klientem;
 - 10) świadczenie przez Spółkę usług na rzecz kilku podmiotów, których interesy są rozbieżne;
 - 11) świadczenie przez Spółkę usług na rzecz różnych grup Klientów (Klienci detaliczni oraz profesjonalni);
 - 12) uzyskiwanie przez Spółkę wynagrodzenia od podmiotu trzeciego w związku ze świadczeniem usługi na rzecz Klienta,
 - 13) zawieranie przez Spółkę, w ramach świadczenia usług na rzecz Klientów, transakcji, których przedmiotem są instrumenty, które zostały wyemitowane przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej, do której należy Spółka.

Środki i procedury zarządzania konfliktami interesów

Spółka w toku zarządzania konfliktami interesów wprowadza racjonalne działania mające na celu minimalizowanie negatywnego wpływu potencjalnych i faktycznych konfliktów interesów na Klienta. Spółka oceniając konflikt interesów bierze pod uwagę prawdopodobieństwo negatywnego wpływu na interesy Klienta oraz jego rozmiar i naturę. Spółka stosuje następujące instrumenty w celu identyfikacji i zarządzaniu konfliktami interesów:

- 1) kontrolę przepływu informacji oraz bariery informacyjne wewnątrz Spółki;
- 2) okresowe przeglądy i oceny skuteczności systemów kontrolnych i procedur;
- 3) prowadzenie wymaganych prawem rejestrów oraz ewidencji, w tym przede wszystkim rejestru rodzajów działalności wykonywanej przez Spółkę w imieniu własnym lub działalności wykonywanej przez inny podmiot na rzecz Spółki, w związku z którymi powstał lub może powstać konflikt interesów związany z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klientów;
- 4) podział obowiązków pracowników Spółki w sposób zapewniający unikanie sytuacji, w których jeden pracownik wykonuje czynności, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów;
- 5) podział obowiązków pracowników Spółki w sposób zapewniający zapobieganie przypadkom jednoczesnego lub następującego bezpośrednio po sobie wykonywania przez tę samą Osobę Obowiązaną czynności z zakresu działalności Spółki, jeżeli mogłoby to wyrzucić niekorzystny wpływ na prawidłowe zarządzanie konfliktami interesów;
- 6) bieżący nadzór nad sposobem wykonywania przez pracowników Spółki obowiązków związanych



- z działalnością Spółki, w tym osób których interesy są sprzeczne z interesem Klientów lub które mogą reprezentować interesy sprzeczne z interesem Klientów, wyłączający m.in. możliwość wywierania przez osoby trzecie niekorzystnego wpływu na sposób wykonywania poszczególnych czynności pracownika Spółki;
- 7) wdrożenie systemu wynagradzania pracowników Spółki, wykonujących czynności z zakresu jej działalności, zapewniającego unikanie sytuacji, w których wynagrodzenie pracownika wykonującego określone czynności, w ramach działalności prowadzonej przez Spółkę zależy od wynagrodzenia lub zysków osiągniętych przez pracowników wykonujących czynności innego rodzaju, które powodują lub mogłyby spowodować powstanie konfliktu interesów;
 - 8) nadzór nad transakcjami własnymi dokonywanymi przez Osoby Obowiązane;
 - 9) sprawny system sprawozdawczości wewnętrznej zapewniający niezwłoczne informowanie osób odpowiedzialnych za nadzorowanie przestrzegania zasad określonych w Regulaminie o przypadku wystąpienia konfliktu interesów lub ryzyka jego powstania;
 - 10) stosowanie przez Spółkę w relacjach z podmiotami trzecimi uczestniczącymi w świadczeniu usług przez Spółkę (podmioty lub osoby wykonujące czynności przekazane przez Spółkę zgodnie z umową, o której mowa z art. 45a Ustawy o Funduszach) rozwiązań zapewniających przestrzeganie przez te podmioty zasad określonych w Regulaminie;
 - 11) prowadzenie szkoleń dla pracowników Spółki w zakresie polityki konfliktów interesów;
 - 12) wdrożenie zasad dotyczących akceptowania i przekazywania zachęt, w tym ujawniania informacji o nich Klientom;
 - 13) wdrożenie zasady eliminowania możliwości konfliktu interesów wynikającego z pełnienia przez Osoby Obowiązane wykonujące czynności związane ze świadczeniem usług przez Spółkę funkcji w radach nadzorczych spółek – Klientów Spółki;
 - 14) podejmowanie przez Spółkę działań mających na celu wykluczenie sytuacji, w których w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta Spółka otrzymuje wynagrodzenie od podmiotu trzeciego (tu, w szczególności zawieranie umów o pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, które nie będą przewidywać wynagrodzenia Spółki) oraz wprowadzenie zasady, zgodnie z którą w przypadku, gdy Spółka uzyska jakiegokolwiek wynagrodzenie od podmiotu trzeciego w związku z usługą świadczoną na rzecz klienta wynagrodzenie to zostanie przez Spółkę przekazane klientowi;
 - 15) powiadamianie Klienta o istniejącym konflikcie interesów lub ryzyku jego pojawienia się w przypadku, gdy wdrożone przez Spółkę rozwiązania organizacyjne i proceduralne nie zapewniają, że w jego efekcie nie dojdzie do naruszenia interesów Klientów - w sposób umożliwiający im świadome podjęcie decyzji co do skorzystania lub kontynuowania korzystania z usług świadczonych przez Spółkę;
 - 16) informowanie Osób Obowiązanych o istniejących ograniczeniach zawierania transakcji własnych, o sposobie postępowania w związku z zawieraniem przez nie takich transakcji oraz o wyłączeniu w ograniczeniach zawierania transakcji własnych;
 - 17) informowania Spółki przez Osoby Obowiązane o zawieranych transakcjach własnych;
 - 18) określenie zasad prowadzenia rejestru transakcji własnych zawieranych przez Osoby Obowiązane oraz rejestru zgód udzielonych na zawarcie takich transakcji
 - 19) zapobieganie wykorzystaniu lub ujawnianiu przez Osoby Obowiązane wykonujące czynności z zakresu działalności Spółki lub osoby obowiązane posiadające dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową informacji, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów, poprzez:
 - a) zawieranie transakcji własnych, które: (i) stanowią manipulację lub są związane z wykorzystaniem informacji poufnej; (ii) są związane z ujawnieniem lub wykorzystaniem informacji stanowiącej tajemnicę zawodową; lub (iii) stanowią naruszenie przepisów



- dotyczących prowadzenia działalności przez Spółkę lub Fundusze;
- b) doradzanie lub nakłanianie innej osoby do zawarcia transakcji spełniającej warunki określone w lit. a) powyżej lub do zawarcia transakcji z wykorzystaniem informacji dotyczących zleceń składanych przez Klientów będących w posiadaniu tej Osoby Obowiązanej;
 - c) ujawnianie innej osobie informacji, których wynikiem jest lub może być podjęcie przez tę osobę decyzji o zawarciu transakcji, o której mowa w lit. b) powyżej, lub doradzanie przez tę osobę lub nakłanianie do zawarcia transakcji, o której mowa w lit. b) powyżej.