

Polityka zarządzania konfliktami interesów w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o.

**Spis treści:**

1. Postanowienia ogólne.....	2
2. Źródła i przykłady Konfliktów interesów, jakie mogą powstać w związku ze świadczeniem przez DI Xelion usług finansowych.....	4
3. Okoliczności wystąpienia Konflikту interesów.....	4
4. Potencjalne źródła konfliktu interesów w działalności DI Xelion.....	4
5. Zasady zarządzania Konfliktami interesów w Spółce – cel i struktura.....	5
6. Zasady zarządzania Konfliktami interesów w Spółce – unikanie, identyfikacja, minimalizowanie i zarządzanie Konfliktami interesów.....	6
7. Rozwiązania dotyczące zarządzania Konfliktami interesów i ich monitorowania.....	7
8. Obowiązki Osób zaangażowanych.....	8
9. Zakres odpowiedzialności uczestników procesu zarządzania Konfliktami interesów.....	9
10. Informacje uzupełniające.....	10
11. Zachęty i prezenty.....	10
12. Ujawnienie Konflikту interesów oraz powstrzymanie się od świadczenia danej usługi maklerskiej.....	12
13. Procedura rozstrzygnięcia.....	12
14. Kontrole w zakresie obszaru Konflikту interesów.....	13
15. Wykonywanie dodatkowej działalności zarobkowej.....	13
16. Monitorowanie i archiwizacja.....	16
17. Postanowienia związane z dystrybucją ubezpieczeń.....	16
18. Inne rodzaje konfliktu interesów.....	16
19. Postanowienia końcowe.....	17

## § 1. Postanowienia ogólne

1. Niniejsza Polityka zarządzania konfliktami interesów w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o. („**Polityka**”) została opracowana i wdrożona w wykonaniu obowiązku wynikającego z art. 34 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Spółka jako firma inwestycyjna ustanawia, wdraża i utrzymuje skuteczną politykę przeciwdziałania konfliktom interesów, sformułowaną na piśmie i odpowiednio dostosowaną do jej rozmiaru i struktury organizacyjnej, a także do charakteru, skali i złożoności prowadzonej przez nią działalności.
2. Z uwagi na fakt, że Spółka jest członkiem grupy kapitałowej, zasady Polityki uwzględniają również okoliczności, z których Spółka zdaje sobie sprawę, a które mogą wywołać konflikt interesów wynikający ze struktury i działalności gospodarczej innych członków Grupy. Polityka określa m.in. zasady identyfikacji, zarządzania oraz zapobiegania konfliktom interesów, a także zasady wyłączenia Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej w przypadku zaistnienia konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia.
3. Postanowienia Polityki stosuje się odpowiednio do działalności Spółki związanej z dystrybucją ubezpieczeń. Spółka jako agent ubezpieczeniowy stosuje rozwiązania organizacyjne służące zapobieganiu konfliktom interesów, tak aby nie miały one negatywnego wpływu na interesy klientów. Spółka podejmuje działania w celu identyfikacji konfliktów interesów pomiędzy Spółką, w tym członkiem jej zarządu, jej prokurentem i pracownikiem albo inną powiązaną z nią osobą, a jej klientami, lub też między jej klientami, powstające w trakcie wykonywania czynności agencyjnych w zakresie ubezpieczeń, o których mowa w grupie 3 działu I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.
4. Spółka stosuje w tym zakresie przepisy art. 15 ustawy z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń.
5. Pojęcia użyte w Polityce należy rozumieć w sposób następujący:

<b>Spółka</b>	- Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.
<b>Dystrybucja ubezpieczeń</b>	- oznacza wykonywaną przez Spółkę działalność polegającą na: <ol style="list-style-type: none"><li>a. wykonywaniu czynności przygotowawczych zmierzających do zawarcia umów ubezpieczenia,</li><li>b. zawieraniu umów ubezpieczenia w imieniu zakładu ubezpieczeń,</li><li>c. udzielaniu pomocy w administrowaniu umowami ubezpieczenia i ich wykonywaniu</li></ol>
<b>Działalność konkurencyjna</b>	- działalność podejmowana przez pracowników Spółki, Partnerów Xelion, członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej polegająca na: <ol style="list-style-type: none"><li>a. prowadzeniu konkurencyjnej jednoosobowej działalności gospodarczej na własny lub cudzy rachunek,</li><li>b. uczestniczeniu w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej lub spółki osobowej,</li><li>c. uczestniczeniu w spółce konkurencyjnej poprzez posiadanie udziałów lub akcji (obligacji zamiennych na akcje), z wyjątkiem posiadania papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu reprezentujących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego lub poprzez posiadanie prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu,</li><li>d. uczestniczenia w organach konkurencyjnej spółki lub konkurencyjnej osoby prawnej (powyższe nie dotyczy uczestniczenia w organach innych spółek Grupy Kapitałowej),</li><li>e. pozostawaniu z osobą lub podmiotem konkurencyjnym w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze (powyższe nie dotyczy uczestniczenia w organach innych spółek Grupy Kapitałowej),</li><li>f. zajmowaniu się interesami konkurencyjnymi w innej formie np. poprzez świadczenie doradztwa inwestycyjnego</li></ol>
<b>Grupa Kapitałowa</b>	- grupa kapitałowa, do której należy Spółka
<b>Inspektor Nadzoru</b>	- Dyrektor Biura Kontroli i Nadzoru
<b>Jednostka organizacyjna</b>	- komórka tworząca, zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym Spółki, strukturę organizacyjną Spółki: departament, biuro oraz samodzielny zespół i stanowisko pracy w Centrali oraz Punkty Obsługi Klientów (POK) i Filie POK

<b>Klient</b>	- osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na rzecz której Spółka świadczy lub zamierza świadczyć usługę lub usługi maklerskie; jak również w stosunku do której Spółka wykonuje czynności w zakresie dystrybucji ubezpieczeń w imieniu lub na rzecz zakładu ubezpieczeń (czynności agencyjne)
<b>Konflikt interesów</b>	- znane Spółce okoliczności, mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Spółki, innych osób związanych ze Spółką lub z Grupą Kapitałową, Osoby zaangażowanej i obowiązkiem działania przez Spółkę w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Spółce okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów Spółki. Konflikt interesów może wystąpić nawet mimo braku nieetycznego lub nieprawidłowego działania, jeśli wywoła wrażenie nieprawidłowości, które mogą podważyć zaufanie do Spółki, innych podmiotów Grupy Kapitałowej lub do osoby pozostającej w konflikcie. Konflikt interesów wygasa, jeżeli ustaną okoliczności go powodujące
<b>Kontrahent</b>	- osoba fizyczna, osoba prawna albo jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która prowadząc - chociażby uboczną - działalność zarobkową lub zawodową świadczy usługi na rzecz Spółki
<b>Model Zarządzania</b>	- model zarządzania konfliktami interesów w Spółce mający na celu: identyfikację Konfliktów interesów, ocenę ich wpływu na działalność Spółki, stosowanie odpowiednich środków zapewniających zapobieganie lub minimalizowanie negatywnych skutków Konfliktów interesów lub doprowadzenie do ustania Konflikty interesów, monitorowanie i archiwizację oraz kontrolę
<b>Osoba bliska</b>	- małżonek Osoby zaangażowanej, dziecko lub przybrane dziecko będące na utrzymaniu Osoby zaangażowanej, jakakolwiek osoba spokrewniona z Osobą zaangażowaną, która zamieszkiwała z nią w jednym gospodarstwie domowym przez co najmniej rok, licząc od daty danej transakcji osobistej lub licząc wstecz od daty złożenia stosownego oświadczenia lub wystąpienia danego zdarzenia
<b>Osoba zaangażowana</b>	- członek Zarządu Spółki, osoba zatrudniona w Spółce na podstawie umowy o pracę, a także osoba pozostająca ze Spółką w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, Partner Xelion, osoba fizyczna, która bezpośrednio uczestniczy w świadczeniu usług na rzecz Spółki lub jej agenta na mocy umowy outsourcingowej w związku z wykonywanymi przez Spółkę usługami i działalnością inwestycyjną
<b>Partner Xelion</b>	- osoba wykonująca na rzecz Spółki czynności pośrednictwa - w zakresie zawierania lub wykonywania przez Spółkę umów o świadczenie usług maklerskich, lub w zakresie innych usług świadczonych przez Spółkę
<b>POK</b>	- Punkt Obsługi Klienta lub Filia Punktu Obsługi Klienta
<b>Polityka</b>	- Polityka Zarządzania Konfliktami Interesów w DI Xelion sp. z o.o.
<b>Prezent</b>	- towary, usługi lub inne korzyści, z wyłączeniem Rozrywki
<b>Regulacje wewnętrzne</b>	- przepisy wewnętrzne regulujące organizację i działalność Spółki
<b>Rozrywka</b>	- obejmuje przejawy gościnności, posiłki, bilety na imprezy rozrywkowe, towarzyskie i sportowe oraz udział w wydarzeniach sportowych. Rozrywka staje się Prezentem, gdy gospodarz lub organizator w niej nie uczestniczy
<b>Trwały nośnik</b>	- nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów sporządzenia tych informacji w niezmienionej postaci (np. papier, e-mail)
<b>Ustawa</b>	- ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
<b>Ustawa o Funduszach</b>	- ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi
<b>Właściciel konfliktu</b>	- wyznaczona przez Spółkę osoba, która odpowiada za monitorowanie i identyfikację konfliktów, zapewnienie zarządzania określonym konfliktem interesów oraz poprawne i niezwłoczne rozwiązanie konfliktu, poprzez podjęcie właściwych działań. W przyjętym w Spółce Modelu Zarządzania Właścicielem konfliktu jest równocześnie Właścicielem Zdarzenia
<b>Właściciel Obszaru</b>	- dyrektor jednostki organizacyjnej przypisany do obszaru aktywności Spółki

- Właściciel Zdarzenia - mogącego generować konflikty interesów  
- osoba przypisana do Zdarzenia  
Zdarzenie - rodzaj transakcji lub innych okoliczności mogących generować konflikt interesów

## **§ 2. Źródła i przykłady Konfliktów interesów, jakie mogą powstać w związku ze świadczeniem przez Spółkę usług finansowych**

Konflikt interesów może dotyczyć relacji pomiędzy:

1. Spółką, podmiotem z Grupy Kapitałowej lub Osoby zaangażowanej a Klientem;
2. Klientami;
3. Spółką lub podmiotem z Grupy Kapitałowej a Osobą zaangażowaną;
4. Spółką lub podmiotem z Grupy Kapitałowej a Klientem, który jest Osobą bliską dla obsługującego go Partnera Xelion;
5. Spółką lub podmiotem z Grupy Kapitałowej a kontrahentami Spółki (np. TFI, emitentami lub dostawcami usług).

## **§ 3. Okoliczności wystąpienia Konfliktu interesów**

1. Konflikt interesów może powstać w szczególności, gdy:
  - 1) Spółka lub Osoba zaangażowana może uzyskać korzyść lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści przez co najmniej jednego Klienta;
  - 2) Spółka lub Osoba zaangażowana posiada powody natury finansowej lub innej, aby ponad interes jednego Klienta lub grupy Klientów przedkładać interes innego Klienta lub grupy Klientów;
  - 3) Spółka lub Osoba zaangażowana ma interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta lub transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta i jest on rozbieżny z interesem Klienta;
  - 4) Spółka lub Osoba zaangażowana prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta;
  - 5) Spółka lub Osoba zaangażowana otrzyma od osoby innej niż Klient, w związku z usługą świadczoną na rzecz tego Klienta zachętę w postaci korzyści pieniężnych lub niepieniężnych lub usług;
  - 6) Spółka i inny podmiot Grupy Kapitałowej świadczą usługi na rzecz tego samego Klienta w związku z tą samą transakcją.
2. Niektóre z sytuacji rodzących ryzyko wystąpienia Konfliktów interesów mogą wynikać z faktu, że Spółka jest jednocześnie podmiotem wykonującym czynności agenta ubezpieczeniowego, jak również z faktu, że inne podmioty z Grupy Kapitałowej mogą wykonywać podobne funkcje lub świadczyć podobne usługi, w tym również usługi maklerskie.

## **§ 4. Potencjalne źródła konfliktu interesów w działalności Spółki**

1. Do potencjalnych źródeł Konfliktu interesów w działalności Spółki należą:
  - 1) Interesy Spółki jako podmiotu:
    - a) pośredniczącego w zawieraniu transakcji dotyczących instrumentów finansowych;
    - b) dążącego do zapewnienia warunków pozwalających na kontynuowanie relacji z kluczowymi Klientami;
    - c) pośredniczącego w organizowaniu i przeprowadzaniu wezwań na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej;
    - d) przygotowującego i dystrybuującego materiały analityczne dotyczące rynku finansowego lub instrumentów finansowych;
    - e) dążącego do pozyskiwania nowych Klientów;
    - f) dystrybuującego tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, w tym jednostki uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez podmiot z Grupy Kapitałowej;
    - g) pośredniczącego w sprzedaży innych produktów i usług finansowych, poza prowadzoną działalnością maklerską, w szczególności produktów ubezpieczeniowych oraz produktów podmiotów z Grupy Kapitałowej;
  - 2) Interesy Klienta jako:

- a) inwestora w zakresie inwestycji w instrumenty finansowe, w tym w tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania;
  - b) odbiorcy innych usług finansowych oferowanych przez Kontrahentów za pośrednictwem Spółki;
  - c) zleceniodawcy transakcji;
  - d) adresata rekomendacji udzielanych w ramach świadczenia przez Spółkę usług;
  - e) podmiotu korzystającego z innych usług świadczonych przez Spółkę, w szczególności usług związanych z dystrybucją produktów ubezpieczeniowych;
- 3) Interesy Osób zaangażowanych dotyczące:
- a) realizacji czynności w ramach zatrudnienia lub powierzonych obowiązków;
  - b) osiągania założeń i celów biznesowych;
  - c) zajmowania określonego stanowiska, osiąganego wynagrodzenia, premii lub nagród;
  - d) inwestycji własnych lub dokonywanych na rzecz Osoby bliskiej w zakresie instrumentów finansowych;
  - e) prowadzenia samodzielnej działalności gospodarczej, uczestniczenia w innych przedsiębiorstwach (wspólnik, udziałowiec, akcjonariusz), świadczenia pracy na rzecz innych podmiotów bądź pełnienia funkcji w organach zarządczych lub nadzorczych innych podmiotów.
  - f) współpracy z Klientami, którzy są Osobami bliskimi dla obsługujących ich Partnerów Xelion w przypadku, gdy współpraca z takimi Klientami została nawiązana przed 1 maja 2023 r.
2. W szczególności opisane poniżej sytuacje mogą rodzić ryzyko wystąpienia Konfliktu interesów (poniższe wyliczenie nie ma charakteru wyczerpującego, pełen rejestr Konfliktów interesów identyfikowanych przez Spółkę stanowi załącznik nr 1 do Polityki):
- 1) osoba zaangażowana wykonuje czynności w ramach świadczenia przez Spółkę usług na rzecz Klienta, którego interesy są potencjalnie sprzeczne z interesami tej osoby;
  - 2) inny podmiot z Grupy Kapitałowej lub Osoba zaangażowana zawiera na własny rachunek transakcje w zakresie instrumentów finansowych, w które inwestuje również Klient Spółki;
  - 3) Spółka lub Osoba zaangażowana otrzymuje korzyści materialne lub niematerialne, które mogą spowodować, że interesy podmiotu przekazującego te korzyści będą preferowane w stosunku do interesów Klienta lub Klientów (zwłaszcza w sytuacjach, gdy korzyści te są związane z pośrednictwem Spółki w sprzedaży lub dystrybucji instrumentów finansowych, które są nabywane przez Klienta lub Klientów);
  - 4) Spółka lub Osoba zaangażowana świadcząc usługę na rzecz kilku Klientów pozostaje z jednym lub kilkoma z nich w relacji, która powoduje, że Spółka lub ta Osoba zaangażowana ma interes w tym, aby preferować interesy tego Klienta lub tych Klientów w stosunku do interesów pozostałych Klientów (zwłaszcza, nakłania Klienta do zawarcia transakcji z wykorzystaniem będących w posiadaniu tej Osoby zaangażowanej informacji dotyczących zleceń składanych przez innych Klientów);
  - 5) zakres obowiązków powierzonych Osobie zaangażowanej lub sposób wynagradzania tej osoby z tytułu wykonywanych przez nią obowiązków lub inny system motywacyjny stosowany wobec niej powoduje, że ma ona interes w nakłanianiu Klienta do zawarcia określonej transakcji (zwłaszcza w zakresie związanym z realizacją założeń i celów biznesowych Spółki).
  - 6) osoba zaangażowana pełni funkcję w organach zarządzających lub nadzorczych innych podmiotów i jednocześnie wykonuje czynności w ramach świadczenia przez Spółkę usług na rzecz Klienta, którego interesy są potencjalnie sprzeczne z interesami tych podmiotów (zwłaszcza, jeśli przedmiotem usług świadczonych na rzecz Klienta są instrumenty emitowane lub wystawiane przez takie podmioty, lub w które inwestują takie podmioty).
  - 7) Spółka lub Osoba zaangażowana otrzymuje świadczenia pieniężne lub niepieniężne od podmiotów trzecich.
  - 8) Spółka oferuje Klientom produkty w ramach sprzedaży krzyżowej ustalając wynagrodzenie podstawowe i dodatkowe w taki sposób, że Osoby zaangażowane są zachęcane do zawierania umów sprzedaży krzyżowej, również w przypadkach, gdy usługa objęta sprzedażą krzyżową nie może być Klientowi świadczona, nie jest Klientowi potrzebna lub Klient nie zgłosił zamiaru korzystania z tej usługi.

## **§ 5. Zasady zarządzania Konfliktami interesów w Spółce – cel i struktura**

1. Zasady zarządzania Konfliktami interesów mają na celu identyfikację potencjalnych Konfliktów interesów, ich ocenę oraz stosowanie odpowiednich środków zapewniających zapobieganie lub co najmniej minimalizowanie negatywnych skutków Konfliktów interesów.

2. Na strukturę procesu zarządzania Konfliktami interesów składają się:
  - 1) identyfikacja i ocena potencjalnych Konfliktów interesów,
  - 2) zarządzanie zidentyfikowanymi Konfliktami interesów,
  - 3) ujawnienie Konflikty interesów,
  - 4) monitorowanie i dokumentowanie,
  - 5) kontrola zgodności drugiego poziomu.

## **§ 6. Zasady zarządzania Konfliktami interesów w Spółce – unikanie, identyfikacja, minimalizowanie i zarządzanie Konfliktami interesów**

1. W celu wprowadzenia rozwiązań zmierzających do identyfikacji rzeczywistych Konfliktów interesów, a także zarządzania nimi i ich kontroli, Spółka zidentyfikowała potencjalne Konflikty interesów, które mogą wystąpić w związku z jej działalnością. Potencjalne Konflikty interesów mogą wynikać z wzajemnego oddziaływania różnych rodzajów działalności, w którą Spółka jest zaangażowana, w tym mogą być konsekwencją konkretnych okoliczności danej relacji bądź uwarunkowań dotyczących realizowanej transakcji.
2. Rejestr zidentyfikowanych potencjalnych Konfliktów interesów stanowi załącznik nr 1 do Polityki.
3. Inspektor Nadzoru dokonuje okresowej weryfikacji Rejestru zidentyfikowanych potencjalnych Konfliktów interesów (nie rzadziej niż raz na rok) w celu ustalenia, czy nie ustały okoliczności powodujące dotychczas istnienie potencjalnego Konflikty interesów, jak również, czy nie pojawiły się okoliczności powodujące inne potencjalne Konflikty interesów dotychczas niezidentyfikowane przez Spółkę. Identyfikacja i ocena potencjalnych Konfliktów interesów polega na:
  - 1) zdefiniowaniu potencjalnych Konfliktów interesów, które mogą występować w Spółce lub Grupie Kapitałowej, i umieszczeniu ich w Rejestrze, o którym stanowi ust. 2.
  - 2) aktualizacji Rejestru, która następuje w zależności od zmian czynników mających wpływ na powstanie potencjalnych Konfliktów interesów tj.
    - a) czynniki biznesowe – zmiany związane z wprowadzeniem lub modyfikacją usług maklerskich lub produktów,
    - b) czynniki organizacyjne – zmiana struktury organizacyjnej Spółki, która może mieć wpływ na konieczność wprowadzenia nowych Regulacji wewnętrznych,
    - c) czynniki regulacyjne – zmiany wynikające z wprowadzenia nowych przepisów prawnych dotyczących Konfliktów interesów,
  - 3) zdefiniowaniu w Polityce procesów operacyjnych służących do wykrywania Konfliktów interesów na poziomie Spółki i Grupy.
4. Dodatkowa analiza ryzyka wystąpienia Konflikty interesów dotychczas niezidentyfikowanego przez Spółkę przeprowadzana jest w każdym przypadku rozpoczynania przez Spółkę wykonywania działalności dotychczas niewykonywanej lub świadczenia usługi dotychczas nieświadczonej.
5. Spółka podejmuje następujące działania w celu unikania lub identyfikacji, lub minimalizowania, lub zarządzania Konfliktami interesów:
  - 1) kontrola przepływu informacji oraz bariery informacyjne wewnątrz Spółki;
  - 2) okresowe przeglądy i oceny skuteczności wdrożonych przez Spółkę systemów kontrolnych i procedur;
  - 3) prowadzenie wymaganych prawem rejestrów oraz ewidencji, w tym przede wszystkim rejestru Konfliktów interesów związanych z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klienta;
  - 4) podział obowiązków Osób zaangażowanych w sposób zapewniający unikanie sytuacji, w których jedna Osoba zaangażowana wykonuje czynności związane z różnymi usługami, które powodują lub mogą powodować powstanie Konflikty interesów;
  - 5) bieżący nadzór nad sposobem wykonywania przez Osoby zaangażowane obowiązków związanych ze świadczeniem przez Spółkę usług na rzecz Klientów, wyłączający m.in. możliwość wywierania przez osoby trzecie wpływu na sposób wykonywania poszczególnych czynności przez Osobę zaangażowaną;
  - 6) wprowadzenie oddzielnego nadzoru nad Osobami zaangażowanymi, które w ramach swoich podstawowych zadań świadczą usługi na rzecz Klientów, których interesy mogą ze sobą kolidować, lub którzy w inny sposób reprezentują różne, potencjalnie sprzeczne interesy;
  - 7) wdrożenie strategii i praktyki w zakresie wynagrodzeń na mocy odpowiednich procedur wewnętrznych, uwzględniających interesy wszystkich Klientów firmy, dążąc do zapewnienia rzetelnego traktowania Klientów i braku szkody dla ich interesów ze strony przyjętych przez Spółkę strategii w zakresie wynagrodzeń w krótkim, średnim lub długim okresie;

- 8) wdrożenie systemu wynagradzania Osób zaangażowanych w taki sposób, aby nie powodować Konflikty interesów lub zachęt, które mogą skłaniać Osoby zaangażowane do przedkładania własnych interesów lub interesów firmy z potencjalną szkodą dla jakiegokolwiek Klienta, w szczególności unikanie sytuacji, w których wynagrodzenie Osoby zaangażowanej wykonującej określone czynności, w ramach działalności prowadzonej przez Spółkę zależy od wynagrodzenia lub zysków osiągniętych przez Osoby zaangażowane wykonujące czynności innego rodzaju, które powodują lub mogłyby spowodować powstanie Konflikty interesów; strategie i praktyki w zakresie wynagrodzeń mają zastosowanie do wszystkich Osób zaangażowanych mających bezpośredni lub pośredni wpływ na usługi inwestycyjne i dodatkowe świadczone przez Spółkę lub jej normy zachowań - bez względu na rodzaj Klientów - wskutek którego wynagrodzenie i podobne zachęty dla takich osób mogą powodować Konflikt interesów skłaniający je do działania wbrew interesom jakiegokolwiek Klienta Spółki;
  - 9) nadzór nad transakcjami osobistymi dokonywanymi przez Osoby zaangażowane;
  - 10) nadzór nad procesem podejmowania Działalności konkurencyjnej przez Osoby zaangażowane;
  - 11) sprawny system sprawozdawczości wewnętrznej zapewniający niezwłoczne informowanie osób odpowiedzialnych za nadzorowanie przestrzegania zasad określonych w Polityce o przypadku wystąpienia Konflikty interesów lub ryzyka jego powstania, zgodnie z § 8 ust. 4;
  - 12) stosowanie przez Spółkę w relacjach z podmiotami trzecimi uczestniczącymi w świadczeniu usług przez Spółkę (Partnerzy Xelion, podmioty lub osoby wykonujące czynności przekazane przez Spółkę zgodnie z umową, o której mowa z art. 81a ust. 1 Ustawy) rozwiązań zapewniających przestrzeganie przez te podmioty zasad określonych w Polityce;
  - 13) prowadzenie szkoleń dla Osób zaangażowanych w zakresie wdrożonej przez Spółkę polityki konfliktów interesów;
  - 14) wdrożenie zasad dotyczących akceptowania i przekazywania zachęt, w tym ujawniania informacji o nich Klientom;
  - 15) uwzględnianie w ramach nadzoru sprawowanego przez Dyrektora POK lub Dyrektora DZSS, obsługi Klientów, którzy są Osobami bliskimi dla Partnera Xelion, a nawiązali współpracę przed dniem 1 maja 2023 r.
6. Instrumenty, o których mowa w ust. 5, stosowane są w odniesieniu do wszystkich potencjalnych Konfliktów interesów zidentyfikowanych w Spółce.

## **§ 7. Rozwiązania dotyczące zarządzania Konfliktami interesów i ich monitorowania**

1. Dla każdego zidentyfikowanego potencjalnego Konflikty interesów Spółka wprowadza dostosowane do jej specyfiki rozwiązania mające na celu zarządzanie i monitorowanie Konfliktem interesów oraz zapobieganie potencjalnemu, niekorzystnemu wpływowi, jaki może on wywierać na Klienta. Szczegółowy wykaz rozwiązań stosowanych przez Spółkę w odniesieniu do poszczególnych Konfliktów interesów przedstawiony jest w załączniku nr 1 do Polityki. W szczególności Spółka stosuje następujące procedury:
  - 1) Polityka niezależności wynikająca z regulaminu organizacyjnego Spółki  
Struktura wewnętrzna Spółki zapewnia organizacyjne oddzielenie od siebie Osób zaangażowanych zajmujących się wykonywaniem czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania Konflikty interesów. Każda Jednostka organizacyjna Spółki oraz Osoba zaangażowana działają niezależnie w zakresie, w jakim dotyczy to Klientów obsługiwanych przez taką jednostkę lub Osobę zaangażowaną, biorąc w szczególności pod uwagę interesy Klienta.
  - 2) Odmowa działania określona w regulaminach świadczenia usług przez Spółkę  
Spółka może uznać za niewłaściwe podjęcie działań na rzecz Klienta, jeżeli nie będzie w stanie należycie zarządzać Konfliktem interesów lub uniemożliwią to ograniczenia prawne lub regulacyjne, jeśli Spółka jest już zaangażowana w określone działania na rzecz innego Klienta. W takiej sytuacji Spółka informuje Klienta o przyczynach niepodjęcia działań na jego rzecz wskazując źródło Konflikty interesów. Informacja przekazywana jest w formie pisemnej lub w inny uzgodniony z Klientem sposób gwarantujący otrzymanie informacji przez Klienta i przechowywanie jej w stanie niezmienionym przez okres, w którym Klient powinien mieć do niej dostęp.  
W ten sam sposób przekazywana jest Klientowi informacja w przypadku, gdy pomimo wdrożonych rozwiązań może zaistnieć Konflikt interesów, który może doprowadzić do naruszenia interesów Klienta, na rzecz którego świadczona jest już usługa lub ma być przeprowadzona transakcja.  
Kontynuacja świadczenia usługi na rzecz Klienta jest możliwa wyłącznie pod warunkiem otrzymania przez Spółkę pisemnej zgody Klienta na świadczenie na jego rzecz usługi lub przeprowadzenia

transakcji, obejmującej swym zakresem również potwierdzenie uzyskania od Spółki informacji o Konflikcie interesów.

- 3) Zasady przepływu informacji określone w „Regulaminie ochrony przepływu informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o.”

W celu kontrolowania dostępu do istotnych informacji o charakterze niepublicznym, w ramach Spółki funkcjonują wewnętrzne ograniczenia i bariery w przekazywaniu informacji tzw. „chińskie mury” – tj. zasady, procedury i fizyczne rozwiązania, mające na celu uniemożliwienie przepływu i wykorzystania informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu Ustawy lub Ustawy o Funduszach. W szczególności wdrożona przez Spółkę struktura organizacyjna oraz zasady przepływu informacji pomiędzy poszczególnymi Jednostkami organizacyjnymi zapewniają ograniczenie do niezbędnego minimum kręgu osób mających dostęp do informacji o zleceniach, transakcjach, dyspozycjach, stanach i obrotach na rachunkach Klientów oraz innych danych dotyczących Klientów. Wskazane powyżej zasady i ograniczenia, jak również wdrożone przez Spółkę ograniczenia związane z dokonywaniem przez Osoby zaangażowane transakcji własnych uniemożliwiają też wykorzystywanie tych danych przez Osoby zaangażowane do jakichkolwiek celów niezgodnych z prawem lub dyspozycją Klienta. W celu ochrony informacji poufnych oraz informacji stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu Ustawy lub Ustawy o Funduszach, Spółka wdrożyła regulacje z zakresu tzw. „chińskich murów” zapewniające ochronę przepływu takich informacji oraz eliminujące ryzyko ich nieuprawnionego ujawnienia.

- 4) Zasady dokonywania transakcji osobistych przez Osoby zaangażowane

W Spółce zostały wdrożone zasady dotyczące prowadzenia działalności inwestycyjnej w zakresie instrumentów finansowych przez Osoby zaangażowane. W szczególności zasady te uniemożliwiają uprzywilejowywanie zleceń składanych przez Osoby zaangażowane w stosunku do zleceń Klientów oraz wykorzystywanie do transakcji własnych informacji uzyskanych w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych lub innych wynikających z umów zawartych pomiędzy tymi Osobami zaangażowanymi a Spółką.

- 5) Zasady określone w Polityce

Spółka zapewnia stałą kontrolę czynności wykonywanych przez Osoby zaangażowane w zakresie zgodności z zasadami określonymi w Polityce. Inspektor Nadzoru prowadzi rejestr usług i działalności związanych z ryzykiem naruszenia interesów Klienta. Rejestr stanowi załącznik nr 1 do Polityki.

## **§ 8. Obowiązki Osób zaangażowanych**

1. Nadrzędną zasadą postępowania Osób zaangażowanych jest działanie zgodnie z powszechnie obowiązującym prawem oraz należytą starannością, a także ochrona dobrego imienia i reputacji Spółki, w szczególności poprzez stosowanie się do wewnętrznych regulacji, w tym do Polityki.
2. Osoby zaangażowane zobowiązane są do przewidywania sytuacji, w których mógłby wystąpić Konflikt interesów oraz ich unikania, w szczególności poprzez:
  - 1) powstrzymanie się od podejmowania innej działalności, która mogłaby spowodować powstanie Konflikту interesów;
  - 2) powstrzymanie się od czerpania jakichkolwiek korzyści osobistych, w tym przyjmowania Prezentów i Rozrywek od Klientów oraz partnerów biznesowych Spółki, z wyłączeniem określonym w § 11 ust. 2 Polityki;
  - 3) natychmiastowe zgłaszanie Inspektorowi Nadzoru wszelkich prób korupcyjnego oddziaływania ze strony Klientów lub partnerów biznesowych Spółki;
  - 4) powstrzymanie się od wykorzystywania informacji poufnych dotyczących zleceń Klientów, jak również informacji stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu Ustawy lub Ustawy o Funduszach w celu podjęcia decyzji inwestycyjnej na rachunek własny lub Osoby bliskiej lub zapewnienia zrealizowania własnego zlecenia przez Osobę zaangażowaną.
3. Osobom zaangażowanym zabrania się w szczególności:
  - 1) nadużywania swojego stanowiska oraz wykorzystywania informacji stanowiących tajemnicę zawodową lub informację poufną w celu osiągnięcia korzyści dla siebie, Osób bliskich lub podmiotów, z którymi łączą je relacje zatrudnienia, a także działania na szkodę Spółki, Grupy Kapitałowej, Klientów lub Kontrahentów,
  - 2) prowadzenia działalności lub świadczenia pracy w ramach stosunku pracy albo na innej podstawie na rzecz podmiotu prowadzącego Działalność konkurencyjną lub stojącą w konflikcie z interesami Spółki,



- Grupy Kapitałowej lub Klientów, z wyjątkiem przypadków określonych w Polityce,
- 3) udziału w podejmowaniu uchwał lub decyzji w imieniu Spółki, Grupy Kapitałowej bądź Klientów, jeżeli:
    - a) dotyczą one kwestii będącej dla Osoby zaangażowanej przedmiotem osobistego materialnego zainteresowania,
    - b) pozostają w osobistej relacji z osobą, której dotyczy uchwała lub decyzja, a charakter osobistej relacji może stanowić podstawę do wystąpienia Konfliktu interesów,
  - 4) zatrudniania w tej samej komórce organizacyjnej Spółki małżonków oraz osób pozostających ze sobą w stosunku pokrewieństwa do drugiego stopnia włącznie lub powinowactwa pierwszego stopnia, jeżeli między tymi osobami powstałby stosunek podległości;
  - 5) prowadzenia działalności poza Spółką na rzecz danego podmiotu, jeśli z racji pełnionych w Spółce obowiązków służbowych ma to wpływ na współpracę tego podmiotu ze Spółką i osiągnięte przez ten podmiot wyniki finansowe.
4. Jeżeli Osoba zaangażowana posiada wiedzę, że w danej sytuacji może dojść do powstania Konfliktu interesów lub taki Konflikt interesów wystąpił, ma obowiązek poinformować niezwłocznie o powyższym Inspektora Nadzoru oraz swojego przełożonego, a w przypadku Partnera Xelion – Dyrektora Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży.
  5. Przełożony Osoby zaangażowanej, a w przypadku Partnera Xelion – Dyrektor Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży, w przypadku, o którym mowa w ust. 4 - jeżeli zgłoszony Konflikt interesów dotyczy osoby zgłaszającej - powierza czynności tej Osoby zaangażowanej do wykonywania innej Osobie zaangażowanej do czasu ustania okoliczności powodujących istnienie Konfliktu interesów.
  6. W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami Członka Zarządu lub jego Osoby bliskiej, Członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i od reprezentowania Spółki w takiej sprawie.
  7. Partnerzy Xelion, od 1 maja 2023 r., nie mogą nawiązywać współpracy i obsługiwać Klientów będących dla nich Osobami bliskimi. W przypadku, gdy współpraca została nawiązana przed dniem 1 maja 2023 r., czynności Partnerów Xelion związane z obsługą Osób bliskich są dopuszczalne, ale podlegają dodatkowej kontroli przez Dyrektora POK lub Dyrektora Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży oraz weryfikacji w ramach kontroli POK.
  8. W sytuacji, gdy liczba miejsc w wydarzeniu organizowanym dla Klientów Spółki jest ograniczona, zaproponowanie udziału w takim wydarzeniu Klientowi będącemu Osobą bliską lub będącemu jednocześnie Partnerem Xelion wymaga uprzedniej zgody Dyrektora Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży.
  9. Dyrektor Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży prowadzi rejestr zgód, o których mowa w ust. 10.

## **§ 9. Zakres odpowiedzialności uczestników procesu zarządzania Konfliktami interesów**

1. Inspektor Nadzoru:
  - 1) odpowiada za utrzymanie i zarządzanie Modelem Zarządzania w Spółce;
  - 2) odpowiada za niezbędne aktualizacje Modelu Zarządzania, biorąc pod uwagę w szczególności:
    - a) zmiany związane z wprowadzeniem lub modyfikacją usług maklerskich lub produktów,
    - b) czynniki organizacyjne związane ze zmianą struktury organizacyjnej Spółki lub Grupy Kapitałowej, która może mieć wpływ na konieczność wprowadzenia nowych wewnętrznych regulacji,
    - c) czynniki prawne związane z wprowadzeniem nowych przepisów prawnych dotyczących konfliktów interesów;
  - 3) identyfikuje obszary, w których mogą wystąpić Konflikty interesów wynikające z działalności Spółki;
  - 4) weryfikuje efektywność środków organizacyjnych i procedur służących identyfikacji i zarządzaniu Konfliktami interesów;
  - 5) archiwizuje zgłoszenia Osób zaangażowanych dotyczące wystąpienia lub możliwości wystąpienia Konfliktów interesów;
  - 6) dokonuje analizy zgłoszonych Konfliktów interesów;
  - 7) wydaje każdorazowo opinię na wniosek komórki organizacyjnej, w szczególności w przypadku wprowadzenia nowej usługi lub produktu oraz przygotowania programu motywacyjnego lub konkursu;
  - 8) dokonuje kontroli prowadzonych przez Spółkę i Osoby zaangażowane działań służących zapobieganiu powstawania Konfliktów interesów oraz służących zarządzaniu nimi w przypadku zaistnienia takich

- konfliktów;
- 9) na podstawie analiz zgłoszonych Konfliktów interesów oraz przeprowadzanych w tym zakresie kontroli, opracowuje zalecenia dla Spółki i Osób zaangażowanych, które powinny przyczynić się do ograniczenia możliwości ich wystąpienia, w tym proponuje wprowadzenie do regulacji wewnętrznych Spółki stosownych postanowień;
  - 10) dokonuje okresowych przeglądów i oceny Polityki (nie rzadziej niż raz w roku), a ewentualne zmiany przedstawia do przyjęcia Zarządowi Spółki;
  - 11) Regularnie (nie rzadziej niż raz do roku) przedstawia informację Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki dotyczącą zarządzania Konfliktami interesów, w tym informację na temat wystąpienia Konfliktu interesów.
  - 12) zapewnia zapoznanie się z postanowieniami Polityki przez Osoby zaangażowane;
  - 13) prowadzi rejestr Konfliktów interesów oraz rejestr korzyści majątkowych przyjmowanych przez Osoby zaangażowane;
  - 14) organizuje szkolenia Osób zaangażowanych w zakresie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Regulacji wewnętrznych dotyczących Konfliktów interesów;
  - 15) w ramach raportu rocznego sporządza i przedstawia Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej sprawozdanie zawierające informacje na temat wszelkich istotnych kwestii związanych z zarządzaniem Konfliktami interesów, w szczególności stwierdzonych przypadków wystąpienia Konfliktów interesów oraz adekwatności i efektywności zastosowania procedur organizacyjnych i innych środków przyjętych w związku z zarządzaniem Konfliktami interesów.
2. Właściciel Obszaru lub dyrektor Jednostki organizacyjnej, której Konflikt interesów dotyczy, jest odpowiedzialny za:
    - 1) prawidłowe funkcjonowanie Modelu Zarządzania w zakresie działalności danej Jednostki organizacyjnej,
    - 2) zaprojektowanie kontroli funkcjonalnych w zakresie czynności wykonywanych przez pracowników danej Jednostki organizacyjnej,
    - 3) monitorowanie potencjalnych oraz istniejących Konfliktów interesów w obszarze działalności danej Jednostki organizacyjnej.
  3. Właściciel Zdarzenia lub dyrektor Jednostki organizacyjnej, której konflikt dotyczy jest odpowiedzialny za:
    - 1) identyfikację i zarządzanie Konfliktami interesów wynikającymi ze Zdarzeń w obszarze działalności danej Jednostki organizacyjnej,
    - 2) wdrożenie odpowiednich środków zarządzania Konfliktami interesów w obszarze działalności danej Jednostki organizacyjnej,
    - 3) przeprowadzanie kontroli funkcjonalnej lub liniowej w zakresie czynności wykonywanych przez pracowników danej Jednostki organizacyjnej,
    - 4) archiwizację dokumentacji związanej z zarządzaniem Konfliktami interesów w obszarze działalności danej Jednostki organizacyjnej.

## **§ 10. Informacje uzupełniające**

1. W Spółce pomimo istnienia Regulacji wewnętrznych i rozwiązań organizacyjnych wdrożonych i stosowanych w celu zapobieżenia wystąpieniu Konfliktu interesów, może zdarzyć się sytuacja, w której zaistnieje Konflikt interesów, wynikający z działalności prowadzonej przez Spółkę lub którykolwiek inny z podmiotów Grupy Kapitałowej. Jednakże w przypadku powstania takiego konfliktu interesów Spółka podejmuje odpowiednie działania w celu zapewnienia, że nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.
2. Spółka jako członek Grupy Kapitałowej może świadczyć usługi na rzecz podmiotów Grupy Kapitałowej oraz może świadczyć usługi związane z instrumentami finansowymi emitowanymi lub należącymi do podmiotów Grupy Kapitałowej
3. Polityka podlega okresowej weryfikacji przynajmniej raz w roku, a informacja o jej istotnych zmianach przekazywana jest Klientom za pośrednictwem strony internetowej Spółki na zasadach określonych w regulaminie świadczenia usług maklerskich przez Spółkę.

## **§ 11. Zachęty i prezenty**

1. W Spółce obowiązuje całkowity zakaz przyjmowania korzyści majątkowych w formie pieniężnej lub wymiennej na gotówkę.

2. W Spółce obowiązuje zakaz przyjmowania korzyści majątkowych od Klientów i innych osób. Powyższy zakaz nie dotyczy:
  - 1) prezentów – drobnych upominków firmowych o charakterze reklamowym, kwiatów, czekoladek i innych drobnych upominków zwyczajowo przyjętych (np. z okazji świąt państwowych, imienin, urodzenia dziecka itp.), o ile ich szacunkowa jednostkowa wartość nie przekracza równowartości 100 złotych polskich od jednego Klienta, osoby lub osób należących do tej samej grupy kapitałowej,
  - 2) rozrywek, o ile ich szacunkowa jednostkowa wartość nie przekracza równowartości 400 złotych od jednego Klienta, osoby lub osób należących do tej samej grupy kapitałowej.
3. W przypadku gdy wartość korzyści jednorazowo przekracza 100 złotych w przypadku Prezentu lub 400 złotych w przypadku Rozrywek, Osoba zaangażowana zobowiązana jest, przed przyjęciem korzyści powiadomić o tym przełożonego, a w przypadku Partnerów Xelion – Dyrektora Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży - w celu uzyskania akceptacji. Przyjęcie korzyści przekraczającej kwoty, o której mowa w zdaniu poprzednim, bez wymaganej akceptacji jest zabronione.
4. Łączna wartość wszelkich korzyści, o których mowa w ust. 2 i 3, przyjmowanych przez Osobę zaangażowaną w trakcie danego roku kalendarzowego nie może łącznie przekroczyć równowartości 2000 złotych.
5. W związku z usługami maklerskimi świadczonymi na rzecz Klienta, Spółka nie przyjmuje opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych (zachęty) za wyjątkiem:
  - 1) opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych przyjmowanych od Klienta;
  - 2) opłat lub prowizji niezbędnych do świadczenia usługi maklerskiej na rzecz Klienta;
  - 3) opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych, które mają na celu poprawę jakości usługi świadczonej przez Spółkę na rzecz Klienta.
6. Szczegółowe zasady regulujące dopuszczalność przyjmowania zachęt znajdują się w odrębnych regulacjach wewnętrznych Spółki, w szczególności w „Instrukcji w sprawie przyjmowania i przekazywania świadczeń pieniężnych i niepieniężnych przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. oraz Instrukcji w sprawie ujawnienia świadczeń pieniężnych i niepieniężnych przyjmowanych lub przekazywanych przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.”.
7. O otrzymaniu korzyści majątkowych, o których mowa ust. 3, Osoba zaangażowana zobowiązana jest powiadomić na piśmie lub w formie elektronicznej, Inspektora Nadzoru. Inspektor Nadzoru prowadzi rejestr korzyści majątkowych otrzymywanych przez Osoby zaangażowane.
8. W przypadku powtarzającego się więcej niż 3 razy w ciągu ostatnich 12 miesięcy proponowania przez tego samego Klienta, tę samą osobę lub osoby należące do tej samej grupy kapitałowej danej Osobie zaangażowanej korzyści majątkowych, Osoba zaangażowana obowiązana jest odmówić ich przyjmowania oraz niezwłocznie poinformować o tym fakcie Inspektora Nadzoru. Inspektor Nadzoru, w porozumieniu z przełożonym Osoby zaangażowanej, a w przypadku Partnera Xelion – z Dyrektorem Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży, może podjąć decyzję o powiadomieniu o tym fakcie Zarządu Spółki. W takim przypadku, Zarząd Spółki może zwrócić się do oferującego korzyści majątkowe o zaprzestanie powyższych praktyk. Jeżeli powyższa prośba okaże się bezskuteczna, Zarząd Spółki może podjąć decyzję o ograniczeniu, zakończeniu lub niepodjęciu współpracy z danym Klientem osobą lub osobami oferującymi korzyści majątkowe Osobom zaangażowanym.
9. W przypadku zaobserwowania przez Osobę zaangażowaną, że jakkolwiek osoba lub podmiot proponuje w sposób wyraźny lub dorozumiany korzyści majątkowe niebędące dozwoloną korzyścią majątkową którejkolwiek Osobie zaangażowanej lub grupie takich osób, osoba taka obowiązana jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Inspektora Nadzoru.
10. W przypadku, gdy Prezent lub Wydarzenie, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2) nie przekracza wartości wskazanej w ust. 3, ale stanowi prezent o znaczeniu szczególnym dla danej Osoby zaangażowanej, osoba taka jest obowiązana powiadomić o tym fakcie Inspektora Nadzoru. Inspektor Nadzoru, po rozpatrzeniu wszystkich okoliczności podejmuje decyzję co do możliwości przyjęcia takiego Prezentu lub zaproszenia na Wydarzenie przez Osobę zaangażowaną.

## **§ 12. Ujawnienie Konflikту interesów oraz powstrzymanie się od świadczenia danej usługi maklerskiej**

1. Przed zawarciem umowy Klient potwierdza otrzymanie informacji o potencjalnych Konfliktach interesów oraz potwierdza wolę zawarcia Umowy.
2. W przypadku, gdy stosowane przez Spółkę rozwiązania administracyjne i organizacyjne nie są wystarczające dla zapobieżenia wystąpienia Konflikту interesów, Spółka ujawnia Konflikt interesów Klientowi.
3. Ujawnienie informacji Klientowi stanowi środek ostateczny, który można stosować dopiero gdy inne rozwiązania organizacyjne i administracyjne przyjęte przez Spółkę w celu zapobiegania Konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało.
4. Ujawnienie informacji Klientowi następuje poprzez przekazanie, na Trwałym nośniku, szczegółowej informacji na temat zidentyfikowanego Konflikту interesów, przed zawarciem umowy lub przeprowadzeniem transakcji, w taki sposób, aby Klient mógł podjąć świadomą decyzję odnośnie zawarcia umowy lub przeprowadzenia transakcji. Umowa może zostać zawarta, a transakcja przeprowadzona, jeżeli Klient wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia umowy bądź przeprowadzenia transakcji.
5. Ujawnienie, o którym mowa w ust. 4, zawiera szczegółowy opis Konflikту interesów, któremu informacja jest ujawniana. W opisie tym wyjaśnia się ogólny charakter i źródła konfliktów interesów, a także ryzyko grożące Klientowi wskutek Konflikту interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka, przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości pozwalającego temu Klientowi podjąć świadomą decyzję w odniesieniu do usługi świadczonej na jego rzecz, w kontekście, w którym te Konflikty interesów się pojawiają.
6. W przypadku powstania Konflikту interesów po zawarciu z Klientem umowy, postanowienia ust. 4 stosuje się odpowiednio, z tym, że Spółka informuje Klienta o Konfliccie interesów niezwłocznie po jego stwierdzeniu oraz powstrzymuje się od świadczenia danej usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu umowy.
7. Spółka podejmuje działania mające na celu zapewnienie, że w przypadku powstania Konflikту interesów nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta.
8. Na żądanie Klienta mogą zostać przekazane Klientowi, za pośrednictwem Trwałego nośnika lub za pośrednictwem strony internetowej Spółki, szczegółowe informacje dotyczące zasad postępowania Spółki w przypadku powstania Konflikту interesów określone są w Polityce.

## **§ 13. Procedura rozstrzygnięcia**

1. W przypadku zidentyfikowania Konflikту interesów należy dążyć do zminimalizowania skutków jego wystąpienia.
2. W przypadku zidentyfikowanego Konflikту interesów na poziomie Jednostki organizacyjnej, Właściciel Zdarzenia lub dyrektor Jednostki organizacyjnej, której konflikt dotyczy, podejmuje decyzję w sprawie zastosowania środków zarządzania Konfliktami interesów i informuje Inspektora Nadzoru oraz Właściciela Obszaru (w sytuacji, w której jest to osoba inna niż Właściciel Zdarzenia).
3. W przypadku wątpliwości co do zastosowania środków zarządzania Konfliktami interesów, Właściciel Zdarzenia lub dyrektor Jednostki organizacyjnej, której konflikt dotyczy, zwraca się do Właściciela Obszaru oraz Inspektora Nadzoru z wnioskiem o opinię w sprawie odpowiedniego zarządzania Konfliktem interesów.
4. W przypadku zidentyfikowanego Konflikту interesów, który dotyczy dwóch lub więcej Jednostek organizacyjnych decyzję o zastosowaniu środków zarządzania Konfliktem interesów podejmuje Właściciel Zdarzenia lub dyrektor Jednostki organizacyjnej, której konflikt dotyczy w porozumieniu z innymi dyrektorami Jednostek organizacyjnych, których konflikt dotyczy.
5. W przypadku braku porozumienia co do sposobu zarządzania Konfliktem interesów w trybie określonym w ust. 4, decyzję o sposobie zarządzania Konfliktem interesów podejmuje Zarząd Spółki.

6. W przypadku zidentyfikowania Konflikту interesów na poziomie Grupy Kapitałowej decyzję podejmuje Zarząd Spółki. Decyzja poprzedzona jest uzyskaniem niewiążącej opinii (NBO) jednostki organizacyjnej Grupy Kapitałowej odpowiedzialnej za zarządzanie Konfliktami interesów, o ile Zarząd Spółki nie zdecyduje inaczej.
7. W przypadku wątpliwości dotyczących zarządzania Konfliktem interesów Właściciel Zdarzenia może zwrócić się z prośbą o opinię do Inspektora Nadzoru.
8. Inspektor Nadzoru wydaje opinię, o której mowa w ust. 7, w terminie 5 dni roboczych.
9. Właściciel Zdarzenia po otrzymaniu opinii wydanej przez Inspektora Nadzoru podejmuje decyzję w sprawie zarządzania Konfliktem interesów.
10. W przypadku decyzji niezgodnej z opinią Inspektora Nadzoru, Właściciel Zdarzenia przesyła Inspektorowi Nadzoru decyzję wraz z uzasadnieniem.
11. Właściciel Zdarzenia jest odpowiedzialny za wdrożenie środków organizacyjnych zgodnie z podjętą decyzją w sprawie zarządzania Konfliktem interesów.

#### **§ 14. Kontrole w zakresie obszaru Konflikту interesów**

1. Kontrole w zakresie obszaru Konflikту interesów mają na celu zapewnienie terminowości, kompletności, poprawności informacji służącej do prawidłowej identyfikacji Konfliktów interesów i oceny prawidłowości zastosowanych środków zarządzania.
2. Kontrola zaprojektowana przez Właściciela Obszaru ma na celu zapewnienie poprawności funkcjonowania Modelu Zarządzania w obszarze działalności danej Jednostki organizacyjnej, zgodnie procedurami oraz uprawnieniami do podejmowania decyzji.
3. Przeprowadzenie kontroli opisanej w ust. 1 umożliwi reagowanie na ujawnione nieprawidłowości w działalności określonej Jednostki organizacyjnej, monitorowanie realizacji wydanych rekomendacji, w tym poprawności wykonywania kontroli liniowej.
4. W celu usunięcia stwierdzonych nieprawidłowości przygotowany jest plan naprawczy, za realizację którego odpowiedzialny jest Właściciel Obszaru.
5. Kontrola transakcji z podmiotami powiązаныmi odbywa się poprzez weryfikację poprawności ustalenia ceny lub wynagrodzenia w danej transakcji.
6. Kontrola wykonywana przez Właściciela Zdarzenia ma na celu zapewnienie prawidłowej identyfikacji i oceny poprawności zastosowanych środków zarządzania Konfliktami interesów.
7. Właściciel Zdarzenia opracowuje plan naprawczy w przypadku stwierdzonych nieprawidłowości.
8. W celu weryfikacji poprawności i efektywności procedur i procesów wewnętrznych dedykowanych zarządzaniu Konfliktami interesów został wprowadzony system kontroli zgodności drugiego poziomu.
9. Biuro Kontroli i Nadzoru wykonuje kontrole zgodności drugiego poziomu zgodnie z odrębnymi Regulacjami wewnętrznymi Spółki.

#### **§ 15. Wykonywanie dodatkowej działalności zarobkowej**

1. Osoby zaangażowane mogą prowadzić działalność lub świadczyć pracę w ramach stosunku pracy lub na innej podstawie na rzecz innych podmiotów (dalej zwaną „Działalnością poza Spółką”) z zastrzeżeniem postanowień Polityki.
2. Działalność poza Spółką związana w jakikolwiek sposób z podmiotem prowadzącym działalność konkurencyjną w stosunku do Spółki, Klientem lub Kontrahentem może generować Konflikty interesów.
3. Osoba zaangażowana nie może brać udziału w podejmowaniu decyzji odnośnie udzielania zamówień na zakup towarów i usług na rzecz Spółki, jeżeli jest w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z dostawcą usług lub towarów na rzecz Spółki, jeżeli dany dostawca bierze udział

w prowadzonym postępowaniu lub jeżeli zamówienie jest dokonywane u dostawcy, którego właścicielem, współwłaścicielem, udziałowcem lub członkiem władz jest Osoba bliska Osoby zaangażowanej.

4. Zakazy określone w ust. 3 nie dotyczą pozostawania w stosunku pracy, zlecenia lub innymi stosunku prawnym o podobnym charakterze z innymi podmiotami Grupy Kapitałowej, brania udziału w podejmowaniu decyzji odnośnie podmiotów Grupy Kapitałowej oraz wykonywania działalności charytatywnej lub naukowej.
5. Decyzje o zwolnieniu z zakazów określonych w Polityce podejmuje przełożony Osoby zaangażowanej lub osoba sprawująca bieżący nadzór nad działalnością Partnera Xelion we współpracy z Inspektorem Nadzoru.
6. Dokonując zwolnienia, o którym mowa powyżej, bierze się pod uwagę, w szczególności czy Osoba zaangażowana:
  - 1) może w wyniku utrzymywania relacji, o której mowa w ust. 3, narazić Spółkę, Grupę Kapitałową lub Klienta na poniesienie straty lub nieuzyskanie korzyści, kosztem uzyskania korzyści lub uniknięcia straty przez siebie,
  - 2) ma powody natury finansowej, aby preferować podmiot, z którym wiąże go relacje określone w ust. 3, w stosunku do Spółki, Grupy Kapitałowej lub Klienta,
  - 3) otrzymuje od podmiotu, z którym wiąże go relacje określone w ust. 3 wynagrodzenie inne niż standardowe w danych relacjach,
  - 4) otrzymuje wynagrodzenie od podmiotu, z którym Osoby bliskie Osobie zaangażowanej wiąże relacje określone w ust. 3.
7. Przed podjęciem jakiegokolwiek działalności poza Spółką Osoba zaangażowana ma obowiązek przeanalizowania, czy może ona generować Konflikty interesów.
8. Analiza, o której mowa w ust. 7, powinna uwzględniać następujące elementy:
  - 1) rolę Osoby zaangażowanej w Działalności poza Spółką, relację i jej charakter pomiędzy planowaną działalnością, a działaniami Spółki lub Grupy Kapitałowej,
  - 2) czas, na jaki Osoba zaangażowana zostanie zaangażowana w Działalność poza Spółką,
  - 3) wysokość wynagrodzenia, które ma być osiągnięte z tytułu prowadzonej Działalności poza Spółką w porównaniu do wynagrodzenia uzyskanego z pracy dla Spółki lub Grupy Kapitałowej,
  - 4) możliwość wpływania Osoby zaangażowanej na decyzje Spółki lub Grupy Kapitałowej w stosunku do podmiotu, z którym Działalność poza Spółką jest związana,
  - 5) możliwość zastosowania środków zarządzania Konfliktami interesów.
9. Podejmując Działalność poza Spółką, jeśli istnieją okoliczności mogące wywołać uzasadnione wątpliwości co do zaistnienia Konflikty interesów, Osoba zaangażowana ma obowiązek niezwłocznie zgłosić ten fakt przełożonemu oraz Inspektorowi Nadzoru, przy wykorzystaniu Formularza Zgłoszenia, stanowiącego załącznik nr 3 do Polityki.
10. W przypadku wątpliwości, czy planowana przez Osobę zaangażowaną Działalność poza spółką może generować Konflikty interesów, Osoba zaangażowana może wystąpić do Biura Kontroli i Nadzoru z wnioskiem o opinię, czy w danym przypadku zachodzi Konflikt interesów. Przełożony, na podstawie informacji zawartych w Formularzu Zgłoszenia, dokonuje analizy, czy planowana przez Osobę zaangażowaną Działalność poza Spółką może generować Konflikty interesów.
11. Opinia, o której mowa w ust. 10, powinna uwzględniać elementy, o których mowa w ust. 8 Polityki.
12. Po przeprowadzeniu analizy oraz po konsultacjach z Biurem Kontroli i Nadzoru i osobą odpowiedzialną za sprawy kadrowe w Spółce, przełożony stwierdza czy planowana przez Osobę zaangażowaną Działalność poza Spółką może generować Konflikty interesów oraz jakie środki zarządzania Konfliktami interesów powinny zostać zastosowane.
13. Przełożony informuje Osobę zaangażowaną oraz Biuro Kontroli i Nadzoru o wynikach przeprowadzonej analizy oraz o środkach zarządzania Konfliktami interesów, jakie powinny zostać zastosowane.
14. Osoba zaangażowana nie może być zatrudniona jednocześnie w dwóch lub więcej jednostkach należących do Grupy Kapitałowej lub dwóch lub więcej komórkach organizacyjnych Spółki, jeżeli może to być przyczyną Konflikty interesów, wobec którego nie ma możliwości zastosowania właściwych środków zarządzania.

15. Ustalenia istnienia Konflikty interesów, o którym mowa w ust. 14, dokonuje przełożony po konsultacjach z Biurem Kontroli i Nadzoru oraz osobą odpowiedzialną za sprawy kadrowe w Spółce, uwzględniając następujące kryteria:
  - 1) czy Osoba zaangażowana kieruje pracą pracowników w Spółce i innym podmiocie Grupy Kapitałowej, z którym Spółka utrzymuje relacje biznesowe,
  - 2) czy Osoba zaangażowana jest zatrudniona jednocześnie w Grupie Kapitałowej i w Spółce oraz jest zaangażowana w wydawanie niewiążących opinii (NBO) w imieniu podmiotów Grupy Kapitałowej na wnioski sporządzone przez siebie, w ramach obowiązków związanych z zatrudnieniem w Spółce,
  - 3) czy Osoba zaangażowana posiada uprawnienia do podejmowania decyzji, które mogą mieć wpływ nie tylko na inne podmioty Grupy Kapitałowej, ale również na Spółkę, np. przedstawiając propozycje celów budżetowych,
  - 4) czy Osoba zaangażowana jest zatrudniona w podmiocie prawnym, którego interesów dotyczy dany Konflikt interesów i jednocześnie odpowiada za zarządzanie tym konfliktem.
16. W przypadku stwierdzenia przez przełożonego lub osobę sprawującą bieżący nadzór nad działalnością Partnera Xelion, że planowana Działalność poza Spółką będzie generować Konflikty interesów, którymi nie można zarządzić, Osoba zaangażowana zobowiązana jest do niepodejmowania tej działalności.
17. Osoba zaangażowana może odwołać się od decyzji zobowiązującej do niepodejmowania planowanej Działalności poza Spółką do Inspektora Nadzoru, który działa w uzgodnieniu z osobą odpowiedzialną za sprawy kadrowe.
18. Przełożony monitoruje i identyfikuje sygnały mogące świadczyć o podejmowanej przez podległe im służbowo Osoby zaangażowanej Działalności poza Spółką generującej Konflikty interesów.
19. Osoba zaangażowana prowadząca Działalność poza Spółką generującą Konflikty interesów, które są w odpowiedni sposób zarządzane, ma obowiązek aktualizacji, nie rzadziej niż raz w roku, informacji na temat prowadzonej działalności przekazując przełożonemu oraz Inspektorowi Nadzoru.
20. W przypadku zmiany zakresu obowiązków wykonywanych w ramach Działalności poza Spółką lub zmiany zakresu obowiązków w Spółce, Osoba zaangażowana dokonuje aktualizacji informacji.
21. Członek Zarządu powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania Konflikty interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako Członka Zarządu.
22. Członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej powinni identyfikować i zgłaszać Inspektorowi nadzoru wszelkie okoliczności, które mogą powodować konflikt interesów i zagrażać ich niezależnemu osądowi.
23. Członek Rady Nadzorczej powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania Konflikty interesów lub w inny sposób wpływać negatywnie na jego reputację jako Członka Rady Nadzorczej.
24. Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest poinformować pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub możliwym do zaistnienia Konflikcie interesów i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz nie brać udziału w głosowaniu nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał lub może zaistnieć Konflikt interesów.
25. Spółka niezwłocznie informuje Komisję Nadzoru Finansowego o zidentyfikowaniu Konflikty interesów, który może wpłynąć na niezależność osądu Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej.
26. Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki nie może bez zgody Rady Nadzorczej Spółki prowadzić Działalności konkurencyjnej.
27. Zgodę na prowadzenie Działalności konkurencyjnej przez członka Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, o której mowa w ust. 26, wydaje Rada Nadzorcza Spółki.

28. W sytuacji opisanej w ust. 27 członek Rady Nadzorczej Spółki wnioskujący o wyrażenie zgody na prowadzenie Działalności konkurencyjnej nie uczestniczy w głosowaniu.
29. Przełożony Osoby zaangażowanej lub osoba sprawująca bieżący nadzór nad działalnością Partnera Xelion dokumentuje każdy przypadek zgłoszonej Działalności poza Spółką podległych osób.
30. Przełożony lub osoba sprawująca bieżący nadzór nad działalnością Partnera Xelion jest odpowiedzialna za kontrolowanie stosowania przez Osoby zaangażowane środków zarządzania Konfliktami interesów.
31. Przypadki niestosowania przez Osobę zaangażowaną środków zarządzania Konfliktami interesów przełożony lub osoba sprawująca bieżący nadzór nad działalnością Partnera Xelion zgłasza do osoby odpowiedzialnej za sprawy kadrowe oraz Inspektora Nadzoru.
32. W przypadku stwierdzenia przez przełożonego, że Działalność poza Spółką prowadzona przez Osobę zaangażowaną w momencie wejścia w życie Polityki generuje Konflikty interesów, którymi nie można zarządzić, Osoba zaangażowana zobowiązana jest do zaniechania tej działalności.
33. Osoba zaangażowana może odwołać się od decyzji zobowiązującej do zaniechania prowadzonej działalności do Inspektora Nadzoru, który działa w uzgodnieniu z osobą odpowiedzialną za sprawy kadrowe.

## **§ 16. Monitorowanie i archiwizacja**

1. Właściciel Zdarzenia przechowuje dokumentację związaną z zarządzaniem Konfliktami interesów przez okres co najmniej 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym otrzymał dany dokument.
2. Oryginały dokumentacji Klientów, dotyczące ujawnienia Konflikту interesu lub odmowy świadczenia usługi, są archiwizowane w Spółce w sposób zabezpieczający je przed dostępem osób niepowołanych, zgodnie z Regulacjami wewnętrznymi. Dokumenty te należy przechowywać przez okres co najmniej 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym Spółka otrzymała dany dokument.
3. Właściciel Obszaru monitoruje każdy przypadek Konflikту interesów, który został zgłoszony przez Właściciela Zdarzenia oraz archiwizuje dotyczącą go dokumentację.

## **§ 17. Postanowienia związane z dystrybucją ubezpieczeń**

1. W zakresie związanym z dystrybucją ubezpieczeń Spółka podejmuje działania i odpowiednio stosuje rozwiązania opisane w:
  - 1) § 2, w zakresie źródeł i przykładów Konfliktów interesów, jakie mogą powstać w związku ze świadczeniem przez Spółkę działalności agenta ubezpieczeniowego,
  - 2) § 3, w zakresie okoliczności, w których mogą wystąpić konflikty interesów,
  - 3) od § 4 do § 10 włącznie, w zakresie potencjalnych źródeł konfliktów interesów, zasad zarządzania konfliktami interesów w Spółce, obowiązków i zakresu odpowiedzialności Osób zaangażowanych,
  - 4) § 11, w zakresie zachęt i prezentów,
  - 5) od § 12 do § 14 włącznie, w zakresie ujawnienia konfliktu interesów i powstrzymania się od świadczenia usługi maklerskiej oraz kontroli.
2. Niezależnie od potencjalnych konfliktów interesów wskazanych w § 3, Spółka jako pośrednik ubezpieczeniowy, bierze pod uwagę następujące sytuacje:
  - 1) Spółka, Osoba zaangażowana lub dowolna osoba bezpośrednio lub pośrednio powiązana z nimi stosunkiem kontroli może osiągnąć zysk finansowy lub uniknąć straty finansowej, potencjalnie ze szkodą dla klienta;
  - 2) Spółka, Osoba zaangażowana lub dowolna osoba bezpośrednio lub pośrednio powiązana z nimi stosunkiem kontroli ma powody natury finansowej lub innej do tego, by ponad interes danego klienta przedkładać interes innego klienta lub grupy klientów;
  - 3) Spółka, Osoba zaangażowana lub dowolna osoba bezpośrednio lub pośrednio powiązana stosunkiem kontroli z DI Xelion jest w znacznym stopniu zaangażowana w opracowywanie ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych lub zarządzanie nimi, zwłaszcza gdy taka osoba ma wpływ na ustalanie ceny tych produktów lub koszty ich dystrybucji.



3. Jeżeli rozwiązania organizacyjne przyjęte przez Spółkę nie są wystarczające, aby zapewnić uniknięcie ryzyka naruszenia interesów klienta, Spółka przed zawarciem umowy ubezpieczenia ujawnia Klientowi ogólny charakter lub źródła konfliktu interesów, w tym w szczególności informuje Klienta, czy uzyskiwana prowizja z tytułu umowy ubezpieczenia jest uzależniona od wolumenu zawartych umów ubezpieczenia.
4. Sposób wynagradzania Spółki oraz osób, przy pomocy których wykonywane są czynności agencyjne lub czynności brokerskie w zakresie ubezpieczeń, nie może być sprzeczny z obowiązkiem działania zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klientów, w szczególności Spółka, jako dystrybutor ubezpieczeń nie może dokonywać ustaleń dotyczących wynagrodzeń, celów sprzedaży lub innych ustaleń, które mogłyby stanowić zachętę do proponowania klientowi określonej umowy ubezpieczenia lub umowy gwarancji ubezpieczeniowej, w sytuacji gdy Klientowi można byłoby zaproponować inną umowę, która lepiej odpowiadałaby potrzebom Klienta.
5. Spółka stosuje następujące środki związane z zapobieganiem Konfliktom interesów w ramach działalności związanej z dystrybucją ubezpieczeń:
  - 1) skuteczne procedury zapobiegania wymianie informacji lub kontrolowania takiej wymiany między Osobami zaangażowanymi, które uczestniczą w działalności, z którą wiąże się ryzyko wystąpienia Konfliktu interesów w przypadku, gdy wymiana tych informacji może zaszkodzić interesom jednego Klienta lub większej liczby Klientów;
  - 2) oddzielny nadzór nad Osobami zaangażowanymi, które w ramach swoich podstawowych zadań prowadzą działalność w imieniu lub świadczą usługi na rzecz Klientów, których interesy mogą ze sobą kolidować, lub którzy w inny sposób reprezentują różne, potencjalnie sprzeczne interesy, w tym interesy Spółki lub zakładu ubezpieczeń;
  - 3) usunięcie wszelkich bezpośrednich powiązań między płatnościami, w tym wynagrodzeniem, odpowiednich Osób zaangażowanych w wykonywanie określonego rodzaju działalności, a płatnościami, w tym wynagrodzeniem, innych odpowiednich osób zaangażowanych głównie w wykonywanie innego rodzaju działalności, gdy w związku z tymi dwoma rodzajami działalności może powstać Konflikt interesów;
  - 4) środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć niepożądany wpływ jakichkolwiek osób na sposób prowadzenia działalności w zakresie dystrybucji ubezpieczeń przez Spółkę lub zakład ubezpieczeń lub członka ich kierownictwa lub pracownika, lub jakąkolwiek osobę bezpośrednio lub pośrednio powiązaną z nimi stosunkiem kontroli;
  - 5) środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć równoczesne bądź następujące po sobie przypadki uczestniczenia Osoby zaangażowanej w odrębnych działalnościach w zakresie dystrybucji ubezpieczeń, gdy uczestnictwo takie może negatywnie wpłynąć na możliwość właściwego zarządzania Konfliktami interesów;
  - 6) przepisy dotyczące prezentów i korzyści, które jasno określają, na jakich warunkach można przyjmować lub wręczać prezenty i korzyści oraz jakie kroki należy podjąć przy przyjmowaniu lub wręczaniu prezentów i korzyści.

## **§ 19. Postanowienia końcowe**

1. Każda Osoba zaangażowana zobowiązana jest do zapoznania się z treścią Polityki i przestrzegania zasad w niej zawartych.
2. W stosunku do Osób zaangażowanych naruszających zasady Polityki stosuje się sankcje przewidziane w przepisach prawa za naruszenie obowiązków służbowych lub innych łączących Osobę zaangażowaną ze Spółką umowach i przepisach prawa regulujących stosunki prawne określone w tych umowach.
3. Zmiany załączników do Polityki - z wyłączeniem zmiany treści załącznika nr 1 – nie powodują konieczności zmiany Polityki i wprowadzane są zarządzeniem Dyrektora Biura Kontroli i Nadzoru.

**Rejestr zidentyfikowanych przez Spółkę Konfliktów interesów i sposoby zarządzania nimi  
w celu zapobieżenia naruszenia interesów Klientów**

W niniejszym dokumencie, ilekroć mowa jest o:

- a. **funduszach** – należy przez to rozumieć fundusze inwestycyjne otwarte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne, fundusze inwestycyjne zamknięte nie będące publicznymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi;
- b. **tytułach uczestnictwa** – należy przez to rozumieć jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy emitowanych przez fundusz nie będący publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym;

**1. Opis zdarzenia:**

**Spółka jako dystrybutor, oferujący lub członek konsorcjum, tytułów uczestnictwa funduszy lub innych instrumentów finansowych współpracuje z Partnerami Xelion, którzy, co do zasady, są wynagradzani prowizyjnie.**

Spółka oraz Partnerzy Xelion otrzymują procentową część prowizji za nabycie instrumentu finansowego i wynagrodzenie prowizyjne z tytułu poprawy jakości świadczonych usług, która wypłacana jest z opłat, jaką od uczestnika (klienta) pobiera fundusz lub emitent instrumentu finansowego i wypłaca Spółce tytułem wynagrodzenia za świadczenie usług. Zróżnicowanie opłat stosowanych przez fundusze w zależności od przedmiotu lokat danego funduszu inwestycyjnego (p.. wyższe opłaty w funduszach akcyjnych a niższe w funduszach obligacyjnych) wpływa na wysokość wynagrodzenia Partnerów Xelion pośredniczących w sprzedaży tych instrumentów finansowych. Spółka współpracując z wieloma funduszami posiada zróżnicowane poziomy wynagrodzenia maksymalnego jako udziału w opłatach (w tym: opłatach dystrybucyjnych/manipulacyjnych oraz wynagrodzeniu za zarządzanie) od funduszy tego samego rodzaju (np. funduszy akcyjnych).

Istotą zidentyfikowanego Konfliktu interesów jest ryzyko podjęcia działań przez Partnera Xelion, których skutkiem będzie dokonanie przez Klientów nabycie tytułów uczestnictwa funduszy lub instrumentów finansowych, od których Partner Xelion otrzymuje wyższe wynagrodzenie. Dotyczy to również wpływania przez Partnera Xelion na decyzje Klienta co do przedmiotu inwestycji kierując się własnym interesem majątkowym a nie najlepiej pojętym interesem Klienta.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Departamentu Rozwoju Biznesu

**Sposób zarządzania konfliktem:**

W celu zapobiegania występowaniu opisanego konfliktu Dom Maklerski wdraża mechanizmy opisane w „Regulaminie świadczenia usług maklerskich i innych usług przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.” oraz „Regulaminie świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.”, w szczególności:

- 1) w odniesieniu do Partnerów Xelion rozwiązania opisane ww. regulaminie, zapewniają, że:
  - a) rekomendacja dla Klienta jest przygotowywana przy użyciu systemu informatycznego Spółki pod nadzorem upoważnionego maklera lub doradcy inwestycyjnego, natomiast system informatyczny bierze pod uwagę obiektywne wskaźniki dotyczące konkretnych tytułów uczestnictwa, a osoby odpowiedzialne za definiowanie parametrów systemowych w tym algorytmów nie są wynagradzane prowizyjnie i ich wynagrodzenie nie jest powiązane w żaden sposób z wynagrodzeniem prowizyjnym Spółki lub Partnerów Xelion,

- b) Partner Xelion nie ma prawa do modyfikowania rekomendacji wg własnego uznania ani przed, ani w trakcie spotkania z Klientem,
  - c) Partner Xelion nie ma dostępu do systemu informatycznego Spółki w sposób umożliwiający jakąkolwiek zmianę algorytmu tworzenia modelowego portfela aktywów w ramach ogólnych porad inwestycyjnych czy doboru tytułów uczestnictwa w ramach udzielania przez Spółkę rekomendacji w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego,
- 2) w przypadku usługi przyjmowania i przekazywania zleceń Partner Xelion nie jest upoważniony do rekomendowania jakiegokolwiek funduszu lub instrumentu finansowego. Jego obowiązkiem, zgodnie z zawartą umową oraz kodeksem etyki obowiązującym wszystkich Partnerów Xelion, jest przedstawienie oferty funduszy w sposób rzetelny bez jakiegokolwiek sugerowania Klientom nabycia określonych tytułów uczestnictwa lub innych instrumentów finansowych. Działalność Partnerów Xelion podlega kontroli w ramach systemu kontroli wewnętrznej. Dodatkowo, Spółka wprowadziła System Kryteriów Jakościowych, których brak spełnienia prowadzi do ograniczenia wysokości prowizji, jaką Partner Xelion mógłby otrzymywać, gdyby kryteria jakościowe zostały spełnione.

## **2. Opis zdarzenia:**

### **Spółka może organizować Konkurs sprzedażowy dla Partnerów Xelion.**

Istotą konkursu jest pozyskanie jak największej wartości aktywów funduszy w określonym czasie (roku kalendarzowego). Zadaniem konkursu jest motywacja Partnerów Xelion do pozyskiwania nowych Klientów dla Spółki oraz utrzymywanie jak najlepszych relacji z obecnymi Klientami Spółki celem powiększania jej udziału w portfelu aktywów posiadanych przez Klienta. W konkursie brane są pod uwagę jednostki funduszy inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych, należące do instytucji finansowych, które uczestniczą w Programie Partnerskim opisanym w Zdarzeniu 4 lub instrumenty finansowe będące w ofercie Spółki. Nagrodą w konkursie jest szkolenie, finansowane przez instytucje finansowe współpracujące ze Spółką.

Istotą zidentyfikowanego Konfliktu interesów jest ryzyko podjęcia działań przez Partnera Xelion, których skutkiem będzie dokonanie przez Klientów nabycia tytułów uczestnictwa funduszy lub instrumentów finansowych, których sprzedaż zaliczana jest do rankingu konkursowego.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży/Dyrektor Biura Wsparcia Sprzedaży i Komunikacji.

### **Sposób zarządzania konfliktem:**

W celu zapobiegania występowaniu opisanego konfliktu Spółka stosuje środki określone w Zdarzeniu 1.

Ponadto Spółka zalicza do rankingu konkursowego aktywa Klientów obsługiwanych przez Partnera Xelion ulokowane we wszystkich funduszach inwestycyjnych i instrumenty finansowe znajdujące się w ofercie Spółki, których jest dystrybutorem, niezależnie od udziału danego towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub instytucji finansowej w Programie Partnerskim, o którym mowa w Zdarzeniu 4, zatem nie występuje zachęta do proponowania konkretnych funduszy klientom.

## **3. Opis zdarzenia:**

**Spółka przy współpracy z niektórymi funduszami, pośrednicząc w sprzedaży tytułów uczestnictwa emitowanych przez te fundusze, jednocześnie może organizować wspólne przedsięwzięcia (Program).**

Program polega m.in. na udziale przedstawicieli instytucji finansowych w szkoleniach, seminariach i innych spotkaniach z Partnerami Xelion lub Klientami Spółki. W ramach Programu instytucja finansowa finansuje lub współfinansuje określone przedsięwzięcia. Przedsięwzięcia są organizowane w celu zwiększania ogólnej świadomości inwestycyjnej wśród Klientów Spółki oraz podnoszenia wiedzy przez Partnerów Xelion.

Istotą Konflikту interesów jest możliwość potencjalnego wpływu przedstawicieli instytucji finansowych biorących udział w Programie na decyzje Partnerów Xelion dotyczące prezentowanych Klientom tytułów uczestnictwa.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Biura Wsparcia Sprzedaży i Komunikacji

**Sposób zarządzania konfliktem:**

W celu zapobiegania występowaniu opisanego konfliktu, Spółka stosuje środki określone w Zdarzeniu 1 oraz zapewnia, że umowy dystrybucyjne z instytucjami finansowymi uczestniczącymi w Programie Partnerskim nie zobowiązują Spółki do uzyskania konkretnych efektów sprzedażowych w zamian za świadczenia w ramach Programu.

Program Partnerski nie ma również wpływu na wynagrodzenia Partnerów Xelion. Ponadto w ramach programu finansowane są przedsięwzięcia mające na celu przede wszystkim edukację finansowo-ekonomiczną Klientów, w tym zapoznanie ich z charakterystyką inwestycji na rynku kapitałowym.

W związku z Programem Spółka nie otrzymuje od Partnerów żadnych świadczeń, gdyż koszty organizacji przedsięwzięć są finansowane bezpośrednio przez Partnerów będących ich współorganizatorami. Jednocześnie Spółka ustala limity zaangażowania finansowego Partnerów, które określone są w zawieranych z nimi umowach.

Lista przedsięwzięć ustalana jest na każdy rok kalendarzowy, przy czym każde przedsięwzięcie analizowane jest każdorazowo przed jego rozpoczęciem pod kątem potencjalnego wystąpienia Konflikту interesów.

#### **4. Opis zdarzenia:**

**Spółka pośredniczy w sprzedaży tytułów uczestnictwa emitowanych przez fundusze zarządzane przez podmioty, które należą do tej samej co Spółka Grupy Kapitałowej.**

Istotą Konflikту interesów jest ewentualne preferowanie przez Spółkę lub Partnerów Xelion tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucję pochodzącą z tej samej Grupy Kapitałowej.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży

**Sposób zarządzania konfliktem:**

- 1) W celu uniknięcia występowania tego konfliktu Spółka wdraża i kontroluje przestrzeganie regulaminu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, w szczególności:
  - a) rekomendacje dla Klientów są sporządzane z użyciem systemu informatycznego Spółki, który posługuje się obiektywnymi wskaźnikami (m.in. stopą zwrotu z inwestycji, ryzykiem mającym wpływ na ostateczną stopę zwrotu, wysokością opłat z którymi związane będzie nabycie lub zbycie tytułów uczestnictwa oraz uczestnictwo w funduszu, wysokością świadczeń przyjmowanych przez Spółkę od funduszu) i którego parametry nie mogą być modyfikowane przez Partnerów Xelion, przy czym Spółka informuje Klientów i potencjalnych klientów, które z ofertowanych instrumentów emitowane są przez podmioty zarządzane przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej,
  - b) rekomendacje są przygotowywane pod nadzorem upoważnionego maklera papierów wartościowych lub doradcy inwestycyjnego oraz weryfikowane przed przekazaniem ich Klientom,
  - c) Partner Xelion w trakcie kontaktu z Klientem nie może modyfikować rekomendacji ani też w żaden sposób sugerować wyboru konkretnych tytułów uczestnictwa.
- 2) Nadzór nad przestrzeganiem zapisów regulaminu sprawowany jest przez Biuro Kontroli i Nadzoru, które dokonuje kontroli rekomendacji przekazywanych Klientom przez Partnerów Xelion.

- 3) Zespół Controllingu i Administracji Sieci Sprzedaży realizuje procedurę kontrolną polegającą na comiesięcznej analizie procentowego udziału tytułów uczestnictwa emitowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej w całości aktywów Klientów Spółki.
- 4) Umowy dystrybucyjne zawierane z instytucjami finansowymi należącymi do Grupy Kapitałowej, nie zawierają żadnych zobowiązań Spółki co do wielkości sprzedaży tytułów uczestnictwa emitowanych przez te instytucje.
- 5) Partnerzy Xelion nie otrzymują dodatkowego wynagrodzenia w związku ze sprzedażą funduszy, które zarządzane są przez spółkę z Grupy Kapitałowej.

#### **5. Opis zdarzenia:**

**Osoba zaangażowana zawiera transakcje osobiste w zakresie instrumentów finansowych, w które inwestuje również Klient Spółki**

Istotą Konflikty interesów jest ewentualne wykorzystywanie informacji o inwestycjach Klientów przy zawieraniu transakcji osobistych przez Osoby zaangażowane w przypadku, gdy może dojść do naruszenia interesu Klienta.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Biura Kontroli i Nadzoru

**Sposób zarządzania konfliktem:**

Zawieranie transakcji osobistych przez Osoby zaangażowane na własny rachunek podlega Regulacjom wewnętrznym. Zgodnie z postanowieniami właściwego regulaminu Spółka prowadzi listę obserwacyjną i restrykcyjną. Transakcje Osób zaangażowanych są raportowane do Biura Kontroli i Nadzoru. Zgodnie z postanowieniami ww. regulaminu zabronione jest:

- 1) zawieranie transakcji własnych, które:
  - a) stanowią manipulację lub związane są z wykorzystaniem informacji poufnej, lub
  - b) związane są z ujawnieniem lub wykorzystaniem informacji stanowiącej tajemnicę zawodową, lub
  - c) stanowią naruszenie przepisów regulujących prowadzenie działalności maklerskiej lub
  - d) dotyczą Instrumentów finansowych wpisanych na Listę Restrykcyjną.
- 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 zaangażowanej informacji dotyczących zleceń składanych przez Klientów;
- 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.

#### **6. Opis zdarzenia:**

**Osoba zaangażowana otrzymuje korzyści majątkowe od instytucji finansowych, z którymi Spółka zawarła umowy dotyczące pośrednictwa w zbywaniu instrumentów finansowych emitowanych przez te instytucje**

Istotą Konflikty interesów jest preferowanie określonych instytucji finansowych przy podejmowaniu decyzji o kształcie oferty produktowej Spółki.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Biura Kontroli i Nadzoru

**Sposób zarządzania konfliktem:**

W Spółce obowiązuje zakaz przyjmowania przez Osoby zaangażowane korzyści majątkowych od osób trzecich w formie gotówkowej (pieniężnej lub wymiennej na gotówkę). Korzyści majątkowe pod inną postacią niż wskazana w zdaniu poprzednim, mogą być przyjmowane, o ile mają charakter drobnych, zwyczajowych Prezentów.

W przypadku zaobserwowania przez Osobę zaangażowaną, że jakkolwiek osoba lub podmiot proponuje w sposób wyraźny lub dorozumiany korzyści majątkowe niebędące dozwoloną korzyścią majątkową którejkolwiek Osobie zaangażowanej lub grupie takich osób, osoba taka obowiązana jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Dyrektora Biura Kontroli i Nadzoru.

Przyjmowanie jakichkolwiek korzyści majątkowych, których jednostkowa wartość przekracza kwotę określoną w niniejszej Polityce wymaga zgody przełożonego, a w przypadku Partnera Xelion – zgody Dyrektora Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży oraz niezwłocznego zgłoszenia do rejestru korzyści majątkowych prowadzonego przez Dyrektora Biura Kontroli i Nadzoru.

W przypadku cyklicznego (więcej niż 3 razy ciągu ostatnich 12 miesięcy) proponowania przez tego samego Klienta lub tę samą osobę lub osoby należące do tej samej grupy kapitałowej danej Osobie zaangażowanej korzyści majątkowych o wartości przekraczającej wartość wskazaną w niniejszej Polityce, Osoba zaangażowana obowiązana jest odmówić ich przyjmowania oraz niezwłocznie poinformować o tym fakcie Dyrektora Biura Kontroli i Nadzoru. Dyrektor Biura Kontroli i Nadzoru, w porozumieniu z przełożonym Osoby zaangażowanej, a w przypadku Partnera Xelion – z Dyrektorem Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży, może podjąć decyzję o powiadomieniu o tym fakcie Zarządu Spółki. W takim przypadku, Zarząd Spółki może zwrócić się do oferującego korzyści majątkowe o zaprzestanie powyższych praktyk. Jeżeli powyższa prośba okaże się bezskuteczna, Zarząd Spółki może podjąć decyzję o ograniczeniu, zakończeniu lub niepodjęciu współpracy z Klientem, osobą lub osobami oferującymi korzyści majątkowe Osobom zaangażowanym.

Decyzje dotyczące wdrożenia konkretnych produktów lub instrumentów finansowych do oferty Spółki podejmowane są zgodnie z regulacjami wewnętrznymi przez ciało kolegialne – komitet produktowy, na podstawie analizy parametrów danego produktu lub instytucji finansowej, w celu wyeliminowania jakichkolwiek czynników subiektywnych przy podejmowaniu decyzji w tej sprawie.

Ograniczenia, zakazy i obowiązki określone w niniejszym punkcie wynikają z regulacji wewnętrznych.

**7. Opis zdarzenia:**

**Spółka świadcząc usługę oferowania certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez zamknięte fundusze inwestycyjne niebędące publicznymi funduszami inwestycyjnymi lub przyjmując zapisy na papiery wartościowe w ramach ofert publicznych lub niepublicznych lub obrotu pierwotnego może pośredniczyć w składaniu zapisów na te certyfikaty lub inne instrumenty finansowe przez osoby lub podmioty, na rzecz których Spółka świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego.**

Istotą Konflikty interesów jest ryzyko preferowania interesu emitenta lub sprzedawcy instrumentu finansowego emitowanych przez instytucje finansowe ponad interesy inwestorów składających zapisy na te instrumenty finansowe – Klientów korzystających z innych usług Spółki poprzez podejmowanie działań mających na celu zwiększenie szansy powodzenia emisji instrumentów finansowych z pominięciem ochrony interesów inwestorów.

Powyższy konflikt może również zaistnieć w przypadku przyjmowania zapisów na papiery wartościowe w ramach ofert publicznych lub obrotu pierwotnego (np. w ramach przyjmowania zapisów w ramach ofert niepublicznych) w zakresie papierów wartościowych innych niż certyfikaty inwestycyjne emitowane przez zamknięte fundusze inwestycyjne niebędące publicznymi funduszami inwestycyjnymi.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Oferowanie instrumentów finansowych

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Departamentu Rozwoju Biznesu

**Sposób zarządzania konfliktem:**

Certyfikaty inwestycyjne, które oferowane są przez Spółkę, na podstawie umowy z emitentem, traktowane są w ten sam sposób, co pozostałe tytuły uczestnictwa znajdujące się w ofercie Spółki, a jedynym wyróżnikiem jest fakt, iż mogą one być dystrybuowane jedynie w okresie subskrypcji, jak również pełna informacja wystarczająca do podjęcia decyzji inwestycyjnej przez Klienta przekazywana jest określonej liczbie klientów w ramach przedstawienia propozycji nabycia. Również w przypadku świadczenia przez Spółkę usługi doradztwa inwestycyjnego, zastosowanie znajdzie sposób zarządzania Konfliktem interesów, zarówno w odniesieniu do Partnerów Xelion, jak i samej Spółki, opisany w Zdarzeniu 1. powyżej. Spółka stosuje te same kryteria i ocenia te same elementy w przypadku wszystkich tytułów uczestnictwa, znajdujących się w ofercie Spółki, nie różnicując ich z uwagi na fakt świadczenia usługi oferowania na rzecz emitenta.

Instrumenty finansowe, na które przyjmowane są zapisy w ramach ofert publicznych lub obrotu pierwotnego, nie są przedmiotem usługi doradztwa inwestycyjnego.

W odniesieniu do przyjmowania zapisów na papiery wartościowe w ramach oferty publicznej, obowiązujące w Spółce Regulacje wewnętrzne wprowadzają ograniczenia dla pracowników Spółki oraz Partnerów Xelion co do możliwości skorzystania z takiej oferty.

Spółka wdrożyła efektywny system szkoleń oraz kontroli wewnętrznej, który zapewnia prawidłowe funkcjonowanie zasad ochrony interesów Klientów i zapobiega w praktyce przypadkom namawiania Klientów do inwestowania w instrumenty finansowe, które oferowane są przez Spółkę na zlecenie innego klienta lub oferującego.

#### **8. Opis zdarzenia:**

**Spółka, świadcząc usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w zakresie kojarzenia dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami, zidentyfikowała scenariusz, w ramach którego może dojść do kojarzenia podmiotów przez tego samego Partnera Xelion.**

W procesie kojarzenia dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami, w ramach świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych przez Spółkę zdiagnozowano potencjalne ryzyko wystąpienia Konflikty interesów polegające na możliwości kojarzenia stron transakcji za pośrednictwem jednego Partnera Xelion. W ocenie Spółki taka sytuacja może rodzić potencjalne ryzyko Konflikty interesów, polegające na braku zapewnienia działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Rozwoju Biznesu

#### **Sposób zarządzania konfliktem:**

Zasadą jest, że Spółka zobowiązuje pracowników oraz Partnerów Xelion do wykonywania czynności związanych z obsługą Klientów w sposób zapewniający ochronę interesów Klienta (w szczególności zobowiązania umowne, w tym zobowiązanie do przestrzegania regulacji z zakresu zarządzania konfliktami interesów, które wprowadzają zasadę, że interesowi Klienta w każdej sytuacji przysnaje się znaczenie priorytetowe).

Mechanizmem zarządzania Konfliktem interesów jest określenie procesu obsługi Klientów w powyższej sytuacji wyłączającego obsługę skojarzonych przez Spółkę stron transakcji przez tego samego Partnera Xelion.

#### **9. Opis zdarzenia:**

**Wynagrodzenie osób, będących pracownikami Spółki, nadzorujących Partnerów Xelion, które jednocześnie wykonują czynności Partnerów Xelion uzależnione jest od aktywności oraz wyników sprzedażowych nadzorowanych pracowników.**

Osoby zatrudnione w Spółce na stanowisku związanym z nadzorem nad Partnerami Xelion otrzymują do realizacji roczne cele dotyczące rozwoju podległego im obszaru sieci sprzedaży, obejmujące m.in.

wolumen sprzedaży produktów finansowych oraz wynik finansowy podległego obszaru. Mając na względzie powyższe, osoby wykonujące czynności Partnerów Xelion, w ramach realizacji dodatkowych zadań wynikających z otrzymanego planu rozwoju mogą podejmować działania niezgodne z zasadą działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Ponadto, osoba nadzorująca Partnerów Xelion może wywierać wpływ na nadzorowanych Partnerów Xelion, co także może prowadzić do podejmowania przez nich powyższych działań.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży

**Sposób zarządzania konfliktem:**

W przypadku świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń Partner Xelion nie jest upoważniony do rekomendowania jakiegokolwiek funduszu. Jego obowiązkiem - zgodnie z zawartą umową oraz kodeksem etyki obowiązującym wszystkich Partnerów Xelion - jest przedstawienie oferty funduszy w sposób rzetelny bez jakiegokolwiek sugerowania Klientom nabycia określonych tytułów uczestnictwa.

Ponadto, Spółka zobowiązuje Partnerów Xelion do:

- 1) nieprzedstawiania Klientom jakichkolwiek sugestii, porad lub rekomendacji co do sposobu zainwestowania przez niego posiadanych aktywów, z wyłączeniem przekazywania Klientom sporządzonych przez Spółkę rekomendacji inwestycyjnych w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego lub ogólnych porad inwestycyjnych, oraz do niepodejmowania jakichkolwiek innych działań mających na celu zaproponowanie Klientowi dokonania określonej inwestycji,
- 2) rzetelnego przedstawiania Klientom wyczerpujących informacji o oferowanych produktach w taki sposób, aby Klient mógł zrozumieć charakterystykę danego produktu, jego przeznaczenie i ryzyka z nim związane oraz porównać całkowity poziom kosztów związanych z daną inwestycją.

Określając zasady wynagradzania, Spółka definiuje jako cel pozyskiwanie nowych Klientów i nowych środków dotychczasowych Klientów. Wyznaczone cele oraz związane z tym wynagrodzenie nie jest zawężane do grup produktów poszczególnych instytucji finansowych, lecz odnosi się do całości produktów znajdujących się w ofercie Spółki. Wysokość wynagrodzenia skorelowana z wolumenem sprzedaży nie uwzględnia operacji Klientów w postaci transakcji konwersji czy zamiany, wobec czego stosowane rozwiązania nie mają na celu intensyfikacji aktywności Klientów ponad to, co wynika z ich potrzeb inwestycyjnych i realizacji ich celów inwestycyjnych czy możliwości finansowych (poprzez przeznaczenie nowych środków na inwestycje).

W ramach planów rozwoju obszarów sieci sprzedaży cele ilościowe wyznaczane są łącznie z celami jakościowymi. Przyjęte rozwiązanie służy eliminacji potencjalnych zachowań niepożądanych w postaci wywierania wpływu na realizację celów ilościowych.

Dodatkowo należy wskazać, iż działalność zarówno Partnerów Xelion, jak i osób odpowiedzialnych za nadzór nad nimi podlega kontroli w ramach systemu kontroli wewnętrznej.

**10. Opis zdarzenia:**

**Partner Xelion może przedstawiać informacje Klientowi w zakresie instrumentów finansowych spoza jego grupy docelowej.**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka powinna uzyskać od Klienta informacje dotyczące jego wiedzy, doświadczenia, celu i horyzontu czasowego inwestycji, apetytu na ryzyko oraz preferencji w zakresie czynników ESG. Elementy te mają wpływ na to jakie instrumenty będą w grupie docelowej Klienta. Partnerzy Xelion mogą informować Klientów z własnej inicjatywy o instrumentach finansowych, które są w ich grupie docelowej. Przekazanie informacji o instrumencie finansowym, który jest spoza grupy docelowej klienta następuje wyłącznie na wyraźną prośbę Klienta.

Stosowanie tych zasad może prowadzić jednak do ograniczenia liczby instrumentów finansowych, które mogą być w grupie docelowej klienta, co może wpływać na atrakcyjność tych instrumentów pod kątem przychodowości (na podstawie danych historycznych). Dlatego też Partner Xelion może dążyć do tego, aby grupa docelowa Klienta była jak najszersza. Może to osiągnąć wskazując Klientowi jakich



odpowiedzi ma udzielić na pytania postawione w ankiecie. Może również przekazywać Klientowi informacje o instrumentach z pominięciem tego, czy znajdują się one w grupie docelowej Klienta.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży oraz Dyrektor Departamentu Rozwoju Biznesu.

**Sposób zarządzania konfliktem:**

Składając zlecenie Klient jest informowany o tym czy dany instrument finansowy jest w jego grupie docelowej. Jeżeli nie jest musi potwierdzić wolę złożenia danego zlecenia, pomimo przekazanego mu ostrzeżenia.

W przypadku informacji wysyłanych do Klientów z poziomu centrali Spółki, weryfikowane jest czy dany instrument finansowy jest w grupie docelowej Klienta. Jeżeli nie jest, dana informacja nie jest kierowana do Klienta.

Sposób prezentacji przez Partnerów Xelion informacji o danym instrumencie jest weryfikowany w ramach systemu kontroli wewnętrznej. Weryfikacja ta polega na sprawdzeniu zawartości wiadomości e-mail kierowanych do Klienta oraz odsłuchu zapisu rozmów Partnerów Xelion z Klientami.

#### **11. Opis zdarzenia:**

**Osoby bliskie będące Klientami Spółki.**

Osoby bliskie mogą być Klientami Spółki. Ze względu na bliskie relacje łączące Partnera Xelion z Osobami bliskimi może on w określonych sytuacjach przedkładać ich interes ponad interesem Klientów, Spółki lub jej kontrahentów. W przypadku, gdy Partner Xelion pozostaje we wspólnocie majątkowej, majątek jego współmałżonka, który jest Klientem Spółki, jest *de facto* majątkiem Partnera Xelion. Dopuszczenie do obsługi przez Partnera Xelion jego Osoby bliskiej mogło by doprowadzić do sytuacji, w której występuje on jako druga strona czynności prawnej w stosunku do swojego majątku.

**Usługa, z którą związany jest potencjalny konflikt interesów:** Przyjmowanie i przekazywanie zleceń

**Właściciel obszaru/Właściciel zdarzenia:** Dyrektor Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży

**Sposób zarządzania konfliktem:**

W celu zarządzenia konfliktem interesów Spółka zakazuje obsługi Osób bliskich przez danego Partnera Xelion w przypadku relacji, nawiązanych po dniu 1 maja 2023.

W sytuacji, gdy liczba miejsc w wydarzeniu organizowanym przez Spółkę lub przez inne podmioty dla Klientów Spółki jest ograniczona, zaproponowanie udziału w takim wydarzeniu Klientowi będącemu Osobą bliską lub będącemu jednocześnie Partnerem Xelion wymaga uprzedniej zgody Dyrektora Departamentu Zarządzania Siecią Sprzedaży.

.....  
(imię i nazwisko osoby zgłaszającej/obdarowanej)

**Formularz informacyjny/akceptacji\*  
przyjęcia korzyści majątkowej**

Na podstawie § 11 Polityki zarządzania konfliktami interesów w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o., informuję o przekazaniu mi przez Klienta/inną osobę trzecią\* korzyści majątkowej w postaci

..... o szacunkowej wartości ..... zł.

\_\_\_\_\_  
Data

\_\_\_\_\_  
Podpis Osoby zaangażowanej

Na podstawie § 11 ust. 3 Polityki zarządzania konfliktami interesów w Domu Inwestycyjnym Xelion sp. z o.o. akceptuję przyjęcie korzyści majątkowej.

\_\_\_\_\_  
Data

\_\_\_\_\_  
Podpis przełożonego/Dyrektora BKiN

\_\_\_\_\_  
\* niepotrzebne skreślić

**Formularz Zgłoszenia**

1.	Imię i nazwisko osoby zgłaszającej	
2.	Adres e-mail osoby zgłaszającej	
3.	Pełna nazwa komórki organizacyjnej, w ramach której działa osoba zgłaszająca	
4.	Data zgłoszenia	
5.	<p>Prowadzę działalność lub świadczę pracę / Planuję podjąć działalność lub świadczyć pracę* w ramach stosunku pracy lub na innej podstawie na rzecz podmiotu, który według mojej wiedzy jest:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Podmiotem prowadzącym działalność konkurencyjną w stosunku do DI Xelion: tak/nie* tak/nie*</li> <li>- Klientem DI Xelion: tak/nie*</li> <li>- Kontrahentem DI Xelion: tak/nie*</li> </ul> <p>Prowadzę działalność lub świadczę pracę / Planuję podjąć działalność lub świadczyć pracę* w ramach stosunku pracy lub na innej podstawie na rzecz podmiotu będącego podmiotem prowadzącym działalność konkurencyjną, Klientem ani Kontrahentem DI Xelion, ale mam uzasadnione wątpliwości co do zaistnienia konfliktu interesów: tak/nie* ie*</p>	
6.	Data rozpoczęcia prowadzonej / planowanej* działalności oraz czas, na jaki osoba zgłaszająca jest / zostanie* zaangażowana w tę działalność	
7.	Rola osoby zgłaszającej w Działalności poza Spółką (zakres zadań)	

Ponadto oświadczam, że nie mam / nie będę miał(a)\* wpływu na decyzje podejmowane przez Spółkę odnośnie współpracy z podmiotem, na rzecz którego prowadzę działalność lub świadczę pracę/planuję podjąć działalność lub świadczyć pracę\* w ramach stosunku pracy lub na innej podstawie.

\*niepotrzebne skreślić

.....  
Data, podpis