

OGÓLNE ZASADY ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

NWAI Dom Maklerski S.A. („NWAI”) informuje, że przeciwdziała powstawaniu konfliktów ze swoimi Klientami poprzez rozwiązania organizacyjne oraz wewnętrzne regulacje NWAI. NWAI dokłada należytej staranności, aby w przypadku powstania takiego konfliktu interesów nie doszło do naruszenia interesów Klienta.

Niniejszy dokument określa ogólne zasady zapobiegania konfliktom interesów, obowiązujące w NWAI. NWAI, świadczy szereg usług na rynku finansowym dla zróżnicowanej grupy podmiotów, w szczególności w odniesieniu do instrumentów finansowych, będących przedmiotem zleceń Klienta może realizować zlecenia przeciwstawne, wykonywać funkcje animatora, oferować instrumenty finansowe, nabywać lub zbywać instrumenty na własny lub cudzy rachunek oraz dokonywać transakcji na tych instrumentach, a także świadczyć usługi wykonywania zleceń, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, świadczyć usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych, być oferującym instrumentów finansowych lub być powiązane z emitentami instrumentów finansowych oraz otrzymywać z tego tytułu wynagrodzenie, prowizje, a także realizować zyski.

1. Wprowadzenie

Zasady zarządzania konfliktem interesów odnoszą się do potencjalnych konfliktów interesów w relacjach „Klient – NWAI”, „Klient - Klient”, „Klient - Osoba powiązana z NWAI.”

2. Pojęcia zdefiniowane na potrzeby niniejszych zasad:

- a. Klient NWAI - osoba prawna krajowa lub zagraniczna lub jednostka organizacyjna krajowa lub zagraniczna nieposiadająca osobowości prawnej, która zamierza zawrzeć albo zawarła z NWAI umowę o świadczenie usług maklerskich.
- b. Przepisy prawa zobowiązujące NWAI do zarządzania konfliktem interesów to m.in.: a) Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (dalej „Rozporządzenie 2017/565”), b) Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2014, poz. 94 z późn. zm.), dalej „Ustawa”.
- c. Konflikt interesów - znane NWAI okoliczności, które mogą powstać w trakcie świadczenia jednej z usług maklerskich lub dwóch rodzajów usług maklerskich łącznie, mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem NWAI, Osoby powiązanej bądź osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej z NWAI stosunkiem kontroli, a interesem Klienta NWAI lub między interesami kilku Klientów NWAI, w tym również konflikty interesów

spowodowane otrzymywaniem zachęt od stron trzecich lub wynagrodzeniem od NWAI oraz innymi strukturami zachęt. W szczególności okolicznościami takimi może być zawieranie transakcji wyprzedzających przez Osoby powiązane, wykorzystanie informacji związanych z danym Klientem, jego transakcjami w wyniku czego Klient mógłby ponieść stratę czy niewykonanie zlecenia w sytuacji kiedy wykonanie zlecenia oznaczałoby stratę dla NWAI

- d. Zarządzanie konfliktem interesów - NWAI realizuje zarządzanie konfliktem interesów w trzech etapach. Pierwszy etap zakłada generalne unikanie sytuacji mogących grozić potencjalnym konfliktem. Drugi etap to podejmowane przez NWAI środki i procedury zarządzania konfliktem interesów, w tym rozwiązania organizacyjne, które w sposób zinstytucjonalizowany zapobiegają powstawaniu konfliktu interesów. Jeżeli te dwa etapy nie pozwalają skutecznie wyeliminować ryzyka konfliktu interesów, trzecim etapem jest ujawnienie Klientowi ryzyka w konkretnym przypadku konfliktu interesów i uzależnienie dalszego działania NWAI od decyzji Klienta w zależności od sytuacji zawierającej wyraźną wolę zawarcia umowy z NWAI o świadczenie usługi maklerskiej lub zawierającej wyraźne oświadczenie Klienta o woli kontynuacji umowy lub o rozwiązaniu umowy.
- e. Osoba powiązana – oznacza dowolną spośród następujących osób: a) osoba wchodząca w skład statutowych organów NWAI, b) osoba pozostająca w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z NWAI; c) osobę fizyczną, która jest agentem Domu maklerskiego, d) osobę fizyczną wykonującą czynności przekazane przez NWAI zgodnie z umową, o której mowa w art. 81a ust. 1 Ustawy e) osobę kierującą działalnością: i. agenta Domu maklerskiego, w przypadku gdy agentem Domu maklerskiego jest jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, ii. podmiotu wykonującego czynności przekazane przez Dom Maklerski zgodnie z umową, o której mowa w art. 81a ust. 1, w przypadku gdy podmiot ten jest jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej; f) osobę wchodzącą w skład organu zarządzającego: i. agenta Domu maklerskiego, w przypadku gdy agentem Domu maklerskiego jest osoba prawna, ii. podmiotu wykonującego czynności przekazane przez Dom Maklerski zgodnie z umową, o której mowa w art. 81a ust. 1, w przypadku gdy podmiot ten jest osoba prawna; g) osobę pozostającą w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z: i. podmiotem, o którym mowa w lit. e (i.) lub lit. f (i.), o ile uczestniczy ona w wykonywaniu czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez Dom maklerski, ii. podmiotem, o którym mowa w lit. e (ii.) lub lit. f (ii.), o

ile uczestniczy ona w wykonywaniu czynności przekazanych przez Dom maklerski

3. Środki organizacyjne i wewnętrzne regulacje, służące do zapobiegania konfliktowi interesów.

NWAI wykorzystuje wewnętrzne środki służące zapobieganiu powstawaniu potencjalnych Konfliktów Interesów oraz aktywnemu zarządzaniu rzeczywistymi Konfliktami Interesów, obejmujące m.in. wydzielenie jednostek w ramach struktury organizacyjnej, niezależność Osób powiązanych oraz ich przełożonych w ramach wykonywanych funkcji, zasady przepływu informacji oraz bariery informacyjne, kontrolę wewnętrzną, zarządzanie ryzykiem, programy szkoleniowe. Wykorzystywane wewnętrzne środki wdrożone w NWAI są opisane w Regulaminie Zarządzania Konfliktami Interesów w NWAI Dom Maklerski S.A..

Procedury oraz środki zapewniające zapobieganie wymianie informacji lub kontrolowanie takiej wymiany między Osobami powiązаныmi, które uczestniczą w działalności związanej z ryzykiem wystąpienia Konflikty Interesów, w przypadku gdy taka wymiana informacji może zaszkodzić interesom jednego lub kilku Klientów to:

- 1) Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową w NWAI Domu Maklerskim S.A.,
- 2) Regulamin inwestowania na rachunek własny przez osoby powiązane z NWAI Domu Maklerskim S.A.,
- 3) Rejestr zawieranych przez osoby powiązane transakcji własnych oraz rejestr udzielonych zgód.

NWAI wdrożył środki zapewniające oddzielny nadzór nad Osobami powiązаныmi, 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 NWAI) (chińskie mury). Wprowadzone rozwiązania organizacyjne mają na celu zapewnienie niezależności wykonywania czynności w ramach świadczenia usług.

W NWAI nie istnieje żadne powiązanie pomiędzy wysokością wynagrodzeń Osób powiązanych, które wykonują głównie jeden typ działalności oraz wysokością wynagrodzeń innych Osób powiązanych, które wykonują głównie inny typ działalności lub wysokością dochodów generowanych przez takie inne Osoby powiązane, gdy w związku z tymi dwoma rodzajami działalności może powstać Konflikt Interesów. NWAI wdrożył środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć równoczesne bądź następujące po sobie przypadki uczestniczenia Osoby powiązanej w usługach lub działaniach inwestycyjnych lub dodatkowych, gdy uczestnictwo takie może negatywnie wpłynąć na możliwość właściwego zarządzania Konfliktami Interesów.

Inne środki i procedury przyjęte z uwzględnieniem postanowień Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w NWAI w celu zapobiegania powstawaniu Konfliktów Interesów zostały zawarte w poniższych procedurach:

- 1) Regulamin organizacyjny w NWAI Dom Maklerski S.A.
- 2) Regulamin nadzoru w NWAI Domu Maklerskim S.A.,
- 3) Politykę bezpieczeństwa w NWAI Domu Maklerskim S.A.,
- 4) Procedura przeciwdziałania oraz ujawniania przypadków manipulacji instrumentami finansowymi w NWAI Dom Maklerski S.A;
- 5) Polityka alokacji w NWAI Dom Maklerski S.A,
- 6) Inne procedury wewnętrzne Domu Maklerskiego.
- 7) Zarządzanie powstałym konfliktem interesów

W przypadku, gdy mimo stosowania wyżej wymienionych procedur w trakcie świadczenia usługi powstał konflikt interesów, a w świetle najlepszej wiedzy NWAI Domu Maklerskiego S.A. przyjęte przez niego środki w celu zarządzania konfliktem interesów nie są wystarczające NWAI Dom Maklerski S.A. przekazuje odpowiednią informację Klientowi i powstrzymuje się od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu umowy. Ujawnienie Konflikty Interesów, stanowi środek ostateczny stosowany wyłącznie w przypadku, gdy skuteczne rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez D NWAI Dom Maklerski S.A. 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. Informacje uzupełniające

- 1) Na życzenie Klienta NWAI Dom Maklerski S.A. przekaże przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem korespondencji mailowej., dodatkowe informacje na temat Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w NWAI Domu Maklerskim S.A.
- 2) Niniejsza informacja stanowi informację, o której mowa w art. 47 ust. 1 lit. h Rozporządzenia 2017/565.