



NWAI
DOM MAKLEERSKI

REGULAMIN ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

W

NWAI DOMU MAKLEERSKIM S.A.

18 luty 2025 roku

Rozdział I Postanowienia ogólne

§ 1

1. Niniejszy Regulamin zarządzania konfliktami interesów w NWAJ Dom Maklerski S.A. (dalej „**Regulamin**”) został opracowany na podstawie:
 - 1) art. 33, 34 i 35 Rozporządzenia 2017/565, oraz
 - 2) art. 83b. Ustawy
2. Niniejszy Regulamin stanowi politykę przeciwdziałania konfliktom interesów, o której mowa w art. 34 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565
3. Jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, wymienione poniżej i użyte wyrazy lub zwroty, dla potrzeb niniejszego Regulaminu mają następujące znaczenie:
 - 1) **Compliance** - oznacza Inspektora Nadzoru wspieranego przez Departament Compliance, który realizuje zadania funkcji zgodności z przepisami, o której mowa w Rozporządzeniu 2017/565,
 - 2) **Instrument finansowy** – oznacza instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy,
 - 3) **Informacja poufna** – oznacza informację, o której mowa w art. 7 MAR,
 - 4) **Klient** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, z którą NWAJ zawarł lub zamierza zawrzeć umowę o świadczenie usług maklerskich,
 - 5) **konflikt interesów** – oznacza znane NWAJ okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem NWAJ, osoby zaangażowanej, podmiotu powiązanego i obowiązkiem działania przez NWAJ w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta NWAJ, w tym jego preferencjom w zakresie zrównoważonego rozwoju, jak również znane NWAJ okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów NWAJ.
 - 6) **Lista Restrykcyjna** – oznacza listę instrumentów finansowych, które nie mogą być przedmiotem transakcji własnych
 - 7) **Lista Obserwacyjna** - oznacza poufną, wewnętrzną listą emitentów oraz instrumentów finansowych, w stosunku do których istnieje ograniczone ryzyko powstania uprzywilejowanej pozycji osób powiązanych w stosunku do innych uczestników obrotu, w wyniku posiadania Informacji poufnych lub informacji stanowiących Tajemnicę zawodową
 - 8) **NWAJ lub Dom Maklerski** – oznacza NWAJ Dom Maklerski Spółka Akcyjna, spółkę prowadzącą działalność maklerską w rozumieniu Ustawy,
 - 9) **osoba zaangażowana** - oznacza osobę zaangażowaną w rozumieniu art. 2 pkt 1 Rozporządzenia 2017/565, a do osób zaangażowanych należą w szczególności Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz Pracownicy, a także osoby fizyczne, które bezpośrednio uczestniczą w świadczeniu usług na rzecz NWAJ na mocy umowy outsourcingowej w związku ze świadczonymi Usługami maklerskimi przez NWAJ,
 - 10) **MAR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE, 2004/72/WE (Dz.Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 1, z późn. zm.) lub rozporządzenie zastępujące ww. rozporządzenie
 - 11) **Platforma** – oznacza platformę inwestycyjną umożliwiającą klientom NWAJ, w ramach świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej, nabywanie instrumentów finansowych oferowanych za pośrednictwem NWAJ w ramach ofert publicznych, dostępna dla Klientów pod adresem: <https://enwai.pl/>
 - 12) **Podmiot powiązany** – osoba pośrednio lub bezpośrednio powiązana z NWAJ stosunkiem kontroli, zgodnie z art. 4 ust. 1 pkt 35 lit b dyrektywy 2014/65/UE. Pod pojęciem kontroli rozumie się również związek zachodzący między przedsiębiorstwem dominującym i przedsiębiorstwem zależnym we wszystkich

- przypadkach, o których mowa w art. 22 ust. 1 i 2 dyrektywy 2013/34/UE lub też podobny związek między jakąkolwiek os. fizyczną lub prawną i przedsiębiorstwem,
- 13) **Pracownik** – oznacza osobę zatrudnioną w NWA I na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub innej umowy o podobnym charakterze, w tym także osoby, wykonujące stale na rzecz NWA I czynności w formie jednoosobowej działalności gospodarczej
 - 14) **Rada Nadzorcza** – oznacza Radę Nadzorczą NWA I
 - 15) **Regulamin** – oznacza niniejszy Regulamin zarządzania konfliktami interesów w NWA I Dom Maklerski S.A.,
 - 16) **Rekomendacja** - oznacza analizę inwestycyjną, analizę finansową lub inną rekomendację o charakterze ogólnym dotyczącą transakcji w zakresie instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy,
 - 17) **Rozporządzenie 2017/565** - oznacza 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 (Dz.Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str. 1, z późn. zm.),
 - 18) **Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju** – sytuacja lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które jeżeli wystąpią mogą mieć rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji Klienta NWA I.
 - 19) **tajemnica zawodowa** – rozumie się przez to informację, o której mowa w art. 147 Ustawy
 - 20) **Transakcja osobista** – transakcja w rozumieniu art. 29 Rozporządzenia 2017/565
 - 21) **Trwały Nośnik Informacji** – oznacza każdy nośnik informacji, który pozwala klientowi na przechowywanie informacji do niego adresowanych w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni do celów, którym te informacje służą, i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmięnionej postaci
 - 22) **Umowa outsourcingowa** – oznacza umowę, o której mowa w art. 81 a ust 1 Ustawy.
 - 23) **Ustawa** – oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 722 z późn. zm.),
 - 24) **Ustawa o funduszach** – oznacza ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1034 z późn. zm.),
 - 25) **Usługa Maklerska** – oznacza wykonywanie przez NWA I czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1-3, 6, 7 oraz w art. 69 ust. 4 pkt 1,3,6,7 Ustawy,
 - 26) **Zarząd** – rozumie się przez to Zarząd NWA I.
4. Pojęcia niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie mają znaczenie nadane im w Ustawie lub aktach do niej wykonawczych.

§ 2

1. Regulamin określa:
 - 1) sposób postępowania NWA I w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów, który jest dostosowany do rozmiaru i rodzaju działalności prowadzonej przez NWA I, jak również do wewnętrznej struktury organizacyjnej NWA I,
 - 2) środki i procedury zarządzania konfliktami interesów, dostosowane do rozmiaru i rodzaju działalności prowadzonej przez NWA I, a także zapewniające osobom zaangażowanym z NWA I, zaangażowanym w wykonywanie przez NWA I czynności stanowiących działalność maklerską, niezależność wykonywania tych czynności, przy uwzględnieniu zakresu i rodzaju działalności prowadzonej przez NWA I, podmioty z grupy kapitałowej, do której należy NWA I, oraz możliwego stopnia naruszenia interesów Klientów,

- 3) okoliczności, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności maklerskiej powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klienta
2. Regulamin ma na celu przeciwdziałanie powstawaniu konfliktów interesów, identyfikację i monitoring takich konfliktów oraz zarządzanie tymi konfliktami, w szczególności w celu zapewnienia działania przez NWAJ w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.
3. Regulamin uwzględnia wszystkie czynniki, które mogą powodować powstanie konfliktu interesów, o których NWAJ wie lub powinien wiedzieć, a które wynikają ze struktury organizacyjnej oraz rodzaju działalności innych członków grupy kapitałowej, do której należy NWAJ.
4. Regulamin obowiązuje wszystkie osoby zaangażowane, bez względu na miejsce wykonywania pracy lub zajmowane stanowiska oraz podstawę nawiązania stosunku pracy lub innego stosunku cywilnoprawnego o podobnym charakterze. Obowiązki wynikające z niniejszego Regulaminu są nałożone również na osoby świadczące usługi na rzecz NWAJ na podstawie Umowy outsourcingowej.
5. Za zarządzanie konfliktami interesów w Domu Maklerskim odpowiada Zarząd, a jednostkami zaangażowanymi w proces są:
 - a. Rada Nadzorcza
 - b. Zarząd
 - c. Compliance
 - d. osoby kierujące poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi
 - e. Pracownicy
6. Osoby kierujące poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi NWAJ zobligowani są do monitorowania konfliktów interesów w obszarach działalności im podległych, w tym także w podmiotach, którym zostały powierzone czynności na zasadzie outsourcingu lub które dana jednostka kontroluje.
7. Zarząd NWAJ może wyznaczyć osoby odpowiedzialne za zarządzanie konfliktami interesów do poszczególnych obszarów w ramach procesu zarządzania Konfliktami Interesu.
8. Nadzór nad wykonywaniem postanowień niniejszego Regulaminu sprawuje Compliance, z uwzględnieniem postanowień „Regulaminu nadzoru zgodności działalności z prawem i kontroli wewnętrznej w NWAJ Dom Maklerski S.A.”

Rozdział II

Okoliczności powodujące lub mogące powodować konflikt interesów

§ 3

1. W celu określenia rodzajów konfliktów interesów, które mogą powstać w trakcie świadczenia Usług Maklerskich, i których istnienie może zaszkodzić interesom Klienta NWAJ lub grupy Klientów, Dom Maklerski bierze pod uwagę, na zasadzie kryteriów minimalnych, to, czy samego Domu Maklerskiego, osoby zaangażowanej bądź osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej z Domem Maklerskim stosunkiem kontroli, dotyczy jedna z poniższych sytuacji, niezależnie od tego, czy jest ona skutkiem świadczenia Usług Maklerskich albo wykonywania działalności maklerskiej, czy też wynika z innych przyczyn:
 - 1) Dom Maklerski lub ww. osoba mogą osiągnąć zysk lub uniknąć straty finansowej wskutek poniesienia straty lub niezyskania korzyści przez Klienta lub Klientów,
 - 2) Dom Maklerski lub ww. osoba mają powody natury finansowej lub innej, aby preferować Klienta lub grupę Klientów w stosunku do innego Klienta lub grupy Klientów,
 - 3) Dom Maklerski lub ww. osoba mają interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta albo transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta i jest on rozbieżny z interesem Klienta,

- 4) Dom Maklerski lub ww. osoba prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta;
 - 5) Dom Maklerski lub ww. osoba otrzymują lub otrzymają od osoby innej niż Klient korzyść majątkową inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta
2. Usługi Maklerskie, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klienta, to:
- 1) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych,
 - 2) wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie
 - 3) nabywanie lub zbywanie na własny rachunek Instrumentów finansowych,
 - 4) oferowanie Instrumentów finansowych,
 - 5) sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie Instrumentów finansowych,
 - 6) doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,

Rozdział III

Przykłady konfliktów interesów, jakie mogą powstać w związku ze świadczeniem usług przez NWAi

§ 4

1. Konflikty interesów mogą wynikać z wzajemnego oddziaływania różnych rodzajów działalności, które podejmują NWAi lub osoby zaangażowane. Niektóre z konfliktów interesów mogą wynikać wyłącznie z faktu, że NWAi jest zaangażowana w realizację szerokiego zakresu operacji gospodarczych z różnymi Klientami, inne natomiast mogą być konsekwencją konkretnych okoliczności związanych z daną relacją bądź uwarunkowań dotyczących realizowanej transakcji.
2. W celu wprowadzenia rozwiązań mających na celu identyfikacji rzeczywistych lub potencjalnych konfliktów interesów, a także efektywne zarządzanie nimi oraz sprawowanie nad nimi kontroli, zidentyfikowane zostały sfery aktywności związane z interesami NWAi, Klientów i osób zaangażowanych, które są szczególnie narażone na powstanie konfliktów interesów.
 - 1) interesy NWAi jako:
 - a) podmiotu pośredniczącego w zawieraniu transakcji dotyczących instrumentów finansowych emitowanych przez podmioty na rzecz których NWAi świadczy inne Usługi Maklerskie,
 - b) inwestora zawierającego na własny rachunek transakcje nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
 - c) podmiotu oferującego instrumenty finansowe lub doradzającego ich emitentowi, sprzedawcy lub kupującemu,
 - d) podmiotu sporządzającego rekomendacje lub inne analizy,
 - e) doradcy przy opracowywaniu struktury kapitałowej lub strategii przedsiębiorstw,
 - f) doradcy na rzecz przedsiębiorców w zakresie transakcji finansowych, sekurytyzacji, kredytowania lub innych form finansowania,
 - g) podmiotu będącego agentem, pośrednikiem lub pełnomocnikiem, działającym na rzecz jednego Klienta i jednocześnie realizującym na rzecz innego Klienta transakcję przeciwstawną,
 - h) podmiotu świadczącego usługi polegające na wykonaniu umów o gwarancję emisji lub polegające na zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,
 - i) podmiotu świadczącego usługi dodatkowe związane z umową o gwarancję emisji;
 - j) podmiotu dążącego do zapewnienia warunków pozwalających na kontynuowanie relacji z kluczowymi Klientami,
 - k) podmiotu dążącego do pozyskiwania nowych Klientów,

- l) podmiotu świadczącego usługi w zakresie wykonywania funkcji depozytariusza funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zgodnie z art. 72 ust. 3 Ustawy o funduszach
 - m) podmiotu dążącego do osiągnięcia założeń i celów biznesowych
- 2) interesy Klienta jako:
- a) inwestora zawierającego na rachunek własny transakcje w zakresie instrumentów finansowych,
 - b) adresata rekomendacji udzielanych w ramach świadczonych usług, a także jako podmiotu będącego ich przedmiotem,
 - c) odbiorcy sporządzanych przez NWA I materiałów analitycznych dotyczących rynku finansowego lub instrumentów finansowych,
 - d) usługobiorcy w zakresie usług lub produktów dostarczanych przez NWA I,
 - e) zleceniodawcy transakcji,
- 3) interesy Podmiotów powiązanych, bądź osób zaangażowanych dotyczące:
- a) realizacji obowiązków służbowych,
 - b) pozyskiwania nowych Klientów lub transakcji,
 - c) osiągnięcia założeń lub celów biznesowych,
 - d) zajmowania określonego stanowiska służbowego lub osiągnięciem wynagrodzeniem, w tym osiągniętymi premiami,
 - e) inwestycji dokonywanych na rachunek własny lub osoby bliskiej w zakresie instrumentów finansowych,
 - f) prowadzenia samodzielnej działalności gospodarczej, uczestniczenia w innych przedsiębiorstwach (jako wspólnik, udziałowiec, akcjonariusz), świadczeniem usług lub pracy na rzecz innych podmiotów, bądź z pełnieniem funkcji w organach zarządczych lub nadzorczych innych podmiotów;
- 4) interesy uczestników funduszu inwestycyjnego, na rzecz którego NWA I świadczy usługę depozytariusza.

§ 5

Okoliczności mogące powodować powstanie konfliktów interesów

1. Lista czynności z zakresu prowadzonej przez NWA I działalności maklerskiej, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klienta wraz z środkami służącymi zarządzaniu konfliktami interesów w odniesieniu do tych czynności:
- 1) NWA I wykonuje zlecenie Klienta w sposób o którym mowa w art. 73 ust. 2 Ustawy, tj. zlecenie Klienta realizowane jest w drodze bezpośredniej transakcji Klienta z NWA I. Potencjalny konflikt polega na tym, że w efekcie realizacji transakcji Klient może uzyskać mniej korzystną cenę niż w sytuacji, gdyby zlecenie zostało wykonane w obrocie zorganizowanym, a taka transakcja NWA I z Klientem umożliwia następnie NWA I wykonanie transakcji odwrotnej w obrocie zorganizowanym po cenie korzystniejszej.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) transakcje przeprowadzane są za wyraźną zgodą klienta na taki sposób wykonania zlecenia,
- b) klient otrzymuje informacje o opłatach i prowizjach związanych z tego typu transakcjami,
- c) NWA I dba o pełną transparentność transakcji dla klienta na zasadach określonych obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności w zakresie przekazywania informacji o świadczonej usłudze i instrumentach finansowych będących jej przedmiotem w zakresie świadczenia usługi wykonywania zleceń na rzecz klientów detalicznych

- 2) Pracownicy posiadają dostęp do informacji o zleceniach lub inwestycjach Klienta w zakresie instrumentów finansowych, a potencjalny konflikt interesów polega na możliwości rozpowszechniania nieprawdziwych informacji w celu uzyskania prywatnych korzyści (tj. manipulacja instrumentami finansowymi).

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §9 §11 Regulaminu

- 3) NWAJ lub Pracownik zawiera transakcje w zakresie instrumentów finansowych mając jednocześnie dostęp do informacji o zleceniach lub inwestycjach Klienta w zakresie instrumentów finansowych, a potencjalny konflikt interesów polega na możliwości wykorzystania tej wiedzy do złożenia własnych zleceń (tzw. front running).

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §9§11 Regulaminu

- 4) NWAJ, Podmiot powiązany lub osoba zaangażowana zawiera na własny rachunek transakcje, w zakresie instrumentów finansowych, w które inwestuje również Klient:

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §9,§11 Regulaminu

- 5) NWAJ opracowuje materiały rekomendacyjne w ramach świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych (art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy) posiadając jednocześnie ten instrument finansowy na rachunku własnym NWAJ lub mając zamiar nabycia tego instrumentu finansowego. Potencjalny konflikt interesów polega na możliwości wykorzystania decyzji inwestycyjnych Klientów, np. w celu realizacji przez NWAJ transakcji odwrotnych.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu; a ponadto
b) pracownicy biorący udział w świadczeniu usługi , o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy, nie posiadają dostępu do transakcji zawieranych na rachunek własny NWAJ oraz informacji o zleceniach Klientów,

- 6) NWAJ opracowuje materiały rekomendacyjne w ramach świadczenia usługi sporządzania analiz inwestycyjnych (art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy), których przedmiotem są instrumenty finansowe emitowane przez podmiot będący jednocześnie Klientem, na rzecz którego NWAJ świadczy Usługi maklerskie..

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu; a ponadto
b) pracownicy biorący udział w świadczeniu usługi , o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy, nie posiadają dostępu do transakcji zawieranych na rachunek własny NWAJ oraz informacji o zleceniach Klientów

- 7) NWAJ świadczy usługę oferowania instrumentów finansowych, a Pracownicy lub inne osoby zaangażowane, Podmioty powiązane składają zapisy w ramach przeprowadzanej oferty, potencjalny konflikt interesów przejawia się w możliwości wykorzystania przez te osoby wiedzy o popularności przeprowadzanej oferty w celu złożenia zapisu.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, §8, §9, §11 Regulaminu, a ponadto:

- b) w przypadku gdy osoba zaangażowana zamierza uczestniczyć w ofercie publicznej, dla której oferującym jest NWAJ powinna złożyć zapis na instrumenty finansowe najpóźniej drugiego dnia roboczego subskrypcji, a w przypadku subskrypcji trwającej dwa dni robocze lub krócej – pierwszego dnia roboczego okresu subskrypcji.
- 8) NWAJ świadczy usługę oferowania instrumentów finansowych, a osoby zaangażowane odpowiedzialne za świadczenie Usług Maklerskich na rzecz Klientów nabywających instrumenty finansowe, które są przedmiotem oferty, uczestniczą bezpośrednio w podejmowaniu decyzji w sprawie udzielania Emitentowi porad dotyczących finansowania przedsiębiorstw, które odnoszą się do wyceny oferowanych instrumentów finansowych,

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §9; §11 Regulaminu, a ponadto:
- b) Osoby zaangażowane uczestniczące w procesie obsługi Klientów nabywających instrumenty finansowe będących przedmiotem oferowania nie są zaangażowane w proces podejmowania decyzji w sprawie udzielenia Klientowi będącemu emitentem porad dotyczących finansowania przedsiębiorstw, które odnoszą się do wyceny oferowanych instrumentów finansowych.
- 9) NWAJ świadczy usługę oferowania instrumentów finansowych, a osoby zaangażowane, które biorą udział w procesie pozyskania finansowania na rzecz Emitenta dokonują transakcji własnych, których przedmiotem są instrumenty finansowe wyemitowane przez Emitenta. Potencjalny konflikt interesów przejawia się w możliwości wykorzystania przez te osoby uprzywilejowanej pozycji w stosunku do pozostałych uczestników rynku, w związku z dostępem do informacji poufnych uzyskanych w trakcie procesu oferowania.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §9, §11 Regulaminu, a ponadto:
- b) Istnieje zakaz zawierania transakcji własnych przez Pracowników zaangażowanych w świadczenie usługi oferowania na rzecz Emitenta, których przedmiotem byłyby instrumenty finansowe wyemitowane przez Emitenta, od czasu uzyskania przez danego Pracownika informacji poufnej w związku z pozyskiwaniem finansowania na rzecz Emitenta (w szczególności od momentu rozpoczęcia negocjacji z emitentem, zawarcia umowy z Emitentem lub rozpoczęciem prac nad daną emisją) – w przypadku oferty publicznej
- 10) NWAJ obejmuje na rachunek własny NWAJ instrumenty finansowego, dla których równocześnie pełni funkcję oferującego, potencjalny konflikt przejawia się w rozbieżnych interesach NWAJ jako inwestora zainteresowanego jak najwyższą marżą – w przypadku instrumentów dłużnych lub jak najniższą ceną – w przypadku instrumentów o charakterze udziałowym, a Klienta zainteresowanego pozyskaniem finansowania generującego najniższy koszt kapitału, tj. najniższą marżę – w przypadku instrumentów dłużnych lub najwyższą cenę – w przypadku instrumentów o charakterze udziałowym, Przy czym wskazana sytuacja nie dotyczy obejmowania na rachunek własny NWAJ instrumentów finansowych w związku z zamiarem późniejszej animacji tego instrumentu finansowego

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §9, §11 Regulaminu, a ponadto:
- b) w przypadku gdy NWAJ zamierza uczestniczyć w ofercie, dla której pełni funkcję oferującego, wymagana jest zgoda Klienta na uczestnictwo;

- 11) NWAi świadcząc usługę oferowania instrumentów finansowych może pośredniczyć w składaniu zapisów na te instrumenty finansowe przez osoby lub podmioty, na rzecz których NWAi świadczy inne Usługi maklerskie. Istotą konfliktu jest ryzyko preferowania interesu emitentów instrumentów finansowych ponad interesy inwestorów składających zapisy – klientów korzystających z innych usług NWAi poprzez podejmowanie działań mających na celu zwiększenie szansy powodzenia emisji z pominięciem ochrony interesów inwestorów.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §9, §11 Regulaminu,
- b) NWAi dystrybuje instrumenty finansowe wyłącznie wśród uprawnionych kontrahentów i klientów profesjonalnych, a dla klientów detalicznych wyłącznie za pomocą w pełni zautomatyzowanej Platformy bez bezpośredniego kontaktu Pracowników z takim klientem, a w innym przypadku lub w przypadku reklamacji składanych przez klientów w pełni rozdziela organizacyjnie oraz osobowo proces dystrybucji takich instrumentów finansowych od świadczenia usługi oferowania instrumentów finansowych na rzecz emitenta takich instrumentów finansowych oraz stosuje rozwiązania wskazane w §7, §10, §12 i §14 Regulaminu;

- 12) Oferowanie instrumentów finansowych emitowanych przez Podmiot powiązany z NWAi. Potencjalny konflikt interesów może polegać na rozbieżnych interesach NWAi zainteresowanego pozyskaniem finansowania generującego najniższe koszty dla Podmiotu powiązanego, a inwestorów zainteresowanych jak najwyższą marżą. Ponadto, potencjalny konflikt interesów może polegać także na preferencyjnym traktowaniu Podmiotu powiązanego w stosunku do pozostałych emitentów.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu,

- 13) Równoległe świadczenie Usług maklerskich dla podmiotów z tej samej branży - potencjalny konflikt interesów może polegać na preferencyjnym traktowaniu jednego z emitentów np. z uwagi na długoletnią współpracę, korzystanie z innych usług, wyższe wynagrodzenie.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu
- b) o ile istnieje taka możliwość realizacja oferty odbywa się w odrębnych zespołach projektowych;
- c) w przypadku gdyby czynności miałyby być wykonywane w tym samym czasie, a nie byłoby możliwe wyodrębnienie zespołów projektowych, o wyborze podmiotu, na którego rzecz jednostka organizacyjna zajmująca się oferowaniem instrumentów finansowych przeprowadzi w pierwszej kolejności powyższe czynności, decyduje dyrektor tej jednostki przy uwzględnieniu następujących czynników: termin ważności prospektu lub memorandum informacyjnego, daty zawarcia umowy z emitentem, harmonogram oferty wynikający z umowy z emitentem

- 14) NWAi świadcząc usługę oferowania instrumentów finansowych rekomenduje emitentowi, któremu inwestorowi i w jakiej wysokości przydzielić emitowane instrumenty finansowe. Potencjalny konflikt interesów może polegać na proponowaniu alokacji na preferencyjnych warunkach dla jednego z inwestorów, w zamian za nieproporcjonalnie wysokie opłaty z tytułu innych usług świadczonych na rzecz tego inwestora przez NWAi.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu
- b) NWAi opracował Politykę alokacji w NWAi Dom Maklerski S.A., która przedstawiana jest emitentowi przed podjęciem decyzji o przeprowadzeniu emisji,
- c) ostateczną decyzję dotyczącą wysokości i struktury przydziału w podziale na poszczególnych inwestorów podejmuje emitent.

15) Osoba zaangażowana z NWAi pełni funkcje w organach zarządzających, nadzorczokontrolnych podmiotu będącego klientem NWAi, bądź też w inny sposób jest powiązana osobowo lub zaangażowana kapitałowo w podmiot, który korzysta z Usług Maklerskich świadczonych przez NWAi. Potencjalny konflikt interesów może polegać na uprzywilejowanym traktowaniu Klienta, z którym w/w osoby są powiązane.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu
- b) Osoba powiązana z NWAi jest zobowiązana do ujawnienia informacji o sytuacji, która może powodować powstanie konfliktu interesów.
- c) Osoba zaangażowana może zostać odsunięta od podejmowania czynności zawodowych przy realizacji określonych czynności maklerskich.

16) Klient korzystający z danej Usługi maklerskiej świadczonej przez NWAi, zamierza skorzystać z kolejnej usługi oferowanej przez NWAi. Potencjalny konflikt interesów może polegać na uprzywilejowanym traktowaniu klienta, z uwagi na trwające relacje biznesowe.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, Regulaminu

17) NWAi świadczy na rzecz emitenta usługę doradztwa w zakresie struktury kapitałowej i jednocześnie zawiera z emitentem umowę o oferowanie instrumentów finansowych. Potencjalny konflikt może polegać na rekomendowaniu emitentowi wyboru wariantu pozyskania kapitału z wykorzystaniem mechanizmu oferty, z uwagi na możliwość uzyskania dodatkowego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji oferującego, choć emitent mógłby pozyskać alternatywny sposób finansowania po atrakcyjniejszej cenie; asymetria informacyjna pomiędzy NWAi a emitentem, który nie przeprowadzał wcześniej emisji instrumentów.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8 Regulaminu
- b) przed rozpoczęciem świadczenia usługi oferowania, NWAi przekazuje emitentowi następujące informacje:
 - różne sposoby pozyskania finansowania wraz ze wskazaniem opłat transakcyjnych dla każdej możliwości,
 - terminarz i proces wyceny i plasowania emisji,
 - informacja o inwestorach, do których będzie kierowana emisja,
 - stanowiska i nazwy departamentów osób udzielających doradztwa w zakresie pozyskania kapitału,
 - sposób zarządzania konfliktami interesów w przypadku, gdy emisję obejmują inni Klienci NWAi lub NWAi.

18) NWAi opracowuje niezależne badania lub analizy dotyczące podmiotu lub grupy podmiotów, na rzecz których świadczy korporacyjne usługi doradztwa finansowego (art. 69 ust. 4 pkt 3 Ustawy), sytuacja taka rodzi potencjalny konflikt interesów polegający na braku obiektywizmu w opracowywanych badaniach lub analizach.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, Regulaminu

19) NWAi uczestniczy w sporządzaniu analiz inwestycyjnych (art. 69 ust. 4 pkt 6 Ustawy) dotyczących emitenta instrumentów finansowych, w które inwestuje Klient.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8 Regulaminu
- b) w treści Rekomendacji ujawniane są wszelkie powiązania i okoliczności, co do których można w uzasadniony sposób oczekiwać, że będą miały negatywny wpływ na obiektywność rekomendacji, z uwzględnieniem interesów lub konfliktów Interesów, ze strony Domu Maklerskiego lub ze strony jakiejkolwiek osoby fizycznej lub prawnej, która pracuje dla Domu Maklerskiego na podstawie umowy, w tym na podstawie umowy o pracę, lub na innej podstawie i która to osoba brała udział w sporządzaniu Rekomendacji, dotyczących jakiegokolwiek instrumentu finansowego lub emitenta, do którego Rekomendacja odnosi się w sposób bezpośredni lub pośredni, a także wypełniane są inne obowiązki dotyczące ujawniania interesów lub konfliktu interesów, o których mowa w art. 5 i 6 Rozporządzenia 2016/958 jeżeli mają zastosowanie.
- c) instrumenty finansowe, będące przedmiotem przygotowywanej Rekomendacji, od momentu rozpoczęcia prac zmierzających do sporządzenia Rekomendacji wpisywane są na Listę Restrykcyjną dla osób zaangażowanych zatrudnionych w Domu Maklerskim zajmujących się sporządzaniem danej Rekomendacji.
- d) instrumenty finansowe będące przedmiotem Rekomendacji, które wykorzystują niedostępne publicznie informacje dotyczące tych instrumentów, ich emitentów lub zleceń i dyspozycji Klientów a mogące mieć wpływ na ceny tych instrumentów są wpisywane na Listę Obserwacyjną.
- e) Zakazane jest przyjmowanie przez Dom Maklerski i osoby zaangażowane uczestniczące w sporządzaniu Rekomendacji, zachęt od osób i podmiotów, które mają istotny interes w przedmiocie Rekomendacji.

20) NWAi świadczy korporacyjne usługi doradztwa finansowego (art. 69 ust. 4 pkt 3 Ustawy) na rzecz Klientów prowadzących działalność konkurencyjną względem siebie.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8 Regulaminu

21) NWAi świadczy usługi na rzecz podmiotu prowadzącego taką samą działalność jak NWAi:

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- b) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, §8, §11 Regulaminu
- c) NWAi podejmuje działania w celu uregulowania z Klientem na piśmie sposobu wykonania usługi z uwzględnieniem prowadzenia takiej samej działalności;

22) NWAi, Podmiot powiązany z NWAi, lub osoba zaangażowana otrzymuje korzyści materialne lub niematerialne od osoby innej niż dany Klient, w związku ze świadczoną Usługą Maklerską na rzecz tego Klienta, które mogą spowodować, że interesy podmiotu przekazującego te korzyści będą preferowane w stosunku do interesów Klienta lub Klientów.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 10 Regulaminu

- 23) przyjęcie lub przekazanie świadczenia pieniężnego lub niepieniężnego może wpływać na zachowanie NWAJ w dowolny sposób, który jest sprzeczny z interesami Klientów.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 10 Regulaminu

- 24) NWAJ lub osoby zaangażowane realizują planu rozwoju swoich usług, w tym plany sprzedaży, od wykonania których zależy odpowiednio wynagrodzenie NWAJ, bądź tych Pracowników

).

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 12, §11 Regulaminu

- 25) NWAJ świadcząc usługę przechowywania instrumentów finansowych dysponuje informacją na temat stanu posiadania tych instrumentów przez poszczególne podmioty, a zatem pośrednio o atrakcyjności danej inwestycji, a potencjalny konflikt może polegać na wykorzystaniu w/w informacji przy świadczeniu pozostałych usług maklerskich, tj. w usług, o których mowa w art. 69 ust, 2 pkt. 2 i 3 oraz art. 69 ust. 4 pkt 6

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu.

- 26) Równoległe świadczenie usługi oferowania instrumentów finansowych i usługi agenta emisji na rzecz tego samego emitenta rodzi potencjalny konflikt, który może w tym przypadku polegać na ryzyku niewłaściwego wykonania czynności agenta emisji, o których mowa w art. 7a Ustawy, w szczególności w zakresie weryfikacji spełniania przez emitenta wymogów dotyczących emisji papierów wartościowych, wynikających z przepisów prawa, w tym weryfikacji zgodności dokumentacji i oświadczeń przedstawionych przez emitenta z wymogami dotyczącymi oferowania papierów wartościowych, z uwagi na fakt, że NWAJ może mieć interes w preferencyjnym traktowaniu emitenta z uwagi na łącząca go relacje w zakresie oferowania instrumentów finansowych, a także niechęć do wykazania ewentualnych nieprawidłowości w procesie oferowania który sam realizował.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu.

- 27) Świadczenie usługi oferowania instrumentów finansowych na rzecz emitenta równoległe ze świadczeniem usługi przyjmowania i przekazywania tych instrumentów finansowych z wykorzystaniem Platformy

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu;

- b) obsługa klientów detalicznych nabywających instrumenty finansowe oferowane za pośrednictwem NWAJ w ramach ofert publicznych, odbywa się wyłącznie za pomocą w pełni zautomatyzowanej Platformy bez bezpośredniego kontaktu Pracowników z takim klientem, a w innym przypadku lub w przypadku reklamacji składanych przez klientów NWAJ w pełni rozdziela organizacyjnie oraz osobowo proces dystrybucji takich instrumentów finansowych od świadczenia usługi

oferowania instrumentów finansowych na rzecz emitenta takich instrumentów finansowych, w taki sposób, aby co najwyżej czynności techniczne na Platformie i związane z zamieszczaniem informacji o instrumencie finansowym wykonywane były przez jednostkę organizacyjną zajmującą się świadczeniem usługi oferowania na rzecz emitenta,

- 28) Równoległe świadczenie przez NWAi Usług maklerskich, (w szczególności polegających na wykonywaniu zleceń lub też pełnieniu funkcji agenta emisji) na rzecz funduszu inwestycyjnego zamkniętego, na rzecz którego NWAi świadczy usługę depozytariusza.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §11 Regulaminu;
- b) przed nawiązaniem współpracy w zakresie pełnienia funkcji depozytariusza dla danego funduszu Compliance analizuje potencjalny konflikt interesów związanych ze świadczeniem przez NWAi innych usług na rzecz danego funduszu, a jego wyniki przedstawia komitetowi ryzyka funduszy inwestycyjnych, złożonego z Pracowników niezależnych od siebie jednostek organizacyjnych, do zadań którego należy podejmowanie decyzji dotyczących możliwości nawiązania współpracy z danym funduszem inwestycyjnym w zakresie świadczenia usługi depozytariusza
- c) wydzielenie pod względem organizacyjnym i technicznym sprawowania funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego od świadczenia na rzecz funduszu innych usług;

- 29) NWAi jest zaangażowany kapitałowo w instrumenty finansowe wyemitowane przez spółkę, na rzecz której NWAi świadczy Usługi maklerskie.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) stosuje się rozwiązania wskazane w § 7, § 8, §9, §11 Regulaminu;
- b) Wydział Inwestycji Własnych przed podjęciem decyzji o nabyciu na portfel własny NWAi akcji spółki niepublicznej występuje do Compliance celem przeprowadzenia weryfikacji, czy NWAi równocześnie nie prowadzi rejestru akcjonariuszy dla takiego emitenta, bądź też nie świadczy innych Usług Maklerskich z którymi mógłby związany być konflikt interesów. W przypadku, gdy NWAi prowadzi rejestr akcjonariuszy dla danego emitenta, bądź też stwierdzenia, iż w związku z nabyciem akcji emitenta dla którego NWAi świadczy inne Usługi Maklerskie powoduje konflikt interesów, nabycie akcji tego emitenta będzie możliwe dopiero po uzyskaniu wyraźnej zgody emitenta na objęcie przez NWAi jego akcji, pomimo równoczesnego świadczenia na jego rzecz usługi prowadzenia rejestru akcjonariuszy. W omawianej sytuacji wymagane jest oświadczenie klienta, wyrażające zgodę w powyższym zakresie, w formie pisemnej;
- c) Wydział Obsługi Transakcji przed podpisaniem z Klientem umowy o świadczenie usługi prowadzenia rejestru akcjonariuszy występuje do Compliance celem przeprowadzenia weryfikacji, czy NWAi równocześnie nie posiada instrumentów finansowych Klienta na portfelu własnym. W razie stwierdzenia przez NWAi występowania takiego konfliktu interesów NWAi niezwłocznie poinformuje Klienta o powstaniu takiego konfliktu interesów oraz powstrzyma się od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta podpisaniu, kontynuacji lub rozwiązaniu umowy.
- d) Departament Bankowości Inwestycyjnej przed złożeniem emitentowi oferty współpracy w zakresie organizacji emisji, występuje do Compliance celem przeprowadzenia analizy potencjalnego konfliktu interesów związanego ze

świadczeniem przez NWAi innych Usług maklerskich na rzecz potencjalnego emitenta. Wyniki analizy Compliance, przedstawiane są komitetowi produktowemu, w zakresie którego kompetencji znajduje się podjęcie decyzji o nawiązaniu współpracy z emitentem w ramach pozyskania na jego rzecz finansowania za pośrednictwem NWAi

- 30) Prowadzenie przez osoby zaangażowane działalności gospodarczej, sprawowanie funkcji w organach spółek lub zatrudnienie w innym podmiocie, bądź inne formy zaangażowania kapitałowego bądź osobowego w działalność innych podmiotów, które może mieć negatywny wpływ na świadczenie przez NWAi usług na rzecz Klientów, lub może naruszać interes NWAi, jego Klientów lub innych podmiotów w związku z taką dodatkową aktywnością zawodową Pracowników.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) Compliance monitoruje dodatkową aktywność zawodową Pracowników, w oparciu o informacje przekazywane przez Pracowników zgodnie z §17 Regulaminu, w tym także prowadzi niezależną weryfikację korzystając z Lex Informator Prawno-Gospodarczy oraz z przeglądarki wpisów centralnej ewidencji i informacji o działalności gospodarczej, celem oceny czy taka aktywność nie generuje konfliktu interesów.
- b) Przed zatrudnieniem nowego Pracownika, bądź nawiązaniem z nim innej formy współpracy, bezpośredni przełożony takiej osoby zobowiązany jest pozyskać informacje na temat dodatkowej działalności zawodowej, którą dana osoba zamierza kontynuować po nawiązaniu współpracy z NWAi, takie informacje przekazuje Compliance celem przeprowadzenia analizy czy dodatkowa działalność nie generuje konfliktu interesów.

- 31) NWAi prowadzi marketing produktów polegający na wzmożonym promowaniu instrumentów finansowych generujących ryzyko dla zrównoważonego rozwoju lub prowadzi marketing produktów pozornie sprzyjających zrównoważonemu rozwojowi.

Sposób zarządzania konfliktem interesów:

- a) Compliance monitoruje materiały marketingowe przed ich dystrybucją, celem wyeliminowania przekazu zachęcającego do dokonywania transakcji których przedmiotem byłyby produkty generujące ryzyko dla zrównoważonego rozwoju lub pozornie sprzyjające zrównoważonemu rozwojowi;
- b) Stosując Procedurę zarządzania produktowego klasyfikuje Klientów według ich potrzeb w zakresie inwestowania w produkty sprzyjające zrównoważonemu rozwojowi.

2. Lista, o której mowa w ust. 1 nie ma charakteru wyczerpującego.

Rozdział IV

Sposoby zarządzania konfliktami interesów

§ 6

Zasady ogólne

1. Proces zarządzania konfliktami interesów w NWAi realizowany jest w następujących etapach:
 - 1) Unikanie sytuacji mogących powodować powstanie potencjalnego konfliktu interesów - Dom Maklerski wykorzystuje wewnętrzne środki służące zapobieganiu powstawaniu potencjalnych konfliktów interesów, obejmujące m.in. wydzielenie jednostek w ramach struktury organizacyjnej, niezależność osób

- zaangażowanych oraz ich przełożonych w ramach wykonywanych funkcji, zasady przepływu informacji oraz bariery informacyjne, właściwy podział obowiązków, nadzór nad transakcjami własnymi, nadzór nad podejmowaniem działalności konkurencyjnej.
- 2) Podejmowanie przez NWAJ działań organizacyjno-prawnych zapobiegających powstawaniu konfliktu interesów obejmujący w szczególności - system kontroli wewnętrznej, właściwy system wynagradzania, sprawozdawczość i programy szkoleniowe.
 - 3) Przekazywanie Klientom i potencjalnym Klientom przed zawarciem umowy dotyczącej świadczenia Usług Maklerskich informacji zawierających ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów zawartej w Regulaminie, w tym podstawowe informacje dotyczące procesu zarządzania konfliktami interesów, a na ich życzenie – dodatkowych informacji na temat tej polityki, na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony internetowej.
 - 4) Powiadomienie Klienta o istniejącym konflikcie interesów lub ryzyku jego pojawienia się w przypadku, gdy wdrożone przez NWAJ rozwiązania organizacyjne i proceduralne nie zapewniają, że w jego efekcie nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta – w sposób umożliwiający mu świadome podjęcie decyzji co do skorzystania lub kontynuowania korzystania z usług świadczonych przez NWAJ.
2. Zasady zarządzania konfliktami interesów mają na celu identyfikację zarówno potencjalnych, jak i rzeczywistych (już istniejących) konfliktów, ich ocenę, stosowanie odpowiednich środków zapewniających zapobieganie lub co najmniej minimalizowanie negatywnych skutków konfliktów interesów.
3. Na strukturę procesu zarządzania konfliktami Interesów składają się:
- 1) identyfikacja i ocena potencjalnych konfliktów interesów;
 - 2) zarządzanie zidentyfikowanymi konfliktami Interesów;
 - 3) monitorowanie i dokumentowanie.
4. Jako ostateczny środek NWAJ stosuje również ujawnianie konfliktu interesów w przypadku, gdy wprowadzone rozwiązania w celu zapobiegania konfliktom interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające do zapewnienia, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało.

§ 7

Środki zapewniające oddzielny nadzór nad osobami zaangażowanymi

1. Struktura wewnętrzna NWAJ zapewnia organizacyjne oddzielenie od siebie Pracowników (zespołów) zajmujących się wykonywaniem czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów.
2. Każda jednostka organizacyjna NWAJ i jej pracownicy działają niezależnie w zakresie, w jakim dotyczy to interesów Klientów, na rzecz których taka jednostka wykonuje określone czynności, co oznacza że:
 - 1) istnieje nadzór nad poszczególnymi Pracownikami oraz jednostkami organizacyjnymi wykonującymi czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktów interesów, zapewniający eliminowanie ryzyka naruszenia interesów Klienta lub Klientów,
 - 2) kierownictwo nad poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi wykonującymi czynności, które wiążą się szczególnie z ryzykiem powstania konfliktu interesów, powinno być, w miarę możliwości, sprawowane przez odrębne osoby
 - 3) opis struktury wewnętrznej NWAJ zawarty jest w Regulaminie Organizacyjnym NWAJ Dom Maklerski S.A.;
 - 4) przy określaniu wysokości wynagrodzeń Pracowników i ich zakresu obowiązków NWAJ dba, by nie istniały powiązania pomiędzy wysokością wynagrodzeń Pracowników jednej jednostki organizacyjnej oraz wysokością wynagrodzeń Pracowników innej jednostki organizacyjnej lub wysokością przychodów osiąganych przez tę lub inną jednostkę organizacyjną, jeżeli jednostki te wykonują czynności, które wiążą się z ryzykiem - bez uwzględnienia poziomu

- podejmowanego ryzyka, przyczyniające się do ryzyka powstania Konfliktów Interesów,
- 5) zakres zadań danej jednostki organizacyjnej jest przypisany wyłącznie tej jednostce organizacyjnej i nie krzyżuje się z zakresem zadań innych jednostek organizacyjnych NWAJ,
 - 6) organizacja zadań Osób Zaangażowanych oraz przepływ informacji między Osobami Zaangażowanymi ma na celu wyeliminowanie przypadków jednoczesnego lub bezpośrednio po sobie następującego wykonywania przez daną Osobę Zaangażowaną czynności związanych z różnymi usługami maklerskimi świadczonymi przez NWAJ, jeżeli mogłoby to wywrzeć niekorzystny wpływ na prawidłowe zarządzanie konfliktami interesów, lub zapewnia nadzór nad takim sposobem wykonywania czynności, jeżeli jest on konieczny
- 3.
 4. NWAJ zatrudnia Pracowników odpowiednio wykwalifikowanych do wypełniania swoich obowiązków służbowych, a także zapewnia Pracownikom systematyczne szkolenia dotyczące m.in. zasad zarządzania konfliktami interesów oraz prowadzenia działalności zgodnie z prawem.
 5. W celu realizacji zasad określonych w ust. 2, NWAJ stosuje w szczególności następujące rozwiązania:
 - 1) utworzenie danej jednostki organizacyjnej NWAJ jest poprzedzone konsultacjami Compliance z osobą mającą być kierownikiem danej jednostki organizacyjnej, które mają na celu określenie ryzyka powstania konfliktu interesów związanego z czynnościami mającymi być wykonywanymi w ramach tej jednostki, mając przy tym na względzie niezależność Pracowników takiej jednostki przy wykonywaniu czynności na rzecz Klientów oraz uniknięcie wystąpienia sytuacji zależności wynagrodzeń, o której mowa w ust. 2 pkt 4
 - 2) w przypadku dostrzeżenia przez Pracownika zajmującego się wykonywaniem określonych czynności lub jego przełożonego, ryzyka lub przypadku powstania konfliktu interesów lub sytuacji braku dostatecznej niezależności działania w interesie Klientów, jak również istnienia zależności wynagrodzeń, o której mowa w ust. 2 pkt 4, jest on obowiązany niezwłocznie powiadomić o tym swojego przełożonego lub Compliance
 6. Środki zarządzania konfliktami interesów określone w niniejszym paragrafie stosuje się do wszystkich potencjalnych i ujawnionych konfliktów interesów.

§ 8

Ochrona przepływu informacji

1. Ochronę przepływu informacji na szczeblu organizacyjnym NWAJ, której celem jest zapobieganie wymianie informacji lub kontrolowanie takiej wymiany między osobami zaangażowanymi które uczestniczą w działalności związanej z ryzykiem wystąpienia konfliktu interesów, w przypadku gdy taka wymiana informacji może zaszkodzić interesom jednego lub kilku Klientów, zapewniają regulacje i procedury zawarte w: „Regulaminie ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową w NWAJ Dom Maklerski S.A.”
2. Środkiem organizacyjnym, mającym na celu kontrolę dostępu do istotnych informacji związanych ze świadczeniem Usług maklerskich, są tzw. „chińskie mury”, tj. zasady, procedury i fizyczne rozwiązania mające na celu uniemożliwienie przepływu i wykorzystaniu informacji poufnych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową, a także prowadzenie List Restrykcyjnych
3. NWAJ stosuje odpowiednie środki organizacyjno-techniczne mające na celu ograniczenie do niezbędnego minimum krąg osób mających dostęp do informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodowa takie jak w szczególności:

- 1) wydzielenie chińskich murów, w szczególności poprzez stworzenie dla poszczególnych jednostek organizacyjnych wydzielonych i zamkniętych pomieszczeń, w których przebywać mogą jedynie os. upoważnione
 - 2) wydzielenie dysków sieciowych, do których dostęp mają jedynie osoby upoważnione w taki sposób, aby nie dopuścić do nieuzasadnionego przepływu informacji;
 - 3) wprowadzenie indywidualnych haseł dostępu do komputerów, poszczególnych systemów i aplikacji wewnętrznych;
 - 4) szyfrowanie dysków w komputerach przenośnych oraz rejestrowanie korespondencji elektronicznej;
 - 5) wprowadzenie automatycznych wygaszaczy monitorów; .
4. NWAJ uniemożliwia też wykorzystanie przez osoby zaangażowane tych danych do celów innych aniżeli związanych z wykonywaniem czynności służbowych.
 5. Środki zarządzania konfliktami interesów określone w niniejszym paragrafie stosuje się do wszystkich potencjalnych i ujawnionych konfliktów interesów.

§ 9

Nadzór nad transakcjami własnymi

1. Dla unikania konfliktu interesów z osobistymi interesami osób zaangażowanych w NWAJ wprowadzony został Regulamin inwestowania przez osoby zaangażowane w NWAJ Dom Maklerski S.A., który reguluje kwestie dotyczące warunków i zasad inwestowania w instrumenty finansowe na rachunek własny lub na rachunek osoby bliskiej przez osoby zaangażowane, a także określa system kontroli ich przestrzegania. Regulacja ta ma na celu w szczególności przeciwdziałanie sytuacjom istnienia uprzywilejowanej pozycji zleceń osób zaangażowanych w stosunku do zleceń Klientów oraz wykorzystywania do transakcji osobistych osób zaangażowanych informacji uzyskanych w związku z wykonywaniem przez te osoby czynności służbowych na rzecz Klientów.
2. Szczegółowe zasady postępowania w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe na rachunek własny NWAJ z uwzględnieniem konieczności przeciwdziałania wystąpieniu konfliktu interesów zawiera Regulamin nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych przez NWAJ Dom Maklerski S.A.

§ 10

Środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć niepożądany wpływ jakichkolwiek osób na sposób wykonywania usług lub działań inwestycyjnych i dodatkowych przez osobę zaangażowaną

1. W NWAJ wprowadzono „Politykę przyjmowania lub przekazywania opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych w związku z wykonywaniem usług maklerskich przez NWAJ Dom Maklerski S.A.”, która określa zasady przyjmowania i przekazywania opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych (zachęt) w związku ze świadczeniem Usług Maklerskich.
2. NWAJ prowadząc działalność maklerską, działa w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz świadcząc usługi maklerskie bierze pod uwagę najlepiej pojęty interes Klienta.

§ 11

System kontroli wewnętrznej

1. Sposób funkcjonowania kontroli wewnętrznej w NWAJ został określony w „Regulaminie nadzoru zgodności działalności z prawem oraz kontroli wewnętrznej w NWAJ Dom Maklerski S.A.”. Za jakość i efektywność systemu kontroli wewnętrznej odpowiada Zarząd.
2. System kontroli wewnętrznej w NWAJ obejmuje wszystkie poziomy w strukturze organizacyjnej Domu Maklerskiego, a sprawowany jest w szczególności poprzez:

- 1) kontrolę instytucjonalną obejmującą czynności kontrolne przeprowadzane przez Inspektora Nadzoru,
- 2) kontrolę funkcjonalną sprawowaną przez osoby kierujące poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi NWAJ,
- 3) samokontrolę Pracowników

§ 12

Właściwy system wynagradzania

1. W NWAJ wprowadzono „Politykę wynagradzania osób zajmujących stanowiska mających istotny wpływ na profil ryzyka w NWAJ Dom Maklerski S.A.”
2. NWAJ dąży do zapewnienia, aby proporcje stałej i zmiennej części wynagrodzenia były odpowiednie i uwzględniały interes Klienta.
3. Stosowany przez NWAJ system wynagradzania Pracowników uwzględnia również kryteria jakościowe, służące m.in. eliminowaniu przypadków, kiedy wysoki wynik sprzedaży naruszałby zasadę działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, np. poprzez nakłaniania Klientów do nabycia produktów/usług, które są dla niego nieodpowiednie.
4. NWAJ nie organizuje konkursów dla Pracowników, które uzależniają uzyskanie nagrody za najlepsze wyniki sprzedaży indywidualnego produktu, np. konkretnych obligacji.
5. Compliance monitoruje wpływające reklamacje Klientów w celu identyfikowania zachowań, które stoją w sprzeczności w stosunku do przyjętej w NWAJ zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klientów.

§ 13

Rejestr usług i działalności związanych z ryzykiem powstania konfliktu interesów

1. Inspektor Nadzoru prowadzi rejestr rodzajów działalności maklerskiej, w tym wykonywanej przez NWAJ we własnym imieniu i na swoją rzecz oraz wykonywanej przez inny podmiot na rzecz NWAJ, w związku z którymi powstał lub może powstać konflikt interesów związany z ryzykiem naruszenia interesów Klienta. Niezależnie od powyższego, Inspektor Nadzoru prowadzi Rejestr Konfliktów Interesów, w którym rejestrowane są wszystkie zgłoszenia dotyczące możliwości zaistnienia konfliktu interesów.
2. Rejestr rodzajów działalności maklerskiej oraz Rejestr Konfliktów Interesów są uaktualniane na bieżąco, po każdym zgłoszeniu wystąpienia konfliktu interesów lub potencjalnego konfliktu interesów.
3. W Rejestrze Konfliktów Interesów wykazuje się:
 - 1) opis zdarzenia, w związku z którym w ocenie zgłaszającego możliwe jest wystąpienie konfliktu interesów,
 - 2) ocenę zasadności dokonanego zgłoszenia,
 - 3) określenie czy konflikt interesów ma charakter rzeczywisty czy potencjalny,
 - 4) sposób zarządzania konfliktem interesów,
 - 5) datę identyfikacji konfliktu interesów,
 - 6) inne informacje, których umieszczenie w Rejestrze jest w opinii Inspektora Nadzoru celowe.
4. Co najmniej raz do roku Inspektor Nadzoru sporządza i przedstawia Zarządowi pisemne sprawozdanie obejmujące informacje o wszelkich zgłoszeniach dotyczących możliwości wystąpienia konfliktu interesów otrzymanych w związku z prowadzeniem rejestrów, o których mowa w ust. 1-3 powyżej.

§ 14

Odmowa działania lub ujawnienie konfliktów interesów

1. Ujawnienie konfliktu interesów, stanowi środek ostateczny stosowany wyłącznie w przypadku, gdy skuteczne rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez Dom Maklerski 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.

2. Z zastrzeżeniem ust. 1, przed zawarciem umowy o świadczenie Usług Maklerskich, osoba zaangażowana informuje Klienta przy użyciu Trwałego Nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem wybranej przez Klienta Usługi Maklerskiej oraz o istocie i źródle tego konfliktu interesów.
3. Przy ujawnianiu informacji, o której mowa w ust. 2, jasno wskazuje się, że rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez Dom Maklerski w celu zapobieżenia temu konfliktowi lub zarządzania nim nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało. Ujawniana informacja zawiera szczegółowy opis konfliktów interesów powstających przy świadczeniu Usług Maklerskich, z uwzględnieniem charakteru Klienta, któremu informacja jest ujawniana. W opisie tym wyjaśnia się ogólny charakter i źródła konfliktów interesów, a także ryzyko grożące Klientowi wskutek wystąpienia konfliktów interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia ryzyka, przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości pozwalającego temu Klientowi podjąć świadomą decyzję w odniesieniu do usługi inwestycyjnej lub dodatkowej w kontekście, w którym te konflikty interesów się pojawiają.
4. Informacja, o której mowa w ust. 2 zawiera informacje pozwalające Klientowi, przy uwzględnieniu kategorii, do której należy na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia Umowy.
5. W przypadku, o którym mowa w niniejszym artykule, Dom Maklerski podpisuje umowę o świadczenie Usług Maklerskich wyłącznie pod warunkiem, że Klient w formie pisemnej bądź na trwałym nośniku informacji potwierdzi odebranie informacji o istniejących konfliktach interesów, a także wolę zawarcia Umowy.

§ 15

Wystąpienie konfliktu interesów po rozpoczęciu świadczenia usługi.

1. Zasady opisane w §14, mają zastosowanie również w przypadku stwierdzenia powstania konfliktu interesów po podpisaniu z Klientem Umowy.
2. Pracownik Domu Maklerskiego informuje niezwłocznie Klienta o zaistniałym Konflikcie Interesów.
3. Dom Maklerski nie podejmuje żadnych czynności wynikających z Umowy przed uzyskaniem od Klienta pisemnego potwierdzenia odebrania informacji o zaistniałym Konflikcie Interesów, a także woli kontynuowania Umowy.
4. W przypadku nie potwierdzenia przez Klienta odebrania informacji, o której mowa w §15 ust. 3 albo nie potwierdzenia woli kontynuowania umowy o świadczenie Usług Maklerskich, Dom Maklerski może wypowiedzieć umowę o świadczenie Usług Maklerskich na zasadach wynikających z właściwego regulaminu świadczenia Usług Maklerskich przez Dom Maklerski.

Rozdział V

Zadania i obowiązki

§ 16

1. Osoby zaangażowane zobowiązane są do identyfikowania okoliczności, które składają się lub mogą przyczynić się do powstania konfliktów interesów. Osoby zaangażowane są zobowiązane do zgłaszania Compliance wszelkich przypadków, w których podejrzewają możliwość wystąpienia konfliktu interesów w formie elektronicznej na adres mailowy compliance@nwai.pl.
2. Po otrzymaniu zgłoszenia zaistnienia lub możliwości zaistnienia nowego konfliktu interesów Compliance dokonuje niezwłocznie analizy przypadku, rekomenduje sposób postępowania i zasady zarządzania tym konfliktem. Zgłoszone sytuacje konfliktowe wraz z propozycją podjęcia określonych czynności przedstawiane są osobie dokonującej zgłoszenia, w terminie 5 dni roboczych od otrzymania zawiadomienia, przez Compliance.

3. Do czasu, w którym Compliance wskaże sposób postępowania z konfliktem interesów osoby zaangażowane są zobowiązane do zaniechania wszelkich działań noszących znamiona działania w warunkach konfliktu interesów.
4. Jeżeli wskazany sposób postępowania z konfliktem interesów polega na określonym działaniu jednostek organizacyjnych lub osób, których ten konflikt dotyczy, podmioty te są zobowiązane do dokumentowania podejmowanych działań.
5. W przypadku gdy Compliance stwierdzi, że zgłoszone przez osobę zaangażowaną podejrzenie wystąpienia konfliktu interesów jest niezasadne, informuje o tym fakcie osobę zaangażowaną, sporządza notatkę służbową.
6. Wszelkie czynności związane z zarządzaniem konfliktami interesów, w tym stwierdzanie istnienia konfliktu interesów, którym NWAi nie jest w stanie rozsądnie zarządzać lub zarządzanie takie uniemożliwiają ograniczenia prawne lub regulacyjne i podejmowanie decyzji o poinformowaniu o tym Klienta, podejmuje Compliance.
7. Osoby Zaangażowane nie mogą składać zleceń na rachunek własny przed przekazaniem zleceń Klientów, na warunkach identycznych lub bardziej korzystnych niż zlecenia Klientów.
8. Struktura organizacyjna zapewnia osobom zaangażowanym biorącym udział w wykonywaniu Usług maklerskich, niezależność wykonywania tych czynności, przy uwzględnieniu zakresu i rodzaju działalności prowadzonej przez NWAi, Podmioty Powiązane, oraz możliwego stopnia naruszenia interesów Klientów.
9. Wszelkie osoby zaangażowane przed przystąpieniem do wykonywania obowiązków służbowych wynikających ze stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku cywilnoprawnego o podobnym charakterze bądź przed objęciem funkcji w organach NWAi, a także przed przystąpieniem do wykonywania umowy cywilnoprawnej zawartej z Domem Maklerskim zobowiązane są do podpisania i złożenia Compliance oświadczenia o zapoznaniu się z treścią Regulaminu wraz z zobowiązaniem się do jego przestrzegania, którego wzór stanowi załącznik nr 1 do Regulaminu.

§ 17

Pracownicy

1. Pracownicy wykonując swoje obowiązki służbowe działają w najlepiej pojętym interesie Klienta, zgodnie z obowiązującym prawem oraz obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi.
2. W trakcie wykonywania swoich obowiązków Pracownicy powinni kierować się profesjonalizmem, należyłą starannością, uczciwością, lojalnością względem NWAi oraz jego Klientów.
3. Pracownicy mają obowiązek równego traktowania Klientów, przy czym zasada ta nie stoi w sprzeczności z różnicowaniem sytuacji Klienta ze względu na zakres świadczonych usług, ograniczeniami wynikającymi z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i obowiązków wynikających z umowy zawartej pomiędzy NWAi a Klientem.
4. Wszelkie decyzje dotyczące Klientów powinny być podejmowane obiektywne, w szczególności niedopuszczalne jest, aby prywatne relacje Pracowników z Klientami lub kontrahentami wpływały na jakość lub rodzaj podejmowanych decyzji.
5. Pracownicy zobowiązani 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 konfliktu interesów;
 - 2) powstrzymanie się od czerpania jakichkolwiek korzyści majątkowych lub osobistych, w tym przyjmowania prezentów od Klientów oraz partnerów biznesowych NWAi;
 - 3) natychmiastowe zgłaszanie Compliance lub Zarządowi wszelkich prób korupcyjnego oddziaływania ze strony Klientów lub partnerów biznesowych NWAi.
6. Pracownicy NWAi są zobowiązani do informowania Compliance, w formie elektronicznej na adres mailowy compliance@nwai.pl, o planowanym podjęciu działalności gospodarczej, ujawnienia funkcji pełnionych w organach spółek lub zatrudnienia w innym

podmiocie niezwłocznie po wystąpieniu któregośkolwiek ze zdarzeń o których mowa powyżej oraz do uzyskania zgody Zarządu na pełnienie takiej funkcji w czasie zatrudnienia w NWA I. Compliance nie później niż w terminie 5 dni roboczych od otrzymania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, przedstawia Zarządowi zawiadomienie Pracownika wraz ze swoją opinią dotyczącą potencjalnego konfliktu interesów związanych z pełnieniem funkcji, o których mowa powyżej, w czasie zatrudnienia w NWA I. Zarząd informuje Pracownika o swojej decyzji pisemnie, lub elektronicznie w terminie 3 dni roboczych od otrzymania opinii Compliance.

7. Compliance prowadzi w formie elektronicznej rejestr zawierający wykaz Pracowników prowadzących dodatkową działalność.

§ 18

Zarząd i Rada Nadzorcza

1. Członkowie Zarządu są zobowiązani poinformować Zarząd oraz Radę Nadzorczą, o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania. Członek Zarządu powinien poinformować Zarząd o okoliczności, która może powodować konflikt interesów i zagrażać jego niezależnemu osądowi oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
2. Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani poinformować Zarząd oraz Radę Nadzorczą, o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania. Członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Radę Nadzorczą o okoliczności, która może powodować konflikt interesów i zagrażać jego niezależnemu osądowi oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

§ 19

Obowiązki Compliance

1. Compliance sprawuje nadzór nad procesem zarządzania konfliktem interesów poprzez bieżący nadzór oraz przeprowadzanie kontroli.
2. W przypadku stwierdzenia, że wskazane metody zarządzania konfliktem interesów nie są realizowane, Compliance niezwłocznie sporządza protokół, który przekazuje Prezesowi Zarządu wraz ze wskazaniem odpowiednich zaleceń.
3. Compliance jest uprawniony do żądania wyjaśnień lub dokumentów od jednostek organizacyjnych, których konflikt interesów dotyczy. W szczególności jest uprawniony do odbioru odpowiednich oświadczeń.
4. Compliance nie rzadziej niż raz do roku dokonuje przeglądu Regulaminu oraz w razie potrzeby inicjuje zmiany. W ramach przeglądu Compliance w szczególności bada zgodność Regulaminu z obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto, nie rzadziej niż raz w roku Compliance dokonuje oceny efektywności stosowania Regulaminu. Z przeprowadzonego przeglądu Regulaminu jak i dokonanej oceny efektywności stosowania jego postanowień, Compliance sporządza raport, którego treść przedstawia Zarządowi i Radzie Nadzorczej na najbliższych posiedzeniach po przeprowadzonym przeglądzie i dokonanej ocenie.
5. Compliance zapewnia aby wszystkie osoby zaangażowane zapoznały się z postanowieniami Regulaminu, a także przeprowadza według potrzeb szkolenia z zakresu dotyczącego możliwości występowania konfliktów interesów, a Pracownicy są zobowiązani uczestniczyć w w/w szkoleniach.
6. Compliance archiwizuje:
 - 1) przypadki wystąpienia lub podejrzenia wystąpienia konfliktu interesów – w Rejestrze Konfliktów Interesów,
 - 2) oświadczenia Pracowników o zapoznaniu się i zobowiązaniu do przestrzegania Regulaminu.

Rozdział VI

Postanowienia końcowe

§ 20

1. Do przestrzegania niniejszego Regulaminu zobowiązane są wszystkie osoby Zaangażowane.
2. Naruszenie przez osobę zaangażowaną postanowień Regulaminu może stanowić ciężkie naruszenie podstawowych obowiązków pracowniczych uzasadniające rozwiązanie z Pracownikiem umowy o pracę bez wypowiedzenia z winy Pracownika. W przypadku Osób Zaangażowanych zatrudnionych lub współpracujących w oparciu o inną podstawę prawną niż umowa o pracę – naruszenie przez taką osobę zaangażowaną postanowień Regulaminu stanowi podstawę rozwiązania stosunku prawnego.
3. Zmiany Regulaminu doręczane są osobom zaangażowanym w formie pisemnej przez Compliance lub Departament Prawny. Przesłanie Regulaminu w formie elektronicznego pliku za pośrednictwem wewnętrznej poczty elektronicznej lub informacji, gdzie w zasobach informatycznych NWA I dostępnych dla osób zaangażowanych zmieniony plik Regulaminu został umieszczony, spełnia wymóg doręczenia i zachowania formy pisemnej na potrzeby Regulaminu.
4. Regulamin podlega okresowej weryfikacji przynajmniej raz w roku.
5. Regulamin lub jego istotne zmiany mogą zostać przekazane Klientowi na jego żądanie, przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem strony internetowej NWA I.
6. Regulamin w niniejszym brzmieniu został przyjęty uchwałą Zarządu NWA I i wchodzi w życie z dniem 18 lutego 2025 roku.

Załącznik nr 1 do Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w NWA I Dom Maklerski S.A.

.....
imię i nazwisko

.....
nazwa komórki organizacyjnej

O Ś W I A D C Z E N I E

Ja niżej podpisany(a) oświadczam, że zapoznałem(am) się z „Regulaminem zarządzania konfliktami interesów w NWA I Dom Maklerski S.A.” i zobowiązuję się do przestrzegania zawartych w nim postanowień.

podpis i data