

## **ZARZĄDZANIE KONFLIKTAMI INTERESÓW W ROCKBRIDGE TOWARZYSTWIE FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

### **§ 1.**

#### **Informacje ogólne**

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (dalej: „Towarzystwo”) stosuje rozwiązania proceduralne i organizacyjne, których celem jest zapobieganie i przeciwdziałanie powstawaniu konfliktowi interesów. Towarzystwo wdrożyło i stosuje politykę zarządzania konfliktami interesów, w ramach której podejmuje czynności mające na celu zapobieganie ich powstawaniu, a w przypadku powstania konfliktu interesów pomiędzy Towarzystwem a Klientem, Towarzystwo uznaje interes Klienta za nadrzędny i przewiduje środki oraz procedury zarządzania tego rodzaju sytuacjami.

### **§ 2.**

#### **Definicja konfliktu interesów**

1. Przez konflikt interesów rozumie się każdą sytuację, która:

- 1) może doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa lub osoby obowiązanej a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu klienta,
- 2) może doprowadzić do sprzeczności między interesami kilku klientów Towarzystwa,
- 3) poprzez działania podejmowane przez osobę obowiązaną może w jakikolwiek sposób kolidować z jego obowiązkami pracowniczymi związanymi ze świadczeniem pracy na rzecz Towarzystwa lub może doprowadzić do użycia przez osobę obowiązaną zasobów Towarzystwa bądź zasobów podmiotów z grupy ALTUS do celów innych aniżeli prawidłowe wykonywanie obowiązków lub też może skutkować podważeniem dobrego imienia albo reputacji Towarzystwa lub podmiotów z grupy ALTUS.

2. Konflikt interesów może powstać w szczególności w przypadku, gdy Towarzystwo lub osoba obowiązana:

- 1) może uzyskać korzyść lub uniknąć straty na skutek poniesienia straty lub niezyskania korzyści przez co najmniej jednego klienta lub fundusz,
- 2) posiada powód, aby udzielać klientowi, grupie klientów lub funduszowi preferencji w stosunku lub przekładać ich interes w stosunku do innego klienta, grupy klientów lub funduszu,
- 3) ma interes w określonym wyniku usługi lub działania wykonywanego na rzecz Funduszu lub jego Klienta lub innego Klienta albo transakcji przeprowadzanej w imieniu Funduszu lub Klienta, który to interes jest rozbieżny z interesem Funduszu dotyczącym tego wyniku
- 4) posiada interes rozbieżny z interesem klienta lub funduszu,
- 5) prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez klienta,
- 6) wykonuje te same działania na rzecz kilku funduszy lub innego Klienta,
- 7) otrzyma od osoby innej niż klient lub fundusz korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz klienta lub funduszu.

### **§ 3.**

#### **Zapobieganie i przeciwdziałanie powstawaniu konfliktów interesów**

Towarzystwo dąży do eliminowania sytuacji mogących powodować lub grozić powstaniem konfliktów interesów. W związku z powyższym Towarzystwo podejmuje działania, które w sposób możliwie najskuteczniejszy zapobiegają powstawaniu konfliktów

interesów. Działania te są adekwatne do rozmiaru i rodzaju prowadzonej przez Towarzystwo działalności, faktu przynależności do grupy kapitałowej.

Towarzystwo stosuje następujące rozwiązania mające na celu zapobieganie powstawaniu konfliktów interesów:

- 1) niezależność - zapewnienie niezależności działania poszczególnych jednostek organizacyjnych Towarzystwa oraz ich pracowników. Niezależność tę zapewnia odpowiednia struktura organizacyjna Towarzystwa oraz ustalenie zakresu zadań poszczególnych jednostek organizacyjnych tak, aby nie krzyżowały się z zakresem zadań innych jednostek organizacyjnych. Niezależność oznacza również, iż nie istnieje możliwość wywierania niekorzystnego wpływu na sposób wykonywania przez pracowników Towarzystwa czynności z zakresu działalności Towarzystwa;
- 2) wynagrodzenie – Towarzystwo podejmuje wszelkie działania, aby zapobiegać istnieniu bezpośredniej zależności wysokości wynagrodzenia pracowników wykonujących określone czynności z zakresu działalności Towarzystwa od wynagrodzenia lub zysków osiągniętych przez osoby wykonujące czynności innego rodzaju, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktów interesów,
- 3) transakcje własne – Towarzystwo wprowadziło zasady dotyczące zawierania przez pracowników oraz członków władz Towarzystwa transakcji na własny rachunek papierów wartościowych, w celu zapobiegania wykorzystywaniu informacji poufnych;
- 4) podział funkcji – Towarzystwo podejmuje działania zapobiegające przypadkom jednoczesnego lub następującego bezpośrednio po sobie wykonywania przez tego samego pracownika Towarzystwa czynności z zakresu działalności Towarzystwa, jeżeli uzna iż mogłoby to mieć negatywny wpływ na zarządzanie konfliktami interesów lub zapewnia nadzór nad sposobem wykonywania tych czynności, jeżeli jest on konieczny;
- 5) zasada „chińskich murów” – Towarzystwo podejmuje wszelkie działania, aby zapobiegać przepływowi informacji pomiędzy jednostkami organizacyjnymi/pracownikami wykonującymi poszczególne czynności z zakresu działalności Towarzystwa które mogą powodować powstanie konfliktu interesów lub zapewnia nadzór nad takim przepływem informacji, gdy przepływ taki jest konieczny. Towarzystwo wdrożyło rozwiązania systemowe oraz procedury wewnętrzne mające na celu zapobieżenie nieuprawnionemu dostępowi do informacji niejawnych oraz zapobiegające ich ujawnieniu lub niewłaściwemu wykorzystaniu,
- 6) transakcje z podmiotami z grupy kapitałowej – Towarzystwo opracowało i wdrożyło procedury określające możliwość dokonywania transakcji z podmiotami z grupy kapitałowej do której należy Towarzystwo.

#### **§ 4.**

##### **Zarządzanie powstałymi konfliktami interesów**

W przypadku sytuacji powstania konfliktu interesów, któremu nie udało się zapobiec pomimo zastosowanych przez Towarzystwo rozwiązań, stosowane są następujące mechanizmy:

- 1) odmowa działania – przed rozpoczęciem świadczenia przez Towarzystwo usług na rzecz klienta, w przypadku uznania, iż nie jest możliwe uniknięcie powstania konfliktu interesów lub zidentyfikowano już istnienie konfliktu interesów, Towarzystwo może odmówić zawarcia umowy z Klientem, w celu ochrony interesu klienta. Klient po uzyskaniu informacji odnośnie charakteru oraz potencjalnego źródła konfliktu interesów podejmie niezależną i świadomą decyzję czy chce rozpocząć korzystanie z usług Towarzystwa;
- 2) ujawnienie istniejącego konfliktu interesów – w przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów w trakcie trwania umowy, Towarzystwo ujawni klientowi charakter tego konfliktu interesów oraz jego źródło. Po uzyskaniu przedmiotowych informacji klient podejmie niezależną i świadomą decyzję czy pomimo zaistnienia konfliktu interesów chce kontynuować korzystanie z usług świadczonych przez Towarzystwo;

- 3) powstrzymanie się od działania – po przekazaniu klientowi informacji o zidentyfikowaniu konfliktu interesów Towarzystwo, aż do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu umowy, powstrzyma się od świadczenia usług na rzecz klienta;
- 4) w przypadku klientów, z którymi Towarzystwo zawarło umowę o zarządzanie portfelem instrumentów finansowych, na podstawie której Towarzystwo świadczy usługi na rzecz klienta, w przypadku wystąpienia między Towarzystwem a klientem lub między Zarządzającym (tj. osobą zatrudnioną w Towarzystwie upoważnioną do zarządzania Pakietem) a klientem konfliktu interesów dotyczącego instrumentów finansowych wchodzących lub mogących wchodzić w skład Pakietu, a Klient nie wyraził zgody na istnienie takiego konfliktu, Towarzystwo jest uprawnione do rozwiązania umowy, w trybie określonym w Regulaminie zarządzania portfelami instrumentów finansowych przez Towarzystwo.