

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4



<b>Tytuł:</b>	<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>
<b>Zatwierdził:</b>	Jacek Wiśniewski – Prezes Zarządu Mariusz Adamiak – Członek Zarządu
Regulamin obowiązuje na mocy Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 9 stycznia 2019 r.	

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

## Spis treści

§ 1. Postanowienia ogólne.....	3
§ 2. Definicje .....	3
§ 3. Obowiązki.....	4
§ 4. Identyfikacja konfliktu interesów .....	4
§ 5. Powstanie konfliktu interesów .....	5
§ 6. Zarządzanie konfliktem interesów.....	6
§ 7. Zgłaszanie konfliktów interesów i nadużyć .....	6
§ 8. Wynagradzanie i działalność konkurencyjna .....	7
§ 9. Rozwiązania organizacyjne. Zasady ogólne.....	7
§ 10. Warunki organizacyjno – techniczne zapobiegające przepływowi informacji .....	8
§ 11. Lista restrykcyjna, Lista osób obowiązanych, Transakcje własne .....	9
§ 12. Transakcje własne wyłączenia .....	10
§ 13. Zakazy .....	10
§ 14. Transakcje wzajemne .....	10
§ 15. Rejestr zgód na zawarcie Transakcji własnych.....	11
§ 16. Rejestr Transakcji własnych.....	11
§ 17. Informowanie o zaistnieniu konfliktu interesów.....	12
§ 18. Prezenty .....	12
§ 19. Przechowywanie i archiwizacja.....	13
§ 20. Postanowienia końcowe .....	13
§ 21. Załączniki .....	13
§ 22. Wejście w życie.....	13

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

## § 1. Postanowienia ogólne

1. Niniejszy Regulamin określa sposób postępowania Towarzystwa w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów.
2. Postanowienia Regulaminu odnoszą się do wszystkich pracowników Riviera TFI S.A.
3. Za wdrożenie i kontrolę przestrzegania Regulaminu odpowiada Inspektor Nadzoru.
4. Regulamin został sporządzony na podstawie § 25 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

## § 2. Definicje

**Fundusz, Fundusze** – fundusze inwestycyjne zarządzane przez Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**Grupa kapitałowa** – grupa kapitałowa w rozumieniu art. 2 Ustawy

**Konflikt interesów** – przez konflikt interesów rozumie się: znane Towarzystwu okoliczności, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa lub osoby obowiązanej a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu uczestników funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych oraz klientów Towarzystwa oraz okoliczności, które mogą doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami uczestników funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych lub klientów Towarzystwa.

**Towarzystwo** – Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A z siedzibą w Warszawie.

**Pracownik** – każdy członek Zarządu lub Rady Nadzorczej Towarzystwa, każda osoba zatrudniona przez Towarzystwo na podstawie stosunku pracy, a także każda osoba zatrudniona na podstawie umowy zlecenia lub umowy o dzieło lub pozostającą w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z Towarzystwem.

**Osoba obowiązana** – rozumie się przez to osoby, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy.

**Transakcja własna** – rozumie się przez to transakcję, której przedmiotem są instrumenty finansowe, zawieraną przez Osobę obowiązaną lub na jej rachunek, pod warunkiem że:

1. zawarcie tej transakcji wykracza poza zwykły tryb wykonywania przez tę osobę czynności w ramach jej zatrudnienia w towarzystwie lub wykonywania przez nią z innego tytułu obowiązków w zakresie działalności prowadzonej przez towarzystwo albo
2. transakcja jest zawierana na rachunek Osoby obowiązanej lub:
  - 1) jej małżonka,
  - 2) dziecka pozostającego na jej utrzymaniu,
  - 3) osoby z nią związanej z tytułu przysposobienia, rodzinnej pieczy zastępczej, opieki lub kurateli,
  - 4) osoby będącej jej krewną lub powinowatą pozostającej z nią we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku przed datą zawarcia transakcji lub
  - 5) innej osoby pozostającej z nią w stosunkach powodujących, że Osoba obowiązana ma istotny interes w zawarciu danej transakcji na rzecz tej innej osoby, z wyłączeniem zwykłych opłat i prowizji należnych z tytułu zawarcia transakcji;

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

**Lista restrykcyjna** – zestawienie instrumentów finansowych, którymi obrót jest zabroniony lub wymaga uzyskania zgody Inspektora Nadzoru, w ramach Transakcji własnych, z uwzględnieniem postanowień Regulaminu,

**Lista Osób obowiązanych** – lista Osób obowiązanych, zobowiązanych do przestrzegania ograniczeń inwestycyjnych w zakresie zawierania transakcji własnych w tym przestrzegania ograniczeń wynikających z Listy restrykcyjnej.

**Rachunek inwestycyjny** – każdy rachunek prowadzony przez uprawniony do tego podmiot, na którym ewidencjonowane są instrumenty finansowe.

**Rozporządzenie** – Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 20 lipca 2017 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych,

**Regulamin** – Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Riviera TFI S.A.

**Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,

**Tajemnica zawodowa** – tajemnica zawodowa w rozumieniu Regulaminu zapobiegania ujawnieniu informacji.

**Regulamin zapobiegania ujawnianiu informacji** - Regulamin zapobiegania ujawnianiu informacji, których wykorzystanie mogłoby naruszać interes uczestników funduszu inwestycyjnego lub interes nabywców papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Riviera TFI S.A.

**Informacja poufna** – informacja poufna w rozumieniu Regulaminu zapobiegania ujawnieniu informacji.

### § 3. Obowiązwanie

1. Postanowienia Regulaminu obowiązują wszystkich pracowników oraz Osoby obowiązane.
2. Za wdrożenie i przestrzeganie Regulaminu odpowiada Inspektor Nadzoru.
3. Pracownicy oraz Osoby obowiązane, zobowiązani są złożyć oświadczenie o zapoznaniu się i zobowiązaniu się do przestrzegania postanowień Regulaminu.

### § 4. Identyfikacja konfliktu interesów

1. 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 nieuzyskania korzyści przez co najmniej jednego klienta Towarzystwa, uczestnika Funduszu lub Fundusz lub zbiorczy portfel papierów wartościowych;
  - 2) posiada powód, aby udzielać klientowi, uczestnikowi Funduszu, grupie klientów lub uczestników Funduszu lub Funduszowi lub zbiorczemu portfelowi papierów wartościowych preferencji w stosunku do innego klienta, uczestnika Funduszu,

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

- grupy klientów lub uczestników Funduszu lub Funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych;
- 3) posiada interes rozbieżny z interesem klienta, uczestnika Funduszu lub Funduszu lub zbiorczego portfela papierów wartościowych;
  - 4) prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez klienta Towarzystwa;
  - 5) otrzyma od osoby innej niż klient, uczestnik Funduszu lub Funduszu lub zbiorczy portfel papierów wartościowych korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz klienta, uczestnika Funduszu lub zarządzaniem Funduszem lub zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

### **§ 5. Powstanie konfliktu interesów**

1. Okolicznościami, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności Towarzystwa powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów klientów Towarzystwa lub uczestników Funduszu są w szczególności:
  - 1) zawieranie transakcji na rachunek własny Towarzystwa,
  - 2) zawieranie transakcji na rachunek własny przez Osoby obowiązane, które mają za przedmiot instrumenty finansowe mogące stanowić lokaty Funduszy,
  - 3) zawieranie transakcji pomiędzy Funduszem, a spółką portfelową,
  - 4) zawieranie transakcji pomiędzy Funduszem a:
    - a) podmiotem z grupy kapitałowej Towarzystwa,
    - b) podmiotem, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie całością lub częścią portfela inwestycyjnego Funduszu,
    - c) podmiotem wyceniającym aktywa Funduszu,
    - d) uczestnikiem Funduszu,
    - e) podmiotem świadczącym dla Funduszu usługi doradcze.
      - jeżeli transakcje takie nie posiadają innego uzasadnienia niż przynależność kontrahenta do grupy kapitałowej Towarzystwa lub istnienie powiązań kapitałowych, osobowych pomiędzy podmiotami przeprowadzającymi transakcję lub są sprzeczne z zasadami opisanymi w § 14.
  - 5) zawieranie jednoczesnych transakcji przez Fundusze w ramach tej samej lokaty jeżeli transakcje takie nie są ekonomicznie uzasadnione wobec któregośkolwiek z uczestniczących w nich Funduszy,
  - 6) prowadzenie przez pracowników i Osoby obowiązane działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Towarzystwa,
  - 7) potencjalne konflikty interesów wynikające z otrzymywania przez pracowników i Osoby obowiązane prezentów i innych świadczeń,
  - 8) potencjalne konflikty wynikające z wykorzystania Informacji poufnej bądź Tajemnicy zawodowej.
2. Inspektor Nadzoru prowadzi na podstawie informacji uzyskanych od pracowników, Osób obowiązanych lub informacji uzyskanych, w trakcie czynności służbowych, analizę wymienionych w ust. 1 okoliczności. W przypadku stwierdzenia innych niż wymienione w ust. 1 okoliczności. Inspektor Nadzoru umieszcza informację o nich w Rejestrze wskazanym w ust. 3.
3. Towarzystwo prowadzi rejestr rodzajów działalności wykonywanej przez Towarzystwo w imieniu własnym lub działalności wykonywanej przez inny podmiot na rzecz Towarzystwa, w związku z którymi powstał lub może powstać konflikt interesów

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

związany z istotnym ryzykiem naruszenia interesów klienta, Funduszu lub uczestników Funduszu. Osobą odpowiedzialną za prowadzenie rejestru jest Inspektor Nadzoru. Rejestr może być prowadzony w formie elektronicznej. Wzór rejestru stanowi załącznik nr 2 do Regulaminu.

## **§ 6. Zarządzanie konfliktem interesów**

1. Zasady zarządzania konfliktem interesów:
  - 1) zasada pierwszeństwa interesów Klientów i Funduszy nad interesem Towarzystwa, pracowników i Osób obowiązanych,
  - 2) zasada ujawniania potencjalnych bądź faktycznych konfliktów interesów.
2. W przypadku wykrycia lub otrzymania zawiadomienia o istnieniu konfliktu interesów Inspektor Nadzoru:
  - 1) przeprowadza analizę danego zdarzenia w celu ustalenia czy dana sytuacja jest konfliktem interesów,
  - 2) rekomenduje środki zaradcze, których celem ma być zapobieżenie bądź ograniczenie skutków konfliktu interesów,
  - 3) analiza wraz z rekomendacją przekazywana jest Członkom Zarządu, celem akceptacji wprowadzanych działań.
3. W przypadku gdy danemu konfliktowi interesów nie udało się zapobiec, lub nie udało całkowicie ograniczyć jego skutków. Inspektor Nadzoru opracowuje zasady zarządzania tym konfliktem oraz monitoruje jego wpływ na uczestników funduszy.

## **§ 7. Zgłaszanie konfliktów interesów i nadużyć**

1. Pracownicy oraz Osoby obowiązane, zobowiązani są zawiadomić Inspektora Nadzoru o każdym istniejącym lub potencjalnym konflikcie interesów.
2. W przypadku ujawnienia konfliktu interesów na poziomie Pracowników (z wyłączeniem Zarządu i Rady Nadzorczej) o tym zdarzeniu informowany jest Zarząd Towarzystwa.
3. W przypadku ujawnienia konfliktu interesów na poziomie Zarządu Towarzystwa informowana o tym fakcie jest Rada Nadzorcza Towarzystwa.
4. W przypadku ujawnienia konfliktu interesów na poziomie Rady Nadzorczej Towarzystwa informowane o tym fakcie jest Walne Zgromadzenie Towarzystwa. Zgłoszenia dokonuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
5. Decyzję o ewentualnym wyłączeniu osoby, której dotyczy konflikt interesów podejmuje odpowiednio:
  - 1) w przypadku, o którym mowa w ust. 2 – Prezes Zarządu Towarzystwa;
  - 2) w przypadku, o którym mowa w ust. 3 – Przewodniczący Rady Nadzorczej Towarzystwa, przy czym Członek Zarządu Towarzystwa jest zobowiązany powstrzymać się od głosowania w sprawie, która dotknięta jest konfliktem interesów.
6. Zgłoszenie nadużycia lub wystąpienia konfliktu interesów może być dokonane w sposób anonimowy. Towarzystwo zapewni brak negatywnych konsekwencji ze strony kierownictwa i innych pracowników Towarzystwa. W przypadku powiadomienia o poważnym nadużyciu lub nadużyciu dokonany przez Członka Zarządu, Zarząd powiadomi o tym fakcie Radę Nadzorczą.

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

## **§ 8. Wynagradzanie i działalność konkurencyjna**

1. Wysokość wynagrodzenia osób wykonujących określone czynności z zakresu działalności Towarzystwa nie może bezpośrednio zależeć od wynagrodzenia lub zysków osiągniętych przez osoby wykonujące czynności innego rodzaju, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów.
2. Pracownicy zobowiązani są do nieprowadzenia działalności konkurencyjnej wobec Towarzystwa i Funduszy. Przy nawiązaniu stosunku pracy, bądź innego stosunku oraz na każde żądanie Inspektora Nadzoru Pracownicy oraz Osoby obowiązane zobowiązani są złożyć „oświadczenie o działalności konkurencyjnej” wg wzoru stanowiącego załącznik nr 4 do Regulaminu.
3. Pracownik i Osoby obowiązane niezwłocznie informują o zmianach w informacjach wskazanych w oświadczeniu, o którym mowa w ust 2.

## **§ 9. Rozwiązania organizacyjne. Zasady ogólne**

1. Towarzystwo stosuje następujące rozwiązania organizacyjne w celu zapobieżenia możliwości wywierania niekorzystnego wpływu na sposób wykonywania przez Pracownika lub Osobę obowiązaną czynności w ramach działalności Towarzystwa:
  - 1) w razie nakłaniania Pracownika przez kogokolwiek do wykonania, niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków albo, w sytuacji gdy może to powodować konflikt interesów, Pracownik jest zobowiązany zgłosić niniejszy fakt Inspektorowi Nadzoru.
  - 2) w razie oferowania Pracownikowi korzyści majątkowej w celu wykonania, niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków albo, w sytuacji gdy może to powodować konflikt interesów, pracownik jest zobowiązany zgłosić niniejszy fakt Inspektorowi Nadzoru.
2. Zabrania się jednoczesnego lub w krótkim odstępie czasu wykonywania przez Pracownika lub Osobę obowiązaną czynności z zakresu działalności Towarzystwa, jeżeli mogłoby to wyrzeć niekorzystny wpływ na prawidłowe zarządzanie konfliktami interesów, lub zapewniać nadzór nad sposobem wykonywania tych czynności, jeżeli jest on konieczny.
3. W przypadku gdy Pracownik lub Osoba obowiązana odmówi wykonania czynności z uwagi na możliwość zaistnienia konfliktu interesów, przełożony tej osoby (w uzasadnionych przypadkach) wyznacza inną osobę do wykonania tej czynności.
4. Towarzystwo zapobiega konfliktom interesów poprzez odpowiednie zorganizowanie struktury organizacyjnej Towarzystwa. Towarzystwo obowiązane jest zapobiegać możliwości wywierania niekorzystnego wpływu na sposób wykonywania przez Osobę obowiązaną czynności w ramach działalności prowadzonej przez Towarzystwo.
5. Towarzystwo, jeżeli jest to niezbędne do prawidłowego wykonywania obowiązków, zapewnia Osobom obowiązany niezależność w wykonywaniu ich czynności.
6. Jednostki organizacyjne Towarzystwa, jak również obszary działalności Towarzystwa, objęte są rozwiązaniami techniczno-organizacyjnymi uniemożliwiającymi przepływ informacji mogących powodować konflikt interesów.

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

7. Towarzystwo stosuje zasadę, adekwatnego do rodzaju wykonywanych czynności, dostępu do Informacji poufnych i stanowiących Tajemnicę zawodową. Towarzystwo zapewnia nadzór oraz odpowiednie procedury do zapewnienia ww. tajemnic.
8. Przy wyborze pośrednika finansowego lub kontrpartera transakcji Osoba obowiązana ma obowiązek równego traktowania klientów Towarzystwa lub Funduszu oraz dąży do uzyskania najbardziej optymalnych warunków przeprowadzanej transakcji zarówno dla klienta lub Funduszu, jak i dla Towarzystwa.
9. Inspektor Nadzoru powinien być niezwłocznie informowany o każdej decyzji inwestycyjnej, która stanowi potencjalne źródło wystąpienia konfliktu interesów.
10. Zarządzający Funduszami, dokonując transakcji na instrumentach finansowych, zobowiązani są do przestrzegania procedur obowiązujących w Towarzystwie. Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych zarządzający Funduszami zobowiązani są do respektowania istniejącego rozdziału pomiędzy portfelami:
  - 1) funduszy;
  - 2) Towarzystwa, w ramach dokonywania na rachunek Towarzystwa lokat w sposób zgodny z przepisami Ustawy;
  - 3) własnymi, o ile w Towarzystwie przewidziano możliwość inwestowania na rachunek własny przez Pracowników.
11. W przypadku zlecenia zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią, Regulamin ma odpowiednie zastosowanie do podmiotu, któremu zostało zlecone zarządzanie, w zakresie nieuregulowanym przez wewnętrzne procedury tego podmiotu.

#### **§ 10. Warunki organizacyjno – techniczne zapobiegające przepływowi informacji**

1. Towarzystwo ogranicza do niezbędnego minimum krąg osób mających dostęp do informacji o zleceniach, dyspozycjach, stanach i obrotach na rachunkach klientów Towarzystwa lub uczestników Funduszu, oraz innych danych dotyczących klienta lub uczestnika, w tym danych osobowych.
2. Osoby obowiązane wykonujące pracę w ramach swoich stanowisk otrzymują informacje dotyczące zakresu kompetencji związanych z danym stanowiskiem, w celu zapewnienia ochrony przepływu Informacji poufnych, w tym objętych Tajemnicą zawodową. W szczególności ograniczenia te dotyczą przepływu informacji pomiędzy obszarami, których przedmiotem działalności jest podejmowanie decyzji inwestycyjnych, dystrybucji i bieżących operacji Towarzystwa lub Funduszy.
3. W przypadku dystrybutorów dostęp do informacji o klientach i uczestnikach winien się ograniczyć jedynie do czynności związanych z dystrybucją.
4. Towarzystwo zapobiega przepływowi informacji pomiędzy Osobami obowiązany, wykonującymi w ramach działalności prowadzonej przez Towarzystwo poszczególne czynności, które mogą powodować powstanie konfliktu interesów, w przypadku gdy taki przepływ informacji może zaszkodzić interesom jednego lub kilku klientów albo uczestników. Zapobieżenie przepływowi informacji, w tym poprzez utworzenie stref poufności realizowane jest zgodnie z „Regulaminem zapobiegania ujawnianiu informacji, których wykorzystanie mogłoby naruszać interes uczestników funduszu inwestycyjnego lub interes nabywców papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Riviera TFI S.A.”
5. Towarzystwo uniemożliwia wykorzystanie przez Osoby obowiązane informacji o zleceniach, dyspozycjach, stanach i obrotach na rachunkach uczestnika lub klienta



Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

oraz innych danych dotyczących uczestnika lub klienta, do jakichkolwiek celów niezgodnych z dyspozycją uczestnika lub klienta.

### **§ 11. Lista restrykcyjna, Lista osób obowiązanych, Transakcje własne**

1. W celu uniknięcia konfliktów interesów z uczestnikami lub klientami Towarzystwa Osoby obowiązane, podlegają ograniczeniu możliwości inwestowania w instrumenty finansowe na własny rachunek. Zabronione jest doradzanie innym osobom lub ich nakłanianie przez Osoby obowiązane do zawarcia transakcji w oparciu o wykorzystanie informacji związanych z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych, składem portfela inwestycyjnego Funduszy lub portfeli klientów oraz zarządzaniem rachunkiem uczestnika lub klienta. Informacje o składzie portfela i związane z podejmowaniem decyzji inwestycyjnych nie mogą być przekazywane na jakiegokolwiek podstawie dystrybutorom.
2. Zabronione jest nabywanie przez Osoby obowiązane instrumentów finansowych wpisanych na Listę restrykcyjną.
  - 1) listę restrykcyjną prowadzi Inspektor Nadzoru,
  - 2) listę Osób obowiązanych prowadzi Inspektor Nadzoru,
  - 3) zmiany list wskazanych w pkt a) i b) dokonuje Inspektor Nadzoru. Zmiana wymaga poinformowania Zarządu Towarzystwa.
3. Z chwilą nawiązania stosunku pracy, bądź innego stosunku na mocy którego osoba ta staje się Osobą obowiązaną, składa oświadczenie o posiadanych rachunkach inwestycyjnych, o posiadanych pełnomocnictwach do rachunków inwestycyjnych osób trzecich oraz o posiadanych informacjach o rachunkach innych osób, których transakcje będą uznane za własne. Wzór oświadczenia stanowi załącznik nr 3.
4. Każda osoba obowiązana, zobowiązana jest do informowania Inspektora Nadzoru o wszelkich zmianach zawartych w oświadczeniu o którym mowa w ust 3.
5. Transakcje dokonane przez pełnomocników do rachunków inwestycyjnych traktowane są jak Transakcje własne.
6. Transakcje dokonane na rachunku inwestycyjnym osoby trzeciej, która ustanowiła pełnomocnika w osobie Osoby obowiązanej, traktowane są jak Transakcje własne.
7. Osoba obowiązana może dokonać zbycia lub darowizny instrumentu finansowego znajdującego się na Liście restrykcyjnej po uzyskaniu zgody Inspektora Nadzoru.
8. We wniosku o zgodę, o której mowa w ust 7, Osoba obowiązana wskazuje:
  - 1) dane personalne stron transakcji, wraz ze wskazaniem powiązań personalnych stron transakcji,
  - 2) wskazanie rynku transakcji,
  - 3) określenie przedmiotu transakcji oraz przewidywanego terminu.
9. Inspektor Nadzoru może żądać dodatkowych wyjaśnień do wniosku o zgodę, o którym mowa w ust 7.
10. Po dokonaniu Transakcji własnej Osoba obowiązana niezwłocznie informuje Inspektora Nadzoru o jej przeprowadzeniu. W informacji wskazuje następujące dane:
  - 1) Datę dokonania transakcji,
  - 2) Typ transakcji (kupno, sprzedaż),
  - 3) Kod ISIN lub opis instrumentu finansowego jeżeli nie posiada on kodu,
  - 4) Liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem transakcji,
  - 4) Wskazanie ceny,
  - 5) Wskazanie nr rachunku wykorzystanego do realizacji transakcji.

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

11. Osoba obowiązana w terminie miesiąca od zakończenia kwartału przekazuje Inspektorowi Nadzoru wyciągi z rachunków inwestycyjnych, o których mowa w ust 3, lub oświadczenie, że w danym kwartale nie dokonała żadnych Transakcji własnych.
12. Inspektor Nadzoru weryfikuje kompletność wyciągów z rachunków inwestycyjnych przekazanych zgodnie z trybem opisanym w ust. 11.
13. Na żądanie Inspektora Nadzoru wszystkie Osoby obowiązane mają obowiązek udostępnić historię rachunku inwestycyjnego w celu kontroli. Obowiązek udostępnienia historii rachunków inwestycyjnych dotyczy również rachunków, do których Osoby obowiązane posiadają pełnomocnictwa

## **§ 12. Transakcje własne wyłączenia**

Ograniczenia w zawieraniu Transakcji własnych nie dotyczą Transakcji własnych lub transakcji na rachunek innych osób zawieranych przez Osoby obowiązane, jeżeli:

1. Transakcje te są zawierane przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu ta Osoba obowiązana zleciła zarządzanie portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, w sposób wyłączający jej wpływ na decyzje inwestycyjne podejmowane na jej rachunek lub
2. Przedmiotem tych transakcji są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych.

## **§ 13. Zakazy**

1. Zabrania się wykorzystania lub ujawniania przez Osoby obowiązane wykonujące czynności z zakresu działalności Towarzystwa lub Osoby obowiązane posiadające dostęp do Informacji poufnych lub stanowiących Tajemnicę zawodową informacji, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów, poprzez, zawieranie Transakcji własnych, które:
  - 1) stanowią manipulację lub są związane z wykorzystaniem Informacji poufnej,
  - 2) są związane z ujawnieniem lub wykorzystaniem informacji stanowiącej Tajemnicę zawodową lub
  - 3) stanowią naruszenie przepisów dotyczących prowadzenia działalności przez Towarzystwo lub Fundusze.
2. Zabronione jest doradzanie innej osobie lub jej nakłanianie do zawarcia transakcji spełniającej warunki określone w ust. 1 lub do zawarcia transakcji z wykorzystaniem informacji dotyczących zleceń składanych przez klientów Towarzystwa będących w posiadaniu tej Osoby obowiązanej,
3. Zabronione jest ujawnianie innej osobie informacji, których wynikiem jest lub może być podjęcie przez tę osobę decyzji o zawarciu transakcji, o której mowa w ust. 2, lub doradzanie przez tę osobę lub nakłanianie do zawarcia transakcji, o której mowa w ust. 2.

## **§ 14. Transakcje wzajemne**

1. Transakcje zawierane pomiędzy:

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

- 1) Funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo,
- 2) Towarzystwem działającym na rachunek własny a zarządzanym przez niego Funduszem,
- 3) Towarzystwem działającym na rachunek własny albo zbiorczego portfela papierów wartościowych a klientami Towarzystwa,
- 4) Funduszem zarządzanym przez Towarzystwo a klientami Towarzystwa lub uczestnikami Funduszy zarządzanych przez Towarzystwo,
- 5) Towarzystwem działającym na rachunek zbiorczego portfela papierów wartościowych a funduszem zarządzanym przez Towarzystwo;

- wymagają uzyskania uprzedniej zgody Inspektora Nadzoru na dokonanie transakcji oraz dopuszczalne są wyłącznie w sytuacjach, gdy transakcja jest zgodna z obowiązującymi regulacjami i jest dokonywana w interesie Funduszy i klientów Towarzystwa.

2. Zawieranie transakcji, o których mowa w ust. 1 jest dopuszczalne gdy są spełnione są następujące warunki:
  - 1) zostały dokonane zgodnie z polityką inwestycyjną Funduszu,
  - 2) są dokonywane na warunkach rynkowych,
  - 3) nie wiążą się z dodatkowymi kosztami dla Funduszu,
  - 4) służą obniżeniu kosztów transakcji.
3. W celu rozwiązania potencjalnego konfliktu interesów przy dokonaniu transakcji, o których mowa w ust 1 stosuje się następujące zasady:
  - 1) przyczyny przeprowadzenia transakcji są obiektywnie korzystne dla wszystkich stron,
  - 2) cena wykonania transakcji jest określona i nie odbiega od standardów rynkowych,
  - 3) wszystkie parametry transakcji są zaakceptowane przez zarządzających Funduszem.

### **§ 15. Rejestr zgód na zawarcie Transakcji własnych**

1. W Towarzystwie Inspektor Nadzoru prowadzi rejestr zgód na zawarcie Transakcji własnych. Rejestr może być prowadzony w formie elektronicznej.
2. Rejestr zgód prowadzony jest w oparciu o zgody na zawarcie transakcji udzielone przez Inspektora Nadzoru.
3. Rejestr prowadzi się zgodnie z wzorem określonym w załączniku nr 2.

### **§ 16. Rejestr Transakcji własnych**

1. W Towarzystwie Inspektor Nadzoru prowadzi rejestr Transakcji własnych. Rejestr może być prowadzony w formie elektronicznej.
2. Rejestr prowadzi się w oparciu o zgłoszenia transakcji o których mowa w § 11.
3. Inspektor Nadzoru może żądać dodatkowych wyjaśnień i informacji w odniesieniu do Transakcji własnych Osób obowiązanych.
4. Rejestr prowadzi się zgodnie z wzorem określonym w załączniku nr 2.

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

## § 17. Informowanie o zaistnieniu konfliktu interesów

1. W przypadkach, w których mimo stosowania określonych rozwiązań organizacyjnych i regulacji Fundusz stwierdzi zaistnienie konfliktu interesów lub ryzyko zaistnienia konfliktu przy zawieraniu z uczestnikiem lub klientem umowy, Fundusz informuje uczestnika lub klienta pisemnie lub przy użyciu trwałego nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi wraz z ujawnieniem uczestnikowi lub klientowi ogólnego charakteru lub źródła konfliktu. Informacja zawiera dane pozwalające uczestnikowi lub klientowi na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia umowy, w związku z zaistniałym konfliktem interesów lub możliwością jego zaistnienia. W takim przypadku umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że uczestnik lub klient w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji potwierdzi otrzymanie informacji oraz potwierdzi wolę zawarcia umowy z Funduszem.
2. Powyższy tryb Fundusz stosuje odpowiednio również w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z uczestnikiem lub klientem umowy.
3. Jeżeli Fundusz uzna, że nie ma innego sposobu zarządzania konfliktem interesów, może odmówić świadczenia usług lub zawarcia umowy z uczestnikiem lub klientem.

## § 18. Prezenty

1. W Towarzystwie obowiązuje zakaz przyjmowania przez Osoby obowiązane w związku ze świadczeniem przez Towarzystwo usług jakichkolwiek świadczeń pieniężnych i niepieniężnych od podmiotów innych aniżeli Towarzystwo.  
Zakaz, nie dotyczy przyjmowania drobnych prezentów o charakterze reklamowym bądź innym (np. kalendarze, pióra, kwiaty, słodycze, przekąski, wina, bilety na imprezy sportowe i kulturalne) zwyczajowo przyjętych (np. z okazji świąt, rocznic, akcji reklamowych, zakończenia projektu), przy czym:
  - 1) szacunkowa wartość prezentu od jednego podmiotu (jako jeden podmiot traktuje się również podmioty należące do tej samej grupy kapitałowej) nie może przekroczyć kwoty 200 zł,
  - 2) charakter i rodzaj prezentu nie odbiega od przyjętych w relacjach biznesowych zwyczajów i nie powoduje wystąpienia w Towarzystwo lub u Osoby obowiązanej konfliktu interesów.
2. Osoba obowiązana zobowiązana jest zasięgać opinii Inspektora Nadzoru w przypadku wystąpienia wątpliwości co do możliwości przyjęcia prezentu, w szczególności co do jego wartości lub charakteru lub też okoliczności mogących powodować wystąpienie konfliktu interesów.
3. Osoba obowiązana zobowiązana jest niezwłocznie informować Inspektora Nadzoru o każdorazowym otrzymaniu prezentu.
4. Inspektor Nadzoru prowadzi rejestr prezentów, do którego wpisuje się w szczególności imię i nazwisko Osoby obowiązanej, dane identyfikujące darczyńcę, datę otrzymania prezentu, opis prezentu, szacunkową wartość prezentu oraz wzmiankę o ewentualnej zgodzie Inspektora Nadzoru na przyjęcie prezentu lub odmowie jej udzielenia.
5. Prezent, którego przyjęcie nie jest możliwe na gruncie niniejszego Regulaminu lub przepisów prawa, powinien być niezwłocznie zwrócony.

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

### **§ 19. Przechowywanie i archiwizacja.**

1. Dokumentację dotyczącą zarządzania konfliktami interesów przechowuje Inspektor Nadzoru.
2. Dostęp do dokumentacji posiada Inspektor Nadzoru, Audytor Wewnętrzny, Zarząd i Rada Nadzorcza Towarzystwa.
3. Szczegóły dotyczące archiwizacji reguluje „Procedura archiwizacji i przechowywania dokumentów, będących podstawą decyzji inwestycyjnych dotyczących Funduszy, zbiorczego portfela papierów wartościowych, Towarzystwa oraz portfeli Klientów, dla których świadczy usługę zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych Regulamin archiwizacji dokumentów i innych nośników informacji w Riviera TFI S.A.”

### **§ 20. Postanowienia końcowe**

1. Pracownicy składają oświadczenie o zapoznaniu się z Regulaminem zgodnie z załącznikiem nr 1.
2. Inspektor Nadzoru przeprowadza okresowe szkolenia w obszarach objętych Regulaminem.

### **§ 21. Załączniki**

1. Załącznik 1. Wzór oświadczenia o zapoznaniu się z Regulaminem zarządzania konfliktami interesów w Riviera TFI S.A.
2. Załącznik 2.
  - 1) Wzór rejestru: „Rejestru rodzajów działalności wykonywanej przez Towarzystwo w imieniu własnym lub działalności wykonywanej przez inny podmiot na rzecz Towarzystwa, w związku z którymi powstał lub może powstać konflikt interesów związany z istotnym ryzykiem naruszenia interesów klienta, funduszu lub uczestników funduszu”,
  - 2) Wzór rejestru: „Transakcji własnych”,
  - 3) Wzór rejestru: „Zgód na zawarcie transakcji własnej”.
3. Załącznik 3. Wzór Oświadczenia o posiadanych rachunkach inwestycyjnych, o posiadanych pełnomocnictwach do rachunków inwestycyjnych osób trzecich oraz o posiadanych informacjach o rachunkach innych osób, których transakcje będą uznane za własne.
4. Załącznik 4. Wzór oświadczenia o działalności konkurencyjnej.

### **§ 22. Wejście w życie**

1. Regulamin wchodzi w życie z dniem przyjęcia przez Zarząd Towarzystwa.
2. Wszelkie zmiany Regulaminu wymagają zatwierdzenia uchwałą Zarządu Towarzystwa.

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

3. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem zastosowanie mają Ustawa oraz Rozporządzenie.

**Załącznik 1.**

Oświadczenie o zapoznaniu się z Regulaminem zarządzania konfliktami interesów w Riviera TFI S.A.

\_\_\_\_\_

miejsowość, dnia

\_\_\_\_\_

imię

\_\_\_\_\_

nazwisko

\_\_\_\_\_

nazwa jednostki organizacyjnej

Oświadczam, że zapoznałem się z postanowieniami Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w Riviera TFI S.A. oraz zobowiązuję się do ich przestrzegania.

\_\_\_\_\_

podpis

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

## Załącznik 2.

**Wzór rejestru: „Rejestru rodzajów działalności wykonywanej przez Towarzystwo w imieniu własnym lub działalności wykonywanej przez inny podmiot na rzecz Towarzystwa, w związku z którymi powstał lub może powstać konflikt interesów związany z istotnym ryzykiem naruszenia interesów klienta, funduszu lub uczestników funduszu”.**

Rejestru rodzajów działalności wykonywanej przez Towarzystwo w imieniu własnym lub działalności wykonywanej przez inny podmiot na rzecz Towarzystwa, w związku z którymi powstał lub może powstać konflikt interesów związany z istotnym ryzykiem naruszenia interesów klienta, funduszu lub uczestników funduszu	
rodzaj działalności:	data wpisu:

## Wzór rejestru: „Transakcji własnych”:

REJESTR TRANSAKCJI WŁASNYCH				
Nr wpisu	Osoba dokonująca transakcji	Data transakcji własnej	nazwa instrumentów będących przedmiotem transakcji	Liczba instrumentów będących przedmiotem transakcji
1.				
2.				

## Wzór rejestru: „Zgód na zawarcie transakcji własnej”:

REJESTR ZGÓD NA ZAWARCIE TRANSAKCJI WŁASNYCH				
Nr wpisu	wnioskodawca	Treść wniosku ze wskazaniem instrumentu, którego data dotyczy	Data otrzymania wniosku	Zgoda (tak/nie) + data
1.				
2.				

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

### Załącznik 3.

Oświadczenie o posiadanych rachunkach inwestycyjnych, o posiadanych pełnomocnictwach do rachunków inwestycyjnych osób trzecich oraz o posiadanych informacjach o rachunkach innych osób, których transakcje będą uznane za własne.

\_\_\_\_\_ miejscowość, dnia

\_\_\_\_\_ imię

\_\_\_\_\_ nazwisko

\_\_\_\_\_ nazwa jednostki organizacyjnej

### Oświadczenie

Ja niżej podpisany oświadczam, że według stanu na dzień: ..... roku.

Nie posiadam rachunku inwestycyjnego\*

Posiadam następujące rachunki inwestycyjne\*

1. Rachunek nr ..... prowadzony przez ..... rachunek został otwarty w dn. .... pełnomocnikiem do rachunku jest .....
2. Rachunek nr ..... prowadzony przez ..... rachunek został otwarty w dn. .... pełnomocnikiem do rachunku jest .....

Posiadam pełnomocnictwo do dysponowania\*:

1. Rachunek nr ..... prowadzony przez ..... rachunek został otwarty w dn. .... pełnomocnikiem do rachunku jest .....
2. Rachunek nr ..... prowadzony przez ..... rachunek został otwarty w dn. .... pełnomocnikiem do rachunku jest .....

Posiadam wiedzę o rachunkach innych osób, których transakcje będą uznane za własne:\*\*



Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

1. Rachunek nr ..... prowadzony przez .....  
rachunek został otwarty w dn. .... pełnomocnikiem do rachunku  
jest .....
2. Rachunek nr ..... prowadzony przez .....  
rachunek został otwarty w dn. .... pełnomocnikiem do rachunku  
jest .....

---

podpis

**\*) Niepotrzebne skreślić**

**\*\*) Transakcja własna** – rozumie się przez to transakcję, której przedmiotem są instrumenty finansowe, zawieraną przez Osobę obowiązaną lub na jej rachunek, pod warunkiem że:

1. zawarcie tej transakcji wykracza poza zwykły tryb wykonywania przez tę osobę czynności w ramach jej zatrudnienia w towarzystwie lub wykonywania przez nią z innego tytułu obowiązków w zakresie działalności prowadzonej przez towarzystwo albo
2. transakcja jest zawierana na rachunek Osoby obowiązanej lub:
  - 1) jej małżonka,
  - 2) dziecka pozostającego na jej utrzymaniu,
  - 3) osoby z nią związanej z tytułu przysposobienia, rodzinnej pieczy zastępczej, opieki lub kurateli,
  - 4) osoby będącej jej krewną lub powinowatą pozostającej z nią we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku przed datą zawarcia transakcji lub
  - 5) innej osoby pozostającej z nią w stosunkach powodujących, że Osoba obowiązana ma istotny interes w zawarciu danej transakcji na rzecz tej innej osoby, z wyłączeniem zwykłych opłat i prowizji należnych z tytułu zawarcia transakcji;

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
<b>Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.</b>	data 09.01.2019	wersja 1.4

#### Załącznik 4

#### Wzór oświadczenia o działalności konkurencyjnej.

\_\_\_\_\_ miejscowość, dnia

\_\_\_\_\_ imię

\_\_\_\_\_ nazwisko

\_\_\_\_\_ nazwa jednostki organizacyjnej

<b>1.</b>	<b>Czy pełni Pan/Pani funkcje w organach spółek handlowych lub innych osób prawnych?</b> W przypadku odpowiedzi twierdzącej proszę o wskazanie nazwy podmiotu, formy prawnej adresu siedziby, przedmiotu działalności oraz rodzaju pełnionej funkcji.	<b>tak/ nie</b>
<b>2.</b>	<b>Czy jest Pan/Pani zatrudniona w innych podmiotach niż Riviera TFI S.A.</b> W przypadku odpowiedzi twierdzącej proszę o wskazanie nazwy podmiotu, adresu siedziby oraz przedmiotu działalności tego podmiotu.	<b>tak/ nie</b>
<b>3.</b>	<b>Czy prowadzi Pan/Pani własną działalność gospodarczą.</b> W przypadku odpowiedzi twierdzącej proszę o wskazanie przedmiotu działalności.	<b>tak/ nie</b>
<b>4.</b>	<b>Czy:</b> 1) małżonek/małżonka Pana/Pani 2) dziecko pozostające na Pana/Pani utrzymaniu, 3) osoba związana z Panem/Panią z tytułu przysposobienia, rodzinnej pieczy zastępczej, opieki lub kurateli, 4) osoby będące Pana/Pani krewną lub powinowatą pozostającej Panią/Panem we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku przed datą zawarcia transakcji lub 5) innej osoby pozostającej Panem/Panią w stosunkach powodujących, że osoba obowiązana ma istotny interes w zawarciu danej transakcji na rzecz tej innej osoby, z wyłączeniem zwykłych opłat i prowizji należnych z tytułu zawarcia transakcji; <b>- pełni funkcje w organach spółek handlowych lub innych osób prawnych?</b> W przypadku odpowiedzi twierdzącej proszę o wskazanie nazwy podmiotu, formy prawnej adresu siedziby, przedmiotu działalności oraz rodzaju pełnionej funkcji.	<b>tak/ nie</b>

Riviera Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.			
Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Riviera TFI S.A.		data 09.01.2019	wersja 1.4
5.	<p><b>Czy:</b></p> <p>1) małżonek/małżonka Pana/Pani</p> <p>2) dziecko pozostające na Pana/Pani utrzymaniu,</p> <p>3) osoba związana z Panem/Panią z tytułu przysposobienia, rodzinnej pieczy zastępczej, opieki lub kurateli,</p> <p>4) osoby będące Pana/Pani krewną lub powinowatą pozostającą Panią/Panem we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku przed datą zawarcia transakcji lub</p> <p>5) innej osoby pozostającej Panem/Panią w stosunkach powodujących, że osoba obowiązana ma istotny interes w zawarciu danej transakcji na rzecz tej innej osoby, z wyłączeniem zwykłych opłat i prowizji należnych z tytułu zawarcia transakcji;</p> <p><b>- prowadzi własną działalność gospodarczą.</b></p> <p>W przypadku odpowiedzi twierdzącej proszę o wskazanie przedmiotu działalności.</p>	<b>tak/ nie</b>	
6.	<p><b>Czy zawarł Pan/Pani umowę o zarządzanie portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych?</b></p> <p><i>Jeśli tak proszę o wskazanie podmiotu:</i></p> <p>Czy umowa wyłącza Pani/Pana wpływ na podejmowanie decyzji inwestycyjnych.</p>	<b>tak/nie</b>	

---

podpis