
POLITYKA ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW W GPW BENCHMARK S.A.

Polityka zarządzania konfliktami interesów w GPW Benchmark S.A. przyjęta Uchwałą Zarządu Nr 21/2019 z dnia 24 lipca 2019 (z późn. zmianami)

Status dokumentu: publiczny (z wyłączeniem pkt 7, Załączników nr 1 i 2 oraz Tabeli nr 1)

obowiązuje od: 24.07.2019

Tekst jednolity: 29.01.2025

Historia zmian:		
Uchwała	zmiany	wejście w życie
34/2019 z 29.11.2019	Wprowadzenie zmian w Polityce	01.12.2019
49/2019 z 06.12.2019	Wprowadzenie zmian w Polityce	06.12.2019
7/2020 z 29.01.2020	Wprowadzenie zmian w Polityce	29.01.2020
42/2020 z 15.06.2020	Wprowadzenie zmian w Polityce	15.06.2020
8/2022 z 19.01.2022	Wyłączenie Członków KN, zmiany polityki inwestowania środków własnych, zmiany formularzy Oświadczeń, korekty redakcyjne	24.01.2022
72/2023 z 14.07.2023	wprowadzono zmiany w: Rozdziale 4 Ograniczanie i zapobieganie konfliktom interesów; zasadach inwestowania środków własnych przez Osoby objęte Polityką, zaktualizowano Załączniki nr 1, 2 i 3.	18.07.2023
17/2025 z 29.01.2025	Zmiana redakcyjna wynikająca ze zmiany Regulaminu Organizacyjnego	14.03.2025

1. Definicje

Administrator	GPW Benchmark S.A.
Agent Kalkulacyjny	podmiot, któremu Administrator zleca dokonywanie kalkulacji wartości opracowywanych Wskaźników
Compliance Officer	Kierownik Zespołu ds. Compliance
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Komitety Nadzorcze	ustanowione przez Administratora komitety, wykonujące funkcję jednostek nadzorczych w rozumieniu art. 5 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, w tym Komitet Nadzorczy Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych, Komitet Nadzorczy Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego, Komitet Nadzorczy Indeksu CEEPlus
UKNF	Urząd Komisji Nadzoru Finansowego
Osoba objęta Polityką	osoba związana postanowieniami niniejszej Polityki, zgodnie z pkt 2.5
Osoba Bliska	małżonek, dziecko, osoba przysposobiona lub krewny pierwszego stopnia w linii prostej, który pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym z Osobą objętą Polityką w momencie objęcia przez nią pracy lub funkcji na rzecz Administratora
Podmiot Przekazujący Dane	podmiot przekazujący dane w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 9 Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych
Polityka	niniejsza Polityka zarządzania konfliktami interesów w GPW Benchmark S.A.
Pracownik	osoba fizyczna zatrudniona przez Administratora na podstawie umowy o pracę lub innej umowy cywilnoprawnej, z wyłączeniem członków Komitetów Nadzorczych
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza GPW Benchmark S.A.
Rozporządzenie o Wskaźnikach Referencyjnych	rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z 29.6.2016, str. 1)
Użytkownik	podmiot stosujący Wskaźniki w rozumieniu odpowiednich regulaminów Administratora
Wskaźniki Referencyjne i Indeksy	wszelkie wskaźniki referencyjne i indeksy w rozumieniu Rozporządzenia
Wskaźniki Stopy Procentowej	Stawki Referencyjne WIBID i WIBOR oraz Wskaźniki Transakcyjne opracowywane przez Administratora
Wskaźniki Rynku Kapitałowego	wskaźniki, nie będące Wskaźnikami Stopy Procentowej, opracowywane przez Administratora
Zespół WRK	Zespół Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego
Zespół WSP	Zespół Wskaźników Referencyjnych Stopy Procentowej

2. Cel i zakres

- 2.1 Celem niniejszej Polityki jest określenie działań podejmowanych przez Administratora, zmierzających do wykrywania, zapobiegania i zarządzania ryzykiem konfliktów interesów w swojej działalności.
- 2.2 Konflikt interesów występuje w przypadku, gdy cele lub motywacje Administratora oraz Osób objętych Polityką, są rozbieżne („konflikt rzeczywisty”) lub mogłyby być rozbieżne („konflikt potencjalny”) z interesami Administratora, rozumianymi w szczególności jako niepodważalna reprezentatywność, rzetelność i wiarygodność opracowywanych Wskaźników oraz wiarygodność GPW Benchmark S.A. jako Administratora Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.
- 2.3 Polityka precyzuje zasady zapobiegania, identyfikacji, ujawniania, rejestrowania, monitorowania oraz zarządzania zidentyfikowanym ryzykiem konfliktu interesów.
- 2.4 Polityka obejmuje swoim zakresem konflikty interesów, które mogłyby zaistnieć w wyniku:
 - 2.4.1 struktury własnościowej Administratora jako spółki prawa handlowego,
 - 2.4.2 relacji pomiędzy Administratorem a Podmiotami Przekazującymi Dane, Agentem Kalkulacyjnym, UKNF oraz Użytkownikami,
 - 2.4.3 struktury organizacyjnej i organizacji pracy Administratora,
 - 2.4.4 działań i sytuacji zawodowej i rodzinnej Osób objętych Polityką, o których mowa w pkt. 2.5.
- 2.5 O ile nie wskazano inaczej, obowiązki określone w Polityce mają zastosowanie do następujących osób („Osoby objęte Polityką”):
 - 2.5.1 członków Zarządu,
 - 2.5.2 członków Rady Nadzorczej,
 - 2.5.3 Pracowników,
 - 2.5.4 osób fizycznych oraz prawnych nie będących Pracownikami w rozumieniu niniejszej Polityki, świadczących usługi na rzecz Administratora, o ile ze względu na rodzaj świadczonych usług Administrator identyfikuje możliwość wystąpienia konfliktu interesów takich osób oraz zapoznał je z Polityką, zobowiązując do jej przestrzegania,
 - 2.5.5 Osób Bliskich Pracowników i Członków Zarządu.
- 2.6 Członkowie Komitetów Nadzorczych nie są objęci Polityką. W stosunku do nich mają zastosowanie postanowienia regulaminu odpowiedniego Komitetu Nadzorczego.
- 2.7 Za przyjmowanie zgłoszeń, informowanie i koordynację zarządzania konfliktami interesów, wsparcie w identyfikacji okoliczności lub sytuacji stanowiących konflikt interesów oraz interpretacji postanowień Polityki odpowiada Compliance Officer, a w przypadku jego nieobecności osoba zastępująca go zgodnie z Regulaminem organizacyjnym GPW Benchmark S.A.
- 2.8 Zarząd jest odpowiedzialny za zarządzanie konfliktami interesów i decydowanie w kwestiach indywidualnych, z uwzględnieniem pkt 5.4 Polityki.

3. Identyfikacja i zgłaszanie konfliktów interesów

- 3.1 Ze struktury własnościowej Administratora, mogą wynikać konflikty interesów w stosunku do Osób objętych Polityką, w szczególności w przypadku:
 - 3.1.1 łączenia stanowiska Prezesa lub członka Zarządu ze stanowiskiem w Zarządzie GPW lub stanowiskiem związanym ze współpracą pomiędzy GPW a Administratorem,
 - 3.1.2 równoległego zatrudniania Osoby objętej Polityką przez GPW na stanowisku bezpośrednio zaangażowanym w świadczenie usług na rzecz Administratora lub bieżącą kontrolę nad świadczeniem tych usług.
- 3.2 Z relacji pomiędzy Administratorem a Podmiotami Przekazującymi Dane, Agentem Kalkulacyjnym, UKNF oraz Użytkownikami mogą wynikać konflikty interesów po stronie Osób objętych Polityką, w szczególności w przypadku zasiadania w organach Podmiotu Przekazującego Dane, Agenta Kalkulacyjnego, UKNF lub Użytkownika, jak również pracy lub świadczenia usług w zakresie związanym z opracowywaniem Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.
- 3.3 Z działań i sytuacji Osób objętych Polityką mogą wynikać konflikty interesów, w szczególności w przypadku:
 - 3.3.1 podejmowania działalności zarobkowej, politycznej, medialnej, prawnej,
 - 3.3.2 publicznego głoszenia opinii w sprawach dotyczących działalności Administratora,
 - 3.3.3 wykorzystywania majątku, urządzeń i środków Administratora do wspierania działalności zarobkowej, politycznej lub innej prowadzonej we własnym interesie,
 - 3.3.4 bycia stroną procesu sądowego w sprawie umów finansowych lub instrumentów finansowych, dla których wysokość oprocentowania wyznaczają Wskaźniki Referencyjne i Indeksy, w przypadku gdy przedmiotem sporu jest stosowanie Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.
- 3.4 Ze struktury organizacyjnej Administratora może wynikać konflikt interesów po stronie Osób objętych Polityką, w szczególności w przypadku:
 - 3.4.1 realizowania zadań operacyjnych oraz sprawowania kontroli nad realizacją tych zadań, w tym realizacji przez daną Osobę objętą Polityką zadań w ramach I oraz II linii kontroli lub zadań w ramach II i III linii kontroli,
 - 3.4.2 łączenia stanowiska związanego z bezpośrednim udziałem w wyznaczaniu wskaźników ze stanowiskiem o innych zadaniach,
- 3.5 Zarząd na bieżąco monitoruje i identyfikuje konflikty interesów po stronie Osób objętych Polityką, przy wsparciu Compliance Officer'a.
- 3.6 Obowiązkiem każdej Osoby objętej Polityką jest analiza i ocena według jej najlepszej wiedzy, czy sytuacja, w której się znajduje ona lub jej Osoby Bliskie, nie powoduje konfliktu interesów.
- 3.7 Każda Osoba objęta Polityką jest zobowiązana do niezwłocznego zgłoszenia do Compliance Officer'a konfliktu interesów, dotyczącego tej Osoby lub jej Osoby Bliskiej.

- 3.8 Zgłaszanie konfliktów interesów lub spraw związanych z potencjalnym konfliktem przez wszystkie Osoby objęte Polityką, powinno być kierowane na adres e-mailowy: compliance@gpwbenchmark.pl.
- 3.8 W przypadku wątpliwości, czy dana sytuacja wiąże się z konfliktem interesów, Osoba objęta Polityką zasięga pisemnej opinii Compliance Officer'a.
- 3.9 Zgłoszenie potencjalnego lub rzeczywistego konfliktu interesów powinno zawierać możliwie szczegółowy opis sytuacji, w której wystąpił lub może wystąpić konflikt interesów, ze wskazaniem osób oraz podmiotów zaangażowanych w konflikt interesów, w tym Osób Bliskich.
- 3.10 Zgłaszaniu zgodnie z pkt 3.7 – 3.9 podlegają w szczególności:
- 3.10.1 ryzyko wystąpienia lub wystąpienie konfliktu interesów w trakcie wykonywania własnych obowiązków służbowych,
- 3.10.2 sytuacje, w której inna Osoba objęta Polityką mogła znaleźć się w konflikcie interesów z Administratorem.

4. Ograniczanie i zapobieganie konfliktom interesów

- 4.1 Wykaz okoliczności wskazanych w pkt 3, w odniesieniu do których istnieje ryzyko wystąpienia konfliktu interesów, wraz z opisem i zastosowanymi środkami ograniczania lub zapobiegania, stanowi Załącznik nr 3 do Polityki („Wykaz”), który podlega aktualizacji zgodnie z pkt 9.
- 4.2 Administrator stosuje w szczególności następujące środki służące ograniczaniu możliwości zaistnienia konfliktów interesów po stronie Osób objętych Polityką: struktura organizacyjna, ustanowiona w Regulaminie organizacyjnym GPW Benchmark S.A., obejmująca szczegółowy podział zadań minimalizujący ryzyko powstania konfliktu interesów ze względu na organizację wewnętrzną, w tym w szczególności precyzyjne i ograniczone zakresy obowiązków Pracowników bezpośrednio zaangażowanych w opracowywanie Wskaźników,
- 4.2.2 stałe działania Compliance Officer'a w kwestiach związanych z nadzorem, identyfikacją i zarządzaniem konfliktami interesów, w tym organizowanie okresowych obowiązkowych szkoleń Pracowników oraz przeglądy Wykazu,
- 4.2.3 zakaz uzależniania wynagrodzeń od poziomu, struktury lub zmienności opracowywanych wskaźników w ramach stosowanej Polityki wynagrodzeń oraz Regulaminu Premiowania w GPW Benchmark S.A., co sprawia że ocena wyników Pracowników i ich wynagrodzenie nie stwarza konfliktu interesów oraz nie narusza wiarygodności procesu opracowywania Wskaźników,
- 4.2.4 stosowanie i nadzorowanie zapisów umowy outsourcingowej z Agentem Kalkulacyjnym, w ramach której nałożono na niego wymogi odnośnie wykrywania i zapobiegania konfliktom interesów, w tym całkowity brak zależności wynagrodzeń od wartości oraz zakaz świadczenia usług wobec Podmiotów Przekazujących Dane oraz dystrybutorów danych przez osoby biorące udział w wyznaczaniu wartości Wskaźników.
- 4.3 W ramach zapobiegania konfliktom interesów, Osoby objęte Polityką:
- 4.3.1 zobowiązane są do złożenia oświadczenia dot. konfliktów interesów w ciągu 7 dni kalendarzowych od rozpoczęcia pracy lub współpracy na rzecz Administratora, jak

również jego regularną aktualizację nie później niż do 31 stycznia każdego roku według wzorów określonych odpowiednio w Załącznikach nr 1 i nr 2 do Polityki,

- 4.3.2 zobowiązane są powstrzymać się od podejmowania bez wiedzy i zgody Zarządu dodatkowej pracy, działalności lub pełnienia funkcji, w wyniku których może zaistnieć konflikt interesów lub które mogą negatywnie wpływać na wizerunek Administratora; w szczególności dotyczy to Podmiotu Przekazującego Dane, Agenta Kalkulacyjnego, UKNF lub Użytkownika, jak również podejmowania pracy lub świadczenia usług w zakresie związanym z opracowywaniem lub stosowaniem Wskaźników przez te podmioty. W przypadku wątpliwości, czy dodatkowa praca lub działalność nie powoduje konfliktu interesów lub nie wpływa negatywnie na reputację Administratora, informują o tym Compliance Officer.
- 4.3.3 nie mogą w ramach działalności prywatnej występować w imieniu Administratora, ani głosić opinii podważających wiarygodność Administratora lub Wskaźników,
- 4.3.4 nie mogą wykorzystywać majątku, urządzeń i środków Administratora do wspierania działalności prowadzonej we własnym interesie,
- 4.3.5 są zobowiązane niezwłocznie po rozpoczęciu pracy lub współpracy na rzecz Administratora zgłaszać do Compliance Officer'a posiadane przez siebie zaangażowania osobiste w instrumenty finansowe, w tym posiadane jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, oraz zawarte przez siebie umowy finansowe, bazujące na Wskaźnikach Referencyjnych lub Indeksach,
- 4.3.6 ściśle przestrzegać zasad inwestowania środków własnych oraz zgłaszania posiadanych aktywów, zgodnie z zasadami określonymi w pkt 7,
- 4.3.7 zgłaszać fakt zatrudnienia Osoby Bliskiej lub zasiadania w organach GPW, Podmiotu Przekazującego Dane, Agenta Kalkulacyjnego, UKNF lub Użytkownika, lub świadczenia przez Osobę Bliską usług na rzecz Podmiotu Przekazującego Dane, Agenta Kalkulacyjnego lub Użytkownika w zakresie związanym z opracowywaniem lub stosowaniem Wskaźników Referencyjnych i Indeksów,
- 4.3.8 zgłaszać wejście w spór sądowy w charakterze strony w sprawie umów finansowych lub instrumentów finansowych, dla których wysokość oprocentowania wyznaczają Wskaźniki Referencyjne i Indeksy, w przypadku gdy przedmiotem sporu jest stosowanie Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.
- 4.4 Zgodnie z Polityką wynagrodzeń oraz Regulaminem Premiowania w GPW Benchmark S.A., Osoby objęte Polityką nie otrzymują żadnych składników wynagrodzenia, które byłyby uzależnione od poziomu oraz zmian wartości Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.

5. Zarządzanie konfliktami interesów

- 5.1 Każdy zidentyfikowany potencjalny lub rzeczywisty konflikt interesów, Compliance Officer odnotowuje w Rejestrze, o którym mowa w pkt. 6 Polityki.
- 5.2 Compliance Officer niezwłocznie przekazuje informację o wystąpieniu konfliktu interesów wobec Osób objętych Polityką wraz ze swoją rekomendacją decyzji do Członków Zarządu, za wyjątkiem sytuacji, gdzie konflikt interesów dotyczy:

- 5.2.1 Członka Zarządu lub Osoby Bliskiej Członka Zarządu – Compliance Officer informację oraz rekomendację przekazuje Przewodniczącemu Rady Nadzorczej,
- 5.2.2 członka Rady Nadzorczej – Compliance Officer informację przekazuje Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz Członkom Zarządu,
- 5.2.3 Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Compliance Officer informację przekazuje Członkom Zarządu oraz Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej,
- 5.2.4 Compliance Officera - informację przekazuje Członkom Zarządu oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.
- 5.3 Compliance Officer opracowuje w sposób niezależny swoją rekomendację dla decyzji Administratora, biorąc pod uwagę okoliczności zawarte w Wykazie i nie może być przez osobę, której konflikt dotyczy, Zarząd ani Radę Nadzorczą pociągany do odpowiedzialności służbowej za merytoryczną treść rekomendacji.
- 5.4 Decyzję w sprawie postępowania i zasad zarządzania zidentyfikowanym konfliktem podejmuje Zarząd, biorąc pod uwagę rekomendację Compliance Officer'a, z wyjątkiem następujących sytuacji:
 - 5.4.1 w przypadku, o którym mowa w pkt. 5.2.1 - 5.2.3 – decyzję podejmuje Rada Nadzorcza,
 - 5.4.2 w przypadku, o którym mowa w pkt. 5.2.4 – decyzję podejmuje Zarząd, po uzyskaniu opinii Rady Nadzorczej.
- 5.5 Decyzja o której mowa w pkt. 5.4 wskazuje termin, w którym osoba lub komórka Administratora, której dotyczy konflikt interesów, jest zobowiązana do zastosowania się do decyzji. Wymagane mogą być w szczególności następujące działania:
 - 5.5.1 modyfikacja procedur lub organizacji wewnętrznej Administratora,
 - 5.5.2 wewnętrzny lub zewnętrzny audyt procesu, w ramach którego wystąpił konflikt interesów,
 - 5.5.3 kontrola przepływu informacji między osobami lub komórkami Administratora, których kontakty powodują konflikt interesów,
 - 5.5.4 przegląd obowiązków i zadań osoby lub komórki,
 - 5.5.5 modyfikacja obowiązujących umów, m.in. o pracę lub o współpracę z Administratorem,
 - 5.5.6 ujawnienie powstałego konfliktu interesów odpowiedniemu Komitetowi Nadzorczemu, który w ramach uprawnień nadzorczych realizowanych na podstawie art. 5 ust. 3 pkt j) Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych oraz Regulaminu Komitetu ma prawo poinformować UKNF o przypadkach istotnych naruszeń zasad zarządzania konfliktami interesów w ramach działalności Administratora,
 - 5.5.7 wezwanie do niezwłocznego zbycia określonych instrumentów finansowych przez Osobę objętą Polityką lub jej Osobę Bliską,
 - 5.5.8 wyciągnięcie konsekwencji służbowych wobec Pracownika lub członka Zarządu, który nie stosuje się do zasad zawartych w Polityce.

- 5.6 Compliance Officer odpowiada za monitorowanie wykonania decyzji i raportuje stan wykonania decyzji.
- 5.7 Osoba, której dotyczy konflikt interesów ma prawo w ciągu 5 dni roboczych złożyć odwołanie do osób, które podjęły decyzję, ze wskazaniem ewentualnych dodatkowych wyjaśnień lub swoich propozycji działań mających na celu odpowiednie zarządzanie konfliktem interesów.
- 5.8 W wyniku odwołania, dotychczasowa decyzja może zostać utrzymana lub zmodyfikowana; przedstawiona decyzja jest wiążąca dla Osoby, której dotyczy konflikt interesów, i powinna przez osobę będącą w konflikcie zostać zrealizowana niezwłocznie, nie później niż w ciągu 5 dni roboczych od jej otrzymania.
- 5.9 W przypadku niezłożenia odwołania w terminie 5 dni roboczych, decyzja staje się wiążąca dla Osoby, której dotyczy konflikt interesów oraz powinna zostać wykonana we wskazanym terminie.
- 5.10 Dla realizacji swych zadań, Compliance Officer ma prawo podjęcia samodzielnej decyzji o:
- 5.10.1 zwróceniu się o wyjaśnienia bądź dokumentację do Osób lub komórek których może dotyczyć konflikt interesów,
 - 5.10.2 zasięgnięciu opinii innych komórek Administratora, o ile Pracownicy tych komórek nie są zaangażowani w dany konflikt,
 - 5.10.3 podjęciu działań w celu weryfikacji prawdziwości składanych Oświadczeń, np. poprzez zapytania kierowane do osób trzecich mogących mieć związek ze sprawą, wykorzystanie wszelkich informacji poufnych dostępnych Administratorowi oraz wykorzystanie informacji publicznie dostępnych,
 - 5.10.4 podjęciu działań w celu monitorowania wypełniania wydanych decyzji, o których mowa w pkt. 5.5 Polityki, np. poprzez zapytania kierowane do osób trzecich mogących mieć związek ze sprawą, wykorzystanie wszelkich informacji poufnych dostępnych Administratorowi oraz wykorzystanie informacji publicznie dostępnych,
 - 5.10.5 w przypadku braku złożenia stosownego Oświadczenia, o którym mowa w pkt. 4.3.1 Polityki, Compliance Officer niezwłocznie zwraca się o wyjaśnienia i równocześnie eskaluje to zgodnie z pkt. 5.2.
- 5.11 W przypadku zgłoszenia konfliktu interesów Osoby objętej Polityką w trybie przewidzianym w Procedurze zgłaszania naruszeń w GPW Benchmark S.A. pod nazwiskiem lub anonimowo, Compliance Officer niezwłocznie przekazuje zgłaszającemu potwierdzenie otrzymania zgłoszenia oraz podejmuje działania przewidziane w pkt. 5.1-5.2 Polityki.
- 5.12 Compliance Officer nie przekazuje zgłaszającemu żadnych informacji chronionych prawem jego nie dotyczących, w szczególności nie przekazuje informacji o działaniach wobec osoby, której dotyczyło zgłoszenie konfliktu.

6. Rejestrowanie, raportowanie i ujawnianie konfliktów interesów

- 6.1 Compliance Officer jest odpowiedzialny za prowadzenie oraz przegląd Rejestru zidentyfikowanych potencjalnych lub rzeczywistych konfliktów interesów („Rejestr”), osobno dla opracowywanych Wskaźników Stopy Procentowej oraz dla pozostałych Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.
- 6.2 Rejestr opisuje wdrożone środki monitorowania i zarządzania danym konfliktem interesów.
- 6.3 Compliance Officer po zidentyfikowaniu lub zgłoszeniu konfliktu interesów informuje Zarząd o tym fakcie oraz proponuje Zarządowi odpowiednie środki zarządzania nim.
- 6.4 Aktualność Rejestru podlega okresowemu przeglądowi, kontroli II linii realizowanej zgodnie z Procedurą kontroli wewnętrznej i audytu w GPW Benchmark S.A. oraz ewentualnej ocenie przez audyt wewnętrzny, zgodnie z obowiązującą Procedurą kontroli wewnętrznej i audytu w GPW Benchmark S.A.
- 6.5 W Rejestrze, Compliance Officer uwzględnia w szczególności wszystkie umowy i relacje, jakie łączą Administratora lub Osoby objęte Polityką z Podmiotami Przekazującymi Dane, niezwiązane bezpośrednio z opracowywaniem, stosowaniem lub korzystaniem ze Wskaźników Referencyjnych i Indeksów, jeśli rodzą one potencjalny konflikt interesów zgodnie z Wykazem, o którym mowa w pkt 3.2 Polityki.
- 6.6 Uprawnienia do wglądu i modyfikacji Rejestru ma wyłącznie Compliance Officer oraz Członkowie Zarządu.
- 6.7 Compliance Officer przygotowuje z częstotliwością roczną raport na potrzeby audytowe oraz do wglądu Zarządu i Rady Nadzorczej, podsumowujący podjęte działania w zakresie identyfikacji, ograniczania i zarządzania konfliktami interesów.
- 6.8 Poprzez zamieszczenie i aktualizację odpowiedniej zakładki na swojej stronie internetowej, Administrator ujawnia wobec Użytkowników Wskaźników oraz wobec Podmiotów Przekazujących Dane informacje dotyczące zidentyfikowanych konfliktów interesów wynikających z powiązań właścicielskich (pkt 3.1) oraz sposobów zapobiegania im; w przypadku niezidentyfikowania konfliktów interesów Administrator nie zamieszcza takiej informacji na stronie internetowej.
- 6.9 Informacje zawarte w Rejestrze Administrator może udostępnić UKNF oraz Komitetowi Nadzorcemu na ich żądanie.

7. Zasady inwestowania środków własnych przez Osoby objęte Polityką

[dokument wewnętrzny]

8. Naruszenia Polityki i sankcje

- 8.1 Zarząd odpowiada za zapewnienie przestrzegania postanowień Polityki i gwarantuje, że wszelkie zidentyfikowane uchybienia względem jej zapisów są niezwłocznie korygowane.
- 8.2 W przypadku zidentyfikowania naruszenia postanowień Polityki przez Osoby objęte Polityką, Zarząd może podjąć decyzję o wyciągnięciu konsekwencji służbowych (wobec Pracowników), o zastosowaniu sankcji przewidzianych stosownymi zapisami umownymi (w przypadku osób

fizycznych i prawnych, świadczących usługi na rzecz Administratora) lub powiadomieniu Zarządu GPW jako podmiotu sprawującego nadzór właścicielski (w przypadku Członków Rady Nadzorczej).

- 8.3 W przypadku złożenia odwołania od decyzji, na czas rozpatrywania odwołania, Osoba objęta Polityką, której dotyczy zidentyfikowany konflikt interesów, nie podejmuje żadnych decyzji, mogących prowadzić do narastania konfliktu interesów; Zarząd wyznacza odpowiednią osobę sprawującą zastępstwo, której nie dotyczy potencjalny konflikt interesów.

9. Przeglądy i aktualizacja Polityki

- 9.1 W celu zapewnienia adekwatności i efektywności Polityki na podstawie wniosków Compliance Officer z jej stosowania, Compliance Officer dokonuje regularnego przeglądu Polityki oraz Wykazu i przedstawia propozycje aktualizacji do akceptacji Zarządu.
- 9.2 Zmiany Polityki po przyjęciu przez Zarząd wchodzi w życie po ich zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.

Załącznik nr 1. [dokument wewnętrzny]

Załącznik nr 2. [dokument wewnętrzny]

Załącznik nr 3. Wykaz okoliczności, które mają zastosowanie do Administratora, w odniesieniu do których istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia konfliktu interesów wraz z zastosowanymi przez Administratora środkami łagodzącymi (w celu ograniczenia wystąpienia konfliktu)

Grupa potencjalnych konfliktów interesów	Rodzaj potencjalnego konfliktu interesów	Środki łagodzące zastosowane w celu ograniczenia wystąpienia konfliktu interesów
Powiązania właścicielskie Administratora	GPW, będąca podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej GPW, do której należy Administrator, jest jednocześnie stosującym lub korzystającym ze Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.	Pracownicy Administratora zaangażowani w opracowywanie Wskaźników Referencyjnych i Indeksów nie mogą być powiązani z innymi liniami biznesowymi Grupy Kapitałowej GPW, których działalność związana jest z tworzeniem umów lub obrotem instrumentami finansowymi zawierającymi odniesienie do Wskaźników Referencyjnych i Indeksów. Administrator posiada pełną niezależność w zakresie podejmowania decyzji w związku z metodą opracowywania Wskaźników Referencyjnych i Indeksów. Administrator nie zatrudnia w Zarządzie ani nie zatrudnia na stanowiskach związanych bezpośrednio z opracowywaniem wskaźników rynku kapitałowego osób zatrudnionych równolegle przez inny podmiot w Grupie Kapitałowej GPW.
Powiązania rodzinne i zawodowe Pracowników z Podmiotami Przekazującymi Dane	Zatrudnianie Pracownika lub Osoby Bliskiej przez Podmiot Przekazujący Dane.	Zgodnie z pkt 4.3.2 Polityki, Pracownicy Administratora nie mogą podejmować pracy na rzecz Podmiotu Przekazującego Dane, Agenta Kalkulacyjnego, UKNF oraz Użytkownika, lub zasiadać w organach któregoś z wymienionych podmiotów bez wiedzy i wyraźnej zgody Zarządu. Pracownicy zgłaszają fakt zatrudnienia, zasiadania w organach lub świadczenia usług przez Osobę Bliską na rzecz Podmiotu Przekazującego Dane.

Powiązania rodzinne i zawodowe Pracowników z Agentem Kalkulacyjnym	Zatrudnianie Pracownika lub Osoby Bliskiej przez Agenta Kalkulacyjnego.	Zgodnie z pkt 4.3.2 Polityki, Pracownicy Administratora nie mogą podejmować pracy na rzecz Podmiotu Przekazującego Dane, Agenta Kalkulacyjnego, UKNF oraz Użytkownika, lub zasiadać w organach któregoś z wymienionych podmiotów bez wiedzy i wyrażniej zgody Zarządu. Pracownicy zgłaszają fakt zatrudnienia, zasiadania w organach lub świadczenia usług przez Osobę Bliską na Agenta Kalkulacyjnego.
Powiązania rodzinne i zawodowe Pracowników z Użytkownikami innymi niż Podmiot Przekazujący Dane	Zatrudnianie Pracownika lub Osoby Bliskiej przez Użytkownika innego niż Podmiot Przekazujący Dane	Zgodnie z pkt 4.3.2 Polityki, Pracownicy Administratora nie mogą podejmować pracy na rzecz Podmiotu Przekazującego Dane, Agenta Kalkulacyjnego, UKNF oraz Użytkownika, lub zasiadać w organach któregoś z wymienionych podmiotów bez wiedzy i wyrażniej zgody Zarządu. Pracownicy zgłaszają fakt zatrudnienia lub świadczenia usług przez siebie lub przez Osobę Bliską na rzecz Użytkownika innego niż Podmiot Przekazujący Dane.
Powiązania rodzinne i zawodowe Pracowników z UKNF	Zatrudnianie Pracownika lub Osoby Bliskiej przez UKNF	Zgodnie z pkt 4.3.2 Polityki, Pracownicy Administratora nie mogą podejmować pracy na rzecz Podmiotu Przekazującego Dane, Agenta Kalkulacyjnego, UKNF oraz Użytkownika lub zasiadać w organach któregoś z wymienionych podmiotów bez wiedzy i wyrażniej zgody Zarządu. Pracownicy zgłaszają fakt zatrudnienia lub świadczenia usług przez siebie lub przez Osobę Bliską na rzecz UKNF.
Powiązania zawodowe Członków Rady Nadzorczej	Zatrudnienie, zasiadanie w organach lub świadczenie usług na rzecz Podmiotów Przekazujących Dane, Agenta Kalkulacyjnego lub Użytkowników przez Członka Rady Nadzorczej.	Członkowie Rady Nadzorczej zgłaszają Compliance Officer'owi fakt zasiadania w organach lub zatrudnienia lub świadczenia usług na rzecz Podmiotu Przekazującego Dane, Agenta Kalkulacyjnego lub Użytkownika.
Posiadanie lub nabywanie przez Członków Zarządu lub Członków Rady Nadzorczej lub Pracowników niektórych instrumentów finansowych,	Posiadanie lub nabywanie przez Członków Zarządu lub Pracowników, o których mowa w pkt 2.5, niektórych instrumentów finansowych niezgodnie z poniższą Polityką inwestowania mogłoby grozić potencjalną chęcią wpływania przez taką osobę na poziom wartości	Członkowie Zarządu oraz Pracownicy są zobowiązani, w zakresie przewidzianym w Polityce inwestowania: a) zadeklarować w drodze oświadczenia niezwłocznie po zatrudnieniu przez Administratora

zgodnie z poniższą Polityką inwestowania	odpowiednich Wskaźników Referencyjnych lub Indeksów.	posiadanie określonych instrumentów finansowych lub rachunku maklerskiego, na którym znajdują się instrumenty finansowe wyłączone z możliwości inwestowania dla Zespołów WSP i WRK, b) zbyć posiadane niezgodnie z Polityką inwestowania instrumenty finansowe w terminie jednego miesiąca lub złożyć oświadczenie, że w okresie zatrudnienia przez Administratora nie będzie się dokonywało żadnych transakcji na tych instrumentach, c) składać oświadczenie w zakresie przestrzegania Polityki inwestowania zgodnie z Oświadczeniem o przestrzeganiu Polityki (Załącznik nr 2 do Polityki), do 31 stycznia każdego roku, d) złożyć oświadczenie o poinformowaniu Osób Bliskich o ograniczeniach wynikających z Polityki inwestowania (Tabela nr 1).
--	--	--

Tabela nr 1. Polityka inwestowania środków własnych przez Osoby objęte Polityką
[dokument wewnętrzny]