
POLITYKA ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW W GPW BENCHMARK S.A.

Polityka zarządzania konfliktami interesów w GPW Benchmark S.A. przyjęta Uchwałą Zarządu 42/2020 z dnia 15 czerwca 2020		
Status dokumentu: publiczny		
obowiązuje od: 15.06.2020		
Historia zmian:		
Uchwała	zmiany	wejście w życie
6/2022 z dnia 14.01.2022	Rozszerzenie obowiązków Członków Rady Nadzorczej (pkt. 4.2), zmiany Polityki inwestowania (Tabela 1), wyłączenie Członków Komitetów Nadzorczych, zmiany redakcyjne i porządkujące	24.01.2022 (zatwierdzenie przez RN)

Spis treści

<u>1</u>	<u>Definicje</u>	3
<u>2</u>	<u>Cel i zakres</u>	4
<u>3</u>	<u>Identyfikacja i zgłaszanie konfliktów interesów</u>	5
<u>4</u>	<u>Ograniczanie i zapobieganie konfliktom interesów po stronie Osób objętych Polityką</u>	5
<u>5</u>	<u>Zarządzanie konfliktami interesów po stronie Osób objętych Polityką</u>	6
<u>6</u>	<u>Rejestrowanie, raportowanie i ujawnianie konfliktów interesów</u>	8
<u>7</u>	<u>Naruszenia Polityki</u>	9
<u>8</u>	<u>Przeglądy i aktualizacja Polityki</u>	9
	Załączniki.....	10

1. Definicje

Skrót	Opis
Administrator	GPW Benchmark S.A.
Compliance Officer	osoba zajmująca stanowisko do spraw zgodności, wydzielone i opisane w „Regulaminie organizacyjnym GPW Benchmark S.A.”, realizująca zadania polegające na analizie, wykrywaniu i zarządzaniu ryzykiem braku zgodności oraz prowadzeniu kontroli 2 linii
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 oraz Komitet Nadzorczy Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku)
Osoba objęta Polityką	osoba związana postanowieniami niniejszej Polityki, zgodnie z pkt 2.6
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 Administratora	osoba fizyczna zatrudniona przez Administratora na podstawie umowy o pracę lub innej umowy cywilnoprawnej, z wyłączeniem członków Komitetów Nadzorczych
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Administratora
Regulamin organizacyjny	Regulamin organizacyjny Administratora
Użytkownik	podmiot stosujący Wskaźniki Referencyjne i Indeksy w rozumieniu odpowiednich regulaminów Administratora
Wskaźniki Referencyjne i Indeksy	wszelkie wskaźniki referencyjne i indeksy w rozumieniu Rozporządzenia o Wskaźnikach Referencyjnych, opracowywane przez Administratora

2. Cel i zakres

- 2.1 Celem niniejszej Polityki jest określenie działań podejmowanych przez Administratora, zmierzających do wykrywania konfliktów interesów w ramach struktury organizacyjnej Administratora, w tym między Pracownikami Administratora lub innymi osobami bezpośrednio i pośrednio związanymi z nim przez kontrolę, a Podmiotami Przekazującymi Dane lub Użytkownikami, jak również działań podejmowanych przez Administratora, by zapobiegać tym konfliktom lub nimi zarządzać.
- 2.2 Konflikt interesów występuje w przypadku, gdy przeciwne, sprzeczne ze sobą cele, założenia lub motywacje, dotyczące Administratora oraz Osób objętych Polityką, skutkują („konflikt rzeczywisty”) lub mogą skutkować („konflikt potencjalny”) szkodą na wiarygodności lub rzetelności Wskaźników Referencyjnych i Indeksów, lub mogą stanowić ryzyko manipulacji Wskaźnikiem Referencyjnym lub Indeksom w rozumieniu przepisów MAR, lub zachętę do takiej manipulacji.
- 2.3 Polityka definiuje zasady identyfikacji, zarządzania, ujawniania i zapobiegania konfliktom interesów, które mogą wpływać na proces opracowywania Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.
- 2.4 Polityka precyzuje zasady:
- 2.4.1 identyfikacji, zgłaszania i monitorowania ryzyka konfliktów interesów,
 - 2.4.2 ograniczania i zapobiegania konfliktom interesów,
 - 2.4.3 zarządzania konfliktem interesów po stronie Osób objętych Polityką, i ile zostanie zidentyfikowany,
 - 2.4.4 rejestrowania, raportowania i ujawniania konfliktów interesów.
- 2.5 Polityka obejmuje swoim zakresem rzeczywiste i potencjalne konflikty interesów:
- 2.5.1 po stronie Administratora jako spółki, wewnątrz struktur Administratora oraz ze względu na bycie przez Administratora częścią grupy kapitałowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz powstające w wyniku relacji pomiędzy Administratorem a Podmiotami Przekazującymi Dane oraz Użytkownikami;
 - 2.5.2 po stronie Osób objętych Polityką, o których mowa w pkt 2.6.
- 2.6 O ile nie wskazano inaczej, obowiązki określone w Polityce mają zastosowanie do Osób objętych Polityką, tzn.:
- 2.6.1 Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej;
 - 2.6.2 Pracowników, w tym Compliance Officer'a;
 - 2.6.3 osób fizycznych oraz prawnych, 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.
- 2.7 Członkowie Komitetów Nadzorczych nie są objęci Polityką. W stosunku do nich mają zastosowanie postanowienia regulaminu odpowiedniego Komitetu Nadzorczego.
- 2.8 Osobą zajmującą się przyjmowaniem zgłoszeń, informowaniem i koordynacją zarządzania konfliktami interesów, zapewniającą wsparcie w identyfikacji okoliczności lub sytuacji stanowiących konflikt interesów oraz interpretacji postanowień Polityki, jest Compliance Officer, a w przypadku jego nieobecności osoba zastępująca go zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym.
- 2.9 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 Konflikty interesów dotyczące Administratora jako spółki prawa handlowego mogą wynikać z powiązań właścicielskich Administratora i jego struktury własnościowej.
- 3.2 Konflikty interesów dotyczące Osób objętych Polityką mogą wynikać z:
 - 3.2.1 Powiązań o charakterze rodzinnym lub zawodowym Osób objętych Polityką oraz ich Osób Bliskich z Podmiotami Przekazującymi Dane oraz Użytkownikami
 - 3.2.2 Decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez Osoby objęte Polityką oraz ich Osoby Bliskie, w szczególności związane z posiadanymi lub nabywanymi instrumentami finansowymi, w tym jednostkami funduszy inwestycyjnych, oraz zawartymi umowami finansowymi, opartymi o Wskaźniki Referencyjne lub Indeksy;
- 3.2 Wykaz okoliczności, które mają zastosowanie do Administratora i do Osób objętych Polityką, w odniesieniu do których istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia konfliktu interesów, wraz z przewidzianymi przez Administratora środkami zapobiegawczymi, stanowi Załącznik nr 3 do Polityki.
- 3.3 Identyfikacja konfliktów interesów po stronie Osób objętych Polityką
 - 3.3.1 Uprawnieniem Administratora jest bieżące identyfikowanie rzeczywistych i potencjalnych konfliktów interesów po stronie Osób objętych Polityką;
 - 3.3.2 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;
 - 3.3.3 Każda Osoba objęta Polityką jest zobowiązana do niezwłocznego zgłoszenia do Compliance Officera ryzyka konfliktu interesów, dotyczącego tej Osoby lub jej Osoby Bliskiej;
 - 3.3.4 Zgłaszanie konfliktów interesów lub spraw związanych z potencjalnym konfliktem przez wszystkie Osoby objęte Polityką, powinno być kierowane na adres e-mailowy: compliance@gpwbenchmark.pl;
 - 3.3.5 W przypadku wątpliwości, czy dana sytuacja wiąże się z konfliktem interesów, Osoba objęta Polityką zasięga pisemnej opinii Compliance Officera, którą Osoba objęta Polityką bierze pod uwagę.
 - 3.3.6 Zgłoszenie potencjalnego lub rzeczywistego konfliktu interesów powinno zawierać szczegółowy opis sytuacji, w której wystąpił lub może wystąpić konflikt interesów, ze wskazaniem osób oraz podmiotów zaangażowanych w konflikt interesów, w tym Osób Bliskich.
 - 3.3.7 Zgłaszaniu zgodnie z pkt 3.3.3 – 3.3.6 podlegają w szczególności:
 - (a) ryzyko wystąpienia lub wystąpienie konfliktu interesów w trakcie wykonywania własnych obowiązków służbowych,
 - (b) sytuacje, w której inna Osoba objęta Polityką mogłaby znaleźć się w konflikcie interesów z Administratorem,
 - (c) wystąpienie konfliktu interesów w związku z podjęciem przez Osobę objętą Polityką dodatkowej pracy, prowadzeniem dodatkowej działalności gospodarczej lub pełnieniem funkcji, jak również zawieraniem transakcji na określonych instrumentach finansowych.

4. Ograniczanie i zapobieganie konfliktom interesów po stronie Osób objętych Polityką

- 4.1 Administrator stosuje w szczególności następujące środki służące ograniczaniu możliwości zaistnienia konfliktów interesów po stronie Osób objętych Polityką:
 - 4.1.1 Odpowiednia struktura organizacyjna, opisana w Regulaminie organizacyjnym;

- 4.1.2 Przydzielenie Pracownikom i komórkom organizacyjnym Administratora zadań w sposób minimalizujący ryzyko powstania konfliktu interesów;
 - 4.1.3 Implementacja opisanych w Polityce obowiązków oraz procedur ograniczania konfliktów interesów;
 - 4.1.4 Compliance Officer w ramach swoich obowiązków na bieżąco zajmuje się sprawami związanymi z nadzorem, identyfikacją i zarządzaniem konfliktami interesów;
 - 4.1.5 Wszystkie Osoby objęte Polityką podlegają okresowym obowiązkowym szkoleniom;
 - 4.1.6 Compliance Officer może przeprowadzić dodatkowy program uświadamiający z zakresu konfliktu interesów;
 - 4.1.7 stosowanie Polityki bezpieczeństwa, szczegółowo określającej zasady przepływu, ochrony i dostępu do informacji u Administratora;
 - 4.1.8 Polityka wynagrodzeń, zgodnie z którą ocena wyników pracowników i ich wynagrodzenie nie stwarza konfliktu interesów oraz nie narusza wiarygodności procesu opracowywania Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.
- 4.2 W ramach zapobiegania konfliktom interesów, Osoby objęte Polityką:
- 4.2.1 Zobowiązane są do złożenia oświadczenia o braku konfliktu interesów z chwilą rozpoczęcia pracy lub współpracy na rzecz Administratora, jak również regularnie do 31 stycznia każdego roku; wzory odpowiednich oświadczeń znajdują się w Załącznikach nr 1 i nr 2 do niniejszej Polityki;
 - 4.2.2 Zobowiązane są powstrzymać się bez wiedzy i zgody Administratora od podejmowania dodatkowej pracy, działalności lub pełnienia funkcji, w wyniku których może zaistnieć konflikt interesów lub które mogą negatywnie wpływać na wizerunek Administratora; w przypadku wątpliwości, czy dodatkowa praca lub działalność nie powoduje konfliktu interesów lub nie wpływa negatywnie na reputację Administratora, informują o tym Compliance Officera, który podejmuje działania zgodnie z pkt 5.1;
 - 4.2.3 Poza obowiązkami służbowymi wynikającymi z procesu określenia, kalkulacji, weryfikacji, publikacji i przeglądów Wskaźników Referencyjnych i Indeksów, podlegają zakazowi przekazywania innym Pracownikom Administratora lub stronom trzecim informacji, mogących mieć wpływ na Wskaźniki Referencyjne i Indeksy;
 - 4.2.4 Nie mogą w ramach działalności prywatnej występować w imieniu Administratora, ani wykorzystywać jego majątku, urządzeń i środków do wspierania działalności zarobkowej, politycznej lub innej prowadzonej we własnym interesie;
 - 4.2.5 Są zobowiązane niezwłocznie po rozpoczęciu pracy lub współpracy na rzecz Administratora zgłaszać do Compliance Officera 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, opracowywanych przez Administratora, o ile Polityka nie stanowi inaczej, a następnie postępować zgodnie z wymogami przewidzianymi dla danego stanowiska pracy w ramach Tabeli nr 1. Polityka inwestowania (Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i Pracowników GPW Benchmark S.A.);
 - 4.2.6 W przypadku, gdy dla danego stanowiska pracy w ramach Tabeli nr 1 nie jest przewidziany zakaz nabywania określonych instrumentów finansowych lub zawierania umów finansowych, są zobowiązane niezwłocznie powiadomić Compliance Officera o posiadaniu rachunku maklerskiego lub zawarciu umowy finansowej zgodnie z wymaganiami zawartymi w Tabeli nr 1 Polityka inwestowania (Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i Pracowników GPW Benchmark S.A.);
 - 4.2.7 Mają obowiązek stale zapewniać, aby ich Osoby Bliskie nie narażały ich na konflikt interesów na podstawie własnych decyzji inwestycyjnych;

- 4.2.8 zgłaszają fakt zatrudnienia, zasiadania w organach Podmiotu Przekazującego Dane lub Użytkownika, lub świadczenia usług na rzecz Podmiotu Przekazującego Dane lub Użytkownika przez Osobę Bliską.
- 4.3 Zgodnie z Polityką wynagrodzeń, Osoby objęte Polityką nie otrzymują żadnych składników wynagrodzenia, uzależnionych od poziomu oraz zmian wartości Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.

5. Zarządzanie konfliktami interesów po stronie Osób objętych Polityką

- 5.1 Każdą sytuację potencjalnego lub rzeczywistego konfliktu interesów, o którym mowa w pkt 4.2, Compliance Officer odnotowuje w Rejestrze, o którym mowa w pkt. 6 Polityki.
- 5.2 Compliance Officer niezwłocznie przekazuje stosowną informację wraz ze swoją rekomendacją decyzji do Członków Zarządu, za wyjątkiem poniższych sytuacji:
- 5.2.1 jeśli konflikt interesów dotyczy któregoś z Członków Zarządu lub Osoby Bliskiej Członka Zarządu – wtedy Compliance Officer stosowną informację oraz rekomendację przekazuje Przewodniczącemu Rady Nadzorczej;
- 5.2.2 jeśli konflikt interesów dotyczy któregoś członków Rady Nadzorczej, Compliance Officer stosowną informację przekazuje Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz Członkom Zarządu;
- 5.2.3 jeśli konflikt interesów dotyczy Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Compliance Officer stosowną informację przekazuje Członkom Zarządu oraz Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej;
- 5.2.4 jeśli konflikt interesów dotyczy Compliance Officera - stosowną informację przekazuje on Członkom Zarządu oraz Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.
- 5.3 Compliance Officer opracowuje w sposób niezależny swoją rekomendację decyzji Administratora, biorąc pod uwagę okoliczności zawarte w Wykazie (Załączniku nr 3) 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 sposobu postępowania i zasad zarządzania zidentyfikowanym konfliktem podejmuje Zarząd, biorąc pod uwagę rekomendację Compliance Officera, z wyjątkiem następujących sytuacji:
- 5.4.1 w przypadku, o którym mowa w pkt. 5.2.1 – decyzję podejmuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, który może się zwrócić o opinię do pozostałych członów Rady Nadzorczej;
- 5.4.2 w przypadku, o którym mowa w pkt. 5.2.2 – decyzję podejmuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, który może się zwrócić o opinię do Zarządu;
- 5.4.3 w przypadku, o którym mowa w pkt. 5.2.3 – decyzję podejmuje Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, po uzyskaniu opinii pozostałych członków Rady Nadzorczej
- 5.4.4 w przypadku, o którym mowa w pkt. 5.2.4 – decyzję podejmuje Zarząd, po uzyskaniu opinii Przewodniczącego 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 w komórce Administratora,
- 5.5.2 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 usunięcie niewłaściwych powiązań wynagrodzenia,
- 5.5.5 przegląd obowiązków komórki, generującej ryzyko konfliktu,

- 5.5.6 modyfikacja obowiązujących umów, m.in. o pracę lub o współpracę z Administratorem,
 - 5.5.7 ujawnienie powstałego konfliktu interesów odpowiedniemu Komitetowi Nadzorczemu,
 - 5.5.8 wezwanie do niezwłocznego zbycia określonych instrumentów finansowych przez osobę objętą konfliktem interesów lub jej Osobę Bliską,
 - 5.5.9 wyciągnięcie konsekwencji służbowych wobec osoby, która nie stosuje się do zasad zarządzania konfliktami interesów.
- 5.6 Compliance Officer jest informowany o decyzji równocześnie z osobą, której dotyczy konflikt interesów, odpowiada za monitorowanie wykonania decyzji i raportuje osobie wydającej decyzję stan wykonania decyzji, po upływie 5 dni roboczych od decyzji, z uwzględnieniem pkt. 5.7.
- 5.7 Osoba, której dotyczy konflikt interesów ma prawo w ciągu 5 dni roboczych złożyć odwołanie do osób, które podjęły decyzję, ze wskazaniem swoich propozycji działań mitygujących ryzyko rzeczywistego konfliktu interesów. W przypadku niezłożenia odwołania w terminie 5 dni roboczych, decyzja staje się wiążąca dla osoby lub komórki, której dotyczy konflikt interesów, także w zakresie dotyczącym Osoby Bliskiej, oraz powinna zostać wykonana niezwłocznie, nie później niż w ciągu 5 dni roboczych.
- 5.8 Odwołanie powinno zawierać dodatkowe informacje lub dokumentację, potwierdzającą potrzebę dodatkowego rozpatrzenia kwestii. 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 Dla realizacji swych zadań, Compliance Officer ma prawo podjęcia samodzielnej decyzji o:
- 5.9.1 Zwróceniu się o wyjaśnienia bądź dokumentację do osób lub jednostek, których może dotyczyć konflikt interesów;
 - 5.9.2 Zasięgnięciu opinii innych jednostek Administratora, o ile pracownicy tych jednostek administracyjnych nie są zaangażowani w dany konflikt;
 - 5.9.3 Podjęciu działań w celu weryfikacji prawdziwości oświadczeń, o których mowa w pkt. 4.2.1 Polityki, np. poprzez zapytania kierowane do osób trzecich mogących mieć związek ze sprawą, wykorzystanie wszelkich informacji poufnych dostępnych Administratorowi oraz wykorzystanie informacji publicznie dostępnych;
 - 5.9.4 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.
 - 5.9.5 W przypadku braku złożenia stosownego oświadczenia, o którym mowa w pkt. 4.2.1 Polityki przez Członka Zarządu lub Pracownika, Compliance Officer niezwłocznie zwraca się o wyjaśnienia i równocześnie eskaluje taką informację, postępując zgodnie z pkt. 5.2.
- 5.10 W przypadku zgłoszenia konfliktu interesów Osoby objętej Polityką w trybie przewidzianym w Procedurze zgłaszania naruszeń pod nazwiskiem lub anonimowo, Compliance Officer niezwłocznie przekazuje zgłaszającemu potwierdzenie otrzymania zgłoszenia oraz podjęcia działań, oraz podejmuje działania przewidziane w pkt. 5.1-5.2 Polityki. Compliance Officer w żadnym przypadku nie przekazuje zgłaszającemu żadnych informacji chronionych prawem, 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 stworzenie, przegląd i aktualizację Rejestru zidentyfikowanych, potencjalnych lub rzeczywistych, konfliktów interesów Administratora jako spółki oraz osób objętych Polityką („Rejestr”), osobno dla Stawek Referencyjnych oraz pozostałych Wskaźników i Indeksów.
- 6.2 Dla każdego konfliktu, Wykaz opisuje wdrożone środki monitorowania i zarządzania danym konfliktem interesów.
- 6.3 Compliance Officer po zidentyfikowaniu nowego konfliktu interesów niezwłocznie wprowadza go do Rejestru, informuje Zarząd o tym fakcie oraz proponuje Zarządowi odpowiednie środki monitorowania i zarządzania danym konfliktem interesów.
- 6.3 Aktualność Rejestru podlega okresowemu przeglądowi i ocenie przez audyt wewnętrzny i zewnętrzny, zgodnie z procedurami Administratora dotyczącymi takich audytów.
- 6.4 W Rejestrze, Compliance Officer uwzględnia w szczególności wszystkie umowy i relacje biznesowe, 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.
- 6.5 Uprawnienia do wglądu i modyfikacji Wykazu ma wyłącznie Compliance Officer oraz Członkowie Zarządu.
- 6.6 Compliance Officer przygotowuje z częstotliwością półroczną raport na potrzeby audytowe oraz do wglądu Zarządu i Rady Nadzorczej, podsumowujący podjęte działania w zakresie identyfikacji, ograniczania i zarządzania konfliktami interesów.
- 6.7 Poprzez zamieszczenie i aktualizację odpowiedniej zakładki na swojej stronie internetowej, Administrator ujawnia wobec użytkowników Wskaźników Referencyjnych i Indeksów oraz wobec podmiotów przekazujących dane informacje dotyczące potencjalnych lub rzeczywistych konfliktów interesów oraz sposobów zapobiegania im.
- 6.8 Rejestru, o którym mowa w pkt 6.1, Administrator nie udostępnia w trybie pkt 6.7; informacje zawarte w Rejestrze Administrator udostępnia na żądanie organu nadzoru.

7. Naruszenia Polityki i sankcje

- 7.1 Zarząd odpowiada za zapewnienie przestrzegania postanowień Polityki i gwarantuje, że wszelkie zidentyfikowane uchybienia względem jej zapisów są natychmiast korygowane.
- 7.2 W przypadku zidentyfikowania naruszenia postanowień Polityki przez Osoby objęte Polityką, w szczególności obowiązków zawartych w pkt. 3.3 oraz 4., Zarząd może podjąć decyzję o wyciągnięciu konsekwencji służbowych (wobec Pracowników), lub o zastosowaniu sankcji przewidzianych stosownymi zapisami umownymi (w przypadku osób fizycznych i prawnych, świadczących usługi na rzecz Administratora).
- 7.3 Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o wyciągnięciu konsekwencji służbowych wobec Członków Zarządu, którzy dopuścili się naruszenia.
- 7.4 W przypadku złożenia odwołania, o którym mowa w pkt. 5.7, na czas rozpatrywania odwołania, Osoba objęta Polityką, której dotyczy konflikt interesów, nie podejmuje żadnych decyzji, mogących prowadzić do zarzutów o materializację konfliktu interesów; Zarząd wyznacza odpowiednią osobę sprawującą zastępstwo, której nie dotyczy potencjalny konflikt interesów.

8. Przeglądy i aktualizacja Polityki

- 8.1 Niniejsza Polityka oraz jej zmiany podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą.
- 8.2 Compliance Officer dokonuje corocznego przeglądu Polityki i przedstawia propozycje jej aktualizacji do akceptacji Zarządu w trybie uchwały.

- 8.3 Proces przeglądu ma na celu zapewnienie adekwatności i efektywności stosowanej Polityki przy uwzględnieniu zmian regulacyjnych, praktyk rynkowych oraz zaleceń organów nadzoru.
- 8.5 Niniejsza Polityka wchodzi w życie z dniem 15 czerwca 2020 roku.

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 S.A. (podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej GPW, do której należy Administrator) jest jednocześnie podmiotem stosującym Wskaźniki Referencyjne i Indeksy	Pracownicy Administratora zaangażowani w opracowywanie Wskaźników Referencyjnych i Indeksów z nie mogą być powiązani z innymi liniami biznesowymi Grupy Kapitałowej GPW, których wyniki zależą od poziomu 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.
Powiązania rodzinne i zawodowe Pracowników z Podmiotami Przekazującymi Dane	Zatrudnianie Pracownika lub Osoby Bliskiej przez Podmiot Przekazujący Dane	Zgodnie z pkt 4.2.2 Polityki, pracownicy nie mogą być zatrudniani przez Podmiot Przekazujący Dane lub zasiadać w organach takiego podmiotu bez 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 Użytkownikami innymi niż	Zatrudnianie Pracownika lub Osoby Bliskiej przez Użytkownika innego niż Podmiot Przekazujący Dane	Osoby objęte Polityką zgłaszają fakt zatrudnienia lub świadczenia usług przez siebie lub przez Osobę Bliską na

Podmiot Przekazujący Dane		rzecz Użytkownika innego niż Podmiot Przekazujący Dane
Powiązania zawodowe Członków Rady Nadzorczej	Członkowie Rady Nadzorczej są zatrudnieni, zasiadają w organach lub świadczą usługi na rzecz Podmiotów Przekazujących Dane lub Użytkowników, co może w sposób nieodpowiedni wpływać na wykonywanie funkcji w organie Administratora	Członkowie Rady Nadzorczej zgłaszają do Compliance Officer'a fakt zasiadania w organach lub zatrudnienia lub świadczenia usług na rzecz Podmiotu Przekazującego Dane lub Użytkownika
Posiadanie lub nabywanie przez Członków Zarządu lub Członków Rady Nadzorczej lub Pracowników niektórych instrumentów finansowych, zgodnie z poniższą Polityką inwestowania	Posiadanie lub nabywanie przez Członków Zarządu lub Pracowników, o których mowa w pkt 2.6, niektórych instrumentów finansowych niezgodnie z poniższą Polityką inwestowania mogłoby grozić potencjalną chęcią wpływania przez taką osobę na poziom wartości odpowiednich Wskaźników Referencyjnych lub Indeksów	Członkowie Zarządu oraz Pracownicy są zobowiązani, w zakresie przewidzianym w Polityce inwestowania: a) zadeklarować w drodze oświadczenia niezwłocznie po zatrudnieniu przez Administratora 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)
Bycie przez Członka Zarządu, Członka Rady Nadzorczej lub Pracownika stroną umów finansowych, w których wysokość świadczeń stron określana jest przy użyciu wskaźnika referencyjnego opracowywanego przez GPW Benchmark, oraz	Brak ujawnienia pracodawcy przez Członka Zarządu lub Pracownika takich umów/ jednostek uczestnictwa mógłby grozić potencjalną chęcią wpływania przez taką osobę na poziom wartości odpowiednich Wskaźników Referencyjnych lub Indeksów	Członkowie Zarządu oraz Pracownicy są zobowiązani, w zakresie przewidzianym w Polityce inwestowania, niezwłocznie zadeklarować w formie oświadczenia: a) zawarcie umowy finansowej, w której wysokość świadczeń stron określana jest przy użyciu wskaźnika referencyjnego opracowywanego przez GPW Benchmark, oraz

posiadanie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, których zarządzanie uwzględnia stosowanie wskaźnika lub wskaźników, opracowywanych przez GPW Benchmark		b) nabycie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, których zarządzanie uwzględnia stosowanie wskaźnika lub wskaźników, opracowywanych przez GPW Benchmark
Relacje członków Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego z Użytkownikami oraz ze spółkami wchodzącymi w skład portfela któregoś z Wskaźników Referencyjnych i Indeksów	Członek Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego, reprezentujący także interesy Użytkowników, może przedkładać interes ww. podmiotów, u których jest zatrudniony lub grupy Użytkowników, do której należy jego pracodawca, nad interesem wszystkich interesariuszy. Członek Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego, zatrudniony w Spółce wchodzącej w skład portfela odpowiedniego Wskaźnika Referencyjnego i Indeksu, może wpływać w sposób nieodpowiedni na proces opracowywania Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.	Członkowie Komitetu Nadzorczego powinni powstrzymać się od udziału w podejmowaniu decyzji w sprawach mogących wzbudzić podejrzenie co do istnienia konfliktu interesów zgodnie z zapisami odpowiedniego Regulaminu Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Rynku Kapitałowego.
Relacje członków Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych z Użytkownikami, Podmiotami Przekazującymi Dane w szczególności z tytułu stosunku pracy lub innych umów, w tym w szczególności zatrudnienie członka Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych przez Użytkownika lub Podmiot Przekazujący Dane	Członek Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych reprezentujący także interesy Użytkowników może przedkładać interes ww. podmiotów, u których jest zatrudniony lub grupy Użytkowników, do której należy jego pracodawca, nad interesem wszystkich interesariuszy; Członek Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych zatrudniony u Podmiotu Przekazującego Dane może wpływać w sposób nieodpowiedni na proces opracowywania Wskaźników Referencyjnych i Indeksów.	Zgodnie z odrębnymi zapisami Regulaminów Komitetów Nadzorczych, Członkowie Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych powinni powstrzymać się od udziału w podejmowaniu decyzji w sprawach mogących wzbudzić podejrzenie co do istnienia konfliktu interesów zgodnie z zapisami określonymi w Regulaminie Komitetu Nadzorczego Wskaźników Referencyjnych Stóp Procentowych.

Tabela nr 1. Polityka inwestowania (Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i Pracowników GPW Benchmark S.A.) [dokument wewnętrzny]