INFORMACJE O SPÓŁCE

UDZIELANE W ZWIĄZKU Z GOSPODAROWANIEM I ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI INWESTYCYJNYMI

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, Republika Czeska
REGON: 43873766

Spis treści:

1 POSTANOWIENIA WSTĘPNE 3

2 ZASTOSOWANE POJĘCIA I SKRÓTY 3

3 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I UPRAWNIENIA DO ŚWIADCZENIA USŁUG 3

4 ZASADY ROZPATRYWANIA REKLAMACJI 4

5 POUCZENIE DOTYCZĄCE PRZETWARZANIA DANYCH OSOBOWYCH 6

6 INFORMACJE DLA INWESTORÓW W FUNDUSZE SPECJALNE 7

7 ZASADY ZARZĄDZANIA KONFLIKTEM INTERESÓW 7

8 INFORMACJE O BODŹCACH 8

9 ZASADY KORZYSTANIA Z PRAWA GŁOSU 9

10 REGUŁY WYKONYWANIA TRANSAKCJI 9

11 INFORMACJE UDZIELANE W ZWIĄZKU Z ZAWIERANIEM UMOWY NA ODLEGŁOŚĆ 10

12 SYSTEM NAGRADZANIA 10

13 LISTA ZARZĄDZANYCH FUNDUSZY 11

1 Postanowienia wstępne

Informacje dotyczące spółki Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. zostały opracowane zgodnie z przepisami prawnymi Republiki Czeskiej i przepisami prawnymi UE na dzień 6.11.2017 r. Niniejsze informacje są dostępne na żądanie w siedzibie spółki lub na jej stronie internetowej: http://www.generali-investments.pl.

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. zastrzega sobie prawo do zmiany lub uzupełnienia tych informacji w dowolnym momencie bez wcześniejszego poinformowania.

Klienci otrzymują z wyprzedzeniem powiadomienie o zmianach mających duże znaczenie.

Znaczenie pojęć zawartych w niniejszym dokumencie, które są pisane z dużej litery na początku zostało na potrzeby niniejszego dokumentu zdefiniowane w Warunkach inwestowania spółki Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. w Funduszach i Programach inwestycyjnych, o ile nie zostało ustalone inaczej.

2 Zastosowane pojęcia i skróty

Spółka – Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., REGON: 43873766, z siedzibą na ul. Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praga 4, wpisana do rejestru handlowego przy Miejskim Sądzie w Pradze dział B, zakładka 1031

ZISIF – ustawa nr 240/2013 Dz. U., o spółkach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami

Rozporządzenie – rozporządzenie nr 244/2013 Dz. U., uszczegółowienie niektórych zasad ustawy o towarzystwach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami

NOZ – ustawa nr 89/2012, Kodeks Cywilny, z późniejszymi zmianami

ČNB – Narodowy Bank Czeski, z siedzibą ul. Na Příkopě 28, 115 03 Praga 1

Fundusz – fundusz inwestycji zbiorowych, fundusz zagraniczny (subfundusz) porównywalny ze standardowym funduszem i/lub fundusz inwestorów kwalifikowanych, którym zarządza Spółka**Klient** – właściciel papierów wartościowych wydawanych przez Fundusz

3 Podstawowe informacje o Spółce i uprawnienia do świadczenia usług

Spółka jest spółką inwestycyjną w rozumieniu ZISIF i jest uprawniona w zakresie nadanym na podstawie decyzji ČNB do:

a) przekraczania limitów decyzyjnych;
b) zarządzania:
   - funduszem standardowym,
   - zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi porównywalnymi z funduszem standardowym,
   - funduszami specjalnymi,
   - zagranicznymi funduszami inwestycyjnymi porównywalnymi z funduszem specjalnym,
   - funduszami inwestorów kwalifikowanych z wyłączeniem funduszy kwalifikowanych z kapitałem wysokiego ryzyka zgodnie z artykułem 3 litera b) mającego bezpośrednie zastosowanie przepisu Unii europejskiej regulującego fundusze europejskie z kapitałem wysokiego ryzyka i funduszy kwalifikowanych przedsiębiorczości społecznej zgodnie z artykułem 3 litera b) mającego bezpośrednie zastosowanie przepisu Unii europejskiej regulującego europejskie fundusze przedsiębiorczości społecznej,
   - zagraniczne fundusze inwestycyjne porównywalne z funduszami inwestorów kwalifikowanych z wyjątkiem zagranicznych funduszy inwestycyjnych

porównywalnych z funduszem kwalifikowanym z kapitałem wysokiego ryzyka zgodnie z artykułem 3 litera b) mającego bezpośrednie zastosowanie przepisu Unii europejskiej regulującego europejskie fundusze z kapitałem wysokiego ryzyka i zagraniczne fundusze inwestycyjne porównywalne z funduszem kwalifikowanym przedsiębiorczości społecznej zgodnie z artykułem 3 litera b) mającego bezpośrednie zastosowanie przepisu Unii europejskiej regulującego europejskie fundusze przedsiębiorczości społecznej;

- wykonywania zarządzania w zakresie działalności zgodnie z postanowieniami § 38 punkt 1 ZISIF, i w relacji do funduszy inwestycyjnych i zagranicznych funduszy inwestycyjnych wymienionych w literze b.

Jeżeli elementem majątku Klienta jest narzędzie inwestycyjne, to Spółka jest również uprawniona do rozporządzania tym majątkiem, zgodnie z własnym uznaniem w ramach uzgodnień zawartych w umowie (portfolio management) zgodnie § 11 punkt 1 litera c) ZISIF, prowadzenia przechowywania i zarządzania narzędziami inwestycyjnymi wraz z usługami powiązanymi, jednak jedynie w relacji do papierów wartościowych i zaksięgowanych papierów wartościowych wydawanych przez fundusz inwestycyjny lub zagraniczny fundusz inwestycyjny zgodnie z § 11 punkt 1 litera d) oraz może udzielać porad inwestycyjnych dotyczących narzędzia inwestycyjnego zgodnie z § 11 punkt 1 litera f) ZISIF.

Organ nadzoru

Spółka podlega nadzorowi Czeskiego Banku Narodowego w rozumieniu ustawy nr 15/1998 Dz. U. o nadzorze w zakresie rynku kapitałowego i o zmianie i uzupełnieniu pozostałych ustaw.

Dane kontaktowe:

Adres pocztowy	*Biuro podawcze ČNB*	*Pozostałe:*
Česká národní banka	Česká národní banka	tel.: +420 224 411 111
Na Příkopě 28	Senovážná 3	fax: +420 224 412 404
115 03 Praga 1	115 03 Praga 1	podatelna@cnb.cz
Republika Czeska	Republika Czeska	www.cnb.cz

4 Zasady rozpatrywania reklamacji

Elementy reklamacji i skarg

Reklamacja jest składana przez Klienta, jeżeli przypuszcza, że Spółka nie przestrzega zapisów umowy, ewentualnie działała niezgodnie z przepisami prawnymi. Za skargę uznaje się jakąkolwiek informację dotyczącą zachowania pracowników lub innego zachowania, które może mieć wpływ na Klienta, jak również wyrażenie wątpliwości lub niezadowolenia ze strony Klienta lub jakiejkolwiek osoby trzeciej.

Składana skarga lub reklamacja musi zawierać:

- pełne dane identyfikacyjne Klienta,
- adres kontaktowy lub numer telefonu ewentualnie adres e-mail w celu przesyłania pytań uzupełniających dotyczących reklamacji lub skarg,
- dokładny opis problematyki reklamowanego przypadku lub skargi z podaniem wszelkiej dostępnej dokumentacji i pozostałych istotnych danych (np. odpis, kopia zalecenia i inne informacje),
- datę złożenia reklamacji lub skargi.

Spółka jest uprawniona do wezwania Klienta do dostarczenia dodatkowych dokumentów związanych z reklamacją lub skargą. Klient jest zobowiązany do współpracy w związku z właściwym przebiegiem i rozpatrywaniem. Klient może uzupełnić niekompletną reklamację w terminie do 10 dni kalendarzowych od doręczenia wezwania do uzupełniania. Jeżeli Klient na wezwanie Spółki nie uzupełni reklamacji, to o ile to możliwe Spółka rozpatrzy reklamację w oparciu o niekompletne dane, w innym przypadku odrzuci reklamację.

Sposób złożenia reklamacji lub skargi i sposób informowania o ich rozpatrzeniu

Klient może złożyć reklamację lub skargę w jeden z wybranych sposobów podanych poniżej:

- przesłać w formie pisemnej pocztą tradycyjną na adres kontaktowy: Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., P.O. BOX 405, 660 05 Brno, Republika Czeska
- w formie elektronicznej na adres e-mail: info@generali-investments.pl
- telefonicznie w każdy dzień roboczy w godzinach od 8:00 do 16:30 pod numerem: + 22 640 09 84
- osobiście lub pisemnie w siedzibie Spółki na adres Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, Republika Czeska

W momencie złożenia reklamacji lub skargi w formie ustnej pracownik Spółki przygotuje protokół reklamacji lub skargi. Klient jest uprawniony zaznajomić się z zawartością protokołu. Podczas telefonicznego składania reklamacji lub skargi Spółka jest uprawniona do nagrywania rozmów.

Reklamacje anonimowe lub skargi nie będą rozpatrywane przez Spółkę, a jedynie wpisywane do ewidencji.Termin rozpatrzenia reklamacji lub skargi wynosi 30 dniod dnia jej złożenia. . Jeżeli wszczęto w tej samej sprawie postępowanie sądowe lub postępowanie w ramach arbitrażu finansowego, to będzie to powodowało zawieszenie odliczania okresu rozpatrzenia reklamacji do momentu wydania prawomocnej decyzji lub zawieszenia takiego postępowania, co nie ma wpływu na prawo Spółki do reklamacji lub skargi i takiej decyzji.

Za dzień złożenia rozumie się dzień doręczenia reklamacji lub skargi Spółce. W przypadku reklamacji lub skarg składanych elektronicznie będzie to kolejny dzień roboczy, jeśli reklamacja lub skarga została doręczona w czasie weekendu lub w trakcie świąt.

Czas na poprawienie lub uzupełnienie nie jest wliczany do terminu rozpatrzenia. Jeżeli rozpatrzenie reklamacji lub skargi w wyznaczonym terminie nie jest możliwe, Spółka poinformuje Klienta, że postępowanie nadal jest w toku i poda zakładany termin zakończenia.

Odnośnie rozpatrzenia reklamacji lub skargi Klient jest informowany w sposób określony w wyłącznej decyzji Spółki, z reguły jednak będzie to taki sam sposób komunikacji, który wykorzystano do doręczenia Spółce reklamacji lub skargi, o ile indywidualnie z Klientem nie została uzgodniona inna forma. Koszty poniesione celowo w związku z rozpatrywaniem reklamacji lub skargi zgłoszonej przez Klienta ponosi Spółka.

Inne środki ochrony

Na warunkach ustawy nr 229/2002 Dz. U., o arbitrażu finansowym, z późniejszymi zmianami, Klient ma prawo do pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich w Biurze Arbitra Finansowego (Kancelář finančního arbitra).

Kancelář finančího arbitra
Legerova 1581/69
110 00 Praha 1
Republika Czeska
Telefon: +420 257 047 070
e-mail: arbitr@finarbitr.cz
www.finarbitr.cz

Jeżeli Klient przypuszcza, że nastąpiło naruszenie obowiązków Spółki, które zostały określone w przepisach prawnych regulujących jej działalność, to będzie uprawniony do złożenia skargi lub doniesienia w Narodowym Banku Czeskim (Česká národní banka).

Česká národní banka
ul. Na Příkopě 28
115 03 Praga 1

Republika Czeska
Telefon: +420 224 411 111
e-mail: podatelna@cnb.cz
www.cnb.cz

Nie wpływa to na prawo Klienta do podania sprawy do sądu.

5 Pouczenie dotyczące przetwarzania danych osobowych

Spółka przetwarza dane osobowe Klientów z pozycji administratora danych osobowych, ewentualnie dane osobowe Klientów mogą być przetwarzane przez firmy przetwarzające dane osobowe, które są związane ze Spółką umową, przestrzegające jednocześnie warunków ustawy nr 101/2000 Dz. U., o ochronie danych osobowych i zmianie niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami. Przetwarzanie danych odbywa się w sposób automatyczny lub ręczny.

Przetwarzanie konieczne do przestrzegania obowiązków prawnych administratora

Spółka jako administrator danych osobowych ma narzucony przez odrębne przepisy prawne obowiązek przetwarzania danych Klientów. Należą do tego głównie dane osobowe przetwarzane obowiązkowo w celu identyfikacji Klienta zgodnie z ustawą nr 253/2008 Dz. U., o niektórych działaniach przeciwko legalizacji zysków z działalności przestępczej w zakresie zawsze określonym osobno dla danego celu. Następnie dotyczy to danych osobowych przetwarzanych zgodnie z ustawą nr 256/2004 Dz. U., o działalności gospodarczej na rynku kapitałowym, z późniejszymi zmianami i zgodnie z przepisami wykonawczymi, w szczególności z rozporządzeniem nr 58/2006 Dz. U. o sposobie ewidencji odrębnej ewidencji narzędzi inwestycyjnych i ewidencji nawiązującej do odrębnej ewidencji narzędzi inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami, ustawą nr 240/2013 o towarzystwach inwestycyjnych i funduszach inwestycyjnych, z późniejszymi zmianami i innymi specjalnymi przepisami prawnymi.

We wszystkich wymienionych przypadkach przetwarzanie jest konieczne w związku z przestrzeganiem obowiązków prawnych administratora i w związku z koniecznością realizacji umowy, której stroną jest Klient jako podmiot, którego dane dotyczą. Do przetwarzania danych osobowych w tych przypadkach nie jest wymagana zgoda Klienta.

Przetwarzanie danych osobowych za zgodą Klienta

Spółka może przetwarzać dane osobowe Klienta do innych celów niż wskazane wyżej wyłącznie na podstawie zgody Klienta.Klient wyraża zgodę podpisując Umowę o warunkach wydawania i wykupu papierów wartościowych w celu oferowania handlu, usług i produktów spółki należącej do grupy Generali i wybieranych partnerów handlowych, z którymi Spółka i spółki należące do grupy Generali współpracują i w celu przetwarzania marketingowego, dostosowania naszej oferty i podniesienia jakości usług oferowanych przez grupę Generali.

Swoją zgodę Klient wyraża Spółce i za jej pośrednictwem spółkom grupy Generali. Przetwarzającymi dane osobowe są w szczególności spółki należące do grupy Generali oraz współpracujący partnerzy handlowi.

Dane osobowe Klienta Spółka uznaje za poufne i jest zobowiązana do zachowania poufności w ich sprawie.

Pouczenie według ustawy nr 101/2000 Dz. U., o ochronie danych osobowych i o zmianie niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami

Klient ma prawo żądać od Spółki informacji odnośnie przetwarzania swoich danych osobowych.

Jeżeli Klient uważa, że jego dane osobowe są przetwarzane niezgodnie z prawem lub z ochroną jego życia prywatnego, to może zażądać od Spółki wyjaśnienia, ewentualnie żądać usunięcia nieprawidłowości. Jeżeli wniosek Klienta jest uprawniony Spółka bezzwłocznie usunie nieprawidłowości.

Jeżeli żądanie nie zostanie spełnione, to Klient może skontaktować się z Urzędem ochrony danych osobowych.

Spółka przetwarza jedynie dokładne dane osobowe zgodnie z ustawą i ma obowiązek dokonywania aktualizacji przetwarzanych danych osobowych. W tym celu Klienci, których dane osobowe są przetwarzane powinni bezzwłocznie zgłosić wszelkie zmiany swoich danych.

6 Informacje dla inwestorów w fundusze specjalne i fundusze kwalifikowane zarządzane przez Spółkę

Spółka udostępnia inwestorom przed dokonaniem inwestycji informacje zgodnie z § 241 ZISIF w Statutach właściwych funduszy specjalnych inwestowania zbiorowego. Udostępnienie informacji zgodnie z § 241 punkt 1 litera d), m), r), s) a u) ZISIF i zgodnie z § 241 punkt 4 ZISIF nie ma zastosowania, w innym przypadku byłoby to tutaj uwzględnione i/lub bezpośrednio w Statucie, ewentualnie w sprawozdaniu okresowym. Wyżej wymienione informacje będą udostępniane inwestorom funduszy kwalifikowanych inwestorów w podobny sposób zgodnie z § 293 punkt 1 ZISIF.

7 Zasady zarządzania konfliktem interesów

Spółka podczas świadczenia usług postępuje honorowo, sprawiedliwie, profesjonalne i zgodnie z najlepszym interesem swoich Klientów. Interes Klientów stawiany jest zawsze przed interesem Spółki lub jej pracowników. W celu ochrony środków Klientów przed możliwą stratą, Spółka opracowała i przestrzega procedur prowadzących do zidentyfikowania i zarządzania konfliktem interesów, który może zaistnieć w trakcie świadczenia usług, w szczególności pomiędzy:

a) Spółką, jej kierownictwem, jej pracownikami a Funduszami, pomiędzy Funduszami nawzajem a Klientami,
b) osobą, która kieruje Spółką lub osobą kierowaną przez tą samą osobę, która kieruje Spółką i jej kierownictwem a Funduszami i Klientami,
c) Klientami nawzajem.

Podczas wykrywania i oceny konfliktu interesów w związku ze swoją działalnością Spółka bierze pod uwagę, czy osoby wymienione w poprzednim punkcie:

a) mogą uzyskać korzyść finansową lub uniknąć straty finansowej na niekorzyść Funduszy,
b) mają odmienny interes w wynikach usług świadczonych Funduszom lub w wynikach transakcji wykonywanych w imieniu Funduszy od interesów tych Funduszy,
c) są zmotywowani do dawania pierwszeństwa interesom Funduszu przed interesami innych Funduszy,
d) prowadzą działalność gospodarczą w tej samej branży, co Fundusz,
e) otrzymują lub otrzymają, od innej osoby niż Fundusz, Bodziec w związku z usługą Funduszy i ten Rodzice nie stanowi standardowej zapłaty za świadczoną usługę.

Spółka wprowadziła następujące działania mające na celu redukcję ryzyka wystąpienia konfliktu interesów i wyeliminowania niekorzystnego wpływu na interesy Klientów:

a) strukturę organizacyjną Spółki, fizyczny podział poszczególnych stanowisk pracy realizuje wymóg minimalizacji niekorzystnych przepływów informacji (tzw. „chińskie ścianki"/strefy prywatności /zakaz kumulacji niektórych czynności),
b) działania w obszarze prezentów i zaproszeń,
c) konstrukcję nagradzania pracowników i osób trzecich uznającą wymóg braku zainteresowania tych osób w eskalacji konfliktów interesów i tłamszące konflikty interesów,

d) konstrukcję wynagrodzeń i innych Bodźców, udzielanych dystrybutorom jednostek udziałowych Funduszy, przestrzegających standardów rynkowych i obowiązujących uregulowań prawnych,

e) monitoring potencjalnych i istniejących konfliktów interesów,

f) ograniczenie wykonywania wybranych działań związanych ze zidentyfikowanymi konfliktami interesów.

Procedury zarządzania konfliktem interesów w zależności od okoliczności i konkretnej sytuacji obejmują w szczególności niżej wymienione działania:

a) wdrożenie tzw. „chińskich ścian“ (tj. fizycznych i elektronicznych barier) oraz uregulowanie procedur pokonywania tych barier w celu zapobiegania niepożądanej wymianie informacji pomiędzy właściwymi osobami, zajmującymi się czynnościami prowadzącymi potencjalnie do konfliktu interesów,

b) przestrzeganie zakazu preferowania transakcji na własne konto na tych samych lub korzystniejszych warunkach, od oferowanych Funduszom,

c) konstrukcję wynagrodzeń pracowników i osób trzecich działających w imieniu Spółki, która będzie zapobiegać konfliktowi interesów pomiędzy wykonywanymi czynnościami lub konfliktowi interesów przy kreowaniu wartości na korzyść Spółki,

d) wprowadzenie niezależnej kontroli i linii zgłaszania dla właściwych pracowników, którzy zajmują się działaniami generującymi ryzyko powstania konfliktu interesów,

e) wprowadzenie zasady „czterech oczu“, tzn. zasady, zgodnie z którą określone czynności mogą być wykonywane wyłącznie w obecności minimum dwóch pracowników,

f) wprowadzanie działań mających na celu przeciwdziałanie lub skuteczne kontrolowanie jednoczesnego lub stopniowego włączania właściwych pracowników podczas świadczenia usług lub wykonywania czynności, jeśli takie włączenie mogłoby negatywnie wpłynąć na rozwiązywanie konfliktu interesów,

g) zapewnianie szkoleń i dokształcania dla pracownika oraz osoby trzeciej działającej w imieniu Spółki,

h) przestrzeganie uwzględniania reguł pracownikom w obszarze pracy z informacjami wewnętrznymi,

i) transparentne wykonywanie obowiązku informacyjnego wobec Klientów, w tym przekazywanie potencjalnych konfliktów interesów.

8 Informacje o bodźcach

Przez bodziec rozumie się dowolną opłatę, wynagrodzenie lub korzyść nie finansową, która jest przyjmowana, oferowana lub świadczona podczas świadczenia usług inwestycyjnych, pomiędzy Spółkami a Klientem lub Spółką a stroną trzecią. Jeżeli trzecia strona należy do tej samej grupy finansowej, to bodziec jest rozpatrywany według tych samych kryteriów.

Spółka ani pracownicy Spółki nie mogą w związku ze świadczeniem swoich usług przyjmować, zaoferować lub oferować bodźca, który może prowadzić do naruszenia obowiązku działania profesjonalnie, sprawiedliwie, uczciwie i w najlepszym interesie Klientów.

Bodziec jest dopuszczalny, jeżeli:

a) jest opłacony przez Fundusz, w imieniu Funduszu lub jest płacony Funduszowi,

b) jest opłacony trzeciej stronie lub dla trzeciej strony lub świadczony przez trzecią stronę lub w imieniu trzeciej strony oraz
   - Fundusz był jeszcze przed wykonaniem danej czynności jednoznacznie, zrozumiale i w pełni poinformowany o istnieniu i charakterze bodźca i wysokości lub wartości bodźca lub sposobie jego wyliczenia, o ile nie można tego stwierdzić wcześniej,
   - bodziec działa na rzecz polepszenia jakości właściwej czynności i

- bodziec nie jest niezgodny z obowiązkiem Spółki do działania profesjonalnie, sprawiedliwie, uczciwie i w najlepszym interesie Klientów lub Funduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące bodźca (w szczególności dotyczące wysokości lub wartości ewentualnie sposobu jego ustalenia) są przekazywane Klientowi na jego żądanie.

9 Zasady korzystania z prawa głosu

Koncentracja narzędzi inwestycyjnych, trzymanych w portfelach Funduszy, z którymi związane są prawa do głosu jest monitorowana na bieżąco. W chwili osiągnięcia określonej granicy koncentracji Spółka rozpocznie szczegółowy monitoring istotnych zdarzeń u właściwego emitenta i na podstawie uzyskanych informacji określi strategię korzystania z prawa głosu.

Głosowania są wykonywane wyłącznie na korzyść przedmiotowych Funduszy. Spółka dba o zgodność wykonywania praw do głosu z celem inwestycyjnym lub ze sposobem inwestowania Funduszu. Jednocześnie Spółka dba o prewencję lub zarządzanie ewentualnym konfliktem interesów, które mogą powstać w związku z korzystaniem z prawa głosu.

10 Reguły wykonywania transakcji

Spółka stworzyła zasady i opracowała procesy realizacji transakcji z narzędziami inwestycyjnymi podczas realizacji strategii inwestycyjnej Funduszu. Reguły wykonywania transakcji wynikają w szczególności z poniższych zasad:

a) transakcja jest realizowana z zamiarem osiągnięcia najlepszego z możliwych wyników dla Funduszu, tj. porównywane są okazje inwestycyjne na dostępnych rynkach wraz z dostępnymi przeciw stronami,

b) podczas podejmowania decyzji dotyczącej sposobu realizacji transakcji oceniane są w szczególności:
   - cena, za którą można zrealizować transakcję (w tym ogólnej wartości opłat związanych z transakcją),
   - prędkość i prawdopodobieństwo z jakim można dokonać transakcji,
   - warunki i jakość zrealizowania transakcji,
   - pozostałe czynniki, w szczególności usługi świadczone przez stronę przeciwną (takie jak np. wywiad inwestycyjny), itp.
   - Do wyżej wymienionych kryteriów zaliczane są ich odpowiednie istotne elementy z uwzględnieniem specyficznych czynników typu charakterystyka Funduszy, transakcji, narzędzia inwestycyjnego i lokalizacji rozliczeniowych,

c) są brane pod uwagę i przestrzegane:
   - ustalone procedury wewnętrzne i uprawnienia do podejmowania decyzji,
   - obowiązki wynikające z decyzji wewnętrznych, statutów funduszy, przepisów prawa i pozostałych właściwych norm,
   - strategie inwestycyjne Funduszy .

Dla każdej grupy narzędzi inwestycyjnych jest ustalony standardowy sposób realizacji transakcji, przy czym śledzi się pierwotne założenie zrealizowania transakcji w sposób, który będzie najbardziej korzystny dla Funduszu. Pomimo, iż najczęściej decydującym kryterium jest cena i koszty realizacji transakcji, to okoliczności w specyficznych sytuacjach rynkowych lub w przypadku szczególnych zdarzeń mogą powodować, że Spółka śledząc pierwotny cel odstąpi od sztandarowych procedur. W takich przypadkach pozostaje w całkowitej kompetencji Spółki określenie, które kryteria są najważniejsze dla ogólnej oceny jakości realizacji transakcji.

Spółka podczas realizacji transakcji nie faworyzuje interesów jednej grupy Klientów stawiając je przed interesami innej grupy Klientów.

Spółka na bieżąco monitoruje i poddaje regularnej ocenie efektywność zasad realizacji transakcji. Przedmiotem oceny jest w szczególności efektywność samych zasad realizacji transakcji, ich wykonywanie w praktyce i wybór poszczególnych przeciwieństw.

11 Informacje udzielane w związku z zawieraniem Umowy na odległość

Jeżeli w związku z zawarciem Umowy wymagane jest podanie informacji NOZ zgodnie z § 1843 NOZ, to wówczas taka informacja jest przekazywana inwestorowi w formie pisemnej na adres poczty elektronicznej. Na wniosek Inwestora Spółka udzieli informacji zgodnie z § 1843 NOZ w formie papierowej.

12 System nagradzania

Zgodnie z obowiązkami określonymi w prawie i wynikającymi z właściwych polityk grupy Generali, Spółka utworzyła i przestrzega systemu wynagradzania swoich pracowników, w tym osób na stanowiskach kierowniczych.

System wynagradzania bazuje na zasadzie konstrukcji wynagrodzenia z należnej stałej części (wypłata) i zmiennej nie obowiązkowej składowej (bonus). Składnik nieobowiązkowy wynagrodzenia jest wypłacany po spełnieniu wcześniej określonych warunków, które z reguły są pochodną wyników gospodarowania Spółki, biorąc pod uwagę wynik ekonomiczny grupy finansowej Generali, a w szczególności wywodzą się z oceny wyników właściwego pracownika.

Spółka wprowadziła również specyficzne zasady i procedury wynagradzania w stosunku do pracowników, którzy mają znaczący wpływ na ryzyko, na które może zostać wystawiona Spółka lub Fundusz.

System wynagradzania został opracowany w taki sposób, aby wspierał właściwe i efektywne zarządzanie ryzykiem, nie był inspiracją do podejmowania ryzyka wykraczającego ponad profil ryzyka Spółki i Funduszy. Zasady systemu wynagradzania pozostają w zgodzie ze strategią Spółki, ustalonymi celami, wartościami i jej długookresowymi interesami oraz obejmują procedury ograniczające konflikt interesów. Niniejszy opis systemu wynagradzania jest ogólnodostępny na stronie internetowej Spółki, a szczegóły dotyczące aktualnego systemu wynagradzania mogą być na żądanie przekazane inwestorowi w formie pisemnej bezpłatnie.

Stały należny składnik wynagrodzenia - wypłata

Za wykonaną pracę należy się pracownikowi wypłata. Wysokość wypłaty różni się w zależności od zajmowanego przez pracownika stanowiska, konkretnego zakresu obowiązków, i związanych z tym zakresem kompetencji i odpowiedzialności.

Ruchomy nieobowiązkowy składnik wynagrodzenia – bonus

O wysokości nieobowiązkowych świadczeń pieniężnych (bonusach) poszczególnych pracowników decyduje zarząd Spółki. Pracownicy są oceniani w zależności od realizacji swoich celów – KPIs (Key Performance Indicators), które są ustalane pracownikom z wyprzedzeniem. KPIs bazują na połączeniu finansowych, możliwych do zmierzenia kryteriów oraz kryteriów nie finansowych. Zmienny, nie obligatoryjny składnik wynagrodzenia pracownika wylicza się z procentowego spełnienia poszczególnych cząstkowych kryteriów KPIs, wyników ekonomicznych Spółki i wyników ekonomicznych grupy finansowej Generali.

Zasady wynagradzania niektórych osób

Pracownicy, którzy podczas wykonywania zadań w związku z zajmowanym stanowiskiem lub pełnioną funkcją mają znaczący wpływ na ryzyko, na które może być wystawiona Spółka, są zakwalifikowani do grupy podniesionego ryzyka, tzw. "Risk takers". Grupa pracowników Risk takers składa się z:

a) Członków zarządu i rady nadzorczej,
b) managerów szczebla senior portfolio.

Ta grupa pracowników jest również objęta wyżej wymienionymi zasadami dotyczącymi określenia stałego należnego i zmiennego nie obligatoryjnego składnika wynagrodzenia, przy czym wypłata i bonus muszą być odpowiednio wyważone. Właściwy stosunek pomiędzy wypłatą a bonusem jest określany indywidualnie.

Zasady wynagradzania wyżej wymienionych osób są objęte specyficznymi procedurami polegającymi na odkładaniu wypłaty bonusu w następujący sposób:

- 55 % bonusu (na podstawie oceny realizacji KPIs) jest wypłacane po upływie właściwego okresu oceniania , tj. roku kalendarzowego,
- 45 % bonusu jest stopniowo wypłacane w kolejnych trzech latach (na podstawie wielokrotnej oceny spełnienia określonych celów w decydującym roku kalendarzowym).

Spółka może również odjąć już przyznany, jednak nie wypłacony bonus i żądać zwrotu już wypłaconego bonusu. Risk takers mają zakaz korzystania z jakichkolwiek środków (strategia inwestycyjna), które mogą mieć na celu zabezpieczenie ryzyka z możliwego niewypłacenia całości lub części zatrzymanego bonusu.

Zasadę odkładania wypłaty bonusu stosuje się również w stosunku do pracowników szczebla kierowniczego działów z funkcjami kontrolnymi – compliance, zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego.

Spółka w związku z systemem wynagradzania realizuje zasadę proporcjonalności Risk takers i z uwzględnieniem własnej wielkości i znaczenia, charakteru, zakresu i złożoności czynności, wyklucza zastosowanie zasad wynagradzania osób zawartych w punkcie 9 załącznika nr 1 Rozporządzenia.

Ze względu na wielkość i strukturę organizacyjną Spółki oraz powagę, zakres i złożoność działalności Spółki, Spółka nie powołała komitetu ds. wynagrodzeń złożonego z członków organu kontrolnego, tzn. rady nadzorczej Spółki. W celu wydania kompetentnej i niezależnej oceny zasad i procedur wynagradzania oraz czynników motywujących do zarządzania ryzykiem między innymi w Spółce, został powołany na region środkowoeuropejski tzw. CEE Reward Committee (Środkowoeuropejski Komitet Wynagrodzeń), którego członkami są CEO of Generali CEE Holding, Head of CEE HR & Organization oraz Head of Global HR Operations.

13 Lista zarządzanych funduszy

Spółka na dzień wydania niniejszej informacji zarządza majątkiem następujących funduszy inwestycyjnych:

standardowe fundusze inwestowania zbiorowego

- Fond konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond vyvážený dluhopisový fond, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond korporátních dluhopisů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond balancovaný konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond globálních značek, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond farmacie a biotechnologie, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond ropy a energetiky, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond nových ekonomik, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

- Fond nemovitostních akcií, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

specjalne fundusze inwestowania zbiorowego

- Fond zlatý, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond živé planety, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond fondů vyvážený, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond fondů dynamický, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- 7. Zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- 2. Dluhopisový zajištěný otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond cílovaného výnosu, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

fundusze inwestorów kwalifikowanych

- Generali Real Estate Fund CEE a.s., investiční fond
- 15. Zajištěný fond kvalifikovaných investorů, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Fond kreditního výnosu, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
- Realitní fond, otevřený podílový fond kvalifikovaných investorů Generali Ivestments CEE, investiční společnost, a.s.

fundusze zagraniczne (podfundusze) porównywalne ze standardowymi funduszami (oferowane również w Republice Czeskiej)

- Premium Conservative Fund, Generali Invest CEE plc
- Corporate Bonds Fund, Generali Invest CEE plc
- Emerging Europe Bond Fund, Generali Invest CEE plc
- Premium Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- Dynamic Balanced Fund, Generali Invest CEE plc
- Global Equities Fund, Generali Invest CEE plc
- Premium Dynamic Fund, Generali Invest CEE plc
- Oil and Energy Industry Fund, Generali Invest CEE plc
- New Economies Fund, Generali Invest CEE plc
- Commodity Fund, Generali Invest CEE plc
- Emerging Europe Fund, Generali Invest CEE plc