

Regulamin zarządzania konfliktami interesów CERES Domu Inwestycyjnego SA

§ 1 Postanowienia ogólne

1. Opracowanie i wdrożenie niniejszego Regulaminu jest realizacją zapisów artykułu 83b ust. 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, rozporządzeń wykonawczych do Ustawy oraz zapisów rozporządzenia 2017/565.

§ 2 Definicje

Ilekróć w Regulaminie jest mowa o:

- a. Domu Maklerskim – rozumie się przez to CERES Dom Inwestycyjny S.A.;
- b. Regulaminie – rozumie się przez to Regulamin zarządzania konfliktami interesów CERES Domu Inwestycyjnego S.A.;
- c. Rozporządzeniu 2017/565 – rozumie się przez to Rozporządzenie Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy;
- d. Ustawie – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- e. Inspektorze Nadzoru – rozumie się przez to Inspektora Nadzoru w rozumieniu regulaminu organizacyjnego obowiązującego w Domu Maklerskim;
- f. Kliencie – rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła z Domem Maklerskim umowę o świadczenie usług maklerskich albo podmiot, z którym Domem Maklerskim zawarł umowę, o której mowa w art. 7a ust. 1 Ustawy o obrocie;
- g. Osobie Zaangażowanej – rozumie się przez to:
 - a) dyrektora, wspólnika lub osobę na stanowisku równorzędnym lub członka personelu kierowniczego w Domu Maklerskim;
 - b) pracownika oraz każdą inną osobę fizyczną, której usługi pozostają do dyspozycji i pod kontrolą firmy i która uczestniczy w świadczeniu usług i wykonywaniu działalności inwestycyjnej firmy,
 - c) osobę fizyczną, która bezpośrednio uczestniczy w świadczeniu usług na rzecz firmy inwestycyjnej na mocy umowy outsourcingowej w związku z wykonywanymi przez firmę usługami i działalnością inwestycyjną;
- h. Pracownikowi – rozumie się przez to członka Zarządu lub Rady Nadzorczej, każdą osobę zatrudnioną przez Dom Maklerski na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru lub nominacji, a także każdą osobę zatrudnioną na podstawie umowy zlecenia lub umowy o dzieło lub pozostającą w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze;

§ 3 Cel regulaminu

1. Niniejszy regulamin określa:
 - a. sposób postępowania Domu Maklerskiego w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów, w tym w kontekście rodzajów prowadzonej działalności;
 - b. sposób zarządzania konfliktami interesów;

- c. okoliczności, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności Domu Maklerskiego oraz usług świadczonych przez Dom Maklerski powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów, związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klientów.
2. Zasady postępowania Domu Maklerskiego w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów oraz zasady zarządzania konfliktami interesów są dostosowane do rozmiaru i rodzaju prowadzonej działalności oraz do wewnętrznej struktury organizacyjnej, jak również mają na celu zapewnienie działania przez Dom Maklerski w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.
3. Niniejszy Regulamin uwzględnia czynniki mogące powodować powstanie konfliktu interesów, które wynikają ze struktury organizacyjnej bądź struktury grupy kapitałowej, w której działa Dom Maklerski.

§ 4 Źródła konfliktów interesów

1. Przez konflikt interesów rozumie się znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Domu Maklerskiego, grupy kapitałowej do której należy Dom Maklerski, Osoby Zaangażowanej i obowiązkiem działania przez Dom Maklerski w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klientów, jak również znane Domowi Maklerskiemu okoliczności mogące doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami kilku Klientów.
2. Konflikt interesów może powstać w szczególności, gdy Dom Maklerski lub Osoba Zaangażowana:
 - a. może uzyskać korzyść lub uniknąć straty na skutek poniesienia straty lub niezyskania korzyści przez co najmniej jednego Klienta;
 - b. posiada powody natury finansowej lub innej, aby preferować Klienta lub grupę Klientów w stosunku do innego Klienta lub grupy Klientów;
 - c. ma interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta albo transakcji przeprowadzonej w imieniu Klienta i jest on rozbieżny z interesem tego Klienta;
 - d. prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta;
 - e. otrzyma od osoby innej niż Klient, korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta;
 - f. przedkłada interes Klienta, z którym ma zawartą umowę o oferowanie instrumentów finansowych nad interes Klienta, któremu świadczy usługi przyjmowania i przekazywania zleceń
3. Konflikt interesów może również powstać w związku z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klienta lub nierównego traktowania różnych kategorii Klientów poprzez:
 - a. wykorzystanie przez Osoby Zaangażowane informacji poufnych lub objętych tajemnicą zawodową do prywatnych inwestycji;
 - b. uzyskiwanie przez Osoby Zaangażowane prywatnych korzyści od podmiotów współpracujących z Domem Maklerskim.
4. Dom Maklerski, w związku z pozostawaniem w grupie kapitałowej EQUES Investment TFI S.A., identyfikuje oraz monitoruje wszelkie konflikty interesów, w szczególności związane z:
 - a. krzyżowym zatrudnieniem pracowników w Domu Maklerskim oraz spółce dominującej;
 - b. wykonywaniem przez Dom Maklerski funkcji agenta transferowego dla funduszy tworzonych i zarządzanych przez spółkę dominującą;

- c. dystrybucją przez Dom Maklerskim jednostek uczestnictwa funduszy tworzonych i zarządzanych przez spółkę dominującą, w szczególności w kontekście świadczenia usługi oferowania instrumentów finansowych innych niż wskazane wcześniej funduszy inwestycyjnych

§ 5 Zapobieganie i zarządzanie konfliktami interesów

1. Przy wykonywaniu swoich obowiązków służbowych Osoby Zaangażowane powinny działać w najlepiej pojętym interesie Klienta, kierując się profesjonalizmem, należytą starannością, uczciwością i lojalnością, a wszelkie decyzje dotyczące Klientów powinny być podejmowane obiektywnie i niezależnie od jakichkolwiek relacji łączących Osoby Zaangażowane i klientów Domu Maklerskiego.
2. Osoby Zaangażowane mają obowiązek unikać wszelkich sytuacji, które mogłyby doprowadzić do wystąpienia konfliktu interesów.
3. Osoby Zaangażowane mają obowiązek składania oświadczenia dotyczącego rachunków służących do deponowania instrumentów finansowych posiadanych przez nich oraz oświadczenia co do transakcji osobistych. Szczegółowe postanowienia dotyczące oświadczenia o posiadanych rachunkach i transakcjach osobistych określone zostały w *Regulaminie inwestowania przez osoby powiązane z CERES Domem Inwestycyjnym S.A. lub na ich rachunek w instrumenty finansowe*.
4. Osoby Zaangażowane mają obowiązek składania oświadczenia dotyczącego działalności wykonywanej poza Domem Maklerskim.
 - a. Oświadczenie, o którym mowa w pkt 4 składa każda Osoba Zaangażowana z dniem rozpoczęcia pracy w Domu Maklerskim;
 - b. Osoba Zaangażowana ma obowiązek poinformowania Inspektora Nadzoru o rozpoczęciu działalności wykonywanej poza Domem Maklerskim podczas trwania zatrudnienia w Domu Maklerskim.
5. Osoba Zaangażowana ma obowiązek niezwłocznie poinformować Inspektora Nadzoru o każdej własnej decyzji inwestycyjnej, stanowiącej potencjalne źródło wystąpienia konfliktu interesów.
6. Aby zapobiegać powstawaniu konfliktu interesów, Dom Maklerski podejmuje następujące działania:
 - a. Podstawowym sposobem zarządzania i zapobiegania konfliktom interesów jest utrzymywanie barier informacyjnych poprzez stworzenie odpowiedniej struktury organizacyjnej;
 - b. Dla unikania konfliktu z osobistymi interesami Osób Zaangażowanych, Dom Maklerski prowadzi monitoring i kontrolę transakcji osobistych, poprzez obowiązek składania przez Osoby Zaangażowane odpowiednich oświadczeń w przypadku zawarcia transakcji podlegającej wpisaniu do rejestru;
 - c. W Domu Maklerskim obowiązują odpowiednie reguły dotyczące zasad zawierania transakcji osobistych. Dom Maklerski prowadzi rejestr transakcji osobistych, zgodnie z *Regulaminem inwestowania przez osoby powiązane z CERES Domem Inwestycyjnym S.A. lub na ich rachunek w instrumenty finansowe*.;
 - d. Decyzje są podejmowane w taki sposób, aby wszyscy Klienci, byli traktowani jednakowo w takiej samej sytuacji;
 - e. Organizacja przedsiębiorstwa Domu Maklerskiego zapewnia poufność i bezpieczeństwo przechowywanych danych;
 - f. W Domu Maklerskim zabronione są wszelkie bezpośrednie powiązania między wynagrodzeniem Osób Zaangażowanych, które wykonują głównie jeden typ działalności, a wynagrodzeniem innych Osób Zaangażowanych, które wykonują głównie inny typ działalności, lub dochodami

generowanymi przez takie inne osoby, gdy w związku z tymi dwoma rodzajami działalności może powstać konflikt interesów, w szczególności dla usługi oferowania świadczonej dla Klienta profesjonalnego oraz przyjmowanie i przekazywania zleceń, świadczonej głównie dla Klienta detalicznego

7. Ponadto Dom Maklerski:

- a. posiada wdrożoną procedurę wewnętrzną w zakresie przeciwdziałania manipulacji instrumentami finansowymi, która jest stosowana uzupełniająco w związku z zapobieganiem przez Dom Maklerski konfliktom interesów;
 - b. posiada wdrożoną Politykę wynagrodzeń, której jednym z celów jest wspieranie zapobiegania konfliktom interesów;
 - c. dba o to, aby tak wyznaczać zadania (cele biznesowe) Osobom Zaangażowanym w proces sprzedaży produktów i usług, aby czas ich realizacji oraz ich istota nie powodowały możliwości powstania konfliktu interesów w stosunku do Klientów;
 - d. nie organizuje konkursów dla Osób Zaangażowanych, które uzależniają uzyskanie nagrody za najlepsze wyniki sprzedaży indywidualnego produktu;
 - e. system nadzoru wewnętrznego (kontrola wewnętrzna, system *compliance*, audyt wewnętrzny) obejmuje monitoringiem czynności wykonywane przez Osoby Zaangażowane na rzecz Klientów, a w razie wykrycia nieprawidłowości stosuje odpowiednie zalecenia;
 - f. posiada skutecznie wdrożony system anonimowego zgłaszania naruszeń („*whistleblowing*”), umożliwiający zgłoszenie wszelkich nieprawidłowości zidentyfikowanych zarówno wewnętrznie przez Osoby Zaangażowane, jak i Klientów Domu Maklerskiego;
 - g. monitoruje – w szczególności Departament Nadzoru – zgłoszone reklamacje Klientów również pod kątem wystąpienia potencjalnego konfliktu interesów;
 - h. organizuje szkolenia dla Osób Zaangażowanych w zakresie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień regulacji wewnętrznych dotyczących Konfliktu Interesów, w tym Regulaminu;
 - i. posiada strukturę organizacyjną, zapewniającą oddzielny nadzór nad osobami zaangażowanymi, które w ramach swoich podstawowych zadań prowadzą działalność w imieniu lub świadczą usługi na rzecz klientów, których interesy mogą ze sobą kolidować, lub którzy w inny sposób reprezentują różne, potencjalnie sprzeczne interesy.
8. Do poszczególnych zidentyfikowanych obszarów mogących stanowić źródło konfliktu interesów, Dom Maklerski wprowadza rozwiązania dostosowane do ich specyfiki, mające na celu zarządzanie, monitorowanie i zapobieganie powstawaniu konfliktu interesów.
- a. Struktura organizacyjna przyjęta w Domu Maklerskim określona w Regulaminie organizacyjnym, zapewnia niezależność poszczególnych jednostek organizacyjnych zajmujących się realizowaniem czynności, z którymi związane jest powstanie konfliktu interesów. Odrębny nadzór nad poszczególnymi departamentami zmierza do eliminowania ryzyka naruszenia interesów Klienta.
 - b. Nadzór nad Osobami Zaangażowanymi wykonującymi w ramach swoich podstawowych zadań czynności na rzecz Klientów, które to czynności powodują lub mogą powodować wystąpienie sprzeczności interesów pomiędzy Klientami lub interesem Klienta i Domem Maklerskim i jest zapewniony poprzez kontrolę funkcjonalną oraz instytucjonalną, które realizowane są w szczególności zgodnie z treścią Regulaminu nadzoru zgodności działalności z prawem i kontroli wewnętrznej.

- c. Wynagrodzenia Osób Zaangażowanych wykonujących czynności w ramach jednej komórki organizacyjnej nie mogą być bezpośrednio uzależnione od wysokości wynagrodzeń lub przychodów osiąganych przez inną jednostkę organizacyjną Domu Maklerskiego, jeżeli te jednostki wykonują czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów.
 - d. W obszarze usług maklerskich, celem zapobiegania powstawaniu konfliktu interesów Osoby Zaangażowane nie mogą wykorzystywać lub ujawniać posiadanych informacji poprzez:
 - (i) Zawieranie transakcji własnych, które stanowią manipulację, związane są z wykorzystaniem informacji poufnych, związane są z ujawnieniem lub wykorzystaniem informacji stanowiących tajemnicę zawodową, stanowią naruszenie przepisów regulujących działalność maklerską.
 - (ii) Udzielanie porad inwestycyjnych lub nakłanianie innej osoby do zawierania transakcji z wykorzystaniem informacji dotyczących zleceń składanych przez Klientów.
 - (iii) Ujawnianie osobom trzecim informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową skutkujących lub mogących skutkować decyzją o zawarciu transakcji
 - e. Osoby Zaangażowane nie mogą:
 - (i) Preferować przyjmowania i realizacji zleceń składanych na rachunek Osób Zaangażowanych przed zleceniami Klientów Domu Maklerskiego,
 - (ii) Preferować dyspozycji Klienta bądź grupy Klientów w stosunku do dyspozycji innego Klienta bądź grupy Klientów,
 - (iii) Preferować w ramach zarządzania portfelami instrumentów finansowych, składania zleceń na rachunek konkretnego Klienta lub grupy Klientów.
 - (iv) W ramach usługi doradztwa inwestycyjnego – wydawać rekomendacji w pierwszej kolejności preferowanym Klientom.
9. Dom Maklerski, w związku z pozostawaniem w grupie kapitałowej EQUES Investment TFI S.A., wdraża rozwiązania organizacyjne mające na celu zapobieganie występowania konfliktów interesów wynikających z przynależności do grupy kapitałowej prowadzącej działalność na rynku regulowanym. W szczególności rozwiązania te polegają na:
- a. odpowiednio dostosowanej strukturze organizacyjnej, zarówno w Domu Maklerskim, jak i spółce dominującej, mających w szczególności na celu rozdzielenie funkcji operacyjnych w obu jednostkach od funkcji kontrolnych (nadzór zgodności działalności z prawem, zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny) przy zatrudnieniu krzyżowym;
 - b. nieświadczeniu usługi agenta transferowego dla innych niż tworzone i zarządzane przez jednostkę dominującą funduszy, co eliminuje możliwość świadczenia tej usługi na różnym poziomie dla różnych podmiotów;
 - c. odpowiednim doborze funduszy, których Dom Maklerski świadczy usługę przyjmowania jednostek uczestnictwa do umorzenia;
 - d. odpowiednim doborze funduszy, które są dystrybuowane przez Dom Maklerski poprzez zapisy oraz przestrzeganie *Regulaminu Komitetu Produktowego w CERES Domu Inwestycyjnym S.A. oraz Procedury zarządzania produktami w CERES Domu Inwestycyjnym S.A.*
10. W celu kontroli dostępu do istotnych informacji o charakterze niepublicznym, w ramach Domu Maklerskiego funkcjonują wewnętrzne ograniczenia i bariery w przekazywaniu informacji (tzw. „chińskie mury”) - tj. zasady i fizyczne rozwiązania mające na celu zabezpieczenie informacji wewnętrznych oraz zapobieganie

nieuzasadnionemu ich przepływowi bądź niewłaściwemu ich wykorzystaniu. Wydzielenie stref poufności polega również zagwarantowaniu wydzielonych i zamykanych pomieszczeń, w których przebywać mogą jedynie osoby upoważnione.

§ 6 Wynagrodzenia oraz inne świadczenia

1. Dom Maklerski w związku ze świadczeniem usług maklerskich, nie przyjmuje i nie przekazuje opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych, z wyłączeniem:
 - a. opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych przyjmowanych od Klienta lub osoby działającej w jego imieniu albo przekazywanych Klientowi lub osobie działającej w jego imieniu,
 - b. opłat lub prowizji niezbędnych dla świadczenia danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta,
 - c. opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych innych niż wskazane powyżej, pod warunkiem, że:
 - i. informacje o tych opłatach, prowizjach lub świadczeniach niepieniężnych, w tym o ich istocie i wysokości lub sposobie wyliczenia ich wysokości, została przekazana Klientowi przed zawarciem umowy o świadczenie danej usługi maklerskiej,
 - ii. są one przyjmowane albo przekazywane w celu poprawienia jakości usługi maklerskiej świadczonej przez Dom Maklerski na rzecz Klienta,
2. Dom Maklerski stosuje zasady określone poniżej, ograniczające możliwość otrzymania przez Osoby Zaangażowane korzyści majątkowych (innych niż standardowa prowizja lub opłata) od podmiotów współpracujących z Domem Maklerskim lub Klientów dopuszcza możliwość przyjmowania lub przekazywania korzyści majątkowych wyłącznie w sytuacjach, gdy:
 - a. przyjęcie lub przekazanie korzyści majątkowych nie przyczyni się do powstania sytuacji konfliktu interesów, w szczególności do powstania sprzeczności między interesami Klientów,
 - b. przyjęcie lub przekazanie korzyści majątkowych jest zgodne z przyjętymi zwyczajami handlowymi,
 - c. są to korzyści majątkowe o odpowiednim, zwyczajowo przyjętym i rozsądnym charakterze osobistym, które nie zostały przyjęte lub przekazane z zamiarem wpłynięcia na relacje między Klientem lub Domem Maklerskim, nie wiążą się z naruszeniem dobrej relacji z Klientem lub może być traktowana przez niego jako naruszenie dobrych obyczajów.
3. Ilekroć Osoba Zaangażowana przyjmie korzyść majątkową, określoną w ust. 2 powyżej, ma obowiązek złożenia oświadczenia o otrzymanej korzyści majątkowej, o ile wartość tej korzyści majątkowej przekracza równowartość 250 złotych. W innych przypadkach, każda Osoba Zaangażowana składa oświadczenie o otrzymanych korzyściach majątkowych raz na rok.
4. Dom Maklerski stosuje zasady ograniczające możliwość oferowania przez Osoby Zaangażowane korzyści majątkowych tj. prezenty lub udział w imprezie okolicznościowej, podmiotom współpracującym z Domem Maklerskim lub Klientom. Ilekroć Osoba Zaangażowana oferuje korzyść majątkową, ma obowiązek złożenia oświadczenia o oferowanej korzyści majątkowej, o ile wartość tej korzyści majątkowej przekracza 250 złotych. W innych przypadkach, każda Osoba Zaangażowana składa oświadczenie o oferowanych korzyściach majątkowych raz na rok.

§ 7 Rejestr konfliktów interesów

1. Dom Maklerski prowadzi i w przypadku zaistnienia takiej konieczności uaktualnia rejestr tych rodzajów usług maklerskich, usług dodatkowych wykonywanych przez Dom Maklerski lub w jej imieniu, w odniesieniu do

których zaistniał lub może zaistnieć konflikt interesów połączony z zagrożeniem dla interesów jednego lub kilku Klientów wraz z opisem stosowanych rozwiązań, mających na celu zarządzanie i monitorowanie danego konfliktu interesów oraz zapobieganie potencjalnemu niekorzystnemu wpływowi, jakie może on wywierać na interesy Klienta (Rejestr konfliktów interesów).

2. Rejestr prowadzony jest przez Inspektora Nadzoru w porozumieniu z kierownikiem jednostki realizującej funkcję zarządzania ryzykiem, we współpracy z wszystkimi pozostałymi jednostkami organizacyjnymi. Rejestr stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu.
3. Inspektor Nadzoru dokonuje okresowej weryfikacji Rejestru Konfliktów interesów – nie rzadziej niż raz na rok, a także przy każdej istotnej zmianie organizacyjnej bądź zmianie profilu prowadzonej działalności, w celu ustalenia, czy nie ustały okoliczności powodujące dotychczas istnienie potencjalnego Konfliktu interesów, jak również, czy nie pojawiły się okoliczności powodujące inne potencjalne Konflikty interesów dotychczas niezidentyfikowane przez Dom Maklerski.
4. Inspektor Nadzoru po przeprowadzeniu weryfikacji, o których mowa w ust. 3 powyżej informuje Zarząd Domu Maklerskiego za pośrednictwem służbowej poczty elektronicznej o dokonanych uaktualnieniach Rejestru konfliktu interesów.

§ 8 Obowiązki Osób Zaangażowanych w zakresie zarządzania konfliktami interesów

1. Na wszystkich Osobach Zaangażowanych, zaś w szczególności na pracownikach Departamentu Zarządzania, Departamentu Sprzedaży oraz Departamentu Doradztwa Inwestycyjnego ciąży obowiązek informacyjny wobec Inspektora Nadzoru o możliwych lub potencjalnych konfliktach interesów lub sytuacjach, zdarzeniach, które mogą do nich prowadzić.
2. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów w trakcie wykonywania obowiązków służbowych przez Osobę Zaangażowaną ma ona obowiązek niezwłocznie jednakże nie później niż w następnym dniu roboczym po zidentyfikowaniu konfliktu interesów poinformować Inspektora Nadzoru.
3. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów w trakcie wykonywania obowiązków służbowych przez Inspektora Nadzoru, jest on zobowiązany niezwłocznie jednakże nie później niż w następnym dniu roboczym po zidentyfikowaniu konfliktu interesów poinformować o tej sytuacji Zarząd Domu Maklerskiego.
4. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów w trakcie wykonywania obowiązków służbowych przez członków zarządu Domu Maklerskiego, są oni zobowiązani niezwłocznie jednakże nie później niż w następnym dniu roboczym po zidentyfikowaniu konfliktu interesów poinformować o tej sytuacji Przewodniczącą Rady Nadzorczej.
5. Decyzję o ewentualnym wyłączeniu Osoby Zaangażowanej w sytuacjach wystąpienia konfliktu interesów, podejmuje odpowiednio:
 - a. Zarząd – w przypadku konfliktu interesów dotyczących Osób Zaangażowanych,
 - b. Przewodniczący Rady Nadzorczej – w przypadku konfliktów interesów dotyczących członków zarządu.
6. Dom Maklerski stosuje zasadę, że w przypadku wystąpienia sytuacji nierównego traktowania Klientów lub podejrzenia takiej sytuacji, której wcześniej nie zdiagnozowano lub której nie można było przewidzieć i tym samym nie ustanowiono odpowiednich środków zapobiegawczych lub powstałej wskutek naruszenia ustanowionych środków wykonawczych, osoba mająca takie informacje powinna niezwłocznie poinformować o tym Inspektora Nadzoru. Inspektor Nadzoru ma obowiązek poinformowania o zaistniałej sytuacji Zarząd Domu Maklerskiego oraz przedstawienia planu działania, który doprowadzi do usunięcia konfliktu lub podjęcie takich działań, które zagwarantują nienaruszenie interesów Klientów, zaś w ostateczności ujawnienia tego konfliktu Klientom.

§ 9 Obowiązki informacyjne w stosunku do Klientów w zakresie konfliktami interesów

1. W przypadkach, w których mimo stosowania określonych rozwiązań organizacyjnych i administracyjnych wdrożonych przez Dom Maklerski w celu zapobiegania lub zarządzania konfliktami interesów, rozwiązania te nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, że ryzyko szkody dla interesów Klienta nie wystąpi, Dom Maklerski informuje Klienta pisemnie lub przy użyciu trwałego nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi wraz z ujawnieniem Klientowi ogólnego charakteru lub źródła konfliktu, przy czym wyżej opisane rozwiązanie jest stosowane jako rozwiązanie ostateczne.
2. Informacje przekazane Klientowi zgodnie z pkt 1 powyżej, mają umożliwić Klientowi 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 Klient w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji potwierdzi otrzymanie informacji oraz potwierdzi wolę zawarcia umowy z Domem Maklerskim.
3. Powyższy tryb Dom Maklerski stosuje odpowiednio również w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z Klientem umowy.
4. Jeżeli Dom Maklerski uzna, że nie ma innego sposobu zarządzania konfliktem interesów, może odmówić świadczenia usług lub zawarcia umowy z Klientem.

§ 10 Przegląd i aktualizacja Regulaminu

1. Dom Maklerski, przynajmniej raz do roku, ocenia niniejszy Regulamin pod kątem jego aktualności, dokonuje jego okresowych przeglądów (co najmniej każdorazowo przy zmianie wpisu do rejestru konfliktów interesów, o którym mowa w par. 8 niniejszego Regulaminu) oraz podejmuje wszelkie odpowiednie kroki w celu wyeliminowania wszelkich uchybień.
2. Za wykonywanie czynności, o których mowa w pkt 1 powyżej, odpowiada Inspektor Nadzoru przy współpracy z Zarządem Domu Maklerskiego oraz dyrektorami wszystkich komórek organizacyjnych.

§ 11 Postanowienia końcowe

1. Jakikolwiek zmiany Załączników nie wymagają dla swej ważności zmiany Regulaminu.
2. Jakikolwiek zmiany Załączników mogą być dokonywane przez Inspektora Nadzoru za zgodą Zarządu lub bezpośrednio przez Zarząd i nie są traktowane jako zmiana Regulaminu.
3. Osoby Zaangażowane będą informowane o wszelkich zmianach do Załączników, o ile zmiany te mają wpływ na zakres obowiązków Osób Zaangażowanych wynikających z Regulaminu.
4. Osobą odpowiedzialną za przegląd i dbanie o aktualność i adekwatność Regulaminu jest Inspektor Nadzoru.
5. Nowy Pracownik, Osoba Zaangażowana są zobowiązani do zapoznania się z treścią Regulaminu przed dopuszczeniem do wykonywania obowiązków służbowych na zajmowanym stanowisku.
6. Każdy Pracownik, Osoba Zaangażowana potwierdzają fakt zapoznania się z treścią Regulaminu oraz zobowiązanie się do przestrzegania jego postanowień podpisując oświadczenie, którego wzór stanowi załącznik nr 2 do Regulaminu.
7. Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem przyjęcia przez Zarząd uchwały.