

# POLITYKA - OGÓLNE ZASADY ZARZĄDZANIA KONFLIKTEM INTERESÓW

Dom Maklerski BOŚ S.A. informuje, że przeciwdziała powstawaniu konfliktów ze swoimi Klientami poprzez rozwiązania organizacyjne oraz wewnętrzne regulacje Domu Maklerskiego BOŚ S.A. Dom Maklerski BOŚ S.A. dokłada należytej staranności, aby w przypadku powstania takiego konfliktu interesów nie doszło do naruszenia interesów Klienta. Niniejszy dokument określa ogólne zasady zapobiegania konfliktom interesów, obowiązujące w Domu Maklerskim BOŚ S.A.

Dom Maklerski BOŚ S.A. należy do grupy kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A.

Dom Maklerski BOŚ S.A., świadczy szereg usług na rynku finansowym dla zróżnicowanej grupy podmiotów, w szczególności w odniesieniu do instrumentów finansowych, będących przedmiotem zleceń Klienta może realizować zlecenia przeciwstawne, wykonywać funkcje animatora, oferować instrumenty finansowe, nabywać lub zbywać instrumenty na własny lub cudzy rachunek oraz dokonywać transakcji na tych instrumentach, a także świadczyć usługi zarządzania instrumentami finansowymi, świadczyć usługi wykonywania zleceń, w tym na instrumentach bazowych instrumentów pochodnych, usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, usługi wymiany walutowej, świadczyć usługi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych, świadczyć usługi doradztwa inwestycyjnego, być oferującym instrumentów finansowych lub być powiązane z emitentami instrumentów finansowych oraz otrzymywać z tego tytułu wynagrodzenie, prowizje, a także realizować zyski.

## 1. Wprowadzenie

Zasady zarządzania konfliktem interesów odnoszą się do potencjalnych konfliktów interesów w relacjach „Klient - Dom Maklerski BOŚ S.A.”, „Klient - Klient”, „Klient – Podmiot Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.” oraz „Klient - Osoba Zaangażowana w Domu Maklerskim BOŚ S.A.”

## 2. Pojęcia zdefiniowane na potrzeby niniejszej Polityki

- 1) Klient Domu Maklerskiego BOŚ S.A. - osoba fizyczna krajowa lub zagraniczna, osoba prawna krajowa lub zagraniczna lub jednostka organizacyjna krajowa lub zagraniczna nieposiadająca osobowości prawnej, która zamierza zawrzeć albo zawarła z Domem Maklerskim BOŚ S.A. umowę o świadczenie usług maklerskich.
- 2) Przepisy prawa zobowiązujące Dom Maklerski BOŚ S.A. do zarządzania konfliktem interesów to m.in.:
  - a) Rozporządzenie Delegowane 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 (dalej „Rozporządzenie 2017/565”),
  - b) Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. 2014, poz. 94 z późn. zm.), dalej „Ustawa”.
- 3) Konflikt interesów - znane Domowi Maklerskiemu BOŚ S.A. okoliczności, które mogą powstać w trakcie świadczenia jednej z usług maklerskich lub dwóch rodzajów usług maklerskich łącznie, mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Domu Maklerskiego BOŚ S.A., Osoby Zaangażowanej bądź osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej z Domem Maklerskim BOŚ S.A. stosunkiem kontroli, a interesem Klienta Domu Maklerskiego BOŚ S.A. lub między interesami kilku Klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A., w tym również konflikty interesów spowodowane otrzymywaniem zachęt od stron trzecich lub wynagrodzeniem od Domu Maklerskiego oraz innymi strukturami zachęt. W szczególności okolicznościami takimi może być zawieranie transakcji wyprzedzających przez Osoby Zaangażowane, wykorzystanie informacji związanych z danym Klientem, jego rachunkiem bądź transakcjami w wyniku czego Klient mógłby ponieść stratę czy niewykonanie zlecenia w sytuacji kiedy wykonanie zlecenia oznaczałoby stratę dla Domu Maklerskiego BOŚ S.A.
- 4) Zarządzanie konfliktem interesów - Dom Maklerski BOŚ S.A. realizuje zarządzanie konfliktem interesów w trzech etapach. Pierwszy etap zakłada generalne unikanie sytuacji mogących grozić potencjalnym konfliktem. Drugi etap to podejmowane przez Dom Maklerski BOŚ S.A. środki i procedury zarządzania konfliktem interesów, w tym rozwiązania organizacyjne, które w sposób zinstytucjonalizowany zapobiegają powstawaniu konfliktu interesów. Jeżeli te dwa etapy nie pozwalają skutecznie wyeliminować ryzyka konfliktu interesów, trzecim etapem jest ujawnienie Klientowi ryzyka w konkretnym przypadku konfliktu interesów i uzależnienie dalszego działania Domu Maklerskiego BOŚ S.A. od decyzji Klienta w zależności od sytuacji zawierającej wyraźną wolę zawarcia umowy z Domem Maklerskim BOŚ S.A. o świadczenie usługi maklerskiej lub zawierającej wyraźne oświadczenie Klienta o woli kontynuacji umowy lub o rozwiązaniu umowy.
- 5) Osoba Zaangażowana – oznacza dowolną spośród następujących osób:
  - a) osoba wchodząca w skład statutowych organów Domu Maklerskiego BOŚ S.A.,
  - b) osoba wchodząca w skład statutowych organów Agenta Domu Maklerskiego BOŚ S.A. lub Agent Domu Maklerskiego BOŚ S.A. będący osobą fizyczną,
  - c) osoba pozostająca w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z Domem Maklerskim BOŚ S.A. lub Agentem Domu Maklerskiego BOŚ S.A. oraz każda inna osoba fizyczna, której usługi pozostają do dyspozycji i pod kontrolą Domu Maklerskiego BOŚ S.A. lub jej Agenta i która uczestniczy w świadczeniu usług maklerskich i wykonywaniu działalności inwestycyjnej Domu Maklerskiego BOŚ S.A.,
  - d) osoba fizyczna, która bezpośrednio uczestniczy w świadczeniu usług maklerskich na rzecz Domu Maklerskiego BOŚ S.A. lub jej Agenta na mocy umowy outsourcingowej w związku z wykonywanymi przez Dom Maklerski BOŚ S.A. usługami maklerskimi i działalnością inwestycyjną;

## 3. Środki organizacyjne i wewnętrzne regulacje, służące do zapobiegania konfliktowi interesów

Dom Maklerski BOŚ S.A. wykorzystuje wewnętrzne środki służące zapobieganiu powstawaniu potencjalnych Konfliktów Interesów oraz aktywnemu zarządzaniu rzeczywistymi Konfliktami Interesów, obejmujące m.in. wydzielenie jednostek w ramach struktury organizacyjnej, niezależność Osób Zaangażowanych oraz ich przełożonych w ramach wykonywanych funkcji, zasady przepływu informacji oraz bariery informacyjne, kontrolę wewnętrzną, zarządzanie ryzykiem, programy szkoleniowe. Wykorzystywane wewnętrzne środki wdrożone w Domu Maklerskim BOŚ S.A. są opisane w Regulaminie Zarządzania Konfliktami Interesów



Procedury oraz środki zapewniające zapobieganie wymianie informacji lub kontrolowanie takiej wymiany między Osobami Zaangażowanymi, które uczestniczą w działalności związanej z ryzykiem wystąpienia Konfliktu Interesów, w przypadku gdy taka wymiana informacji może zaszkodzić interesom jednego lub kilku Klientów to:

- 1) Regulamin ochrony przepływu informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- 2) Regulamin inwestowania na własny rachunek przez osoby zaangażowane w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- 3) Regulamin inwestowania w towary giełdowe przez osoby powiązane z Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A. na rachunek własny lub na rachunek osoby bliskiej oraz ochrony przepływu informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową,
- 4) Rejestr zawieranych przez Osoby Zaangażowane Transakcji Osobistych oraz rejestr udzielonych zgód.

Dom Maklerski BOŚ S.A. wdrożył środki zapewniające 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 (w tym interesy Domu Maklerskiego) (chińskie mury). Wprowadzone rozwiązania organizacyjne mają na celu zapewnienie niezależności wykonywania czynności w ramach świadczenia usług.

Dom Maklerski BOŚ S.A. wdrożył następujące procedury i środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć niepożądany wpływ jakichkolwiek osób na sposób wykonywania usług lub działań inwestycyjnych i dodatkowych przez Osobę Zaangażowaną:

- 1) Polityka identyfikacji i przekazywania informacji o opłatach, prowizjach i świadczeniach niepieniężnych przyjmowanych i przekazywanych w Domu maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz zasad informowania Klientów,
- 2) Regulamin kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez osoby zajmujące stanowiska kierownicze w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.

W Domu Maklerskim BOŚ S.A. nie istnieje żadne powiązanie pomiędzy wysokością wynagrodzeń Osób Zaangażowanych, które wykonują głównie jeden typ działalności oraz wysokością wynagrodzeń innych Osób Zaangażowanych, które wykonują głównie inny typ działalności lub wysokością dochodów generowanych przez takie inne Osoby Zaangażowane, gdy w związku z tymi dwoma rodzajami działalności może powstać Konflikt Interesów.

Dom Maklerski BOŚ S.A. wdrożył środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć równoczesne bądź następujące po sobie przypadki uczestniczenia Osoby Zaangażowanej w usługach lub działaniach inwestycyjnych lub dodatkowych, gdy uczestnictwo takie może negatywnie wpłynąć na możliwość właściwego zarządzania Konfliktami Interesów.

Inne środki i procedury przyjęte z uwzględnieniem postanowień Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w Domu Maklerskim BOŚ S.A. w celu zapobiegania powstawaniu Konfliktów Interesów zostały zawarte w poniższych procedurach:

- 1) Regulamin organizacyjny Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- 2) Regulamin nadzoru zgodności działalności z prawem w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- 3) Regulamin nadzoru nad Oddziałami Zagranicznymi w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- 4) Regulamin wymiany walutowej w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- 5) Regulamin bezpieczeństwa systemów informatycznych w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- 6) Regulamin przeciwdziałania oraz ujawniania przypadków manipulacji instrumentami finansowymi oraz towarami giełdowymi w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.;
- 7) Polityka alokacji związana z rekomendacją w sprawie ceny i przydziału,
- 8) Zasady organizowania i zarządzania fizyczną kontrolą dostępu do pomieszczeń Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- 9) Zasady zarządzania uprawnieniami, stanowiące załącznik do Regulaminu bezpieczeństwa systemów informatycznych w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- 10) Polityka przeciwdziałania misselingowi (chybionej sprzedaży),
- 11) Inne procedury wewnętrzne Domu Maklerskiego.

#### **4. Zarządzanie powstałym konfliktem interesów**

W przypadku, gdy mimo stosowania wyżej wymienionych procedur w trakcie świadczenia usługi powstał konflikt interesów, a w świetle najlepszej wiedzy Domu Maklerskiego BOŚ S.A. przyjęte przez niego środki w celu zarządzania konfliktem interesów nie są wystarczające Dom Maklerski BOŚ S.A. przekazuje odpowiednią informację Klientowi i powstrzymuje się od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu umowy.

Ujawnienie Konfliktu Interesów, stanowi środek ostateczny stosowany wyłącznie w przypadku, gdy skuteczne rozwiązania organizacyjne i administracyjne wprowadzone przez Dom Maklerski BOŚ S.A. w celu zapobiegania Konfliktom Interesów lub zarządzania nimi nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało.

#### **5. Informacje uzupełniające**

- 1) Na życzenie Klienta Dom Maklerski BOŚ S.A. przekaze przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem strony internetowej Domu Maklerskiego BOŚ S.A., dodatkowe informacje na temat Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w Domu Maklerskiego BOŚ S.A.
- 2) Niniejsza informacja stanowi informację, o której mowa w art. 47 ust. 1 lit. h Rozporządzenia 2017/565.

Polityka obowiązuje od dnia 4 stycznia 2018 r.