

Załącznik do Uchwały nr 7/OZ/2010
Zarządu Banku Spółdzielczego w Toruniu
z dnia 20.04.2010 roku



Spółdzielcza Grupa Bankowa
Bank Spółdzielczy w Toruniu

Regulamin
przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów w zakresie
świadczenia usług inwestycyjnych i wykonywania czynności
na instrumentach finansowych przez Bank Spółdzielczy w Toruniu.

Toruń, 2010 r.

SPIS TREŚCI

Rozdział 1. Postanowienia ogólne	3
Rozdział 2. Przykłady konfliktów interesów	5
Rozdział 3. Zasady zapobiegania konfliktom interesów	6
Rozdział 4. Postanowienia końcowe	8

Rozdział 1. Postanowienia ogólne

§ 1

Niniejszy Regulamin został opracowany na podstawie obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności:

- Dyrektywa 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 21 kwietnia 2004 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych (MiFID),
- Dyrektywa nr 2006/31/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 5 kwietnia 2006 roku zmieniająca dyrektywę nr 2004/39/WE w odniesieniu do niektórych terminów,
- Dyrektywa Komisji 2006/73/WE z 10 sierpnia 2006 roku wprowadzająca środki wykonawcze do dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez przedsiębiorstwa inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tejże dyrektywy (akt wykonawczy),
- ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą”, oraz przepisów wykonawczych do Ustawy.

§ 2.

Przez użyte w Regulaminie określenia należy rozumieć:

- 1) **Bank** – Bank Spółdzielczy w Toruniu;
- 2) **Grupa SGB** – banki spółdzielcze zrzeszone z [Gospodarczym Bankiem Wielkopolski S.A. w Poznaniu] i banki współpracujące;
- 3) **Klient** – osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych, osoba prawna oraz jednostka organizacyjna nie będąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, na rzecz której Bank świadczy usługi inwestycyjne;
- 4) **Konflikt interesów** – znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku, osoby powiązanej i obowiązkiem działania przez Bank w sposób rzetelny z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami Klientów.
 - a) Konflikt interesów może powstać między:
 - interesami Banku a interesami Klienta lub grupy Klientów,
 - interesami Klienta lub grupy Klientów a interesami innego Klienta lub innej grupy Klientów,
 - interesami Banku i/lub jego Klientów a interesami pracownika lub grupy pracowników Banku.
 - b) Konflikt interesów może powstać, gdy Bank lub osoba powiązana z Bankiem:
 - może uzyskać korzyść lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub nie uzyskania korzyści przez co najmniej jednego Klienta Banku,
 - posiada powody natury finansowej lub innej, aby preferować Klienta lub grupę Klientów w stosunku do innego Klienta lub grupy Klientów Banku,
 - ma interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta albo transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta i jest on rozbieżny z interesem Klienta,
 - prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta,
 - otrzyma od osoby innej niż Klient korzyść majątkową inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta.
- 5) **Osoba powiązana** – osoba spełniająca przynajmniej jeden z poniższych warunków:

Wszędzie tam, gdzie mowa o interesach Banku rozumie się przez to również interesy podmiotów (osób) powiązanych z Bankiem.

- a) zatrudniona jest w Banku na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub innego stosunku prawnego,
 - b) wchodzi w skład organów statutowych Banku,
 - c) wykonuje czynności przekazane przez Bank na podstawie umowy outsourcingowej:
 - jako osoba fizyczna,
 - jako osoba kierująca działalnością podmiotu wykonującego takie czynności, gdy podmiot ten jest jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej,
 - jako osoba wchodząca w skład organu zarządzającego, gdy podmiot ten jest osobą prawną,
 - d) wykonuje czynności przekazane przez Bank na podstawie umowy outsourcingowej będąc osobą pozostającą w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym z podmiotami, o których mowa w pkt c).
- 6) **Usługi inwestycyjne** – czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 i 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 7) **Instrumenty finansowe** – rozumie się przez to instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, będące przedmiotem działalności Banku,
 - 8) **Interesach Banku** – rozumie się zidentyfikowane interesy Banku/pracownika/członka organu/osobę powiązaną oraz podmiotów z Grupy SGB.

§ 3.

1. Celem wprowadzenia Regulaminu jest podejmowanie przez Bank wszystkich możliwych środków zmierzających do identyfikacji, zapobiegania, ujawniania i zarządzania konfliktami interesów, mogącymi powstawać w relacjach pomiędzy Bankiem (w tym pracownikami, członkami organów, osobami powiązanymi) a jego Klientami, a także pomiędzy poszczególnymi Klientami, w zakresie świadczenia usług inwestycyjnych i wykonywania czynności na instrumentach finansowych. Dla potrzeb identyfikacji i ustalania konfliktów interesów Bank bierze pod uwagę następujące okoliczności:
 - 1) możliwość osiągnięcia przez Bank/pracownika/członka organu lub osobę powiązaną korzyści lub uniknięcia straty wskutek poniesienia straty lub nie uzyskania korzyści przez Klienta,
 - 2) posiadanie przez Bank/pracownika/członka organu lub osobę powiązaną interesu w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta, albo transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta, rozbieżnego z interesem Klienta,
 - 3) posiadanie przez Bank/pracownika/członka organu lub osobę powiązaną powodu dla przedłożenia interesu danego Klienta lub grupy Klientów nad interesy innego Klienta lub grupy Klientów,
 - 4) prowadzenie przez Bank/pracownika/członka organu lub osobę powiązaną działalności tożsamej z działalnością Klienta,
 - 5) deklaracje otrzymania od osoby trzeciej przez Bank/pracownika/członka organu lub osobę powiązaną korzyści majątkowej innej niż standardowe prowizje i opłaty w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta.
2. W zakresie posiadanej wiedzy i informacji przy identyfikacji konfliktów interesów Bank uwzględnia również okoliczność funkcjonowania w ramach Grupy SGB i potencjalne konflikty mogące wynikać ze struktury i działalności pozostałych podmiotów tej grupy kapitałowej.

Rozdział 2. Przykłady konfliktów interesów

§ 4.

1. Potencjalne konflikty interesów mogą wynikać z wzajemnego oddziaływania różnych rodzajów działalności, w którą Bank, podmioty z grupy kapitałowej, do której należy Bank, lub osoby powiązane z Bankiem są zaangażowane.
2. 1) Interesy Banku, obejmują następujące obszary działania Banku występującego jako:
 - a) podmiot pośredniczący w obrocie instrumentami finansowymi,
 - b) inwestor zawierający na własny rachunek transakcje w zakresie instrumentów finansowych lub produktów rynków finansowych,
 - c) doradca w zakresie instrumentów finansowych na rzecz emitenta, wystawcy lub właściciela instrumentów finansowych,
 - d) doradca w zakresie działalności obejmującej korporacyjne transakcje finansowe, sekurytyzację bądź kredytowanie,
 - e) kredytodawca lub dostarczyciel innych form finansowania,
 - f) agent lub pośrednik w związku z realizacją transakcji zabezpieczających, działający na rzecz jednego Klienta i jednocześnie realizujący na rzecz innego Klienta transakcję przeciwstawną,
 - g) podmiot sporządzający niezależne badania lub analizy.
- 2) Interesy Banku mogą w szczególności przejawiać się w dążeniu do:
 - a) uzyskania jak najlepszych wyników transakcji zawieranych zgodnie z rekomendacjami udzielanymi przez Bank lub dystrybuowanymi przez Bank zgodnie z przepisami prawa,
 - b) pozyskaniu nowych transakcji lub Klientów,
 - c) utrzymania zadowolających stosunków z dotychczasowymi Klientami.
3. Interesy Klienta, obejmują następujące obszary działania Klienta, występującego jako:
 - 1) zleceniodawca transakcji,
 - 2) inwestor zawierający na rachunek własny transakcje w zakresie instrumentów finansowych lub produktów rynków finansowych,
 - 3) kredytobiorca, odbiorca usług finansowych, usługobiorca w zakresie usług lub produktów dostarczanych przez Bank,
 - 4) depozytariusz lub dostarczyciel usług finansowych,
 - 5) adresat rekomendacji udzielanych przez Bank lub dystrybuowanych przez Bank zgodnie z przepisami prawa,
 - 6) odbiorca niezależnych badań lub analiz lub podmiot będącego przedmiotem niezależnych badań lub analiz sporządzanych przez Bank.
4. Interesy podmiotów z grupy kapitałowej do której należy Bank, osób powiązanych z Bankiem lub pracowników Banku obejmują następujące obszary związane z:
 - 1) realizacją obowiązków służbowych przez pracowników Banku,
 - 2) pozyskiwaniem nowych transakcji lub Klientów,
 - 3) osiągnięciem założeń lub celów biznesowych,
 - 4) zajmowaniem określonego stanowiska służbowego, osiągnięciem wynagrodzeniem (pensja stała, premia, itp.),
 - 5) inwestycjami dokonywanymi na rachunek własny w zakresie instrumentów finansowych

- lub produktów rynków finansowych,
- 6) prowadzeniem własnej działalności gospodarczej, świadczeniem usług lub pracy na rzecz innych podmiotów bądź z pełnieniem funkcji w organach zarządczych lub nadzorczych innych podmiotów.
5. Konflikt interesów może wystąpić w szczególności, gdy Bank:
- 1) zawiera transakcje ze swoimi Klientami, wykorzystując pozycje instrumentów finansowych, które utrzymuje w swoim portfelu,
 - 2) zawiera transakcje dotyczące instrumentów finansowych, które utrzymuje w swoim portfelu, a jednocześnie posiada informacje o potencjalnych, przyszłych zleceniach Klienta dotyczących takich instrumentów finansowych,
 - 3) opracowuje niezależne badania lub analizy dotyczące podmiotu lub grupy podmiotów, na rzecz których świadczy korporacyjne usługi doradztwa finansowego,
 - 4) świadczy korporacyjne usługi doradztwa finansowego na rzecz Klientów prowadzących działalność konkurencyjną,
 - 5) świadczy korporacyjne usługi doradztwa finansowego na rzecz Klienta i następnie, gdy taki Klient staje się organizatorem przetargu, w którym Bank podejmuje działania na rzecz któregoś z oferentów,
 - 6) pracownik Banku, podmiot z grupy kapitałowej do której należy Bank lub osoba powiązana z Bankiem zawiera na własny rachunek transakcje w zakresie instrumentów finansowych, w które inwestuje również Klient Banku,
 - 7) świadczy na rzecz jednego Klienta usługi doradczo-finansowe, dotyczące określonej oferty i w odniesieniu do tej samej oferty świadczy/zamierza świadczyć usługi finansowe na rzecz innego Klienta,
 - 8) jest agentem konsorcjum, w związku z organizowaniem finansowania dla Klienta, a jednostka Banku prowadząca korporacyjne usługi doradztwa finansowego, zamierza doradzać albo temu Klientowi jako nabywcy, albo innej firmie, dla której ten Klient jest Klientem docelowym,
 - 9) posiada informacje dotyczące aktywów, których wartość jest zagrożona i dokonuje we własnym portfelu transakcji obejmujących te aktywa,
 - 11) pracownik Banku, podmiot z grupy kapitałowej do której należy Bank, lub osoba powiązana z Bankiem otrzymuje korzyści materialne/niematerialne (np. prezentu o istotnej wartości lub wzięcie udziału w spotkaniu/imprezie o charakterze rozrywkowym, bądź otrzymanie innego rodzaju korzyści niefinansowych), które mogą spowodować, że interesy podmiotu przekazującego te korzyści będą preferowane w stosunku do interesów Klienta lub Klientów.

Rozdział 3. Zasady zapobiegania konfliktom interesów

§ 5.

Każda jednostka organizacyjna i jej pracownicy powinni działać niezależnie w zakresie, w jakim dotyczy to interesów odpowiednich Klientów takiej jednostki poprzez:

- 1) zapewnienie organizacyjnego oddzielenia od siebie osób (zespołów) zajmujących się wykonywaniem czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów;
- 2) odrębny nadzór nad poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi wykonującymi czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów, zapewniający eliminowanie ryzyka naruszenia interesów Klienta lub Klientów;
- 3) unikanie powiązań pomiędzy wysokością wynagrodzeń pracowników jednej jednostki

organizacyjnej oraz wysokością wynagrodzeń pracowników innej jednostki organizacyjnej lub wysokością przychodów osiąganych przez tę inną jednostkę organizacyjną, jeżeli jednostki te wykonują czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów.

§ 6.

W Banku stosuje się wewnętrzne ograniczenia i bariery w przekazywaniu informacji (tzw. „Chińskie mury”), tj. zasady, procedury i/lub fizyczne rozwiązania mające na celu zabezpieczenie informacji poufnych lub objętych tajemnicą zawodową oraz zapobieganie nieuzasadnionemu ich przepływowi bądź niewłaściwemu ich wykorzystaniu, w szczególności poprzez:

- 1) ograniczenie do niezbędnego minimum kręgu osób mających dostęp do informacji o zleceniach, dyspozycjach, stanach i obrotach na rachunkach Klienta oraz innych danych dotyczących Klienta;
- 2) uniemożliwienie wykorzystania przez pracowników Banku lub inne osoby informacji o zleceniach, dyspozycjach, stanach i obrotach na rachunkach Klienta oraz innych danych dotyczących Klienta, do jakichkolwiek celów niezgodnych z dyspozycją Klienta.

§ 7.

Bank zatrudnia pracowników odpowiednio wykwalifikowanych do wypełniania swoich obowiązków służbowych oraz zapewnia im systematyczne szkolenia z zakresu świadczenia usług inwestycyjnych i zapobiegania związanym z nimi konfliktom interesów.

§ 8.

Do niezbędnego minimum ogranicza się krąg osób mających dostęp do informacji o zleceniach, dyspozycjach, stanach i obrotach na rachunkach Klientów oraz innych danych dotyczących Klientów.

§ 9.

1. Przed lub po zawarciu umowy o świadczenie usług finansowych Bank informuje Klienta, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego Klienta, jeżeli nie jest w stanie rozsądnie zarządzać konfliktem interesów lub uniemożliwiają mu to ograniczenia prawne lub regulacyjne. To samo dotyczy przypadku, gdy Bank zaangażowany w określone działania na rzecz jednego Klienta uznaje za niewłaściwe podjęcie działań na rzecz innego Klienta
2. Informacja, o której mowa w ust. 1, powinna zawierać dane pozwalające Klientowi, przy uwzględnieniu kategorii do której należy, na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia umowy.
3. W przypadku przekazania Klientowi informacji, o której mowa w ust. 1 i 2, umowa o świadczenie danej usługi maklerskiej może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient, w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji, potwierdzi otrzymanie takiej informacji oraz potwierdzi wolę zawarcia z Bankiem umowy o świadczenie danej usługi maklerskiej.
4. Obowiązek informowania o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej, o którym mowa w ust. 1 nie powstaje, gdy właściwa organizacja lub regulacje wewnętrzne Banku dają pewność, że w przypadku powstania konfliktu interesów

nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta. W takim wypadku pracownik Banku obowiązany jest do sporządzenia notatki służbowej i przedstawienia jej niezwłocznie swemu przełożonemu, w celu akceptacji przyjętego trybu postępowania.

5. W przypadku powzięcia informacji przez Klienta, z źródeł innych niż Bank, o zaistniałym konflikcie interesów i wynikającej z tego faktu rezygnacji z usług Banku, pracownik Banku obowiązany jest do uzyskania od Klienta informacji o powodach rezygnacji a następnie sporządzenia odpowiedniej notatki służbowej.

Rozdział 5. Postanowienia końcowe

§ 10.

Pracownicy Banku zatrudniani na stanowiska bezpośrednio związane ze świadczeniem usług inwestycyjnych i wykonywaniem czynności na instrumentach finansowych niezwłocznie po zawarciu z Bankiem umowy o pracę, umowy zlecenia lub innej umowy będącej podstawą powstania stosunku o podobnym charakterze, zobowiązani są do zaznajomienia się z Regulaminem oraz do podpisania oświadczenia stwierdzającego znajomość, zrozumienie i akceptację jej treści.

§ 11.

W zakresie nieuregulowanym Regulaminem stosuje się odpowiednio postanowienia innych regulacji.