# Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Biurze Maklerskim ING Banku Śląskiego S.A.

**Obowiązuje od 25 września 2024 r.**

**§ 1**

**Cel**

1. Niniejszy Regulamin określa zasady przeciwdziałania konfliktom interesów oraz zarządzania konfliktami interesów w Biurze Maklerskim ING Banku Śląskiego S.A. (dalej Biuro).
2. Realizując obowiązki wynikające z ogólnie obowiązujących przepisów prawa Biuro jest obowiązane postępować w sposób uczciwy, profesjonalny oraz zgodny z najlepiej pojętym interesem Klienta.

**§ 2**

**Definicje**

1. **Regulamin** – Regulamin w zakresie przeciwdziałania konfliktom interesów w Biurze Maklerskim ING Banku Śląskiego, stanowi Regulamin konfliktu interesów w rozumieniu Ustawy.
2. **Ustawa** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, z późn.zm.
3. **Rozporządzenie -** Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych.
4. **Rozporządzenie 2017/565 –** Rozporządzenie delegowane komisji (UE) z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 201/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy, w tym zmieniające je rozporządzenie delegowane 2021/1253 z dnia 21 kwietnia 2021 w odniesieniu do uwzględniania czynników, ryzyk i preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju w niektórych wymogach organizacyjnych i warunkach prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne (ESG).
5. **Instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy.
6. **Bank** – ING Bank Śląski S.A.
7. **Biuro** – Biuro Maklerskie ING Banku Śląskiego S.A.
8. **Osoba powiązana** - osoba zaangażowana w rozumieniu art. 2 pkt 1 Rozporządzenia 2017/565,
9. **Pracownik Biura** – osoba fizyczna zatrudniona przez Bank w Biurze na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub stosunku prawnego o podobnym charakterze.
10. **Klient -** Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, za wyjątkiem osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, która zamierza zawrzeć lub zawarła z Biurem Maklerskim umowę o świadczenie usług maklerskich lub z bankiem powierniczym umowę o prowadzenie rachunku papierów wartościowych lub osoba, z którą umowa o świadczenie usług maklerskich została rozwiązana i wnosi o wykonanie na jego rzecz czynności w związku z usługami maklerskimi, lub osoba na rzecz której prowadzony jest rejestr Sponsora Emisji.
11. **Trwały nośnik** - każdy nośnik informacji, który umożliwia Klientowi przechowywanie zawartych na nim informacji adresowanych do tego Klienta:
    a) przez czas odpowiedni do celów informacji,
    b) w sposób, który wyklucza ich zmianę lub pozwala na dostęp do informacji i ich odtworzenie w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane.

**§ 3**

**Konflikt interesów**

Konflikt interesów to znane Biuru okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Biura, Osoby powiązanej z Biurem i obowiązkiem działania przez Biuro w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane Biuru okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności miedzy interesami kilku Klientów.

Konflikty mogą pojawić się pomiędzy:

1. interesami Biura, Banku lub grupy kapitałowej ING (dalej: Grupa ING) a interesami Klienta lub grupy Klientów – gdy Biuro ma interes w uzyskaniu określonego wyniku w ramach działalności Biura lub Grupy ING
2. interesami Klienta lub grupy Klientów a interesami innego Klienta lub innej grupy Klientów,
3. interesami Biura, Banku lub Grupy ING lub interesami Klienta/ów a interesami Osoby powiązanej lub grupy Osób powiązanych.

**§ 4**
**Źródła konfliktów interesów**

1. Biuro wprowadziło rozwiązania mające na celu monitorowanie konfliktów interesów, zarządzanie nimi i ich kontrolę oraz zidentyfikowało strukturalne konflikty interesów w związku z wykonywaną działalnością maklerską.
2. Biuro określiło następujące role jako potencjalne źródła konfliktu interesów:
   1) Interesy Biura;
      a) jako uczestnika obrotu instrumentami finansowymi na rynku,
      b) jako kredytodawcy lub dostarczyciela innych form finansowania,
      c) utrzymanie zadowalających stosunków z istniejącymi Klientami.
   2) Interesy Grupy ING;
      a) jako oferującego/emitenta instrumentów finansowych,
      b) jako kredytodawcy lub dostarczyciela innych form kredytowania,
      c) jako doradcy w ramach świadczenia usług doradztwa finansowo - inwestycyjnego.
   3) Interesy Klienta;
      a) jako inwestora na rynku zawierającego na rachunek własny transakcje w zakresie instrumentów finansowych,
      b) jako kredytobiorcy ,
      c) jako odbiorcy usług finansowych,
      d) jako usługobiorcy w zakresie usług/produktów dostarczanych przez Biuro,
      e) jako zleceniodawcy transakcji,
      f) jako podmiotu będącego przedmiotem niezależnych badań/analiz sporządzanych przez Biuro.

4) Interesy Osób powiązanych

a) związane z wypełnianiem obowiązków służbowych,

b) generowanie transakcji,

c) osiąganie założeń/celów biznesowych,

d) status, wynagrodzenie i premie,

e) inwestycje własne,

f) związane z prowadzeniem własnej działalności gospodarczej, świadczeniem usług lub pracy na rzecz innych podmiotów bądź z pełnieniem funkcji w organach zarządczych lub nadzorczych innych podmiotów.

**§ 5**

**Okoliczności, w których może wystąpić konflikt interesów**

Konflikt interesów może wystąpić w następujących okolicznościach:

1) Biuro lub Osoba powiązana posiada powody natury finansowej lub innej, aby preferować Klienta lub grupę Klientów w stosunku do innego Klienta lub grupy Klientów,
2) Biuro lub Osoba powiązana może uzyskać korzyść lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści przez Klienta lub grupę Klientów,
3) Pracownik Biura lub Osoba powiązana posiada dostęp do informacji poufnych lub informacji stanowiących tajemnicę zawodową i może uzyskać korzyść lub uniknąć straty będąc w jej posiadaniu, przeprowadzając transakcje własne.
4) jeden z pracowników Biura angażuje się w osobiste transakcje dotyczące instrumentów finansowych, a Biuro posiada Klienta, którego interesy są w potencjalnym konflikcie z takimi transakcjami,
5) przyjęte od Klienta lub przekazane klientowi, prezenty lub gesty grzecznościowe, spotkania o charakterze rozrywkowym mogą mieć wpływ na zachowanie Biura w dowolny sposób, który jest sprzeczny z interesami Klientów Biura,
6) Pracownik Biura prowadzi własną działalności gospodarczą, świadcząc usługi lub pracę na rzecz innych podmiotów, bądź pełni funkcje w organach zarządczych lub nadzorczych innych podmiotów,
7) Osoba powiązana dokonuje na rachunek własny transakcji dotyczących instrumentów finansowych, a Klientem Biura jest równocześnie Klient, którego interesy są w potencjalnym konflikcie z takimi transakcjami,
8) otrzymane świadczenia o charakterze finansowym lub niefinansowym mogą mieć wpływ na zachowanie Osoby powiązanej w sposób, który jest sprzeczny z interesami Klientów Biura.
9) Biuro świadcząc usługę oferowania może uzyskać korzyść wskutek nieprzeprowadzenia lub wadliwego przeprowadzenia oceny/ analizy emitenta,
10) Podczas świadczenia usługi oferowania może dojść do ujawnienia informacji mających charakter poufny w odniesieniu do informacji na temat prowadzonej oferty, pochodzących od emitenta.

**§ 6**

**Zarządzanie konfliktami interesów**

1. Dla każdego zidentyfikowanego konfliktu Biuro wprowadziło stosowne rozwiązania mające na celu zarządzanie jego potencjalnym niekorzystnym wpływem na Biuro, kontrolowanie takiego wpływu i zapobieganie mu.
2. W sytuacji, gdy zidentyfikowany zostanie konflikt interesów aktualna organizacja oraz regulacje wewnętrzne Biura nie zapewniają, że w przypadku powstania danego konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta, fakt wystąpienia konfliktu jest ujawniany Klientowi, aby umożliwić mu podjęcie decyzji odnośnie tego, czy w dalszym ciągu jest zainteresowany korzystaniem z danej usługi Biura. Informacja przekazywana jest Klientowi przy użyciu trwałego nośnika informacji.
   Ujawnienie informacji na temat zidentyfikowanego konfliktu interesów nie stanowi sposobu zarządzania konfliktem interesów.
3. Biuro stosuje w szczególności następujące rozwiązania:

1) Polityka niezależności - Biuro przyjęło zasadę, zgodnie z którą każda jednostka organizacyjna i jej pracownicy powinni działać niezależnie w zakresie, w jakim dotyczy to interesów klientów i działania w jak najlepiej pojętym interesie Klienta. Struktura wewnętrzna zapewnia organizacyjne oddzielenie od siebie osób (zespołów) zajmujących się wykonywaniem czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów. Oznacza to, że:

   a) istnieje właściwy, odrębny nadzór nad poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi wykonującymi czynności, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów, zapewniający eliminowanie ryzyka naruszenia interesów Klienta lub Klientów oraz

   b) nie istnieją żadne powiązania 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,

   c) nie istnieje możliwość wywierania przez osoby trzecie jakiegokolwiek niekorzystnego wpływu na sposób wykonywania przez osoby powiązane z Biurem czynności związanych z działalnością prowadzoną przez Biuro,

   d) nie istnieje możliwość jednoczesnego lub następującego bezpośrednio po sobie wykonywania przez tę samą Osobę powiązaną czynności związanych z różnymi usługami świadczonymi przez Biuro, które wiążą się z ryzykiem powstania konfliktu interesów.

2) Odmowa działania - jeśli świadczenie przez Biuro usługi na rzecz jednego Klienta może spowodować, iż niekorzystne okazać może się podjęcie działań na rzecz innego Klienta, a Biuro nie ma możliwości właściwie zarządzać powstałym konfliktem interesów, powstrzymuje się ono od wykonywania działań na rzecz tego innego Klienta. W takim przypadku Biuro informuje Klienta o przyczynach niepodjęcia działań na jego rzecz, wskazując istotę i źródło konfliktu interesów. Informacja przekazywana jest Klientowi przy użyciu trwałego nośnika informacji.

3) Procedury dotyczące konfliktów - w celu zarządzania faktycznymi lub potencjalnymi konfliktami interesów w Biurze wdrożono niniejszy Regulamin. Ponadto w Biurze obowiązują procedury wewnętrzne, które regulują pracę poszczególnych jednostek organizacyjnych ograniczając ryzyko wystąpienia konfliktów interesów. W szczególności są to zasady, procedury lub fizyczne zabezpieczenia mające na celu zabezpieczenie informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową oraz zapobieganie nieuzasadnionemu ich przepływowi bądź niewłaściwemu ich wykorzystaniu.

4) Wynagradzanie Pracowników - system kształtowania wynagrodzeń i premiowania pracowników uwzględnia zobiektywizowane kryteria, które przeciwdziałają wystąpieniu konfliktów interesów związanych z istnieniem zależności między wysokością wynagrodzenia osób zaangażowanych w świadczenie przez Biuro usług, od wynagrodzenia lub zysków osiąganych przez osoby wykonujące czynności innego rodzaju, które powodują lub mogłyby spowodować powstanie konfliktu interesów.

   Transakcje osobiste - wprowadzone zostały zasady dotyczące warunków i zasad inwestowania w instrumenty finansowe na rachunek własny lub na rachunek osoby bliskiej przez Osoby powiązane z Biurem oraz system kontroli ich przestrzegania. W szczególności regulacje te uniemożliwiają uprzywilejowanie zleceń własnych w stosunku do zleceń Klientów oraz wykorzystywanie do transakcji własnych informacji uzyskanych w związku z wykonywanymi czynnościami służbowymi.

## § 7
## Ewidencjonowanie konfliktów interesów

1. O każdym zidentyfikowanym konflikcie interesów kierujący jednostką organizacyjną Biura informuje Inspektora Nadzoru.
2. Inspektor Nadzoru prowadzi rejestr konfliktów interesów.

## § 8
## Postanowienia końcowe

Niniejszy Regulamin podlega przeglądowi przynajmniej raz w roku, a jego istotne zmiany przekazywane są Klientom na Trwałym nośniku, zgodnie z postanowieniami Regulaminu świadczenia usług maklerskich dla osób fizycznych przez Biuro Maklerskie ING Banku Śląskiego S.A. Zmiana dotycząca usługi, z której klient nie korzysta, nie stanowi dla tego klienta istotnej zmiany Regulaminu.