

REGULAMIN ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW W POLSKIM DOMU MAKLEERSKIM S.A.

(obowiązuje od 23 stycznia 2017r)

Rozdział I Postanowienia ogólne

§1

1. Celem Regulaminu jest przeciwdziałanie powstawaniu konfliktów interesów, identyfikacja i monitoring takich konfliktów, a w przypadku, gdy konflikty się pojawiają, zarządzanie nimi w celu uniknięcia ryzyka wyrządzenia szkody interesom Klienta.
2. Regulamin stosuje się do pracowników PDM oraz Osób powiązanych z PDM w zakresie prowadzonej przez nie działalności.
3. PDM zobowiązuje podmioty współpracujące z PDM (agenci firmy inwestycyjnej, podmioty świadczące na rzecz PDM usługi na podstawie umowy, o której mowa w art. 81a Ustawy) do zapewnienia przestrzegania nakazów i zakazów określonych w niniejszym Regulaminie.
4. PDM dąży do zapewnienia, aby działania i decyzje Osób powiązanych były podejmowane wyłącznie w interesie Klienta.
5. PDM w swojej działalności stara się unikać sytuacji, które mogłyby powodować powstanie konfliktu interesów. Celem PDM jest zapewnienie, aby wdrożone przez PDM wewnętrzne procedury dawały gwarancję bezpieczeństwa interesów Klientów.

§2

1. Ilekroć w niniejszym Regulaminie jest mowa o:
 - 1) PDM - należy rozumieć przez to Polski Dom Maklerski S.A.,
 - 2) Kliencie - należy przez to rozumieć osobę fizyczną, osobę prawną albo jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, z którą PDM zamierza zawrzeć lub zawarł umowę o świadczenie usług maklerskich,
 - 1) Pracownikowi - należy rozumieć osoby fizyczne pozostające z PDM w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku pokrewnym oraz osoby wchodzące w skład Zarządu PDM,
 - 2) Osobie powiązanej - należy rozumieć przez to:
 - a) pracownika PDM,
 - b) osoby wchodzące w skład organów statutowych PDM,
 - c) osobę fizyczną będącą agentem PDM,
 - d) osobę fizyczną wykonującą czynności przekazane przez PDM zgodnie z umową o której mowa w art. 81 a ust.1 Ustawy,
 - e) osobę kierującą działalnością:
 - i. agenta PDM, w przypadku gdy agentem PDM jest jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej,
 - ii. podmiotu wykonującego czynności przekazane przez PDM zgodnie z umową o której mowa w art. 81 a ust.1 Ustawy, w przypadku gdy podmiot ten jest jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej,
 - f) osobę wchodzącą w skład organu zarządzającego:
 - i. agenta PDM, w przypadku gdy agentem PDM jest osoba prawna,
 - ii. podmiotu wykonującego czynności przekazane przez PDM zgodnie z umową, o której mowa w art. 81 a ust.1 Ustawy, w przypadku gdy podmiot ten jest osobą prawną,
 - g) osobę pozostającą w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku pokrewnym z:
 - i. agentem PDM o ile uczestniczy ona w wykonywaniu czynności pośrednictwa w zakresie działalności prowadzonej przez PDM,
 - ii. podmiotem wykonującym czynności przekazane przez PDM zgodnie z umową, o której mowa w art. 81 a ust.1 Ustawy, o ile uczestniczy w wykonywaniu czynności przekazanych przez PDM.
 - 3) konflikcie interesów - należy przez to rozumieć okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem PDM, osoby powiązanej z PDM i obowiązkiem działania przez ten podmiot w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta jak również znane PDM okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów PDM,
 - 4) Ustawie – należy rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r. poz. 1636 z późn. zm.).

Rozdział II Konflikt interesów

§3

1. W działalności PDM mogą pojawić się sytuacje powodujące potencjalne i rzeczywiste konflikty interesów.
2. Potencjalnym źródłem konfliktu interesów jest:
 - 1) prawdopodobieństwo uzyskania przez PDM lub Osobę powiązaną korzyści finansowej lub uniknięcia straty finansowej kosztem Klienta,
 - 2) zainteresowanie PDM lub Osoby powiązanej określonym rezultatem usługi świadczonej na rzecz Klienta, albo transakcji przeprowadzonej w imieniu Klienta, który to rezultat różni się od rezultatu oczekiwanego przez Klienta

- 3) zachęta (poza standardową prowizją lub opłatą) do oferowania Klientowi określonego produktu lub przedkładania interesu Klienta nad interes innego Klienta.

§4

1. Konflikty Interesów mogą powstać pomiędzy:
 - 1) PDM a Klientem,
 - 2) Osobą powiązaną z PDM a Klientem,
 - 3) dwoma lub więcej Klientami PDM.
2. Interes Klienta stoi zawsze przed interesem Osoby powiązanej i interesem PDM.

§5

1. Obszarami działalności PDM narażonymi na wystąpienie konfliktu interesów są w szczególności:
 - 1) przyjmowanie, przekazywanie zleceń kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych,
 - 2) wykonywanie zleceń kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych,
 - 3) oferowanie instrumentów finansowych,
 - 4) doradztwie inwestycyjnym.
2. Przykłady konfliktów interesów, które mogą mieć miejsce w związku z obszarami działalności wymienionymi w ust.1:
 - 1) Osoba powiązana zawiera na własny rachunek transakcje w zakresie instrumentów finansowych, w które inwestuje również klient PDM.
 - 2) PDM lub Osoba powiązana może otrzymać korzyści majątkowe od instytucji finansowych, z którymi PDM zawarł umowy dotyczące pośrednictwa sprzedaży lub dystrybucji instrumentów finansowych które są nabywane przez Klienta
 - 3) PDM świadcząc usługę oferowania instrumentów finansowych może pośredniczyć w składaniu zapisów na te instrumenty finansowe przez osoby lub podmioty, na rzecz których PDM świadczy inne usługi maklerskie
 - 4) Osoba powiązana pełni funkcję w organach zarządzających lub nadzorczych innych podmiotów, i jednocześnie wykonuje czynności w ramach świadczenia przez PDM usług na rzecz Klienta, którego interesy są potencjalnie sprzeczne z interesami tych podmiotów
 - 5) Preferowanie Klienta w stosunku do innego Klienta lub grupy klientów ze względu na duże zróżnicowanie struktury opłat i prowizji pomiędzy Klientami.
 - 6) Rekomendacje inwestycyjne sporządzane w ramach usług doradztwa inwestycyjnego przekazywane są Klientom, których łączą inne relacje biznesowe z PDM.
3. Katalog przykładowych konfliktów interesów ma charakter otwarty.

§6

Aby zidentyfikować potencjalny konflikt interesów transakcje istotne klientów lub osób powiązanych są analizowane pod względem relacji i transakcji PDM.

Rozdział III Zarządzanie konfliktem interesów

§7

Proces zarządzania Konfliktem interesów w PDM realizowany jest w następujących etapach:

- 1) unikanie sytuacji mogących powodować powstanie potencjalnego Konflikту interesów
- 2) podejmowania przez PDM działań organizacyjno-prawnych zapobiegających powstaniu Konflikту interesów
- 3) powiadamianie Klienta o istniejącym Konflikcie interesów lub ryzyku jego pojawienia się w przypadku, gdy wdrożone przez PDM rozwiązania organizacyjne i proceduralne nie zapewniają (o których mowa w pkt 1)-2) powyżej), że w jego efekcie nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta - w sposób umożliwiający mu świadome podjęcie decyzji co do skorzystania lub kontynuowania korzystania z usług świadczonych przez PDM.

§8

Dla każdego zidentyfikowanego konfliktu interesów PDM wprowadza dostosowane do jego specyfiki rozwiązania mające na celu zarządzanie i monitorowanie konfliktu interesów oraz zapobieganie potencjalnemu, niekorzystnemu wpływowi, jaki może on wywierać na Klienta. Wykaz rozwiązań stosowanych przez PDM w odniesieniu do poszczególnych konfliktów interesów przedstawiony jest w załączniku nr 1 do Regulaminu. W szczególności PDM stosuje następujące zasady, procedury i polityki:

- 1) podjęcie działań przeciwdziałających przepływowi informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową przed ich niekontrolowanym przepływem wewnątrz PDM.
- 2) regulamin dotyczący ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową;
- 3) zasady inwestowania przez Osoby powiązane i procedurę dotyczącą transakcji dokonywanych na własny rachunek;
- 4) wdrożenie zasad dotyczących akceptowania i przekazywania zachęt;
- 5) przestrzeganie przez Pracowników zakazu konkurencji, w tym zobowiązanie Pracowników do informowania o podjęciu samodzielnej działalności gospodarczej, świadczenia usług na rzecz innych podmiotów, a także pełnienia funkcji w organach zarządczych lub nadzorczych innych spółek;
- 6) wyłączenie Osoby powiązanej od udziału w pracach związanych ze świadczeniem usług na rzecz Klienta;
- 7) zapobieganie przypadkom jednoczesnego lub następującego bezpośrednio po sobie wykonywania przez tę samą osobę powiązaną czynności związanych z różnymi usługami świadczonymi przez PDM, które wiążą się z powstaniem konfliktu interesów.
- 8) polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta,
- 9) odmowa działania

- 10) zapewnienie odpowiedniego poziomu niezależności jednostek organizacyjnych PDM;
- 11) okresowe przeglądy i oceny skuteczności wdrożonych przez PDM systemów kontrolnych i procedur.

§9

1. Osoby powiązane zobowiązane są do niezwłocznego poinformowania Departamentu Nadzoru Wewnętrznego o sytuacjach, które powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów. W przypadku wystąpienia Konfliktu interesu w odniesieniu do Inspektora Nadzoru lub Członka Zarządu są oni zobowiązani do niezwłocznego poinformowania o tym Prezesa PDM. W przypadku wystąpienia Konfliktu interesu w odniesieniu do Prezesa Zarządu jest on zobowiązany do niezwłocznego poinformowania o tej sytuacji pozostałych Członków Zarządu.
2. W przypadku Osób powiązanych zatrudnionych przez podmioty współpracujące z PDM (agenci firmy inwestycyjnej, podmioty świadczące na rzecz PDM usługi na podstawie umowy, o której mowa w art. 81a Ustawy) wykonanie obowiązku, o którym mowa w ust. 1, odbywa się w trybie i na zasadach określonych każdorazowo w umowie zawartej przez PDM z danym podmiotem.
3. Na podstawie otrzymanego zgłoszenia, o którym mowa w ust 1 powyżej, Inspektor Nadzoru w konsultacji z Zarządem podejmuje decyzję o sposobie postępowania w przypadku pojawienia się sytuacji, w której może wystąpić lub wystąpił Konfliktu interesu.
4. Departament Nadzoru Wewnętrznego archiwizuje zgłoszenia wystąpienia lub możliwości wystąpienia konfliktów interesów.

§10

1. PDM dokonuje co najmniej raz w roku weryfikacji listy zidentyfikowanych Konfliktów Interesów, w celu ustalenia czy nie pojawiły się okoliczności powodujące Konflikty interesów dotychczas niezidentyfikowane przez PDM, jak również czy nie ustały okoliczności powodujące istnienie dotychczasowego Konfliktu Interesów.
2. Dodatkowo w przypadku rozpoczęcia przez PDM wykonywania działalności lub świadczenia usługi dotychczas nie świadczonej dokonuje analizy ryzyka wystąpienia Konfliktu interesów.

§11

1. Pracownicy oraz pozostałe osoby powiązane zobowiązane są przestrzegać zasad dotyczących inwestowania przez osoby powiązane na własny rachunek oraz zasad przepływu informacji poufnych i stanowiących tajemnicę zawodową.
2. Obowiązek określony w ust.1 ma na celu uniemożliwienie uprzywilejowania zleceń własnych oraz wykorzystanie do transakcji własnych informacji uzyskanych w związku z pełnieniem czynności służbowych.
3. Osoba powiązana może zostać odsunięta od podejmowania czynności zawodowych przy realizacji określonych transakcji lub od zarządzania potencjalnym konfliktem interesów w szczególności na skutek powstania możliwości wystąpienia konfliktu interesów, o którym mowa w §5 ust.2 pkt.4.
4. W przypadku gdy konflikt interesów powstał w wyniku naruszenia niniejszego Regulaminu przez Pracownika PDM i jego wina zostanie jednoznacznie udowodniona, wówczas Pracownik PDM może być pociągnięty do odpowiedzialności dyscyplinarnej. W przypadku gdy konflikt interesów powstał w wyniku naruszenia niniejszego Regulaminu przez pozostałe Osoby powiązane i jej wina zostanie jednoznacznie udowodniona, Zarząd PDM podejmuje działania, które okazać się mogą niezbędne w zaistniałych okolicznościach (m.in. kary umowne, rozwiązanie umowy).

Rozdział IV Rejestr działalności

§12

1. PDM prowadzi Rejestr rodzajów działalności maklerskiej prowadzonej przez PDM lub na jego rzecz, w związku z którymi powstał lub może powstać konfliktów interesów związany z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klienta.
2. Rejestr, o którym mowa w ust.1 prowadzi Inspektor Nadzoru.
3. Zarząd lub Inspektor Nadzoru może dokonywać wykładni zapisów Rejestru lub uszczegóławiać jego postanowienia.
4. Informacje zawarte w Rejestrze mają na celu ułatwić skuteczną identyfikację i zarządzanie potencjalnym konfliktem interesów.

Rozdział V Ujawnianie konfliktów interesów

§13

Informacja stanowiąca opis rozwiązań przyjętych w Regulaminie, w tym sposobu i zasad postępowania PDM w przypadku powstania konfliktu interesów, jest przez PDM przekazywana Klientowi detalicznemu przed zawarciem z nim umowy wraz z informacją, iż na żądanie klienta przekazane mogą mu zostać, przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem strony internetowej PDM, szczegółowe informacje dotyczące tych zasad. Informacje mogą być przekazane Klientowi detalicznemu za pośrednictwem strony internetowej PDM, o ile spełnione są warunki przekazywania informacji za pośrednictwem strony internetowej określone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 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.

§14

1. PDM przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich, 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.
2. Informacja, o której mowa w ust. 1, zawiera dane pozwalające Klientowi, na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia umowy w związku z zaistniałym konfliktem interesów.

3. 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 PDM umowy o świadczenie danej usługi maklerskiej.

§15

W przypadku stwierdzenia konfliktu interesów po zawarciu z Klientem umowy o świadczenie usług maklerskich:

- 1) stosuje się odpowiednio postanowienia §14 ust. 1 i 2, z tym że PDM niezwłocznie po stwierdzeniu konfliktu interesu informuje o tym fakcie Klienta,
- 2) stosuje się odpowiednio postanowienia §14 ust. 3, z tym że PDM do chwili otrzymania wyraźnego oświadczenia od Klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu umowy powstrzymuje się od świadczenia usług na rzecz Klienta.

Rozdział VI Postanowienia końcowe

§16

1. Osoba powiązana, niezwłocznie po zawarciu z PDM umowy o pracę, umowy zlecenia lub innej umowy będącej podstawą powstania stosunku o podobnym charakterze, jest zobowiązana do zaznajomienia się z Regulaminem oraz do podpisania oświadczenia stwierdzającego znajomość, zrozumienie i akceptację jego treści.
2. Zmiany Regulaminu doręczane są Osobie powiązanej na piśmie za potwierdzeniem odbioru albo za pośrednictwem poczty elektronicznej.
3. Obowiązek przekazywania Osobie powiązanej treści Regulaminu i zmian do Regulaminu oraz odbierania od Osoby powiązanej oświadczeń, o których mowa w ust. 1 – 2, spoczywa na Departamencie Nadzoru Wewnętrznego.
4. Osoba powiązana jest zobowiązana do zapoznania się ze zmianami wprowadzonymi do Regulaminu.

§17

1. Niniejszy Regulamin podlega okresowej weryfikacji co najmniej raz w roku.
2. PDM ma prawo zmienić niniejszy Regulamin w każdym czasie.
3. Informacja o zmianach oraz aktualna wersja niniejszego Regulaminu zamieszczane są na stronie internetowej PDM lub przekazywane Klientowi, na jego żądanie, przy użyciu trwałego nośnika informacji.

Załącznik nr 1 do Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w Polskim Domu Maklerskim S.A.

LISTA ZIDENTYFIKOWANYCH PRZEZ PDM KONFLIKTÓW INTERESÓW I SPOSOBY ZARZĄDZANIA NIMI W CELU ZAPOBIEGANIA NARUSZENIA INTERESÓW KLIENTÓW

(obowiązuje od 23 stycznia 2017r.)

Osoba powiązana zawiera na własny rachunek transakcje w zakresie instrumentów finansowych, w które inwestuje również klient PDM.

Istotą konfliktu jest ewentualne wykorzystywanie informacji o inwestycjach klientów przy inwestowaniu na własny rachunek przez osoby powiązane w przypadku gdy może dojść do naruszenia interesu Klienta.

Sposób zarządzania konfliktem:

Inwestowanie przez Osoby powiązane na własny rachunek podlega regulacjom wewnętrznym Spółki tj. *Regulamin inwestowania przez osoby powiązane z Polskim Domem Maklerskim S.A. na rachunek własny lub na rachunek osoby bliskiej*. Zgodnie z postanowieniami tego regulaminu prowadzona jest lista obserwacyjna i restrykcyjna.

Zabronione jest dokonywanie przez osoby powiązane następujących czynności:

- 1) zawieranie transakcji własnych, które:
 - a) stanowią manipulację lub związane są z wykorzystaniem informacji poufnej lub,
 - b) związane są z ujawnieniem lub wykorzystaniem informacji stanowiącej tajemnicę zawodową lub,
 - c) stanowią naruszenie przepisów regulujących prowadzenie działalności maklerskiej,
- 2) doradzanie lub nakłanianie innej osoby do zawarcia transakcji spełniającej warunki określone w pkt. 1, lub do zawarcia transakcji z wykorzystaniem będących w posiadaniu tej osoby powiązanej informacji dotyczących zleceń składanych przez klientów PDM,
- 3) ujawnianie innej osobie informacji, których wynikiem jest lub może być podjęcie przez tę osobę decyzji o zawarciu transakcji, o której mowa w pkt. 2, lub doradzanie przez tę osobę, lub nakłanianie do zawarcia transakcji, o której mowa w pkt. 2.

Osoba powiązana otrzymuje korzyści majątkowe od instytucji finansowych, z którymi PDM zawarła umowy dotyczące pośrednictwa w zbywaniu instrumentów finansowych emitowanych przez te instytucje

Istotą konfliktu jest ryzyko preferowania określonych instytucji finansowych przy podejmowaniu decyzji o kształcie oferty produktowej PDM

Sposób zarządzania konfliktem:

W PDM obowiązuje zakaz przyjmowania przez osoby powiązane korzyści majątkowych od osób trzecich w formie gotówkowej. W PDM istnieje katalog dozwolonych korzyści niepieniężnych, które mogą przyjmować osoby powiązane. PDM prowadzi rejestr świadczeń niepieniężnych przyjmowanych przez pracowników.

Ograniczenia, zasady i obowiązki określone w niniejszym punkcie wynikają z *Polityki Przyjmowania i Przekazywania Opłat, Prowizji i Świadczeń Niepieniężnych w Polskim Domu Maklerskim S.A. oraz Procedurze postępowania pracowników Polskiego Domu Maklerskiego S.A. w zakresie przyjmowania od Klientów świadczeń o charakterze marketingowym lub promocyjnym*.

Decyzje dotyczące wdrożenia konkretnych produktów/instrumentów finansowych do oferty PDM podejmowane są zgodnie z wewnętrznymi regulacjami, na podstawie analizy parametrów danego produktu/instytucji finansowej, w celu wyeliminowania jakichkolwiek czynników subiektywnych przy podejmowaniu decyzji w tej sprawie.

PDM świadcząc usługę oferowania instrumentów finansowych może pośredniczyć w składaniu zapisów na te instrumenty finansowe przez osoby lub podmioty, na rzecz których PDM świadczy inne usługi maklerskie.

Istotą konfliktu jest ryzyko preferowania interesu emitentów instrumentów finansowych ponad interesy inwestorów składających zapisy – klientów korzystających z innych usług PDM poprzez podejmowanie działań mających na celu zwiększenie szansy powodzenia emisji z pominięciem ochrony interesów inwestorów.

Sposób zarządzania konfliktem:

Zgodnie z przyjętym Regulaminem ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową w Polskim Domu Maklerskim S.A. pracownik nie może ujawniać, wykorzystywać informacji poufnej oraz udzielać rekomendacji lub nakłaniać innej osoby na podstawie informacji poufnych do zbycia lub nabycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Zasadą jest, że z chwilą podpisania umowy o oferowanie instrumenty finansowe, które są przedmiotem danej emisji objętej umową są wpisywane na listę restrykcyjną i nie mogą być przedmiotem obrotu dokonywanego w ramach tzw. Transakcji własnych Osób powiązanych ze PDM, jak również nie mogą być przedmiotem rekomendacji sporządzanych w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego.

Osoba powiązana pełni funkcję w organach zarządzających lub nadzorczych innych podmiotów, i jednocześnie wykonuje czynności w ramach świadczenia przez PDM usług na rzecz Klienta, którego interesy są potencjalnie sprzeczne z interesami tych podmiotów.

Istotą konfliktu jest ryzyko preferowania interesu podmiotu, w którym Osoba powiązana pełni funkcje zarządcze, ponad interesy innych Klientów.

Sposób zarządzania konfliktem:

Osoba powiązana z PDM zobowiązana jest do ujawniania informacji o sytuacji mogącej powodować powstanie konfliktu interesów m.in. o pełnieniu funkcji w organach innych spółek. Zgodnie z Regulaminem zarządzania konfliktem interesów w Polskim Domu Maklerskim S.A. osoba powiązana może zostać odsunięta od podejmowania czynności zawodowych przy realizacji określonych czynności maklerskich.

Preferowanie Klienta w stosunku do innego Klienta lub grupy klientów ze względu na duże zróżnicowanie struktury opłat i prowizji pomiędzy Klientami.

Istotą konfliktu jest uprzywilejowanie pewnej kategorii Klientów ze względu na wysokość uzyskiwanych wpływów z prowizji.

Sposób zarządzania konfliktem:

PDM świadcząc usługi maklerskie kieruje się najlepiej pojętym interesem Klientami, zgodnie z którym nie preferuje interesu jednego Klienta ponad innych Klientów. Ponadto w PDM wdrożono Politykę wykonywania zleceń w Polskim Domu Maklerskim S.A. zgodnie, z którą zlecenia Klientów wykonywane są według określonych w niej zasad, bez względu na indywidualną kategorię Klienta.

Rekomendacje inwestycyjne sporządzone w ramach usług doradztwa inwestycyjnego przekazywane są Klientom, których łączą inne relacje biznesowe z PDM

Istotą konfliktu jest wykorzystanie decyzji inwestycyjnych Klientów „podążających” za rekomendacjami, w celu realizacji inwestycji własnych lub innych Klientów.

Sposób zarządzania konfliktem:

Zgodnie z przyjętym Regulaminem ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową w Polskim Domu Maklerskim S.A. osoba powiązana nie może ujawniać, wykorzystywać informacji poufnej oraz udzielać rekomendacji lub nakłaniać innej osoby na podstawie informacji poufnych do zbycia lub nabycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.