



POLITYKA ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW W RAMACH WYKONYWANIA CZYNNOŚCI NA INSTRUMENTACH FINANSOWYCH I ŚWIADCZENIA USŁUG INWESTYCYJNYCH

1. Cel Polityki

BNP Paribas Bank Polska S.A. prowadząc działalność w zakresie świadczenia Usług inwestycyjnych i wykonywania czynności na Instrumentach finansowych, dąży do ochrony Klientów w zakresie transakcji dokonywanych na Instrumentach finansowych.

2. Definicje pojęć użytych w Polityce

- 1) Konflikt interesów – znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku, Osoby zaangażowanej bądź też osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej z Bankiem stosunkiem kontroli 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;

Konflikt interesów może zaistnieć w poniższych relacjach między:

- Bankiem a Klientem,
- Osobą zaangażowaną bądź też osobą bezpośrednio lub pośrednio powiązaną z Bankiem stosunkiem kontroli a Klientem,
- Klientami;

Przez interesy Banku należy rozumieć także interesy Grupy BNP Paribas,

- 2) Klient – osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych, osoba prawna oraz jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, na rzecz której Bank świadczy/będzie świadczył Usługi inwestycyjne,
- 3) Bank – BNP Paribas Bank Polska S.A., w tym Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska,
- 4) 4) Osoba zaangażowana – rozumie się przez to osoby wskazane w art. 2 ust. 1 Rozporządzenia Delegowanego Komisji 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, w szczególności:
 - a) członka organu zarządzającego, współnika lub osobę na stanowisku równorzędnym, członka personelu kierowniczego lub agenta;
 - b) pracownika lub agenta oraz każdą inną osobę fizyczną, której usługi pozostają do dyspozycji i pod kontrolą Banku lub ich agentów i która uczestniczy w świadczeniu usług i wykonywaniu działalności inwestycyjnej Banku;
 - c) osobę fizyczną, która bezpośrednio uczestniczy w świadczeniu usług na rzecz Banku na mocy umowy outsourcingowej w związku z wykonywanymi przez Bank usługami i działalnością inwestycyjną;
- 5) Umowa outsourcingowa – umowa, o której mowa w art. 81a ust. 1 ustawy o obrocie, zawarta w formie pisemnej, na podstawie której Bank powierza przedsiębiorcy wykonywanie czynności prowadzonej przez niego działalnością, w tym ze świadczonymi Usługami inwestycyjnymi,
- 6) Usługi inwestycyjne – czynności wykonywane przez Bank w zakresie lokat strukturyzowanych a także czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 i ust. 4 Ustawy o obrocie, wyodrębnione z czynności bankowych, będących przedmiotem działalności Banku, obejmujące w szczególności:
 - a) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych,
 - b) wykonywanie zleceń, o których mowa w lit. a), na rachunek dającego zlecenie,
 - c) nabywanie lub zbywanie na własny rachunek Instrumentów finansowych,
 - d) doradztwo inwestycyjne,
 - e) oferowanie Instrumentów finansowych,

- f) przechowywanie lub rejestrowanie Instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych,
- 7) Ustawa o obrocie – Ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi
- 8) Instrumenty finansowe – instrumenty, o których mowa w art. 2 Ustawy o obrocie, w szczególności:
 - a) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
 - b) akcje i inne udziałowe papiery wartościowe,
 - c) dłużne papiery wartościowe inne niż wymienione w lit. a),
 - d) jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych,
 - e) certyfikaty inwestycyjne,
 - f) obligacje strukturyzowane,
 - g) instrumenty pochodne,oraz
 - h) lokaty strukturyzowane (nie stanowiące instrumentu finansowego),
- 9) korzyści – świadczenie pieniężne lub niepieniężne, których przyjęcie lub przekazanie przez Bank, Osobę zaangażowaną bądź bezpośrednio lub pośrednio powiązaną z Bankiem stosunkiem kontroli, Klienta i osobę działającą w jego imieniu lub osobę trzecią i osobę działającą w jej imieniu może przyczynić się do powstania sytuacji sprzeczności interesów, pomiędzy Bankiem lub Osobą zaangażowaną bądź też osobą bezpośrednio lub pośrednio powiązaną z Bankiem stosunkiem kontroli, a Klientem oraz pomiędzy Klientami.

3. Źródła Konfliktów interesów

Konflikt interesów może wynikać z sytuacji, kiedy Bank lub Osoba zaangażowana bądź też osoba bezpośrednio lub pośrednio powiązana z Bankiem stosunkiem kontroli, w szczególności:

- 1) ma możliwość uzyskania korzyści finansowej lub uniknięcia straty finansowej kosztem Klienta,
- 2) ma interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta albo transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta, który to interes jest rozbieżny z interesem Klienta,
- 3) ma powody natury finansowej lub innej do tego, by ponad interes jednego Klienta przedkładać interes innego Klienta,
- 4) realizuje usługi na rzecz dwóch lub więcej Klientów, z których pierwszy Klient może osiągnąć zysk finansowy lub uniknąć straty finansowej kosztem innego Klienta albo ma interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz innego Klienta, który to interes jest rozbieżny z interesem pierwszego Klienta,
- 5) prowadzi analogiczną działalność względem działalności Klienta,
- 6) otrzymuje lub otrzyma propozycję od Klienta lub od osoby innej niż dany Klient, w związku z usługą świadczoną na rzecz danego Klienta, korzyści w postaci środków pieniężnych, dóbr materialnych lub usług innych niż standardowa prowizja lub opłata za daną usługę.

4. Przykłady Konfliktów interesów

Przykładami Konflikty interesów są poniższe sytuacje:

- 1) zawieranie transakcji lub rekomendowanie transakcji oraz zarządzanie portfelem inwestycyjnym z wykorzystaniem pozycji Instrumentów finansowych, które Bank lub Osoba zaangażowana bądź też osoba bezpośrednio lub pośrednio powiązana z Bankiem stosunkiem kontroli utrzymuje w swoim portfelu,
- 2) doradztwo w zakresie nabywania w ramach usługi zarządzania portfelem Instrumentów finansowych, których emitentem jest Bank lub podmiot powiązany z Bankiem, bez zachowania zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klientów,
- 3) opracowywanie badań inwestycyjnych dotyczących podmiotu lub grupy podmiotów, której Bank dostarcza usługi doradztwa finansowego,
- 4) uczestniczenie w procesie obsługi i podejmowania decyzji w stosunku do Klienta, na rzecz którego Osoba zaangażowana bądź też osoba bezpośrednio lub pośrednio powiązana z Bankiem stosunkiem kontroli świadczy pracę lub podejmuje pracę

zlecone lub którego z Osobą zaangażowaną bądź też osobą bezpośrednio lub pośrednio powiązaną z Bankiem stosunkiem kontroli łączą więzy pokrewieństwa albo bliskie relacje,

- 5) realizacja transakcji na rachunek Klienta, w odniesieniu do których Bank lub Osoba zaangażowana bądź też osoba bezpośrednio lub pośrednio powiązana z Bankiem stosunkiem kontroli zajmuje pozycję przeciwną.

5. Metody przeciwdziałania Konfliktom interesów

Wypełniając obowiązki, o których mowa w ust. 1, Bank stosuje szereg działań służących przeciwdziałaniu Konfliktom interesów, w szczególności:

- 1) wdraża regulacje wewnętrzne służące ochronie informacji poufnych lub informacji stanowiących tajemnicę zawodową, regulacje dotyczące przyjmowania i przekazywania korzyści oraz regulacje dotyczące zasad dokonywania transakcji własnych,
- 2) zapewnia, aby ujawnianie informacji na temat Konflikty interesów przed zawarciem umowy z zakresu świadczenia Usług inwestycyjnych, stanowiło środek ostateczny,
- 3) zatrudnia pracowników odpowiednio wykwalifikowanych do wypełniania swoich obowiązków służbowych oraz zapewnia pracownikom systematyczne szkolenia z zakresu świadczenia Usług inwestycyjnych i zapobiegania odnoszącym się do nich Konfliktom interesów,
- 4) w ramach wdrożenia regulacji wewnętrznych stosuje tzw. „Chińskie mury” w celu zablokowania dostępu do informacji poufnych („Chińskie mury” stanowią mechanizm, w wyniku którego informacje poufne otrzymane przez jedną jednostkę organizacyjną podlegają ochronie i przechowywane są odrębnie i niezależnie od innych działań w ramach Banku),
- 5) zapewnia system wynagradzania i oceny pracowników Banku pozostający w zgodzie z obowiązkiem działania w najlepiej pojętym interesie klientów,
- 6) wprowadza odpowiednie rozgraniczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w świadczenie usługi inwestycyjnej od osób wykonujących funkcje kontrolne oraz w zakresie zarządzania ryzykiem,

dokonuje corocznej oceny polityki przeciwdziałania konfliktom interesów, a także podejmuje wszelkie odpowiednie kroki w celu wyeliminowania wszelkich uchybień. Klient może zrezygnować z korzystania z Usług inwestycyjnych świadczonych przez Bank, po poinformowaniu przez pracownika Banku o zaistniałym Konflikcie interesów.

6. Informacje uzupełniające

Bank nie traktuje jako przyjmowania świadczeń niepieniężnych, w postaci drobnych prezentów i gestów grzecznościowych o wartości nieprzekraczającej 400 PLN, o ile świadczenie takie nie jest w związku z usługą inwestycyjną i po spełnieniu warunków wskazanych w „Zasadach przyjmowania i wręczania prezentów przez pracowników BNP Paribas Bank Polska S.A.”.

Szczegółowe informacje dotyczące polityki zarządzania Konfliktami interesów Bank przekazuje Klientowi na jego żądanie.