

# Regulamin

## zarządzania konfliktami interesów w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A.

<b>Zastosowanie:</b>	Zarządzanie konfliktami interesów w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A.
<b>Właściciel Procedury:</b>	Departament Nadzoru i Kontroli
<b>Departament/Osoba wykonująca:</b>	Inspektor Nadzoru Pracownicy TMS Brokers
<b>Wersja:</b>	2.1
<b>Data wejścia w życie:</b>	08.03.2016
<b>Data najbliższego przeglądu:</b>	08.03.2017

### § 1

- Przez „Konflikt Interesów” należy rozumieć znane w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A. („TMS Brokers”) okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem TMS Brokers, osoby powiązanej z TMS Brokers i obowiązkiem działania przez TMS Brokers w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta, jak również znane TMS Brokers okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku klientów TMS Brokers.
- Sprzeczność między interesami dwóch stron istnieje wówczas, gdy przyniesienie korzyści jednej ze stron wiąże się lub może mieć niekorzystny wpływ na interes drugiej strony.
- Konflikt interesów może dotyczyć relacji między:
  - interesem TMS Brokers a interesem Klienta/-ów,
  - interesem dwóch Klientów lub interesem grupy Klientów,
  - interesem TMS Brokers / Klienta a interesem Pracownika TMS Brokers, Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej.

### § 2

- W procesie identyfikacji konfliktu interesów TMS Brokers ocenia w szczególności, czy TMS Brokers, osoba powiązana z TMS Brokers (Członek Rady Nadzorczej, Członek Zarządu lub Pracownik TMS Brokers):
  - może uzyskać korzyść lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści przez co najmniej jednego Klienta TMS Brokers;
  - posiada powody natury finansowej lub innej, aby preferować Klienta lub grupę Klientów w stosunku do innego Klienta lub grupy Klientów TMS Brokers;
  - 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.
- Proces identyfikacji konfliktu interesów obejmuje całą działalność TMS Brokers ze szczególnym uwzględnieniem:
  - roli TMS Brokers jako uczestnika rynku,
  - roli TMS Brokers jako podmiotu sporządzającego rekomendacje i analizy,
  - roli TMS Brokers jako podmiotu wykonującego zlecenia Klientów dotyczące instrumentów finansowych,
  - roli TMS Brokers jako podmiotu świadczącego usługi doradztwa inwestycyjnego,
  - interesu Klienta jako odbiorcy usługi doradztwa,
  - interesu Klienta jako podmiotu, na rzecz którego wykonywane są zlecenia,
  - interesu Klienta jako odbiorcy rekomendacji i analiz sporządzanych przez TMS Brokers.

### § 3

- W przypadku zidentyfikowania rzeczywistego lub potencjalnego konfliktu interesów inspektor nadzoru dokonuje analizy przypadku i w razie konieczności zgłasza go wraz z proponowanymi metodami zarządzania tym konfliktem Zarządowi TMS Brokers.
- Zarząd TMS Brokers, po otrzymaniu zgłoszenia, o którym mowa w ust. 1, podejmuje decyzje zmierzające do:
  - zaimplementowania odpowiednich metod zarządzania konfliktem,
  - usunięcia konfliktu interesów,
  - ujawnienia konfliktu, w tym decyzje dotyczące sposobu ujawnienia konfliktu.
- Lista zidentyfikowanych rzeczywistych lub potencjalnych konfliktów interesów wraz z zastosowanymi środkami zapobiegania konfliktowi jest zawarta w Rejestrze konfliktów stanowiącym załącznik do niniejszego Regulaminu.

### Zakres odpowiedzialności jednostek organizacyjnych TMS Brokers

### § 4

- We wszystkich przypadkach wystąpienia rzeczywistego lub potencjalnego konfliktu interesów, TMS Brokers (Pracownicy, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej) zobowiązany jest do przestrzegania zasad należytego i rzetelnego postępowania wobec swoich Klientów, traktowania zarówno ich, jak też swoich Pracowników z szacunkiem oraz uczciwością.
- Pracownicy wszystkich jednostek organizacyjnych TMS Brokers zobowiązani są do:
  - przestrzegania przepisów niniejszego Regulaminu,
  - identyfikowania okoliczności, które składają się na lub mogą przyczynić się do powstania konfliktu interesów,
  - w przypadku wystąpienia konfliktu interesów lub potencjalnej sytuacji konfliktowej - sprawdzenia w rejestrze konfliktów, w jaki sposób powinien w takim przypadku zachować się, a w szczególności, które z obowiązujących w TMS Brokers regulacji znajdują w takim przypadku zastosowanie,
  - zgłaszania konfliktu interesów inspektorowi nadzoru w celu zamieszczenia ich w rejestrze konfliktów interesów oraz ustalenia i podjęcia odpowiednich działań zarządczych,
  - przestrzegania zaleceń inspektora nadzoru.
- Kierownicy poszczególnych jednostek organizacyjnych TMS Brokers zobowiązani są do bieżącego monitorowania i zarządzania konfliktami interesów w ramach swoich obszarów odpowiedzialności.
- Inspektor nadzoru w ramach swoich zadań wspiera wszystkie jednostki organizacyjne TMS Brokers w zarządzaniu konfliktem interesów.
- Inspektor nadzoru jest odpowiedzialny za prowadzenie rejestru zidentyfikowanych rzeczywistych i potencjalnych konfliktów interesów.

## Zarządzanie konfliktem interesów

### § 5

1. TMS Brokers zarządza i zapobiega występowaniu konfliktów interesów zarówno pomiędzy Klientami, pomiędzy Klientami a TMS Brokers, jak i TMS Brokers a Pracownikami TMS Brokers, Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej poprzez przyjęte odpowiednie rozwiązania organizacyjne i biznesowe mające na celu:
  - a). zapewnienia nadzoru nad osobami wykonującymi czynności w ramach działalności prowadzonej przez TMS Brokers, których interesy są lub mogą być sprzeczne z interesem Klienta lub grupy Klientów,
  - b). eliminację bezpośrednich zależności pomiędzy wysokością wynagrodzenia osób wykonujących określone czynności w ramach działalności prowadzonej przez TMS Brokers, od wynagrodzenia lub zysków osiągniętych przez osoby wykonujące czynności innego rodzaju, które powodują lub mogłyby spowodować powstanie konfliktu interesów
  - c). zapobieganie możliwościom wywierania niekorzystnego wpływu osób trzecich na sposób wykonywania przez TMS Brokers czynności związanych z prowadzeniem działalności maklerskiej,
  - d). eliminację przypadków jednoczesnego lub następującego bezpośrednio po sobie wykonywania przez tą samą osobę czynności z zakresu działalności TMS Brokers, jeżeli mogłoby to wyrzucić niekorzystny wpływ na prawidłowe zarządzanie konfliktami interesów, lub zapewnienia nadzoru nad takim sposobem wykonywania czynności.

### § 6

W celu zapobieżenia konfliktom interesów wszyscy Pracownicy TMS Brokers, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej zobowiązani są do przestrzegania wszelkich adekwatnych polityk i procedur TMS Brokers, a w szczególności:

- a). Regulaminu organizacyjnego TMS Brokers określającego podział obowiązków między poszczególnymi jednostkami,
- b). Regulaminu przeciwdziałania i ujawniania przypadków manipulacji obowiązujący w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A.,
- c). Regulaminu ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową w Domu Maklerskim TMS Brokers S.A.,
- d). Regulaminu inwestowania przez Osoby Powiązane z Domem Maklerskim TMS Brokers S.A. lub na ich rachunek w instrumenty finansowe.

### § 7

1. W przypadku stwierdzenia przez TMS Brokers istnienia konfliktu Interesów związanego ze świadczeniem danej usługi na rzecz Klienta, będących przedmiotem umowy i Regulaminu, gdzie zastosowane przez TMS Brokers regulacje i procedury wewnętrzne nie są w stanie bezwzględnie zapewnić, że nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta:
  - a). TMS Brokers przed zawarciem umowy informuje Klienta w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych środków przekazu o istnieniu konfliktu Interesów, a Klient potwierdza otrzymanie od TMS Brokers takiej informacji,
  - b). TMS Brokers uzależnia podpisanie umowy z Klientem od potwierdzenia przez Klienta – w formie odrębnego oświadczenia lub bezpośrednio poprzez podpisanie umowy – woli zawarcia umowy przez Klienta pomimo istnienia konfliktu Interesów.
2. Informacja, o której mowa w ust. 1a powyżej obejmuje dane umożliwiające Klientowi podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia umowy z TMS Brokers.
3. Powyższe zasady postępowania mają zastosowanie również w przypadku, gdy konflikt interesów powstanie po zawarciu z Klientem umowy o świadczenie usług maklerskich.

4. W szczególności, po zawarciu umowy z klientem, gdy nie uda się zapobiec wystąpieniu konfliktu interesów między Klientem a TMS Brokers, oraz TMS Brokers nie otrzyma od Klienta oświadczenia, o którym mowa w ust. 1b powyżej, TMS Brokers powstrzymuje się od świadczenia na rzecz klienta usługi, której dotyczy konflikt interesów.
5. TMS Brokers wznawia świadczenie usługi, o której mowa w ust. 4 niezwłocznie po otrzymaniu od klienta podpisanego oświadczenia o którym mowa w ust. 1b.
6. TMS Brokers jest zobowiązany do poinformowania Klienta, o którym mowa w ust. 4, o stwierdzonym konflikcie interesów niezwłocznie po jego zidentyfikowaniu.

## Rejestr konfliktów

### § 8

1. Inspektor nadzoru prowadzi rejestr zidentyfikowanych oraz potencjalnych konfliktów interesów, który jest udostępniany Pracownikom TMS Brokers.
2. Pracownicy mają obowiązek zapoznać się z listą zidentyfikowanych konfliktów interesów oraz sposobami zarządzania tymi konfliktami.
3. Wpis do rejestru następuje na podstawie decyzji Zarządu.
4. W przypadku ujawnienia nowego lub dostrzeżenia potencjalnego konfliktu interesów inspektor nadzoru wnioskuje o jego ujawnienie w rejestrze wraz z rekomendowanym sposobem postępowania w celu zarządzania tym konfliktem.
5. Rejestr nie jest ujawniany Klientom TMS Brokers.
6. Rejestr konfliktów interesów stanowi załącznik do niniejszego Regulaminu.

## Postanowienia końcowe

### § 9

Pracownicy TMS Brokers zobowiązani są zgłaszać swoje uwagi dotyczące obowiązujących w TMS Brokers procedur, o ile stwierdzą ich niedoskonałość.

### § 10

Niniejszy regulamin jest okazywany Pracownikowi TMS Brokers do pisemnej akceptacji przed zawarciem umowy o pracę.

### § 11

Kontrolę nad przestrzeganiem niniejszego Regulaminu sprawuje inspektor nadzoru.

### § 12

Niniejszy Regulamin obowiązuje od dnia udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wykonywanie przez Dom Maklerski TMS Brokers S.A. działalności określonej w art. 69 ust. 2 pkt. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.