

**Regulamin zarządzania konfliktami interesów
w Centralnym Domu Maklerskim Pekao S.A.**

Rozdział 1

Przedmiot, zakres zastosowania i definicje

- § 1.1. Regulamin zarządzania konfliktami interesów w CDM Pekao S.A. zwany dalej Regulaminem określa zasady przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów oraz definiuje okoliczności powodujące lub mogące spowodować w działalności CDM powstanie konfliktu interesów.
2. Przez konflikt interesów rozumie się znane CDM okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem CDM, innych podmiotów Grupy, **Osoby zaangażowanej** i obowiązkiem działania przez CDM w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta CDM, jak również znane CDM okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku Klientów CDM.
 3. W celu określenia rodzajów konfliktów interesów, które powstają w trakcie świadczenia Usług, i których istnienie może zaszkodzić interesom Klienta, CDM bierze pod uwagę, na zasadzie kryteriów minimalnych, to, czy CDM-u lub **Osoby zaangażowanej** dotyczy jedna z poniższych sytuacji, niezależnie od tego, czy jest ona skutkiem świadczenia Usług, czy też wynika z innych przyczyn:
 - 1) CDM lub **Osoba zaangażowana** mogą osiągnąć zysk finansowy lub uniknąć straty finansowej kosztem Klienta;
 - 2) CDM lub **Osoba zaangażowana** mają interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta lub transakcji przeprowadzanej w imieniu Klienta, który to interes jest rozbieżny z interesem Klienta;
 - 3) CDM lub **Osoba zaangażowana** mają powody natury finansowej lub innej do tego, by ponad interes danego klienta przedkładać interes innego Klienta lub grupy Klientów;
 - 4) CDM lub **Osoba zaangażowana** prowadzą taką samą działalność, jak Klient;
 - 5) CDM lub **Osoba zaangażowana** otrzymują lub otrzymają od osoby innej niż dany Klient, w związku z Usługą świadczoną na rzecz tego klienta, zachętę w postaci korzyści pieniężnych lub niepieniężnych lub usług.
 4. Konflikt interesów to w szczególności sytuacja, w której **Osoba zaangażowana** ma możliwość wykorzystania swoich uprawnień zawodowych lub pozycji do osiągnięcia korzyści z naruszeniem interesów CDM lub jego Klientów. Istotą każdego konfliktu interesów jest sprzeczność pomiędzy interesami osób lub podmiotów zaangażowanych w daną sytuację, lub których dana sytuacja dotyczy. Konflikt interesów może wystąpić nawet mimo braku nieetycznego lub nieprawidłowego działania, jeśli wywoła wrażenie nieprawidłowości, które może podważyć zaufanie do CDM, podmiotu z Grupy bądź do osoby lub podmiotu pozostających w konflikcie.
 5. Konflikt interesów wygasa, jeżeli ustaną okoliczności go powodujące.
- § 2. 1. Regulamin obowiązuje wszystkich Pracowników CDM.
2. Regulamin znajduje zastosowanie do każdej działalności biznesowej podejmowanej przez CDM.
- § 3. Przez użyte w Regulaminie określenia należy rozumieć:

- 1) CDM – CDM Pekao S.A.,
- 2) Departament Zgodności / DZg – podstawowa komórka organizacyjna centrali Banku Pekao S.A. ds. zarządzania ryzykiem braku zgodności,
- 3) Działalność konkurencyjna – działalność podejmowana przez Pracowników CDM polegająca na:
 - a) prowadzeniu jednoosobowej działalności gospodarczej lub uczestniczeniu w podmiotach konkurencyjnych do działalności statutowej CDM jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub poprzez posiadanie udziałów lub akcji lub jako członek organu,
 - b) pozostawaniu w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, w tym poprzez świadczenie usług doradztwa z podmiotem prowadzącym działalność w zakresie działalności statutowej CDM,
- 4) Grupa – grupa podmiotów obejmujących:
 - a) Bank, spółki zależne od Banku, a także inne podmioty powiązane z Bankiem organizacyjnie lub kapitałowo;
 - b) podmiot dominujący wobec Banku lub posiadający akcje Banku zapewniające osiągnięcie lub przekroczenie 10% progu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku;
 - c) spółki zależne od podmiotu wskazanego w lit. b, a także podmioty powiązane z nim kapitałowo lub organizacyjnie,
- 5) Instrumenty finansowe – instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust.1 Ustawy, w tym akcje, obligacje, prawa pochodne oraz jednostki uczestnictwa,
- 6) Jednostki kontroli lub nadzoru – wszelkie podmioty uprawnione na mocy przepisów prawa do nadzoru lub kontroli działalności CDM oraz otrzymania danych, w szczególności Komisja Nadzoru Finansowego, Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych, biegły rewident badający sprawozdanie finansowe CDM oraz CDM sprawujący nadzór i kontrolę poprzez swoje komórki organizacyjne, w szczególności Departament Zgodności i Kontroli i Stanowisko Audytu Wewnętrznego,
- 7) Kierujący Komórką organizacyjną CDM – Dyrektor departamentu lub biura albo kierujący samodzielnym zespołem lub stanowiskiem.
- 8) Komórki organizacyjne CDM – komórki tworzące, zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym CDM, strukturę organizacyjną CDM: departamenty, biura oraz samodzielne zespoły i stanowiska pracy w Centrali oraz Punkty Obsługi Klientów,
- 9) Klient – osoba fizyczna, osoba prawna oraz jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która zawarła (Klient obecny) lub wyraziła chęć zawarcia (Klient nowy) umowy z CDM dotyczącej świadczenia Usług,
- 10) Kontrahent – osoba fizyczna, osoba prawna albo jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która prowadząc, chociażby poboczną, działalność zarobkową lub zawodową dostarcza dobra lub świadczy usługi na rzecz CDM,

- 11) Model/Model zarządzania – model mający na celu: identyfikację konfliktów interesów, ocenę ich wpływu na działalność CDM, stosowanie odpowiednich środków zapewniających zapobieganie lub minimalizowanie negatywnych skutków konfliktów interesów lub doprowadzenie do ustania konfliktu interesów, monitorowanie i archiwizację dokumentacji oraz kontrolę,
- 12) **Osoba bliska:**
 - a) **współmałżonek lub partner osoby zaangażowanej traktowany zgodnie z prawem na równi z małżonkiem,**
 - b) **dziecko lub przybrane dziecko osoby zaangażowanej będące na utrzymaniu osoby zaangażowanej,**
 - c) **członek rodziny osoby zaangażowanej, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku,**
 - d) **osoba nad którą osoba zaangażowana sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści osobie zaangażowanej, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami osoby zaangażowanej, lub osoba, z którą łączy Osobę zaangażowaną inne bliskie stosunki,**
- 13) **Osoba zaangażowana:**
 - a) **Członek Zarządu CDM,**
 - b) **Agent CDM,**
 - c) **osoba fizyczna, która bezpośrednio uczestniczy w świadczeniu usług na rzecz CDM lub agenta CDM na mocy umowy outsourcingowej w związku z wykonywanymi przez CDM usługami i działalnością inwestycyjną;**
 - d) **osoba pozostająca w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z CDM,**
- 14) **Pracownik CDM** – osoba pozostająca z CDM w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, w tym osoba wchodząca w skład statutowych organów CDM,
- 15) **Transakcja osobista** – transakcja przeprowadzana przez Pracownika CDM na rachunek własny lub Osoby bliskiej spełniająca kryteria określone w regulacjach wewnętrznych CDM,
- 16) **Usługa** – każde świadczenie CDM stanowiące wykonanie przez CDM umowy zawartej pomiędzy CDM a Klientem,
- 17) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- 18) **Właściciel obszaru** – Dyrektor Zarządzający / Kierujący Komórką organizacyjną CDM przypisany do obszaru aktywności CDM mogącego generować konflikty interesów zgodnie z Załącznikiem nr 2 do Regulaminu,
- 19) **Właściciel Zdarzenia** – osoba przypisana do Zdarzenia zgodnie z Załącznikiem nr 2 do Regulaminu,
- 20) **Zdarzenie** – rodzaj transakcji lub innych okoliczności mogących generować konflikt interesów.

- 21) Znaczne pakiety akcji - pakiety akcji spółek publicznych, których nabycie daje nabywcy prawa głosu w granicach określonych w art. 69 i nast. ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Rozdział 2

Podstawowe zasady postępowania Pracowników CDM

- § 4. W CDM stosuje się jednolity Model zarządzania.
- § 5. Nadrzędną zasadą postępowania Pracowników CDM jest działanie zgodnie z powszechnie obowiązującym prawem oraz należytą starannością, a także ochrona dobrego imienia i reputacji CDM, w szczególności poprzez stosowanie się do wewnętrznych regulacji, w tym do Regulaminu.
- § 6.1. Pracownicy CDM są zobowiązani:
- 1) traktować Klientów w sposób uczciwy, równy i sprawiedliwy we wszelkich kontaktach z nimi,
 - 2) zachować niezależność w działaniu, zawsze działać w dobrej wierze oraz zgodnie z najlepszym interesem Klienta / CDM,
 - 3) przykładać szczególną wagę do oceny, czy w wyniku konfliktu interesów interesy jakichkolwiek osób lub podmiotów mogą zostać naruszone.
2. Pracownikom CDM zabrania się w szczególności:
- 1) nadużywania swojego stanowiska oraz wykorzystywania informacji chronionych wskazanych w § 30 ust. 1 Regulaminu, w celu osiągnięcia korzyści dla siebie lub osób bliskich, a także działania na szkodę CDM, Grupy lub ich Klientów,
 - 2) udziału w podejmowaniu uchwał lub decyzji w imieniu CDM, Grupy bądź Klientów, jeżeli mogłoby to wywołać konflikt interesów którym nie da się zarządzić.
- § 7.1. Pełnienie funkcji w Zarządzie CDM powinno stanowić główny obszar aktywności zawodowej Członka Zarządu CDM. Dodatkowa aktywność zawodowa Członka Zarządu CDM poza CDM nie powinna prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji przez tę osobę w Zarządzie CDM.
2. W szczególności Członek Zarządu CDM nie powinien być członkiem organów statutowych innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia rzetelne wykonywanie obowiązków w CDM.
3. **Niezależnie od obowiązków wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w** przypadku zaistnienia lub możliwości zaistnienia konfliktu interesów dotyczącego Członka Zarządu CDM, powinien on poinformować o tym konflikcie

pozostałych Członków Zarządu CDM i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania w sprawie, w której zaistniał ten konflikt interesów.

4. **Członkowie Zarządu CDM mają obowiązek identyfikować i zgłaszać Inspektorowi Nadzoru wszelkie okoliczności, które mogą powodować konflikt interesów i zagrażać ich niezależnemu osądowi.**
- § 8.1. Członek Rady Nadzorczej CDM powinien powstrzymać się od podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub w inny sposób wpływać negatywnie na jego reputację jako Członka Rady Nadzorczej CDM.
2. W przypadku zaistnienia lub możliwości zaistnienia konfliktu interesów dotyczącego Członka Rady Nadzorczej CDM, powinien on poinformować pozostałych Członków Rady Nadzorczej CDM o tym konflikcie i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania w sprawie, w której zaistniał ten konflikt interesów.
 3. **Członkowie Rady Nadzorczej CDM mają obowiązek identyfikować i zgłaszać Inspektorowi Nadzoru wszelkie okoliczności, które mogą powodować konflikt interesów i zagrażać ich niezależnemu osądowi.**
- § 9. Małżonkowie oraz osoby pozostające ze sobą w stosunku pokrewieństwa do drugiego stopnia włącznie lub powinowactwa pierwszego stopnia nie mogą być zatrudnieni jako Pracownicy CDM w tej samej komórce organizacyjnej CDM, jeżeli powstałby między tymi osobami stosunek podległości służbowej.
- § 10.1. Każdy potencjalny lub istniejący konflikt interesów powinien być zarządzany w oparciu o Regulamin i niezwłocznie zgłoszony do Zespołu Zgodności.
2. **Zespół Zgodności, w imieniu CDM, niezwłocznie informuje Komisję Nadzoru Finansowego, na zasadach określonych w regulacjach wewnętrznych o zidentyfikowaniu konfliktu interesów, który może wpłynąć na niezależność osądu Członka Zarządu CDM lub członka Rady Nadzorczej CDM.**

Rozdział 3

Zakres odpowiedzialności uczestników procesu

- § 11. Za efektywne zarządzanie konfliktami interesów odpowiedzialni są:
- 1) Zespół Zgodności,
 - 2) Właściciel obszaru,
 - 3) Właściciel Zdarzenia,
 - 4) Kierujący Komórką organizacyjną CDM, której konflikt dotyczy,
- § 12. Zespół Zgodności w zakresie konfliktów interesów jest odpowiedzialny za:
- 1) utrzymanie i zarządzanie Modelem w CDM,
 - 2) inicjowanie zmian w regulacjach wewnętrznych dotyczących Modelu,
 - 3) identyfikację obszarów, w których mogą wystąpić konflikty interesów wynikające z działalności CDM lub działalności Grupy,

- 4) wydawanie opinii o programach motywacyjnych oraz konkursach dla Pracowników CDM na etapie ich przygotowania,
- 5) weryfikację efektywności procedur służących identyfikacji i zarządzaniu konfliktami interesów
- 6) opiniowanie i współtworzenie procedur służących identyfikacji i zarządzaniu konfliktami interesów oraz opisujących mechanizmy kontrolne w tym zakresie,
- 7) wydawanie opinii w innych przypadkach zgłaszanych przez komórki organizacyjne CDM,
- 8) przeprowadzanie kontroli,
- 9) przekazanie Pracownikom CDM informacji o zmianie Modelu,
- 10) przeprowadzenie, we współpracy z Departamentem Personalnym, szkoleń z zakresu zarządzania konfliktami interesów,

§ 13. Właściciel obszaru / kierujący komórką organizacyjną CDM, którego konflikt interesów dotyczy jest odpowiedzialny za:

- 1) prawidłowe funkcjonowanie Modelu w zakresie działalności podległych mu Komórek organizacyjnych CDM,
- 2) zaprojektowanie, przy udziale Zespołu Zgodności, i wdrożenie kontroli funkcjonalnych zgodnie z zasadami opisanymi w § 66 Regulaminu, w zakresie czynności wykonywanych przez pracowników danej komórki organizacyjnej,
- 3) monitorowanie potencjalnych oraz istniejących konfliktów interesów w podległych mu komórkach organizacyjnych.

§ 14. Właściciel Zdarzenia / kierujący Komórka organizacyjną CDM, którego konflikt interesów dotyczy jest odpowiedzialny za:

- 1) identyfikację i zarządzanie konfliktami interesów wynikającymi ze Zdarzeń w obszarze działalności danej Komórki organizacyjnej CDM,
- 2) wdrożenie odpowiednich środków zarządzania konfliktami interesów w obszarze działalności danej Komórki organizacyjnej CDM,
- 3) monitorowanie potencjalnych oraz istniejących konfliktów interesów w obszarze działalności danej Komórki organizacyjnej CDM,
- 4) przeprowadzanie kontroli funkcjonalnej lub liniowej w zakresie czynności wykonywanych przez pracowników danej Komórki organizacyjnej CDM,
- 5) archiwizację dokumentacji związanej z zarządzaniem konfliktami interesów w obszarze działalności danej Komórki organizacyjnej CDM.

§ 15. Uchylony.

§ 16. Zespół Zgodności jest odpowiedzialny za zaprojektowanie i przeprowadzanie kontroli zgodności drugiego poziomu dotyczących funkcjonowania Modelu.

§ 17.1 Zespół Zgodności ocenia, przynajmniej raz do roku, Regulamin i dokonuje jego okresowych przeglądów oraz podejmuje odpowiednie kroki w celu wyeliminowania wszelkich uchybień.

2. Departament Zgodności i Kontroli sporządza i przedstawia Zarządowi CDM oraz Radzie Nadzorczej CDM cyklicznie, nie rzadziej niż raz do roku, informacje dotyczące wystąpienia konfliktów interesów oraz adekwatności i efektywności zastosowania rozwiązań organizacyjnych i innych środków przyjętych w związku z zarządzaniem konfliktami interesów, w ramach procesu raportowania okresowego.

Rozdział 4

Okoliczności wystąpienia konfliktu interesów

- § 18. Konflikt interesów może zachodzić w sytuacji sprzeczności pomiędzy:
- 1) interesami CDM lub Grupy, a interesami Klienta lub grupy Klientów w szczególności, gdy:
 - a) CDM lub inny podmiot Grupy posiada instrumenty udziałowe w spółce i równocześnie w CDM lub inny podmiot Grupy świadczy Klientom Usługi dotyczące tej spółki,
 - b) CDM lub inny podmiot Grupy prowadzi w jednym czasie sprzedaż instrumentów finansowych własnych lub innego podmiotu Grupy oraz emitowanych przez podmioty trzecie,
 - 2) interesami Klienta lub grupy Klientów, a interesami innego Klienta lub innej grupy Klientów, w szczególności, gdy CDM lub Grupa świadczy Usługi doradztwa Klientom konkurujących ze sobą przy danej transakcji,
 - 3) interesami CDM lub Grupy, ich Klienta lub grupy Klientów, a interesami Pracownika CDM lub Grupy,
 - 4) co najmniej dwiema Komórkami organizacyjnymi CDM lub innego podmiotu Grupy, świadczącymi Usługi na rzecz tego samego Klienta lub w związku z tą samą transakcją.

Rozdział 5

Identyfikacja obszarów

- § 19. Do zidentyfikowanych obszarów objętych ryzykiem wystąpienia konfliktów interesów zalicza się m.in.:
- 1) ujawnianie informacji chronionych,
 - 2) przyjmowanie korzyści majątkowych,
 - 3) zawieranie Transakcji **osobistych**,
 - 4) prowadzenie działalności poza CDM,
 - 5) zajmowanie jednocześnie dwóch stanowisk związanych z zarządzaniem,
 - 6) współpraca z podmiotami powiązanymi,
 - 7) zaangażowanie kapitałowe w inne podmioty,
 - 8) oferowanie i świadczenie Usług,
 - 9) transakcje w ramach gospodarki własnej CDM,
 - 10) powierzanie czynności osobom trzecim (outsourcing),
 - 11) doradztwo inwestycyjne.

- § 19a W przypadku zidentyfikowania nowego obszaru występowania konfliktów interesów, Zespół Zgodności informuje DZg o tym obszarze.
- § 20.1. Identyfikacja potencjalnych lub istniejących konfliktów interesów następuje przy pomocy matrycy zawierającej katalog potencjalnych konfliktów interesów stanowiącej Załącznik nr 1 do Regulaminu.
2. Zespół Zgodności aktualizuje Załącznik nr 1 do Regulaminu z własnej inicjatywy lub na wniosek Właściciela obszaru.
 3. Aktualizacja Załącznika nr 1 do Regulaminu następuje w zależności od zmian czynników mających wpływ na powstanie potencjalnych konfliktów interesów tj.:
 - 1) czynników biznesowych – zmian związanych z wprowadzeniem lub modyfikacją Usług,
 - 2) czynników organizacyjnych – zmian struktury organizacyjnej CDM lub Grupy, które mogą mieć wpływ na konieczność wprowadzenia nowych wewnętrznych regulacji i procedur,
 - 3) czynników regulacyjnych – zmian wynikających z wprowadzenia nowych przepisów prawnych dotyczących konfliktów interesów.

Rozdział 6

Weryfikacja zdarzeń

- § 21. Uchylony.
- § 22. Uchylony.

Rozdział 7

Środki zarządzania konfliktami interesów

- § 23.1. Zarządzanie konfliktami interesów odbywa się poprzez stosowanie środków zarządzania konfliktami interesów.
2. Środki zarządzania konfliktami interesów minimalizujące ryzyko jego wystąpienia to:
 - 1) środki zarządzania oparte na strukturze organizacyjnej,
 - 2) środki zarządzania oparte na regulacjach wewnętrznych,
 - 3) środki zarządzania oparte na wprowadzeniu i przestrzeganiu przez Pracowników CDM zasad etyki i kultury korporacyjnej oraz przeprowadzaniu odpowiednich szkoleń.
 3. Lista środków zarządzania konfliktami interesów stanowi Załącznik nr 8 do Regulaminu.
- § 23a. Środki zarządzania oparte na strukturze organizacyjnej polegają na:
- 1) ustanowieniu barier informacyjnych (chińskich murów) polegających na:
 - a) ograniczeniu oraz kontrolowaniu lub wyłączeniu przepływu informacji pomiędzy Pracownikami CDM, gdy przepływ informacji może naruszyć interesy jednego lub więcej Klientów,

- b) powoływaniu w ramach Komórek organizacyjnych CDM komórek o charakterze doraźnym (zespołów zadaniowych) objętych zakazem przepływu informacji, gdy taki przepływ może naruszyć interesy jednego lub więcej Klientów,
 - c) zakazie lub ograniczeniu przepływu informacji stanowiących, tajemnicę zawodową oraz informacji poufnych, z możliwością dostępu tylko dla osób upoważnionych w związku z działaniami wykonywanymi przez Komórkę organizacyjną CDM,
 - d) obowiązku wprowadzania informacji do chronionych baz danych w celu uniemożliwienia dostępu do nich osobom nieuprawnionym tj. zabezpieczaniu baz danych oraz systemów informatycznych przed dostępem osób nieuprawnionych,
 - e) oddzieleniu pomieszczeń, w których dane informacje mogą się znajdować,
 - f) stosowaniu kodów w odniesieniu do informacji szczególnie wrażliwych,
 - g) ograniczeniu dostępu do informacji tylko dla Pracowników CDM, którym jest ona niezbędna do wykonywania obowiązków służbowych.
- 2) wprowadzeniu podziału zadań uwzględniającego rozdzielnie fizyczne i kompetencyjne różnych Komórek organizacyjnych CDM oraz podmiotów Grupy w działaniach, z których może wynikać konflikt interesów, w szczególności wyodrębnienie Komórek organizacyjnych CDM odpowiedzialnych za:
- a) dystrybucję produktów oferowanych przez CDM, z dodatkowym wydzieleniem Komórek organizacyjnych CDM odpowiadających za dystrybucję produktów na różnych obszarach geograficznych,
 - b) rozwój świadczonych Usług lub zdefiniowanie strategii sprzedaży oraz działań marketingowych w stosunku do odpowiednich segmentów Klientów,
 - c) przygotowywanie rekomendacji w obrocie instrumentami finansowymi.
- 3) wprowadzeniu niezależności strukturalnej polegającej na przyporządkowaniu każdej Komórce organizacyjnej CDM określonych kompetencji, opisu metod, rodzaju działań i zachowań operacyjnych umożliwiających niezależne podejmowanie decyzji oraz nadzoru nad Pracownikami CDM wykonującymi w ramach swoich podstawowych zadań czynności na rzecz i w imieniu Klientów, w ramach działalności prowadzonej przez CDM, które to czynności powodują lub mogą powodować wystąpienie sprzeczności interesów pomiędzy Klientami lub interesem Klienta i CDM,
- 4) zapobieganiu jednoczesnemu lub następującemu bezpośrednio po sobie zaangażowaniu Pracowników CDM w świadczenie Usług, jeżeli takie zaangażowanie może negatywnie wpływać na efektywność zarządzania konfliktami interesów, polegające w szczególności na tym, że:
- a) Pracownicy CDM pełniący funkcje kierownicze w Komórkach organizacyjnych CDM oraz inni Pracownicy CDM posiadający uprawnienia do podejmowania decyzji, nie mogą być zaangażowani jednocześnie lub w sposób następujący bezpośrednio po sobie w świadczenie różnych Usług, jeżeli zachodzi obawa powstania konfliktu interesów, który może mieć negatywny wpływ na interesy Klienta,

b) Pracownicy CDM nie mogą być zaangażowani jednocześnie w zadania różnych Komórek organizacyjnych CDM, które mogą generować konflikt interesów, natomiast w przypadku zaangażowania Pracowników CDM w doraźne zespoły projektowe są oni szczególnie zobowiązani przestrzegać norm etycznych zawartych w przyjętych w CDM standardach postępowania,

5) powołaniu niezależnych Członków organów statutowych CDM.

§ 24. Środki zarządzania oparte na regulacjach wewnętrznych wprowadzają reguły dotyczące:

- 1) wynagradzania Pracowników CDM, polegające na zdefiniowaniu zasad wynagradzania tak, aby nie miały negatywnego wpływu na interesy Klienta i eliminowały bezpośrednie zależności pomiędzy zmienną częścią wynagrodzenia a celami biznesowymi, poprzez zakaz łączenia, dzielenia lub wzajemnego uzależniania wynagrodzenia Pracowników CDM i Komórek organizacyjnych CDM, wykonujących odrębne czynności w ramach świadczenia różnych Usług,
- 2) prowadzenia działalności poza CDM,
- 3) przyjmowania, przekazywania i wykonywania zleceń na warunkach najbardziej korzystnych dla Klientów zapewniając najlepszy możliwy wynik realizacji poprzez wzięcie pod uwagę indywidualnych warunków każdego zlecenia, a w szczególności ceny instrumentu finansowego, kosztów związanych z realizacją zlecenia, rodzaju zlecenia, czasu złożenia zlecenia, prawdopodobieństwa wykonania i rozliczenia zlecenia, wielkości i charakteru transakcji oraz powiadomieniu o tych zasadach Klientów,
- 4) sporządzania analiz inwestycyjnych zapewniając:
 - a) niezależność organizacyjną Pracownika CDM sporządzającego analizę od osoby rozpowszechniającej jej wyniki,
 - b) ustanowienie odpowiednich reguł postępowania obowiązujących analityków sporządzających analizy, w szczególności ograniczenie w wykonywaniu Transakcji **osobistych** oraz ustanowienie odpowiedniego systemu wynagrodzeń,
 - c) istnienie barier informacyjnych,
 - d) transparentność w zarządzaniu konfliktami interesów w stosunku do Klientów.
- 5) zawierania Transakcji **osobistych**, wprowadzających procedury zapobiegające nadużyciom związanym z wykonywaniem Transakcji **osobistych** na instrumentach finansowych polegające na ustanowieniu ograniczeń dotyczących wykonywania transakcji na rachunek własny, wprowadzeniu zakazu doradzania lub nakłaniania przez Pracowników CDM innych osób do zawarcia transakcji w oparciu o wykorzystanie informacji powziętych przez Pracownika w związku z wykonywaniem pracy w CDM,
- 6) przenoszenia Pracowników CDM na inne stanowiska w przypadku powstania podległości służbowej pomiędzy Osobami bliskimi,
- 7) zarządzania konfliktami interesów,
- 8) wdrażania nowych produktów oraz usług inwestycyjnych,

§ 25. Uchylony.

- § 26. Środki zarządzania oparte na wprowadzeniu i przestrzeganiu przez Pracowników CDM zasad etyki i kultury korporacyjnej oraz przeprowadzaniu odpowiednich szkoleń polegają na:
- 1) przestrzeganiu przyjętych przez CDM standardów postępowania podkreślających istotność stosowania zasad mających na celu zapewnienie poszanowania norm etycznych dotyczących uczciwości, transparentności, szacunku, niezależności w działaniu oraz zaufania w stosunkach między Pracownikami CDM, Klientami, Kontrahentami, inwestorami oraz lokalnymi społecznościami,
 - 2) zakazie wywierania niewłaściwego wpływu, polegającego w szczególności na:
 - a) namawianiu Pracowników CDM do zachowań sprzecznych z normami etycznymi,
 - b) wywieraniu na Pracowników CDM wpływów innych niż wynikające z hierarchii służbowej,
 - c) podejmowaniu działań w związku z wykonywaniem Usługi, które nie mają na celu osiągnięcia możliwie najlepszych wyników dla Klienta,
 - d) ukrywaniu przed Klientami, Jednostkami kontroli lub nadzoru informacji, do których otrzymania są uprawnieni.
 - 3) organizowaniu przez Zespół Zgodności we współpracy z Departamentem Personalnym obowiązkowych szkoleń dla Pracowników CDM w celu zwiększenia świadomości w zakresie konfliktów interesów, uwzględniających w szczególności:
 - a) podstawowe obowiązki postępowania dotyczące konfliktów interesów, obowiązujące wszystkich Pracowników CDM,
 - b) szczegółowe zasady dotyczące zarządzania konfliktami interesów wynikającymi ze świadczenia Usług.

Rozdział 8

Ujawnienie konfliktu interesów oraz odmowa świadczenia Usług

- § 27. W przypadku gdy, pomimo zastosowania wszelkich możliwych środków zarządzania konfliktami interesów, istnieje ryzyko naruszenia interesów Klienta lub istnieje znaczące ryzyko utraty reputacji, następuje ujawnienie konfliktu interesów Klientowi.
- § 28.1. Do wydania decyzji o ujawnieniu konfliktu interesów Klientowi §§ 55-57 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
2. Decyzja o ujawnieniu konfliktu interesów powinna określać termin, w jakim należy dokonać powiadomienia Klienta.
 3. Przy ujawnianiu informacji jasno wskazuje się, że rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez CDM w celu zapobieżenia temu konfliktowi lub zarządzania nim nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało.
 4. Ujawniana informacja zawiera szczegółowy opis konfliktów interesów powstających przy świadczeniu Usług, z uwzględnieniem **kategorii oraz wiedzy i doświadczenia** Klienta, któremu informacja jest ujawniana.

5. W opisie, o którym mowa w ust. 4, wyjaśnia się ogólny charakter i źródła konfliktów interesów, a także ryzyko grożące Klientowi wskutek konfliktów interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka, przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości pozwalającego temu Klientowi podjąć świadomą decyzję w odniesieniu do Usług w kontekście, w którym te konflikty interesów się pojawiają.
 6. Wzór formularza ujawnienia konfliktu interesów Klientowi stanowi Załącznik nr 3 do Regulaminu.
 7. Za przekazanie Klientowi informacji, o której mowa w ust. 2, odpowiedzialny jest Pracownik Komórki organizacyjnej CDM, której dany konflikt interesów dotyczy, wyznaczony przez kierującego tą Komórką, który ujawnia konflikt interesów na trwałym nośniku informacji.
 8. Przekazanie ujawnienia konfliktu interesów Klientowi powinno zostać zarejestrowane przez Pracownika CDM na trwałym nośniku informacji.
 9. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów przed zawarciem umowy, wydanie decyzji o ujawnieniu konfliktu interesów wstrzymuje zawarcie umowy do momentu podjęcia przez Klienta decyzji o jej zawarciu.
 10. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów po zawarciu umowy z Klientami, wydanie decyzji o ujawnieniu konfliktu interesów wstrzymuje świadczenie Usługi do momentu podjęcia przez Klienta decyzji o jej realizacji.
 11. Decyzje Klienta o których mowa w ust. 9-10 powinny zostać **zarchiwizowane przez Pracownika CDM zgodnie z regulacjami CDM obowiązującymi w tym zakresie.**
 12. Ujawnienie konfliktu interesów nie zwalnia CDM z obowiązku stosowania wszelkich możliwych środków zarządzania konfliktem interesów.
 13. Decyzja o ujawnieniu konfliktu interesów jest niezwłocznie przekazywana przez Właściciela Zdarzenia Kierującemu Komórką organizacyjnej CDM odpowiedzialnemu za relacje z Klientem, który zobowiązany jest poinformować Klienta o decyzji CDM.
- § 29.1. Jeżeli zaistniały konflikt interesów może naruszyć interesy Klienta w znacznym stopniu, **CDM** może odmówić zawarcia umowy.
2. W przypadku odmowy świadczenia Usługi §§ 55-57 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
 3. Odmowa świadczenia Usługi przekazywana Klientowi powinna zawierać przyczynę odmowy. Wzór formularza informującego o odmowie świadczenia Usługi stanowi Załącznik nr 4 do Regulaminu.
 4. Decyzja o odmowie zawarcia umowy jest niezwłocznie przekazywana przez Właściciela Zdarzenia Kierującemu Komórką organizacyjną CDM odpowiedzialnemu za relacje z Klientem, który zobowiązany jest poinformować Klienta, na trwałym nośniku informacji, o decyzji CDM.

Rozdział 9

Szczegółowe zasady zarządzania konfliktami interesów i odpowiedzialność w procesie

Informacja chroniona

- § 30.1. Informacjami chronionymi są informacje objęte informacjami stanowiącymi tajemnicę przedsiębiorstwa, informacje poufne, informacje stanowiące tajemnicę zawodową, dane osobowe, w szczególności: informacje o zleceniach, dyspozycjach i aktywach Klientów, planowanej emisji instrumentów finansowych, informacje dotyczące fuzji lub przejęć.
2. Szczegółowe zasady dotyczące informacji chronionych zostały uregulowane odrębnie.
 3. Właścicielem obszaru w zakresie, o którym mowa w ust. 1, jest Dyrektor Departamentu Zgodności i Kontroli.
 4. Właścicielem Zdarzenia jest Pracownik CDM, w którego posiadaniu jest informacja chroniona.

Przyjmowanie i wręczanie prezentów lub innych korzyści

- § 31.1. Szczegółowe zasady dotyczące przyjmowania i wręczania prezentów lub innych korzyści są uregulowane odrębnie.
2. Właścicielem obszaru, o którym mowa w ust. 1, jest Dyrektor Departamentu Zgodności i Kontroli.
 3. Właścicielem Zdarzenia jest Pracownik CDM wręczający lub przyjmujący prezent lub inną korzyść.

Transakcje osobiste

- § 32.1. W związku z przestrzeganiem zasad dotyczących Transakcji **osobistych** zabronione jest w szczególności:
- 1) uprzywilejowanie transakcji **osobistych** Pracowników CDM, CDM lub Grupy w stosunku do zleceń Klientów lub uprzywilejowanie zleceń własnych Pracowników CDM, w stosunku do zleceń CDM lub Grupy,
 - 2) przekazywanie osobom trzecim lub wykorzystywanie informacji, o których mowa w § 31 ust. 1 Regulaminu w celu dokonania transakcji.
2. Szczegółowe zasady dotyczące Transakcji **osobistych** uregulowane są odrębnie.
 3. Właścicielem obszaru, o którym mowa w ust. 1, jest Dyrektor Departamentu Zgodności i Kontroli.
 4. Właścicielem Zdarzenia jest Pracownik CDM zawierający Transakcję **osobistą**.

Współpraca z podmiotami powiązаныmi

- § 33.1. Współpraca z podmiotami powiązаныmi powinna odbywać się na zasadach rynkowych.
2. Właścicielami obszaru, o którym mowa w ust. 1, są Kierujący komórką organizacyjną CDM odpowiedzialni za zarządzanie relacjami biznesowymi z podmiotem powiązаныm.

3. Właścicielem Zdarzenia jest Pracownik wyznaczony przez Kierującego komórka organizacyjną CDM, o której mowa w ust 2,.

Znaczne zaangażowanie CDM lub Grupy

- § 34.1. Mając na uwadze znaczne zaangażowanie CDM lub Grupy, konflikt interesów może generować nabycie kwalifikowanego udziału (nie mniejszego niż 5% w przypadku spółek publicznych lub nie mniejszego niż 10% w przypadku spółek niepublicznych) w spółce kapitałowej która jest Klientem, dostawcą lub konkurentem CDM lub Grupy.
2. W celu zminimalizowania konfliktu interesów oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu niezależności, decyzja dotyczących nabycia kwalifikowanego udziału w spółce kapitałowej podejmowana jest przez Zarząd CDM.
 3. CDM dokonując wyboru osób reprezentujących CDM w organach statutowych podmiotów, o których mowa w ust. 1, kieruje się następującymi kryteriami:
 - 1) profesjonalizmem,
 - 2) doświadczeniem,
 - 3) niezależnością w stosunku do funkcji CDM lub Grupy pozostających potencjalnie w konflikcie.
 4. W celu zminimalizowania skutków wystąpienia potencjalnego konfliktu interesów CDM ogranicza powoływanie członków organów statutowych CDM na reprezentantów CDM w organach statutowych innych podmiotów.
 5. Właścicielem obszaru określonego w ust. 1 jest Dyrektor Departamentu Księgowości i Sprawozdawczości.
 6. Właścicielem Zdarzenia określonego w ust. 1 jest przełożony osoby mającej reprezentować CDM w organach statutowych spółek o których mowa w ust. 1.
 7. Postanowienia ust. 3 i 6 nie dotyczą Członków Zarządu CDM.

Oferowanie i świadczenie Usług

- § 35.1. Obszarem mogącym wywoływać konflikty interesów jest oferowanie i świadczenie Usług. Wprowadza się następujące zasady oferowania i świadczenia Usług:
- 1) Pracownicy CDM biorący udział w czynnościach sprzedażowych, w szczególności w sytuacji, gdy wynagrodzenie Pracownika CDM lub świadczenie od osób trzecich uzależnione jest od wyników sprzedażowych tj. m.in. w konkursach organizowanych, współorganizowanych lub zaakceptowanych przez CDM, zobowiązani są do niedokonywania czynności pozornych mających na celu polepszenie wyników sprzedażowych.
 - 2) Zespół Zgodności analizuje informacje o otrzymywanych przez CDM od stron trzecich świadczeniach pieniężnych i niepieniężnych. Szczegółowe zasady w tym zakresie uregulowane są odrębnie.
 - 3) Zasady dotyczące oferowania Usług, w tym Usług objętych przepisami MiFID zostały uregulowane odrębnie.

2. Właścicielami obszaru, o którym mowa w ust. 1, w stosunku do Klientów są Kierujący Komórkami organizacyjnymi CDM, którym podlegają Pracownicy CDM świadczący usługi na rzecz Klientów odpowiednio w zakresie swoich kompetencji.
3. Właścicielem Zdarzenia jest Kierujący Komórką organizacyjną CDM odpowiedzialną za relacje z danym Klientem.

Zakupy i usługi na rzecz CDM

- § 36.1. Pracownicy CDM nie mogą brać udziału w podejmowaniu decyzji odnośnie udzielania zamówień na zakup towarów i usług na rzecz CDM, jeżeli pozostają w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z dostawcą usług lub towarów na rzecz CDM, jeżeli dany dostawca bierze udział w prowadzonym postępowaniu lub jeżeli zamówienie jest dokonywane u dostawcy, którego właścicielem/współwłaścicielem/udziałowcem/członkiem władz jest Osoba bliska Pracownika CDM.
2. Zakaz określony w ust. 1 nie dotyczy pozostawania w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z innymi podmiotami Grupy, brania udziału w podejmowaniu decyzji wobec podmiotów Grupy.
 3. Szczegółowe zasady dotyczące transakcji w ramach gospodarki własnej uregulowane są odrębnie.
 4. Właścicielem obszaru, o którym mowa w ust. 1, jest Dyrektor Centrum Kosztów w zakresie określonym odrębnymi przepisami o zasadach dokonywania zakupów w CDM. W pozostałych zakresach Właścicielami obszaru są osoby udzielające zamówień na zakup towarów i usług na rzecz CDM, zgodnie z posiadanymi uprawnieniami.
 5. Właścicielem Zdarzenia jest osoba odpowiedzialna za zawarcie transakcji.

Powierzenie czynności osobom trzecim (outsourcing)

- § 37.1 Zasady i tryb postępowania w CDM przy outsourcingu działalności uregulowany jest odrębnie.
2. Właścicielami obszaru, o którym mowa w ust. 1, są Kierujący Komórkami organizacyjnych CDM nadzorujący daną umowę/ daną grupę umów powierzenia czynności osobom trzecim lub zamierzający powierzyć czynności osobom trzecim.
 3. Właścicielem Zdarzenia jest wyznaczony przez Kierującego Komórką organizacyjną CDM, o której mowa w ust. 2, Pracownik CDM.

Działalność Pracownika CDM poza CDM

- § 38.1. Pracownik CDM nie może:
- 1) prowadzić działalności konkurencyjnej wobec CDM w zakresie określonym w umowie o zakazie konkurencji,
 - 2) prowadzić działalności poza CDM, która mogłaby narazić CDM, Grupę, Klienta lub Kontrahenta na szkodę, lub która stoi w konflikcie z ich interesami (jeśli konfliktem nie można zarządzić),
 - 3) prowadzić działalności poza CDM na rzecz innego podmiotu, jeśli z racji pełnionych w CDM obowiązków służbowych ma wpływ na współpracę tego podmiotu z CDM i osiąmane przez ten podmiot wyniki finansowe,

- 4) wykorzystywać stanowiska służbowego oraz informacji, które pozyskał w toku zatrudnienia w CDM w relacjach z Kontrahentem lub Klientem do prowadzenia działalności poza CDM,
 - 5) wykorzystywać stanowiska służbowego oraz informacji, które pozyskał w toku zatrudnienia w CDM do osiągnięcia osobistej korzyści na szkodę CDM Grupy, Klienta lub Kontrahenta,
 - 6) wykorzystywać stanowiska służbowego oraz informacji, które pozyskał w toku zatrudnienia w CDM z naruszeniem postanowień Regulaminu, w wyłącznym celu osiągnięcia bezpośredniej lub pośredniej korzyści przez Pracownika lub jego osobę bliską.
2. Konflikt interesów wystąpić może w szczególności w przypadku Pracownika, który zajmuje co najmniej dwa stanowiska związane z zarządzaniem w ramach Grupy, w szczególności:
 - 1) kieruje pracą pracowników w CDM i innym podmiocie z Grupy, z którą CDM utrzymuje relacje biznesowe,
 - 2) jest zatrudniony jednocześnie w CDM i Banku oraz – w ramach swoich obowiązków związanych z zatrudnieniem w Banku – jest zaangażowany w wydawanie niewiążących opinii w imieniu Banku na wniosek sporządzony przez siebie w ramach obowiązków związanych z zatrudnieniem w CDM,
 - 3) posiada kompetencje do podejmowania decyzji, które mogą mieć wpływ nie tylko na inne podmioty Grupy, ale również na CDM, np. przedstawiając propozycje celów budżetowych,
 - 4) jest zatrudniony w CDM i innym podmiocie z Grupy, której interesów dotyczy dany konflikt interesów i jednocześnie jego zadaniem jest podjęcie środków zarządzania tym konfliktem,
 - 5) jest zatrudniony w CDM i jednocześnie pełni funkcję w organach statutowych innego podmiotu z Grupy.
 3. Pracownik CDM, o którym mowa w ust. 2 do czasu dokonania przez przełożonego oceny, o której mowa w § 40 i 42, zobowiązany jest do wstrzymania się od udziału w podejmowaniu decyzji lub wydawaniu opinii bezpośrednio dotyczących obszaru działalności CDM zarządzanego przez Pracownika.
 4. Pracownik CDM nie może być zaangażowany w jakąkolwiek transakcję zawieraną przez CDM, Grupę, Klienta lub Kontrahenta, jeśli w wyniku tej transakcji on lub jego Osoba bliska może uzyskać bezpośrednią lub pośrednią osobistą korzyść, inną niż wynikającą z zatrudnienia w CDM.
 5. Podczas analizy sytuacji, o której mowa w ust 4, należy wziąć pod uwagę następujące czynniki:
 - 1) rodzaj i wielkość przeprowadzanej transakcji,
 - 2) rodzaj osobistego zainteresowania Pracownika CDM wynikiem transakcji,
 - 3) rodzaj korzyści uzyskanej w wyniku przeprowadzenia transakcji przez Pracownika CDM lub jego Osobę bliską,
 - 4) czy osobiste zainteresowanie wynikiem transakcji wpływa na zasadniczo na wykonywanie przez Pracownika obowiązków służbowych.
 6. Pracownik CDM nabywający Znaczne pakiety akcji w spółce publicznej ma obowiązek przeanalizowania, czy taka transakcja może generować konflikty interesów.
 7. Podczas analizy, o której mowa w ust 6, należy wziąć pod uwagę rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę, której akcje nabywa Pracownik CDM oraz czy spółka ta jest Klientem, Kontrahentem lub Konkurentem CDM.
 8. W przypadku stwierdzenia, że nabycie Znacznego pakietu akcji może generować konflikt interesów, Pracownik CDM ma obowiązek postępowania zgodnie z § 39 Regulaminu.

9. Przed podjęciem jakiejkolwiek działalności poza CDM Pracownik CDM ma obowiązek przeanalizowania, czy może ona generować konflikty interesów.
 10. Analiza, o której mowa w ust. 9, powinna uwzględniać następujące elementy:
 - 1) rolę Pracownika CDM w działalności poza CDM, jej charakter i relację pomiędzy planowaną działalnością, a działaniami CDM lub Grupy,
 - 2) czas, na jaki Pracownik CDM zostanie zaangażowany w działalność poza CDM, w tym datę rozpoczęcia działalności,
 - 3) rodzaj prowadzonej działalności, miejsce jej wykonywania i czynniki decydujące o jej podjęciu,
 - 4) wysokość wynagrodzenia, które ma być osiąganego z tytułu prowadzonej działalności poza CDM w porównaniu do wynagrodzenia uzyskanego z pracy dla CDM lub Grupy,
 - 5) możliwość wpływania Pracownika CDM na decyzje CDM lub Grupy w stosunku do podmiotu, z którym działalność poza CDM jest związana,
 - 6) możliwość zastosowania środków zarządzania konfliktami interesów.
- § 39.1. Podejmując działalność poza CDM, jeśli istnieją okoliczności mogące wywołać uzasadnione wątpliwości co do zaistnienia konfliktu interesów, Pracownik CDM ma obowiązek zgłosić ten fakt przełożonemu oraz Zespołowi Zgodności, przy wykorzystaniu Formularza Zgłoszenia, stanowiącego Załącznik nr 5 do Regulaminu.
2. Zespół Zgodności analizuje przekazane informacje, a w przypadku stwierdzenia konfliktu interesów rekomenduje zastosowanie odpowiednich środków zarządzenia tym konfliktem.
- § 40.1. Przełożony, na podstawie informacji zawartych w Formularzu Zgłoszenia oraz opinii Zespołu Zgodności, dokonuje analizy, czy planowana przez Pracownika CDM działalność poza CDM może generować konflikty interesów, w tym w szczególności określa:
- 1) zalecenia dotyczące dalszego prowadzenia działalności poza CDM,
 - 2) metody zapobiegania dostępowi i ujawnianiu informacji podlegających szczególnej ochronie,
 - 3) procedury w zakresie stosowania barier informacyjnych,
 - 4) metody zarządzania wewnątrz organizacji, np. czasowe lub stałe przekazanie kompetencji w ramach struktury organizacyjnej.
2. Po przeprowadzeniu analizy oraz, jeśli zajdzie taka potrzeba, po konsultacjach z Departamentem Personalnym, przełożony stwierdza czy planowana przez Pracownika CDM działalność poza CDM generuje konflikty interesów oraz jakie środki zarządzania konfliktami interesów powinny zostać zastosowane.
 3. Przełożony informuje Pracownika CDM oraz Zespół Zgodności o wynikach przeprowadzonej analizy oraz o środkach zarządzania konfliktami interesów, jakie powinny zostać zastosowane.
- § 41. Uchylony.
- § 42.1. W przypadku stwierdzenia przez przełożonego, iż planowana działalność poza CDM będzie generować konflikty interesów, którymi nie można zarządzić, Pracownik CDM zobowiązany jest do niepodejmowania tej działalności.

2. Pracownik CDM może odwołać się od decyzji przełożonego zobowiązującej do niepodejmowania planowanej działalności poza CDM do Inspektora Nadzoru, który działa w uzgodnieniu z Dyrektorem Departamentu Personalnego.
- § 43.1
- Przełożony w ramach obowiązku nadzoru nad podległymi pracownikami monitoruje i identyfikuje sygnały mogące świadczyć o podejmowanej przez nich działalności poza CDM generującej konflikty interesów.
 2. W przypadku pozyskania przez przełożonego informacji o planowaniu lub podjęciu przez Pracownika działalności poza CDM, która może generować konflikty interesów z innych źródeł niż zgłoszenie Pracownika, winien on zgłosić ten fakt do Zespołu Zgodności celem uzyskania opinii. W oparciu o tę opinię oraz posiadane informacje przełożony stwierdza, czy planowana lub podjęta przez Pracownika działalność poza CDM generuje konflikty interesów oraz jakie środki zarządzania konfliktami interesów powinny zostać zastosowane.
- § 44.1.
- Pracownik CDM prowadzący działalność poza CDM generującą konflikty interesów, które są w odpowiedni sposób zarządzane, ma obowiązek aktualizacji, nie rzadziej niż raz w roku, informacji na temat prowadzonej działalności przekazując przełożonemu oraz Zespołowi Zgodności Formularz Aktualizacji, stanowiący Załącznik nr 6 do Regulaminu.
 2. W przypadku zmiany zakresu obowiązków wykonywanych w ramach działalności poza CDM lub zmiany zakresu obowiązków w CDM, Pracownik CDM dokonuje aktualizacji informacji przy wykorzystaniu Formularza Aktualizacji.
 3. W sytuacji, o której mowa w ust. 2, odpowiednio stosuje się postanowienia § 40.
- § 45.1.
- Członek Zarządu CDM ani Członek Rady Nadzorczej CDM nie może bez zgody Rady Nadzorczej CDM prowadzić działalności konkurencyjnej ani też uczestniczyć w podmiocie konkurencyjnym jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje również udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez Członka Zarządu CDM lub Członka Rady Nadzorczej CDM co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego Członka Zarządu.
 2. Członek Rady Nadzorczej CDM wnioskujący o wyrażenie zgody na prowadzenie Działalności konkurencyjnej jest wyłączone od udziału w głosowaniu.
 3. Członek Zarządu CDM nie może bez zgody Rady Nadzorczej zasiadać w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza Grupy Banku Pekao S.A.
- § 46.
- Procedurę określoną w § 45 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy Członek Zarządu albo Rady Nadzorczej CDM planuje rozpocząć działalność poza CDM związaną w jakikolwiek sposób z podmiotem będącym Klientem lub Kontrahentem CDM.
- § 47.1.
- Przełożony Pracownika CDM dokumentuje każdy przypadek zgłoszonej działalności poza CDM podległych służbowo Pracownika CDM poprzez archiwizowanie Formularzy Zgłoszenia, Formularzy Aktualizacji oraz wyników przeprowadzonej analizy w aktach personalnych Pracownika CDM.
 2. Zespół Zgodności prowadzi rejestr zgłoszonych przypadków prowadzenia działalności poza CDM.
 3. Przełożony jest odpowiedzialny za kontrolowanie stosowania przez Pracownika CDM środków zarządzania konfliktami interesów.

4. Przypadki niestosowania przez Pracownika CDM środków zarządzania konfliktami interesów przełożony zgłasza do Dyrektora Departamentu Personalnego oraz Inspektora Zgodności.
- § 48. Wszyscy Pracownicy CDM, zatrudnieni po dacie wejścia w życie Regulaminu, są zobowiązani do wypełnienia Formularza Zgłoszenia, w terminie 30 dni od daty zatrudnienia. § 38 – 44 stosuje się odpowiednio.
- § 49. Uchylony.
- § 50. Uchylony.
- § 51. Uchylony.
- § 52. Pracownicy CDM nie mogą być jednocześnie zatrudnieni w CDM oraz u Agenta CDM, dedykowanymi do wykonywania funkcji agencyjnych lub być parterami biznesowymi CDM.
- § 53.1. Właścicielem obszaru, o którym mowa w §§ 38 - 52, jest Dyrektor Departamentu Zgodności i Kontroli.
 2. Właścicielem Zdarzenia jest Pracownik CDM prowadzący działalność poza CDM.

Rozdział 10

Procedura rozstrzygnięcia

- § 54. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów należy dążyć do zminimalizowania skutków jego powstania w trybie określonym w §§ 56-58 Regulaminu.
- § 55. W celu zarządzenia zidentyfikowanym konfliktem interesów stosuje się odpowiednio działania określone w §§ 23-29 Regulaminu.
- § 56.1. W przypadku zidentyfikowanego konfliktu interesów na poziomie Komórki organizacyjnej CDM, Właściciel Zdarzenia / Kierujący Komórką organizacyjną CDM, której konflikt dotyczy, podejmuje decyzję w sprawie zastosowania środków zarządzania konfliktami interesów i informuje Właściciela obszaru oraz Zespół Zgodności.
 2. W przypadku wątpliwości co do zastosowania środków zarządzania, Właściciel Zdarzenia / Kierujący Komórką organizacyjną CDM, której konflikt dotyczy zwraca się do Właściciela obszaru / Zespołu Zgodności z wnioskiem o opinię w sprawie odpowiedniego zarządzania konfliktem interesów.
- § 57.1. W przypadku zidentyfikowanego konfliktu interesów, który dotyczy dwóch lub więcej Komórek organizacyjnych CDM decyzję o zastosowaniu środków zarządzania konfliktem interesów podejmuje Właściciel Zdarzenia / Kierujący Komórką organizacyjną CDM, której konflikt dotyczy w porozumieniu z innymi Kierującymi Komórkami organizacyjnymi CDM, których konflikt dotyczy.
 2. W przypadku braku porozumienia co do sposobu zarządzenia konfliktem interesów określonym w ust. 1 decyzję podejmują Właściciele Zdarzeń / Kierujący Komórkami organizacyjnymi CDM, których konflikt dotyczy w porozumieniu z Dyrektorami Zarządzającymi, których dotyczy konflikt.
 3. W przypadku braku porozumienia co do sposobu zarządzenia konfliktem interesów w trybie określonym w ust. 2, decyzję o sposobie zarządzenia konfliktem interesów podejmuje Zarząd CDM.

4. Decyzję o przekazaniu konfliktu interesów Zarządowi CDM celem podjęcia decyzji o sposobie zarządzania konfliktem interesów podejmują wspólnie Dyrektorzy Zarządzający, kierujący Komórkami organizacyjnymi, których konflikt dotyczy, po uprzednim poinformowaniu dyrektora Departamentu Zgodności i Kontroli.
- § 58. W sprawach zarządzania, ujawnienia lub odmowy świadczenia usług związanych z wystąpieniem konfliktu interesów o szczególnej wadze lub szczególnym stopniu skomplikowania, decyzje podejmuje nadzorujący Członek Zarządu CDM.
- § 58a.1. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów na poziomie Grupy decyzję w sprawach zarządzania, ujawnienia lub odmowy świadczenia usług podejmuje Zarząd CDM.
2. Decyzja, o której mowa w ust. 1 powinna być podjęta w porozumieniu z podmiotem Grupy, którego konflikt dotyczy.
 3. W przypadku braku porozumienia co do sposobu zarządzania konfliktem CDM występuje o wydanie niewiążącej opinii do Banku Pekao S.A.
- § 59.1. Decyzje o zwolnieniu z zakazu określonego w § 36 ust.1 Regulaminu podejmuje nadzorujący Członek Zarządu CDM.
2. Dokonując zwolnienia, o którym mowa w ust. 1, bierze się pod uwagę w szczególności, czy Pracownik CDM:
 - 1) może w wyniku utrzymywania relacji, o których mowa w § 36 ust.1 Regulaminu, narazić CDM, Grupę lub Klienta na poniesienie straty lub nieuzyskanie korzyści, kosztem uzyskania korzyści lub uniknięcia straty przez siebie,
 - 2) ma powody natury finansowej, aby preferować podmiot, z którym wiąże go relacje określone w § 36 ust.1 Regulaminu, w stosunku do CDM, Grupy lub Klienta,
 - 3) otrzymuje od podmiotu, z którym wiąże go relacje określone w § 36 ust.1 Regulaminu, wynagrodzenie inne niż standardowe w danych relacjach,
 - 4) otrzymuje wynagrodzenie od podmiotu, z którym osoby mu bliskie wiążą relacje określone w § 36 ust.1 Regulaminu.
 3. Członek Zarządu CDM, o którym mowa w ust. 1, niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni roboczych, przekazuje decyzję podjętą w trybie § 59 Regulaminu do Zespołu Zgodności.
- § 60.1 W przypadku wątpliwości dotyczących zarządzania konfliktem interesów Właściciel Zdarzenia zwraca się z wnioskiem o opinię do Zespołu Zgodności.
2. Zespół Zgodności wydaje opinię, o której mowa w ust. 1, w terminie 5 dni roboczych.
 3. Właściciel Zdarzenia, po otrzymaniu opinii wydanej przez Zespół Zgodności, podejmuje decyzję w sprawie zarządzania konfliktem interesów, z zastrzeżeniem §§ 56-58 Regulaminu.
 4. W przypadku decyzji niezgodnej z opinią Zespołu Zgodności, Właściciel Zdarzenia przesyła do Zespołu Zgodności decyzję wraz z uzasadnieniem.
 5. Właściciel Zdarzenia jest odpowiedzialny za wdrożenie środków organizacyjnych zgodnie z podjętą decyzją w sprawie zarządzania konfliktem interesów.

- § 60a.1 Zespół Zgodności może wystąpić do DZg o opinię co do sposobu zarządzania konfliktem interesów.
2. Opinia DZg jest przekazywana do Właściciela Zdarzenia.
 3. Właściciel Zdarzenia, po otrzymaniu opinii wydanej przez DZg podejmuje decyzję w sprawie zarządzania konfliktem interesów, z zastrzeżeniem §§ 56-58 Regulaminu
 4. W przypadku decyzji niezgodnej z opinią DZg Właściciel Zdarzenia przesyła do Zespołu Zgodności decyzję wraz z uzasadnieniem, która przekazywana jest do DZg.
 5. Właściciel Zdarzenia jest odpowiedzialny za wdrożenie środków organizacyjnych zgodnie z podjętą decyzją w sprawie zarządzania konfliktem interesów.
- § 61. Decyzje podjęte w trybie §§ 56-57 Regulaminu powinny wskazywać środki zarządzania konfliktem interesów, które powinny zostać zastosowane w celu zminimalizowania jego skutków.
- § 62. Właściciel Zdarzenia niezwłocznie po podjęciu decyzji o sposobie zarządzania konfliktem interesów przekazuje ostateczną decyzję dotyczącą zarządzania konfliktem interesów do Zespołu Zgodności.

Rozdział 11

Monitorowanie i archiwizacja

- § 63.1 Właściciel Zdarzenia przechowuje dokumentację związaną z zarządzaniem konfliktami interesów przez okres co najmniej 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym otrzymał dany dokument, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Oryginały dokumentacji Klientów, dotyczące ujawnienia konfliktu interesów lub odmowy świadczenia Usługi, są archiwizowane w CDM w sposób zabezpieczający je przed dostępem osób niepowołanych, zgodnie z procedurami archiwizacyjnymi odpowiednimi dla danej Usługi. Dokumenty te należy przechowywać przez okres co najmniej 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym CDM otrzymał dany dokument.
- § 64.1. Właściciel Zdarzenia monitoruje każdy przypadek konfliktu interesów, który został przez niego zgłoszony oraz archiwizuje dotyczącą go dokumentację.
2. Właściciel zdarzenia / Kierujący Komórką organizacyjną CDM, której konflikt interesów dotyczy prowadzi Rejestr zgłoszonych konfliktów interesów wraz z odpowiednią dokumentacją.
 3. Zespół Zgodności prowadzi rejestr konfliktów interesów wraz z odpowiednią dokumentacją.
- § 64a Zespół Zgodności informuje DZg o sposobie zarządzenia konfliktem interesów wraz z dokumentacją, z zastrzeżeniem § 73.

Rozdział 12

Kontrole w zakresie obszaru konfliktu interesów

- § 65. Kontrole w zakresie obszaru konfliktu interesów mają na celu zapewnienie terminowości, kompletności, poprawności informacji służącej do prawidłowej identyfikacji konfliktów interesów i oceny prawidłowości zastosowanych środków zarządzania.

- § 66.1. Kontrola zaprojektowana przez Właściciela zdarzenia / kierującego komórką organizacyjną CDM, którego konflikt dotyczy ma na celu zapewnienie poprawności funkcjonowania Modelu w obszarze działalności danej Komórki organizacyjnej CDM, zgodnie procedurami oraz uprawnieniami do podejmowania decyzji.
2. Przeprowadzenie kontroli opisanej w ust. 1 umożliwia reagowanie na ujawnione nieprawidłowości w działalności Komórki organizacyjnej CDM, monitorowanie realizacji wydanych rekomendacji, w tym poprawności wykonywania kontroli liniowej.
 3. W celu usunięcia stwierdzonych nieprawidłowości przygotowany jest plan naprawczy, za realizację którego odpowiedzialny jest Właściciel obszaru.
 4. Kontrola transakcji z podmiotami powiązаныmi odbywa się poprzez weryfikację poprawności ustalenia ceny/wynagrodzenia w danej transakcji.
- § 67.1. Kontrola wykonywana przez Właściciela Zdarzenia ma na celu zapewnienie prawidłowej identyfikacji i oceny poprawności zastosowanych środków zarządzania konfliktami interesów.
2. Właściciel Zdarzenia opracowuje plan naprawczy w przypadku stwierdzonych nieprawidłowości.
- § 68.1 W celu weryfikacji poprawności i efektywności procedur i procesów wewnętrznych dedykowanych zarządzaniu konfliktami interesów został wprowadzony system kontroli zgodności drugiego poziomu.
2. Zespół Zgodności wykonuje kontrole zgodności drugiego poziomu zgodnie z odrębnymi regulacjami wewnętrznymi CDM.

Rozdział 13

Przepisy końcowe

- § 69. Zgody udzielone w niniejszym Regulaminie nie wyłączają zakazu podejmowania zatrudnienia Pracowników CDM w podmiotach konkurencyjnych, w tym również należących do Grupy, jeśli to zatrudnienie jest związane z bezpośrednią obsługą klientów jednocześnie w CDM i w podmiocie konkurencyjnym.
- § 70. Każdy Pracownik CDM zobowiązany jest do złożenia oświadczenia o zapoznaniu się z treścią Regulaminu.
- § 71.1. Pracownicy CDM, składając oświadczenie, potwierdzają fakt zapoznania się z treścią Regulaminu i zobowiązują się do przestrzegania postanowień w nim zawartych.
2. Złożenie oświadczenia następuje nie później niż w terminie 30 dni od daty zatrudnienia bądź udostępnienia oświadczenia pracownikowi w systemie informatycznym.
 3. Obowiązek złożenia oświadczenia nie dotyczy osób odbywających w CDM praktykę.
 4. Wzór oświadczenia wskazanego w ust. 1 stanowi Załącznik nr 7 do Regulaminu.
 5. Pracownicy CDM składają oświadczenie w systemie informatycznym. W uzasadnionych przypadkach Zespół Zgodności może zezwolić na złożenie oświadczenia w formie pisemnej, które jest przechowywane w Departamencie Personalnym.
- § 72. W stosunku do Pracowników CDM naruszających zasady Regulaminu stosuje się sankcje przewidziane w przepisach prawa pracy za naruszenie obowiązków służbowych

lub innych łączących Pracownika CDM z CDM umowach i przepisach prawa regulujących stosunki prawne określone w tych umowach.

- § 73. Współpraca między CDM a Grupą odbywa się przy zachowaniu autonomii ich organów statutowych gwarantowanej przez przepisy powszechnie obowiązujące oraz innych przepisów prawa, a w szczególności dotyczących zachowania tajemnicy zawodowej, ochrony informacji poufnej oraz ochrony danych osobowych.