

Regulamin zarządzania KONFLIKTAMI INTERESÓW w Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

[nr własny w Repozytorium: 033]

Referencja do podstawy/wymogów wprowadzenia:	<ul style="list-style-type: none"> • [83b ust. 7] ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi [“Ustawa”]; • [\$ 21] rozporządzenie MF z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych [„Rozporządzenie”]; • [\$ 71. § 72] rozporządzenie MF z dnia 29 maja 2018 roku w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych [„Rozporządzenie Techniczne”] • [art. 34-35] – rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 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 [„Rozporządzenie 2017/565”]; • [art. 3, art. 4] Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/2154 z dnia 13 sierpnia 2021 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2034 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających odpowiednie kryteria ustalania kategorii osób zatrudnionych, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka firmy inwestycyjnej lub aktywów, którymi ta firma zarządza [“Rozporządzenie 2021/2154”] 		
Numer własny uchwały:	UZ 08/03/2022 z dn. 31.03.2022 r.	nd.	nd.
Lista dystrybucyjna:	pracownicy PCDM, pracownicy AFI, Rada Nadzorcza PCDM, Zarząd PCDM		
obowiązuje od / przegład zarządcy:	31.03.2022 r.	nd.	
Właściciel dokumentu:	Departament Nadzoru Zgodności Działalności z Prawem		
dedykowane systemy informatyczne:	Wewnętrzna Platforma Intranetowa PCDM [“ Intranet ”].		
wewn. akty normatywne zmienione/uchylone:	Regulamin zarządzania KONFLIKTAMI INTERESÓW w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. – UZ_06/01/2020 z dnia 7.01.2020r		
Wewn. akty normatywne powiązane:	<ul style="list-style-type: none"> • „Regulamin organizacyjny Prosper Capital Dom Maklerski S.A.” [Repozytorium_029] - „Regulamin Organizacyjny”; • „Regulamin inwestowania w instrumenty finansowe przez osoby zaangażowane lub na ich rachunek w Prosper Capital Dom Maklerski S.A.” [Repozytorium Nr_017] „Regulamin Transakcji Osobistych”; 		
Załączniki:	01_ Oświadczenie o zapoznaniu się z Regulaminem zarządzania konfliktami interesów – wzór, 02_ Oświadczenie o działalności wykonywanej przez Osoby Zaangażowane poza PCDM – wzór, 03_ Limity otrzymywanych/oferowanych korzyści majątkowych, 04_ Oświadczenie o otrzymanych/oferowanych korzyściach majątkowych, 05_ Zawiadomienie o zidentyfikowaniu konfliktu interesów. 06_ Rejestr konfliktów interesów		

Spis treści

I. PRZEDMIOT REGULAMINU	2
II. DEFINICJE	2
III. KONFLIKT INTERESÓW.	3
IV. OBOWIĄZKI OSÓB ZAANGAŻOWANYCH ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE PRZEZ PCDM W CELU ZAPOBIEGANIA POWSTAWANIU KONFLIKTÓW INTERESÓW.....	3
V. OPŁATY, PROWIZJE ORAZ KORZYŚCI MAJĄTKOWE ORAZ WYNAGRODZENIE OSÓB ZAANGAŻOWANYCH.	5
VI. INFORMOWANIE O ZAISTNIENIU KONFLIKTU INTERESÓW.....	6
VII. ZARZĄDZANIE “AD HOC” KONFLIKTAMI INTERESÓW, KTÓRYCH WCZEŚNIEJ NIE ZDIAGNOZOWANO LUB KTÓRYCH NIE MOŻNA BYŁO PRZEWIDZIEĆ, LUB POWSTAŁYCH WSKUTEK NARUSZENIA USTANOWIONYCH ŚRODKÓW WYKONAWCZYCH.....	7
VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.	7

I. PRZEDMIOT REGULAMINU.

- Niniejszy regulamin określa zasady zarządzania i zapobiegania powstawaniu konfliktów interesów w Domu Maklerskim Prosper Capital Dom Maklerski S.A. (dalej: **PCDM**), w szczególności:
 - sposób postępowania PCDM w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów, w tym w kontekście rodzaju działalności prowadzonej przez PCDM
 - sposób zarządzania konfliktami interesów,
 - okoliczności, które w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności PCDM w tym usług świadczonych przez PCDM powodują lub mogą powodować powstanie konfliktu interesów, związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klientów.
- Zasady postępowania PCDM w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów oraz zasady zarządzania konfliktami interesów są dostosowane do rozmiaru i rodzaju działalności prowadzonej przez PCDM, oraz do wewnętrznej struktury organizacyjnej PCDM jak również mają na celu zapewnienie działania przez PCDM w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętymi interesami Klientów.
- Niniejszy Regulamin uwzględnia czynniki mogące powodować powstanie konfliktu interesów, które wynikają ze struktury organizacyjnej. .
- Regulamin powstał w celu wypełnienia wymogów określonych w:
 - Ustawie;
 - Rozporządzeniu 2017/565;
 - Rozporządzeniu.

II. DEFINICJE.

Ilekrót w niniejszym regulaminie jest mowa o:

- Agent, AFI** - oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która na stałe lub okresowo wykonuje w imieniu i na rachunek PCDM czynności pośrednictwa w zakresie działalności maklerskiej prowadzonej przez PCDM, w rozumieniu art. 79 Ustawy o obrocie.
- Agent Emisji** - oznacza agenta emisji w rozumieniu art. 7a Ustawy o obrocie.
- Autoryzowany pracownik- osoba upoważniona przez PCDM do wykonywania czynności, o których mowa w art. 82a ust.1 pkt 1 Ustawy o obrocie,
- Departament Nadzoru, DNZ** – oznacza Departament Nadzoru Zgodności Działalności z Prawem w PCDM,
- PCDM** – oznacza Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie,

6. **Inspektor Nadzoru** - oznacza Inspektora Nadzoru w rozumieniu Regulaminu Organizacyjnego obowiązującego w PCDM;
7. **Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy o obrocie;
8. **Klient** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła z PCDM umowę o świadczenie usług maklerskich albo podmiot, z którym PCDM zawarł umowę, o której mowa w art. 7a ust. 1 Ustawy o obrocie;
9. **Osoba Zaangażowana** – oznacza „osobę zaangażowaną” w rozumieniu art. 2 ust. 1) Rozporządzenia_2017/565, tj. dowolną spośród następujących osób:
 - 9.1. dyrektor, wspólnik lub osoba na stanowisku równorzędnym, członka personelu kierowniczego lub Agenta PCDM,
 - 9.2. dyrektor, wspólnik lub osoba na stanowisku równorzędnym albo członek personelu kierowniczego Agenta PCDM,
 - 9.3. pracownik PCDM lub Agenta PCDM oraz każda inna osoba fizyczna, której usługi pozostają do dyspozycji i pod kontrolą PCDM lub jej Agenta i która uczestniczy w świadczeniu usług i wykonywaniu działalności inwestycyjnej PCDM,
 - 9.4. osoba fizyczna, która bezpośrednio uczestniczy w świadczeniu usług na rzecz PCDM lub jej Agenta na mocy umowy outsourcingowej w związku z wykonywanymi przez firmę usługami i działalnością inwestycyjną;
10. **Pracownik** - każdy członek Zarządu lub Rady Nadzorczej PCDM, każda osoba zatrudniona przez PCDM na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru lub nominacji, a także każda osoba zatrudniona na podstawie umowy zlecenia lub umowy o dzieło lub pozostająca w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z PCDM, w tym także każda osoba odbywająca staż lub praktyki w PCDM,
11. **Regulamin** – oznacza niniejszy Regulamin zarządzania konfliktami interesów;
12. **Kluczowy Pracownik** - rozumie się przez to pracowników, którzy mają istotny wpływ na profil ryzyka PCDM, wymienionych lub określonych zgodnie z zasadami **Rozporządzenia 2021/2154**, które odpowiednio w PCDM wykazane są w Załączniku Nr 1 do Polityki Wynagrodzeń w PCDM [Repozytorium Nr 036].

III. KONFLIKT INTERESÓW.

1. Przez konflikt interesów rozumie się znane PCDM okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem PCDM, Osoby Zaangażowanej i obowiązkiem działania przez PCDM w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klientów, jak również znane PCDM okoliczności mogące doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami kilku Klientów.
2. Konflikt interesów może powstać w szczególności, gdy PCDM lub Osoba Zaangażowana:
 - 2.1. może uzyskać korzyść lub uniknąć straty na skutek poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści przez co najmniej jednego Klienta;
 - 2.2. posiada powody natury finansowej lub innej, aby preferować Klienta lub grupę Klientów w stosunku do innego Klienta lub grupy Klientów;
 - 2.3. ma interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz Klienta albo transakcji przeprowadzonej w imieniu Klienta i jest on rozbieżny z interesem tego Klienta;
 - 2.4. prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez Klienta;
 - 2.5. otrzyma od osoby innej niż Klient, korzyść majątkową, inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta.
3. Konflikt interesów może również powstać w związku z istotnym ryzykiem naruszenia interesów Klienta lub nierównego traktowania różnych kategorii Klientów poprzez:
 - 3.1. wykorzystanie przez Osoby Zaangażowane informacji poufnych lub objętych tajemnicą zawodową do prywatnych inwestycji;
 - 3.2. uzyskiwanie przez Osoby Zaangażowane prywatnych korzyści od podmiotów współpracujących z PCDM.

IV. OBOWIĄZKI OSÓB ZAANGAŻOWANYCH ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE PRZEZ PCDM W CELU ZAPOBIEGANIA POWSTAWANIU KONFLIKTÓW INTERESÓW.

1. Przy wykonywaniu swoich obowiązków służbowych Osoby Zaangażowane powinny działać w najlepiej pojętym interesie Klienta, kierując się profesjonalizmem, należyłą starannością, uczciwością i lojalnością, a wszelkie decyzje

dotyczące Klientów powinny być podejmowane obiektywnie i niezależnie od jakichkolwiek relacji łączących Osoby Zaangażowane i klientów PCDM.

2. Każda Osoba Zaangażowana, w terminie 7 (siedmiu) dni od rozpoczęcia wykonywania swoich obowiązków służbowych składa do Departamentu Nadzoru lub elektronicznie w Intranecie, Oświadczenie o zapoznaniu się z niniejszym Regulaminem. Wzór oświadczenia stanowi **Załącznik nr 1**. Przedmiotowe oświadczenie ponawiane jest odpowiednio, każdorazowo po zmianach dokonanych w Regulaminie.
3. Wszelkie decyzje oraz działania podejmowane przez Osoby Zaangażowane powinny być wolne od konfliktu interesów.
4. Osoby Zaangażowane mają obowiązek unikać wszelkich sytuacji, które mogłyby doprowadzić do wystąpienia konfliktu interesów.
5. Osoby Zaangażowane mają obowiązek składania oświadczenia dotyczącego rachunków służących do deponowania instrumentów finansowych posiadanych przez nich oraz oświadczenia co do transakcji osobistych. Szczegółowe postanowienia dotyczące oświadczenia o posiadanych rachunkach i transakcjach osobistych określone zostały w Regulaminie inwestowania w instrumenty finansowe przez osoby zaangażowane lub na ich rachunek w Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
6. Osoby Zaangażowane mają obowiązek składania do Departamentu Nadzoru lub elektronicznie w Intranecie, w terminie 7 (siedmiu) dni od rozpoczęcia wykonywania swoich obowiązków służbowych, oświadczenia dotyczącego działalności wykonywanej poza PCDM, którego wzór stanowi **Załącznik nr 2**. Przedmiotowe oświadczenie ponawiane jest odpowiednio, każdorazowo po każdej zmianie w zakresie działalności wykonywanej poza PCDM.
7. Osoba Zaangażowana ma obowiązek niezwłocznie poinformować Inspektora Nadzoru o każdej własnej decyzji inwestycyjnej, stanowiącej potencjalne źródło wystąpienia konfliktu interesów.
8. Aby zapobiegać powstawaniu konfliktu interesów, PCDM podejmuje następujące działania:
 - 8.1. Podstawowym stosowanym przez PCDM sposobem zarządzania i zapobiegania konfliktom interesów jest utrzymywanie barier informacyjnych poprzez stworzenie odpowiedniej struktury organizacyjnej;
 - 8.2. Dla unikania konfliktu z osobistymi interesami Osób Zaangażowanych, PCDM prowadzi monitoring i kontrolę transakcji osobistych, poprzez obowiązek składania odpowiednich oświadczeń;
 - 8.3. W PCDM obowiązują odpowiednie reguły dotyczące zasad zawierania transakcji osobistych. PCDM prowadzi rejestr transakcji osobistych, zgodnie z Regulaminem inwestowania w instrumenty finansowe przez osoby zaangażowane lub na ich rachunek w Prosper Capital Dom Maklerskim S.A.;
 - 8.4. W PCDM obowiązuje zakaz wykorzystywania informacji poufnych oraz regulacje dotyczące Listy Restrykcyjnej i Listy Obserwacyjnej, które są zawarte w Regulaminie inwestowania w instrumenty finansowe przez osoby zaangażowane lub na ich rachunek w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. oraz w Regulaminie ochrony przepływu informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę zawodową w Prosper Capital Dom Maklerski S.A.;
 - 8.5. Decyzje są podejmowane w taki sposób, aby wszyscy Klienci, byli traktowani jednakowo w takiej samej sytuacji;
 - 8.6. organizacja przedsiębiorstwa PCDM zapewnia poufność i bezpieczeństwo przechowywanych danych.;
 - 8.7. w PCDM zabronione są wszelkie bezpośrednie powiązania między wynagrodzeniem Osób Zaangażowanych, które wykonują głównie jeden typ działalności, a wynagrodzeniem innych Osób Zaangażowanych, które wykonują głównie inny typ działalności, lub dochodami generowanymi przez takie inne osoby, gdy w związku z tymi dwoma rodzajami działalności może powstać konflikt interesów;
9. Ponadto PCDM:
 - 9.1. posiada wdrożoną procedurę wewnętrzną w zakresie przeciwdziałania manipulacji instrumentami finansowymi, która jest stosowana uzupełniająco w związku z zapobieganiem przez PCDM konfliktom interesów,
 - 9.2. posiada wdrożoną Politykę wynagrodzeń, której jednym z celów jest wspieranie zapobiegania konfliktom interesów,
 - 9.3. dba o to, aby tak wyznaczać zadania (cele biznesowe) Osobom Zaangażowanym w proces sprzedaży produktów i usług, aby czas ich realizacji oraz ich istota nie powodowały możliwości powstania konfliktu interesów w stosunku do Klientów,
 - 9.4. nie organizuje konkursów dla Osób Zaangażowanych, które uzależniają uzyskanie nagrody za najlepsze wyniki sprzedaży indywidualnego produktu, np. konkretnych obligacji,
 - 9.5. system nadzoru wewnętrznego (kontrola wewnętrzna, system compliance, audyt wewnętrzny) obejmuje monitoringiem czynności wykonywane przez Osoby Zaangażowane na rzecz Klientów, a w razie wykrycia nieprawidłowości stosuje odpowiednie zalecenia,

- 9.6. monitoruje zgłoszone reklamacje Klientów również pod kątem wystąpienia potencjalnego konfliktu interesów,
 - 9.7. organizuje szkolenia dla Osób Zaangażowanych w zakresie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień regulacji wewnętrznych dotyczących Konfliktu Interesów, w tym Regulaminu,
 - 9.8. w sytuacji i w związku z jednoczesnym świadczeniem przez PCDM usługi lub usług maklerskich i wykonywaniem funkcji Agenta Emisji, na rzecz danego Klienta – identyfikuje Konflikt Interesu, a w przypadku jego zaistnienia również monitoruje oraz zarządza nim.
10. PCDM zapewnia wszystkim Klientom równy, przy uwzględnieniu wyników ankiety odpowiedniości i grup docelowych, dostęp do wszystkich instrumentów finansowych, będących w ofercie PCDM. Zakazane jest udzielanie wyłączności któremukolwiek AFI, bądź samemu PCDM w zakresie oferowania danego instrumentu finansowego.
 11. W celu kontroli dostępu do istotnych informacji o charakterze niepublicznym, w ramach PCDM funkcjonują wewnętrzne ograniczenia i bariery w przekazywaniu informacji (tzw. „Chirńskie Mur”) - tj. zasady i fizyczne rozwiązania mające na celu zabezpieczenie informacji wewnętrznych oraz zapobieganie nieuzasadnionemu ich przepływowi bądź niewłaściwemu ich wykorzystaniu. Wydzielenie stref poufności polega również zagwarantowaniu wydzielonych i zamykanych pomieszczeń, w których przebywać mogą jedynie osoby upoważnione. W PCDM funkcjonują również ograniczenia w fizycznym dostępie (np. szafy zamykane na klucz).
 12. W zakresie czynności związanych z wyceną ofert w związku z emisją instrumentów finansowych PCDM przekazuje klientom będącym emitentami informacje na temat sposobu formułowania rekomendacji w sprawie ceny oferty oraz terminarza. W toku procesu oferty PCDM podejmuje także wszelkie uzasadnione działania w celu informowania klienta będącego emitentem o rozwoju sytuacji dotyczącej wyceny oferty.

V. OPŁATY, PROWIZJE ORAZ KORZYŚCI MAJĄTKOWE ORAZ WYNAGRODZENIE OSÓB ZAANGAŻOWANYCH.

1. PCDM prowadząc działalność maklerską, działa w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz świadcząc usługi maklerskie bierze pod uwagę najlepiej pojęty interes Klienta.
2. PCDM w związku ze świadczeniem usług maklerskich, nie przyjmuje i nie przekazuje opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych, z wyłączeniem:
 - 2.1. opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych przyjmowanych od Klienta lub osoby działającej w jego imieniu albo przekazywanych Klientowi lub osobie działającej w jego imieniu,
 - 2.2. opłat lub prowizji niezbędnych dla świadczenia danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta,
 - 2.3. opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych innych niż wskazane powyżej, pod warunkiem, że:
 - 2.3.1. informacje o tych opłatach, prowizjach lub świadczeniach niepieniężnych, w tym o ich istocie i wysokości lub sposobie wyliczenia ich wysokości, została przekazana Klientowi przed zawarciem umowy o świadczenie danej usługi maklerskiej,
 - 2.3.2. są one przyjmowane albo przekazywane w celu poprawienia jakości usługi maklerskiej świadczonej przez PCDM na rzecz Klienta,
3. PCDM stosuje zasady określone poniżej, ograniczające możliwość otrzymania przez Osoby Zaangażowane korzyści majątkowych (innych niż standardowa prowizja lub opłata) od podmiotów współpracujących z PCDM lub Klientów. PCDM dopuszcza:
 - 3.1. możliwość przyjmowania lub przekazywania korzyści majątkowych wyłącznie w sytuacjach, gdy:
 - 3.1.1. przyjęcie lub przekazanie korzyści majątkowych nie przyczyni się do powstania w PCDM sytuacji konfliktu interesów, w szczególności do powstania sprzeczności między interesami Klientów,
 - 3.1.2. przyjęcie lub przekazanie korzyści majątkowych jest zgodne z przyjętymi zwyczajami handlowymi,
 - 3.1.3. są to korzyści majątkowe o odpowiednim, zwyczajowo przyjętym i rozsądnym charakterze osobistym, które nie zostały przyjęte lub przekazane z zamiarem wpłynięcia na relacje między Klientem lub PCDM, nie wiążą się z naruszeniem dobrej relacji z Klientem lub może być traktowana przez niego jako naruszenie dobrych obyczajów.
4. Ilekroć Osoba Zaangażowana przyjmie korzyść majątkową, określoną w pkt. 3 powyżej, ma obowiązek złożenia oświadczenia o otrzymanej korzyści majątkowej, o ile wartość tej korzyści majątkowej przekracza równowartość wskazaną w **Załączniku nr 3**. W innych przypadkach, każda Osoba Zaangażowana składa do Departamentu Nadzoru lub elektronicznie w Intranecie, oświadczenie o otrzymanych korzyściach majątkowych raz na rok. Wzór oświadczenia o korzyściach majątkowych stanowi **Załącznik nr 4** do niniejszego Regulaminu.

5. PCDM stosuje zasady ograniczające możliwość oferowania przez Osoby Zaangażowane korzyści majątkowych tj. prezenty lub udział w imprezie okolicznościowej, podmiotom współpracującym z PCDM lub Klientom. Ilekroć Osoba Zaangażowana oferuje korzyść majątkową, określoną w zdaniu pierwszym niniejszego punktu, ma obowiązek złożenia oświadczenia o oferowanej korzyści majątkowej, o ile wartość tej korzyści majątkowej przekracza równowartość wskazaną w **Załączniku nr 3**. W innych przypadkach, każda Osoba Zaangażowana składa do Departamentu Nadzoru lub elektronicznie w Intranecie, oświadczenie o oferowanych korzyściach majątkowych **raz na rok**. Wzór oświadczenia o korzyściach majątkowych stanowi **Załącznik nr 4** do niniejszego Regulaminu.

VI. INFORMOWANIE O ZAISTNIENIU KONFLIKTU INTERESÓW.

1. W przypadkach, w których mimo stosowania określonych rozwiązań organizacyjnych i administracyjnych wdrożonych przez PCDM w celu zapobiegania lub zarządzania konfliktami interesów, rozwiązania te nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, że ryzyko szkody na interesów Klienta nie wystąpi, PCDM informuje Klienta pisemnie lub przy użyciu trwałego nośnika Informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi wraz z ujawnieniem Klientowi ogólnego charakteru lub źródła konfliktu, przy czym PCDM stosuje wyżej opisane rozwiązanie jako rozwiązanie ostateczne i nie zwalnia go to z obowiązku utrzymania i stosowania skutecznych rozwiązań organizacyjnych i administracyjnych. Informacja zawiera dane pozwalające Klientowi na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia umowy, w związku z zaistniałym konfliktem interesów lub możliwością jego zaistnienia. W takim przypadku umowa może zostać zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji potwierdzi otrzymanie informacji oraz potwierdzi wolę zawarcia umowy z PCDM.
2. Powyższy tryb PCDM stosuje odpowiednio również w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu z Klientem umowy.
3. Jeżeli PCDM uzna, że nie ma innego sposobu zarządzania konfliktem interesów, może odmówić świadczenia usług lub zawarcia umowy z Klientem.
4. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów w trakcie wykonywania obowiązków służbowych przez Osobę Zaangażowaną ma ona obowiązek niezwłocznie poinformować Inspektora Nadzoru.
5. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów w trakcie wykonywania obowiązków służbowych przez Inspektora Nadzoru lub członka Zarządu, są oni zobowiązani niezwłocznie poinformować o tej sytuacji Prezesa Zarządu.
6. W przypadku zidentyfikowania konfliktu interesów w trakcie wykonywania obowiązków służbowych przez Prezesa Zarządu, jest on zobowiązany niezwłocznie poinformować o tej sytuacji Przewodniczącą Rady Nadzorczej PCDM.
7. W przypadku określonym w pkt. 4 osoba wskazana powyżej informuje Inspektora Nadzoru o zidentyfikowaniu konfliktu interesów przesyłając zawiadomienie, którego wzór stanowi **Załącznik nr 5** do niniejszego Regulaminu, w formie pisemnej lub innej formie ustalonej z Inspektorem Nadzoru, z zastrzeżeniem sytuacji opisanej w ust. 5 powyżej, tj. gdy Inspektor Nadzoru zidentyfikował konflikt interesów w trakcie wykonywania obowiązków służbowych – w takiej sytuacji Inspektor Nadzoru informuje Prezesa Zarządu o zidentyfikowaniu konfliktu interesów przesyłając ww. zawiadomienie.
8. W przypadku wystąpienia konfliktu interesów, PCDM zawsze uznaje interes Klienta za priorytetowy.
9. Decyzję o ewentualnym wyłączeniu Osoby Zaangażowanej w sytuacjach określonych powyżej, podejmuje odpowiednio:
 - 9.1. W przypadkach, o których mowa w pkt. 4. oraz 5 powyżej – Prezes Zarządu,
 - 9.2. W przypadkach, o których mowa w pkt. 6 powyżej – Przewodniczący Rady Nadzorczej.
10. PCDM prowadzi i regularnie uaktualnia rejestr tych rodzajów usług maklerskich, usług dodatkowych wykonywanych przez PCDM lub w jej imieniu, w odniesieniu do których zaistniał lub może zaistnieć (w przypadku usług i działalności będących w toku) konflikt interesów połączony z zagrożeniem dla interesów jednego lub kilku klientów wraz z opisem stosowanych rozwiązań, mających na celu zarządzanie i monitorowanie danego Konfliktu interesów oraz zapobieganie potencjalnemu niekorzystnemu wpływowi, jakie może on wywierać na interesy Klienta (Rejestr konfliktów interesów) Zarząd otrzymuje raz w roku, do dnia 30 czerwca, pisemne sprawozdania dotyczące sytuacji, o których mowa w niniejszym pkt.
11. Rejestr prowadzony jest przez Inspektora Nadzoru w porozumieniu z Departamentem Rynku Pierwotnego oraz Departamentem Sprzedaży. Na wszystkich Osobach Zaangażowanych, zaś w szczególności na Departamencie Rynku Pierwotnego oraz Departamencie Sprzedaży ciąży obowiązek informacyjny wobec Inspektora Nadzoru o możliwych lub potencjalnych konfliktach interesów lub sytuacjach, zdarzeniach, które mogą do nich prowadzić. Rejestr stanowi **Załącznik nr 6** do niniejszego Regulaminu.

12. Inspektor Nadzoru dokonuje okresowej weryfikacji Rejestru Konfliktów interesów (nie rzadziej niż raz na rok) w celu ustalenia, czy nie ustały okoliczności powodujące dotychczas istnienie potencjalnego Konfliktu interesów, jak również, czy nie pojawiły się okoliczności powodujące inne potencjalne Konflikty interesów dotychczas niezidentyfikowane przez PCDM.
13. Niezależnie od powyższego, przed zawarciem przez PCDM umowy o świadczenie usługi maklerskiej z Klientem, PCDM przedstawia odpowiednio wcześniej Regulamin do zapoznania się Klientowi.
14. Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej PCDM powinni identyfikować i zgłaszać PCDM wszelkie okoliczności, które mogą powodować konflikt interesów i zagrażać ich niezależnemu osądowi – odpowiednio do Rady Nadzorczej, Zarządu PCDM oraz Inspektora Nadzoru.
15. PCDM niezwłocznie informuje Komisję o zidentyfikowaniu konfliktu interesów, który może wpłynąć na niezależność osądu Członka Zarządu lub Rady Nadzorczej.
16. Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej powinni wstrzymać się od głosu lub zostać wyłączeni odpowiednio z posiedzenia Zarządu lub Rady Nadzorczej w sprawach, w których dotyczą ich konflikty interesów. Szczegółowe zasady określa odpowiednio właściwy regulamin określający pracę odpowiednio Zarządu lub Rady Nadzorczej.
17. Pracownicy Kluczowi powinni identyfikować i zgłaszać PCDM, odpowiednio z uwzględnieniem postanowień niniejszego Rozdziału VI, wszelkie okoliczności które mogą powodować konflikt interesów.

VII. ZARZĄDZANIE “AD HOC” KONFLIKTAMI INTERESÓW, KTÓRYCH WCZEŚNIEJ NIE ZDIAGNOZOWANO LUB KTÓRYCH NIE MOŻNA BYŁO PRZEWIDZIEĆ, LUB POWSTAŁYCH WSKUTEK NARUSZENIA USTANOWIONYCH ŚRODKÓW WYKONAWCZYCH.

1. PCDM stosuje zasadę, że w przypadku wystąpienia sytuacji nierównego traktowania Klientów lub podejrzenia takiej sytuacji, której wcześniej nie zdiagnozowano lub której nie można było przewidzieć i tym samym nie ustanowiono odpowiednich środków zapobiegawczych lub powstałej wskutek naruszenia ustanowionych środków wykonawczych, osoba mająca takie informacje powinna niezwłocznie poinformować o tym Inspektora Nadzoru. Inspektor Nadzoru ma obowiązek poinformowania o zaistniałej sytuacji Zarząd PCDM oraz przedstawienia planu działania, który doprowadzi do usunięcia konfliktu lub podjęcie takich działań, które zagwarantują nienaruszenie interesów Klientów, zaś w ostateczności ujawnienia tego konfliktu Klientom.

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.

2. Jakiegokolwiek zmiany Załączników nie wymagają dla swej ważności zmiany Regulaminu.
3. Jakiegokolwiek zmiany Załączników mogą być dokonywane przez Inspektora Nadzoru za zgodą Zarządu lub bezpośrednio przez Zarząd i nie są traktowane jako zmiana Regulaminu.
4. Wprowadzenie do Regulaminu aktualizacji:
 - 4.1. polegających na uaktualnieniu podstaw prawnych wskazanych w Regulaminie,
 - 4.2. związanych z zmianą firmy lub danych adresowych PCDM, nie stanowi zmiany Regulaminu.
5. Osoby Zaangażowane będą informowane o wszelkich zmianach do Załączników, o ile zmiany te mają wpływ na zakres obowiązków Osób Zaangażowanych wynikających z Regulaminu.
6. Jednostką odpowiedzialną za przegląd i dbanie o aktualność i adekwatność Regulaminu jest Inspektor Nadzoru. Okresowy przegląd i ocena Regulaminu dokonywana jest nie rzadziej niż raz w roku.

ZAŁĄCZNIK NR 1.
OŚWIADCZENIE O ZAPOZNANIU SIĘ Z REGULAMINEM ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW

Niniejszym oświadczam, iż w pełni zapoznałem się z Regulaminem zarządzania konfliktami interesów obowiązującym w dniu podpisywania niniejszego oświadczenia wraz z jego załącznikami, wyrażam zgodę na wszystkie postanowienia Regulaminu jak również zobowiązuję się do jego przestrzegania.

imię i nazwisko

data oraz podpis

ZAŁĄCZNIK NR 2
OŚWIADCZENIE O DZIAŁALNOŚCI WYKONYWANEJ PRZEZ OSOBY ZAANGAŻOWANE
POZA PROSPER CAPITAL DOM MAKLEKSKI S.A.

Imię i nazwisko

Jednostka organizacyjna/Nazwa Agenta

Niniejszym oświadczam, iż w poza działalnością wykonywaną w ramach stosunku pracy/zlecenia lub innego stosunku cywilnoprawnego łączącego mnie z PCDM/ AFI PCDM:

1. pracuję w/nie pracuję*:

Nazwa instytucji	Miejscowość zatrudnienia	Forma zatrudnienia (umowa o prace, zlecenie, inny stosunek cywilnoprawny)	Wymiar zatrudnienia	Czas zatrudnienia (dd/mm/rrrr)	Stanowisko	Wykonywane czynności

2. prowadzę działalność / nie prowadzę działalności*:

Nazwa działalności	Data rozpoczęcia działalności	Charakter działalności	PKD

2a. Zatrudniam w ramach prowadzonej działalności gospodarczej poniżej wskazane osoby, które są powiązane z PCDM bądź AFI PCDM/ nie zatrudniam w ramach prowadzonej działalności gospodarczej osób, które są powiązane z PCDM bądź AFI PCDM*

Nazwa działalności	Imię i Nazwisko zatrudnianego pracownika	Stanowisko**	Wykonywane czynności**

3. zasiadam w organach następujących spółek/nie zasiadam w organach spółek*

Nazwa spółki	Pełniona funkcja	Data od kiedy pełniona jest funkcja

_____ data, podpis

*niepotrzebne skreślić

*niepotrzebne skreślić

** dotyczy pełnionego stanowiska oraz wykonywanych czynności w prowadzonej działalności gospodarczej.

*** Dane osobowe pozyskane na podstawie niniejszego oświadczenia przetwarzane są w związku z wymogami art. 33/34 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego 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

ZAŁĄCZNIK NR 3.
LIMITY OTRZYMYWANYCH/OFEROWANYCH KORZYŚCI MAJĄTKOWYCH¹.

Limit	Uwagi
500 PLN	<p>Korzyść majątkowa (inna niż standardowe opłaty lub prowizje), której wartość przekracza 500 PLN, otrzymana przez Osobę Zaangażowaną od Klienta lub podmiot współpracujący z PCDM, podlega zgłoszeniu do Inspektora Nadzoru.</p> <p>Korzyść majątkowa oferowana przez Osobę Zaangażowaną podmiotom współpracującym z PCDM lub Klientom, o wartości przekraczającej 500 PLN nie może być oferowana bez poinformowania Inspektora Nadzoru.</p>
2000 PLN	<p>Wartość korzyści majątkowej lub korzyści majątkowych (innych niż standardowe opłaty lub prowizje), uzyskanej/uzyskanych przez daną Osobę Zaangażowaną od jednego Klienta lub podmiotu współpracującego z PCDM nie może w danym roku kalendarzowym przekroczyć 2000 PLN bez uzyskania zgody Inspektora Nadzoru.</p> <p>Wartość korzyści majątkowej lub korzyści majątkowych oferowanej/oferowanych przez Osobę Zaangażowaną jednemu podmiotowi współpracującemu z PCDM lub Klientowi nie może w danym roku kalendarzowym przekroczyć 2000 PLN bez uzyskania zgody Inspektora Nadzoru.</p>

¹ Korzyść majątkowa – jakakolwiek korzyść majątkowa, w tym w postaci prezentu lub udziału w imprezie okolicznościowej.

ZAŁĄCZNIK NR 4.
OŚWIADCZENIE O OTRZYMANYCH/OFEROWANYCH KORZYŚCIACH MAJĄTKOWYCH².

Ja niżej podpisany (a) , oświadczam, że w okresie od do 202.. r.:

Nie otrzymałem(am)/ nie oferowałem(am) żadnych korzyści materialnych.

Otrzymałem (am)/ oferowałem(am) korzyści materialne wskazane poniżej (proszę wskazać od kogo lub dla kogo były one oferowane oraz wartość korzyści majątkowej):

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....

imię i nazwisko

data oraz podpis

² Korzyść majątkowa – jakakolwiek korzyść majątkowa, w tym w postaci prezentu lub udziału w imprezie okolicznościowej.

ZAŁĄCZNIK NR 5.

**ZAWIADOMIENIE
O ZIDENTYFIKOWANIU KONFLIKTU INTERESÓW.**

Imię i nazwisko	
Stanowisko służbowe	

Do: Inspektora Nadzoru

Konflikt interesów dotyczy relacji (proszę zaznaczyć właściwą opcję)	<input type="checkbox"/> PCDM – Klient, <input type="checkbox"/> PCDM – podmiot współpracujący z PCDM <input type="checkbox"/> PCDM - Osoba Zaangażowana, <input type="checkbox"/> Osoba Zaangażowana – Klient, <input type="checkbox"/> Osoba Zaangażowana - podmiot współpracujący z PCDM, <input type="checkbox"/> Klient - podmiot współpracujący z PCDM,
Imię i nazwisko Osoby Zaangażowanej którego dotyczy konflikt interesów (jeżeli konflikt dotyczy Osoby Zaangażowanej).	
Transakcja w związku z którą zaistniał konflikt interesów.	
Opis konfliktu.	
Działania podjęte w celu zarządzania konfliktem interesów.	

Miejscowość i data: _____ Podpis

Załącznik nr 6
Rejestr konfliktów interesów.

RODZAJ USŁUGI, KTÓREJ DOTYCZY POTENCJALNY KONFLIKT INTERESÓW	DZIAŁANIE ZAGROŻONE KONFLIKTEM INTERESÓW	SPOSÓB ZAPOBIEGANIA/ ZARZĄDZANIA KONFLIKTEM
<p>Oferowanie/przyjmowanie i przekazywanie zleceń</p>	<p>PCDM świadczy usługę oferowania instrumentów finansowych i pośredniczy w składaniu zapisów na te instrumenty przez Klientów na rzecz których PCDM świadczy inne usługi maklerskie.</p> <p>Istotą konfliktu jest możliwość preferowania interesów emitenta , na rzecz którego PCDM świadczy usługę oferowania w stosunku do Klientów będących inwestorami na rzecz których PCDM świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń.</p>	<ul style="list-style-type: none"> -świadczenie usług przez wydzielone zespoły (tzw. „chińskie mury”); -wdrożenie i stosowanie Polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie klienta - autoryzowany pracownik i AFI nie są uprawnieni do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego ani rekomendowania Klientowi jakiegokolwiek produktu inwestycyjnego - stała kontrola przestrzegania zakazu udzielania rekomendacji i świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego poprzez monitorowanie korespondencji mailowej pracowników i AFI oraz nagrywanie rozmów telefonicznych z Klientami -prowadzenie regularnych szkoleń dla pracowników i AFI w zakresie zarządzania konfliktem interesów
<p>Przyjmowanie i przekazywanie zleceń</p>	<p>PCDM jako oferujący obligacje i akcje, zatrudnia Autoryzowanych pracowników oraz współpracuje z Agentami Firmy Inwestycyjnej (AFI), którzy są wynagradzani prowizyjnie. Wysokość prowizji Autoryzowanego pracownika, bądź AFI różni się w zależności od instrumentu finansowego.</p> <p>Istotą konfliktu interesów jest ryzyko podjęcia przez Autoryzowanego pracownika lub AFI, działań skutkujących nabyciem przez Klienta instrumentu finansowego, z którym wiąże się najwyższe wynagrodzenie</p>	<ul style="list-style-type: none"> -autoryzowany pracownik i AFI są zobowiązani do przedstawienia oferty w sposób rzetelny bez jakiegokolwiek sugerowania Klientom nabycia określonego produktu inwestycyjnego. -autoryzowany pracownik i AFI nie są uprawnieni do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego ani rekomendowania Klientowi jakiegokolwiek produktu inwestycyjnego -działalność autoryzowanych pracowników i AFI podlega kontroli w ramach systemu kontroli wewnętrznej -stała kontrola przestrzegania zakazu udzielania rekomendacji i świadczenia usługi doradztwa

		<p>inwestycyjnego prowadzona jest poprzez monitorowanie korespondencji mailowej pracowników i AFI oraz nagrywanie rozmów telefonicznych z Klientami</p> <p>-prowadzenie regularnych szkoleń dla pracowników i AFI w zakresie zarządzania konfliktem interesów</p>
Przyjmowanie i przekazywanie zleceń	<p>PCDM jako oferujący certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zatrudnia Autoryzowanych pracowników oraz współpracuje z Agentami Firmy Inwestycyjnej (AFI), którzy są wynagradzani prowizyjnie.</p> <p>PCDM oraz AFI otrzymują prowizję oraz procentową część opłaty za zarządzanie, jaką od Klienta pobiera fundusz. Wysokość opłat i prowizji jest zróżnicowana wśród funduszy.</p> <p>Istotą konfliktu interesów jest ryzyko podjęcia przez autoryzowanego pracownika lub AFI, działań skutkujących nabyciem przez Klienta certyfikatów inwestycyjnych funduszu, z którym wiąże się najwyższe wynagrodzenie</p>	<p>-autoryzowany pracownik i AFI są zobowiązani do przedstawienia oferty funduszy w sposób rzetelny bez jakiegokolwiek sugerowania Klientom nabycia określonych Certyfikatów inwestycyjnych.</p> <p>-autoryzowany pracownik i AFI nie są uprawnieni do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego ani rekomendowania Klientowi jakiegokolwiek produktu inwestycyjnego</p> <p>-działalność autoryzowanych pracowników i AFI podlega kontroli w ramach systemu kontroli wewnętrznej</p> <p>-stała kontrola przestrzegania zakazu udzielania rekomendacji i świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego poprzez monitorowanie korespondencji mailowej pracowników i AFI oraz nagrywanie rozmów telefonicznych z Klientami</p> <p>-prowadzenie regularnych szkoleń dla pracowników i AFI w zakresie zarządzania konfliktem interesów</p>
Oferowanie/Przyjmowanie i przekazywanie zleceń	<p>PCDM lub Osoba Zaangażowana otrzymuje korzyści materialne lub niematerialne, które mogą spowodować, że interesy podmiotu przekazującego te korzyści będą preferowane w stosunku do interesów Klienta lub Klientów.</p> <p>Istotą konfliktu jest ryzyko uprzywilejowania przy budowaniu oferty produktowej klienta przekazującego korzyści materialne lub niematerialne wobec pozostałych klientów oraz ryzyko zachęcania klientów do nabywania produktów inwestycyjnych wyemitowanych przez podmiot</p>	<p>-stosowanie przez PCDM zasad ograniczających możliwość otrzymania przez Osoby Zaangażowane korzyści majątkowych (innych niż standardowa prowizja lub opłata) od podmiotów współpracujących z PCDM lub Klientów, w szczególności poprzez zawarcie stosownych postanowień w umowie świadczenia usług maklerskich w zakresie oferowania instrumentów finansowych, zobowiązujących emitentów i wystawców instrumentów finansowych do nie przekazywania żadnych świadczeń</p>

	przekazujący korzyści.	<p>pieniężnych, bądź niepieniężnych bezpośrednio Osobom zaangażowanym</p> <ul style="list-style-type: none"> - obowiązek składania oświadczeń przez Osoby zaangażowane w odniesieniu do przyjętych korzyści oraz uzyskiwania zgody IN na zasadach określonych w Regulaminie zarządzania konfliktami interesów - w przypadku wprowadzenia do oferty PCDM instrumentu finansowego, co do którego istnieje podejrzenie, że może on powodować konflikt interesów, instrument taki zostaje wpisany na Listę Restrykcyjną - PCDM nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego oraz nie przekazuje Klientom rekomendacji w odniesieniu do poszczególnych produktów inwestycyjnych. Przestrzeganie zakazu, o którym mowa w zdaniu poprzednim podlega stałemu monitorowaniu i kontroli
Przyjmowanie i przekazywanie zleceń	<p>Osoba zaangażowana zawiera na własny rachunek transakcje w zakresie instrumentów finansowych oferowanych przez PCDM, w które inwestuje również Klient Domu Maklerskiego.</p> <p>Istotą konfliktu jest możliwość wykorzystania przez osoby zaangażowane wiedzy nt. popularności danej oferty.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - stałe monitorowanie przez PCDM transakcji Osobistych osób zaangażowanych; - zakaz dokonywania transakcji osobistych w zakresie instrumentów finansowych oferowanych przez PCDM poza pierwszym dniem zapisów.
Doradztwo dla przedsiębiorstw	<p>PCDM jednocześnie świadczy usługi doradztwa dla konkurencyjnych wobec siebie przedsiębiorstw</p>	<ul style="list-style-type: none"> - świadczenie usług przez wydzielone zespoły (tzw. "chińskie mury") - informacja do Klientów o potencjalnym konflikcie interesów - w skrajnych przypadkach powstrzymanie się od świadczenia usługi na rzecz jednego z Klientów
wszystkie	<p>Osoba Zaangażowana pełni funkcję w organach zarządzających lub nadzorczych innych podmiotów, bądź pozostaje w stosunku pracy, bądź w stosunku o podobnym charakterze z innym podmiotem i jednocześnie wykonuje czynności w ramach świadczenia przez PCDM usług na rzecz Klienta, którego interesy są potencjalnie sprzeczne z interesami tych podmiotów.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - obowiązek składania oświadczeń w zakresie działalności prowadzonej poza PCDM przez osoby zaangażowane; - obowiązek zgłaszania konfliktów interesów przez osoby zaangażowane; - odsunięcie osoby zaangażowanej od wykonywania poszczególnych czynności grożących powstaniem konfliktu interesów

	Istotą konfliktu jest ryzyko preferowania interesów podmiotu w którym Osoba zaangażowana pełni funkcję zarządczą lub nadzorczą względem interesów Klienta.	
Agent emisji	<p>PCDM pełni funkcję Agenta Emisji na rzecz jednostki powiązanej w rozumieniu przepisów o rachunkowości, bądź na rzecz emitenta, z którym PCDM związany jest jakimkolwiek innym stosunkiem prawnym lub faktycznym (np. powiązanie osobowe).</p> <p>Istotą konfliktu jest ryzyko stosowania bardziej liberalnych standardów weryfikacji emitenta niż w stosunku do pozostałych emitentów, co również mogłoby skutkować szkodą dla interesów Klientów, dla których świadczona jest usługa przyjmowania i przekazywania zleceń</p>	<ul style="list-style-type: none"> - obowiązek składania oświadczeń w zakresie działalności prowadzonej poza PCDM przez osoby zaangażowane - obowiązek zgłaszania konfliktów interesów przez osoby zaangażowane; -odsunięcie osoby zaangażowanej od wykonywania poszczególnych czynności grożących powstaniem konfliktu interesów -wydzielenie organizacyjne zespołu wykonującego obowiązki w zakresie pełnienia funkcji agenta emisji, - w przypadku uznania powyższych metod zarządzania za nieefektywne, odmowa zawarcia umowy
Agent emisji/ Oferowanie	<p>PCDM pełni funkcję Agenta Emisji i świadczy usługę oferowania na rzecz emitenta.</p> <p>Istotą konfliktu jest ryzyko nienależytego wykonania obowiązków w ramach pełnienia funkcji Agenta Emisji, celem doprowadzenia do oferowania i zamknięcia emisji z sukcesem.</p>	<ul style="list-style-type: none"> -wydzielenie organizacyjne zespołu wykonującego obowiązki w zakresie pełnienia funkcji agenta emisji tzw. „chińskie mury” -uniezależnienie wynagrodzeń osób odpowiedzialnych za wykonywanie obowiązków w ramach pełnienia funkcji Agenta Emisji, od przychodów osiąganych z usługi oferowania i przyjmowania i przekazywania zleceń,