

Polityka przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów w Banku Ochrony Środowiska S.A.

Stosowana w Banku „Polityka przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów w Banku Ochrony Środowiska S.A.”, określa reguły przeciwdziałania powstawaniu i zarządzania konfliktami interesów, w tym działania Banku w sytuacji wystąpienia konfliktów interesów w związku z wykonywaniem działalności, o której mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stosowane przez Bank w celu zapobiegania sytuacji, w której konflikty interesów wywierają negatywny wpływ na interesy jego klientów.

Przez konflikt interesów rozumie się znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku, osoby powiązanej bądź osoby bezpośrednio lub pośrednio powiązanej z Bankiem stosunkiem kontroli i obowiązkiem działania przez Bank w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu klienta, w szczególności znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami klientów Banku.

Bank przeciwdziała powstawaniu i zarządza konfliktami interesów związanymi z prowadzoną działalnością, rozumianymi jako okoliczności mogące doprowadzić do sprzeczności pomiędzy:

- 1) interesem Banku a interesem klienta lub grupy klientów;
- 2) interesem klienta lub grupy klientów a interesem osoby powiązanej;
- 3) interesem osoby powiązanej a interesem Banku,
- 4) interesami klientów, na rzecz których Bank realizuje usługi w zakresie działalności bankowej.

Bank identyfikuje jako potencjalne źródła konfliktów interesów w szczególności następujące działania:

- 1) uzyskanie korzyści finansowej kosztem straty finansowej klienta lub grupy klientów;
- 2) przyjmowanie od klientów lub podmiotów współpracujących z Bankiem korzyści lub prezentów;
- 3) przedkładanie interesu jednego klienta ponad interes innego klienta lub grupy klientów (powody natury finansowej lub innej);
- 4) posiadanie interesu w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz klienta lub transakcji przeprowadzanej w imieniu klienta, który to interes jest rozbieżny z interesem klienta;
- 5) prowadzenie takiej samej działalności, jak klient;
- 6) przyjmowanie od osoby innej niż dany klient, w związku z usługą świadczoną na rzecz tego klienta, zachęty w postaci korzyści pieniężnych lub niepieniężnych lub usług,
- 7) okoliczności wynikające ze struktury i działalności gospodarczej członków Grupy Kapitałowej BOŚ.

W Banku utrzymywane i stosowane są skuteczne rozwiązania organizacyjne i administracyjne w celu podjęcia wszelkich działań mających na celu zapobieżenie wystąpieniu sytuacji, w której konflikty interesów negatywnie wpłyną na interesy jego klientów.

Polityka przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów w Banku Ochrony Środowiska S.A. pozwala na:

- 1) rozpoznanie okoliczności, które, w odniesieniu do działalności inwestycyjnej i poszczególnych usług inwestycyjnych wykonywanych przez Bank lub w jego imieniu, stanowią lub mogą wywołać konflikt interesów zagrażający interesom jednego lub kilku klientów;

- 2) określenie procedur, których należy przestrzegać, i środków, które należy przyjąć, w celu zapobiegania takim konfliktom lub zarządzania nimi.

Natomiast, powyżej wskazane procedury służą zapewnieniu wymaganego stopnia niezależności Banku i obejmują:

- 1) skuteczne procedury zapobiegania wymianie informacji lub kontrolowania takiej wymiany między osobami zaangażowanymi, które uczestniczą w działalności związanej z ryzykiem wystąpienia konfliktu interesów, w przypadku gdy taka wymiana informacji może zaszkodzić interesom jednego lub kilku klientów;
- 2) oddzielny nadzór nad osobami zaangażowanymi, które w ramach swoich podstawowych zadań prowadzą działalność w imieniu lub świadczą usługi na rzecz klientów, których interesy mogą ze sobą kolidować, lub którzy w inny sposób reprezentują różne, potencjalnie sprzeczne interesy (w tym interesy firmy);
- 3) usunięcie wszelkich bezpośrednich powiązań 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;
- 4) środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć niepożądany wpływ jakichkolwiek osób na sposób wykonywania usług lub działań inwestycyjnych i dodatkowych przez osobę zaangażowaną;
- 5) środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć równoczesne bądź następujące po sobie przypadki uczestniczenia osoby zaangażowanej w usługach lub działaniach inwestycyjnych lub dodatkowych, gdy uczestnictwo takie może negatywnie wpłynąć na możliwość właściwego zarządzania konfliktami interesów.

Zarządzanie konfliktem interesów polega na podejmowaniu działań mających na celu wyeliminowanie konfliktu lub ograniczenie jego negatywnych skutków. Do takich działań należą w szczególności:

- 1) skuteczne procedury zapobiegania wymianie informacji lub kontrolowania takiej wymiany między osobami zaangażowanymi, które uczestniczą w działalności związanej z ryzykiem wystąpienia konfliktu interesów, w przypadku gdy taka wymiana informacji może zaszkodzić interesom jednego lub kilku klientów;
- 2) oddzielny nadzór nad osobami powiązanymi, które w ramach swoich podstawowych zadań prowadzą działalność w imieniu lub świadczą usługi na rzecz klientów (w tym usługi inwestycyjne), których interesy mogą ze sobą kolidować, lub którzy w inny sposób reprezentują różne, potencjalnie sprzeczne interesy (w tym interesy Banku);
- 3) usunięcie wszelkich bezpośrednich powiązań między wynagrodzeniem osób powiązanych, które wykonują głównie jeden typ działalności, a wynagrodzeniem innych osób powiązanych, 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;
- 4) środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć niepożądany wpływ jakichkolwiek osób na sposób wykonywania usług lub działań inwestycyjnych i dodatkowych przez osobę powiązaną;
- 5) środki pozwalające wyeliminować lub ograniczyć równoczesne bądź następujące po sobie przypadki uczestniczenia osoby powiązanej w usługach lub działaniach inwestycyjnych lub dodatkowych, gdy uczestnictwo takie może negatywnie wpłynąć na możliwość właściwego zarządzania konfliktami interesów,
- 6) identyfikowanie i rejestrowanie okoliczności lub zdarzeń, które mogą stanowić potencjalny lub bieżący Konflikt interesów, zgodnie z odrębnymi przepisami wewnętrznymi Banku,
- 7) posiadanie struktury organizacyjnej oraz regulaminu organizacyjnego, które określają zadania oraz zakres współpracy poszczególnych komórek organizacyjnych Centrali oraz placówek Banku, w sposób ograniczający możliwość skoncentrowania kompetencji decyzyjnych i wykonawczych z kompetencjami w zakresie kontroli i nadzoru, co mogłoby powodować działania i decyzje szkodzące interesom Klienta lub grupy Klientów,
- 8) wprowadzenie przepisów wewnętrznych zapewniających ograniczenia i nadzór nad działaniami Osób powiązanych, w szczególności w zakresie:
 - a) dokonywania transakcji własnych,
 - b) otrzymywania i przekazywania zachęt przy świadczeniu usług inwestycyjnych,

- c) zasad przyjmowania i przekazywania korzyści lub prezentów w Banku,
- 9) monitorowanie przepływu i dostępu do informacji poufnych poprzez tworzenie rozwiązań regulacyjnych, organizacyjnych oraz technicznych, ograniczających oraz kontrolujących dostęp do tych informacji, zgodnie z odrębnymi przepisami wewnętrznymi Banku,
- 10) posiadanie system kontroli wewnętrznej i audytu (w ramach którego funkcjonuje komórka audytu wewnętrznego, zajmująca niezależną pozycję w stosunku do kontrolowanych komórek organizacyjnych Centrali i placówek Banku), który zapewnia niezależność wykonywania czynności związanych ze świadczeniem usług inwestycyjnych.

W przypadku wystąpienia konfliktów interesów Bank podejmuje działania mające na celu ograniczenie ich negatywnych skutków. Zidentyfikowany konflikt interesów, jeśli całkowite wyeliminowanie jego wpływu na interes klienta nie jest możliwe, ujawniany jest klientowi. Wszystkie informacje dotyczące konfliktów interesów, przekazywane przez Bank Klientowi mają formę pisemną lub są przekazywane za pośrednictwem poczty elektronicznej (o ile klient wyraził na to zgodę i przekazał adres poczty elektronicznej), w formie zapewniającej możliwość przechowywania przez Klienta i Bank tych informacji oraz uniemożliwiającym modyfikację ich treści. Informacja kierowana do Klienta zawiera dane pozwalające mu na świadome podjęcie decyzji, co do zawarcia umowy albo jej kontynuacji lub rozwiązania.

Na etapie tworzenia, współtworzenia, aktualizacji lub wdrażania do dystrybucji instrumentu finansowego Bank dokonuje analizy konfliktów interesów, które mogą wystąpić po dopuszczeniu tego instrumentu finansowego do dystrybucji. W przypadku zidentyfikowania potencjalnego Konfliktu interesów, Bank formułuje rekomendacje, co do sposobu ograniczenia i zarządzania tym Konfliktem.

Szczegółowy sposób przeciwdziałania przez Bank i zarządzania konfliktami interesów określają „Zasady przeciwdziałania i zarządzania konfliktami interesów w Banku Ochrony Środowiska S.A.”.

Policy on prevention and management of conflict of interest at Bank Ochrony Środowiska S.A.

The "Policy on prevention and management of conflict of interest at Bank Ochrony Środowiska S.A." (hereinafter referred to as "Policy"), applied at the Bank Ochrony Środowiska S.A. (hereinafter referred to as "Bank"), sets out the rules for counteracting and managing conflicts of interest, including Bank's actions in situations where conflicts of interest arise in relation with the performance of the activities referred to in Article 70(2) of the Act on Trading in Financial Instruments, applied by the Bank to prevent conflicts of interest from having a negative impact on the interests of its clients.

A conflict of interest is understood as circumstances known by the Bank that may lead to a conflict between the interests of the Bank, a person related or directly or indirectly linked to the Bank by a supervisory relationship and the Bank's obligation to act fairly, taking into account the best interests of the client, including circumstances known to the Bank that may lead to a conflict between the interests of the Bank's clients.

The Bank prevents and manages conflicts of interest related to its activities, understood as circumstances that may lead to a conflict of:

1. the interests of the Bank and the interests of a client or group of clients;
2. the interest of a client or group of clients and the interest of a related person;
3. the interests of a related person and the interests of the Bank,;
4. the interests of the customers for whom the Bank provides banking services.

In particular, the Bank identifies the following activities as potential sources of conflicts of interest:

- 1) obtaining a financial advantage at the detriment of client or group of clients bearing the financial loss;
- 2) accepting benefits or gifts from clients or entities cooperating with the Bank;
- 3) putting the interest of one client above the interest of another client or group of clients (on financial or non-financial grounds);
- 4) having an interest in a particular outcome of a service provided to a client or a transaction carried out on behalf of a client that is in clash with the client's interest;
- 5) conducting the same business as the client;
- 6) accepting an incentive in the form of pecuniary or non-pecuniary benefits or services from a person other than the client concerned, in relation to a service provided to that client,
- 7) other circumstances arising from the structure and business activities of the members of the BOŚ Capital Group.

Effective organisational and administrative arrangements are maintained and applied within the Bank to take all measures to prevent the occurrence of a situation in which conflicts of interest adversely affect the interests of its clients.

The Policy enables the Bank to:

- 1) identify the circumstances which, in relation to the investment activities and individual investment services performed by or on behalf of the Bank, constitute or may give rise to a conflict of interest threatening the interests of one or more clients;

- 2) define a set of procedures to be followed and measures to be adopted to prevent or manage such conflicts.

The abovementioned procedures and measures ensure the required degree of independence of the Bank and include:

- 1) effective proceedings to prevent or control the exchange of information between relevant persons involved in activities where the risk of occurrence of conflict of interest is present, applied in cases where such exchange of information may harm the interests of one or more clients;
- 2) independent supervision of relevant persons who, as part of their primary functions, carry out activities on behalf of, or provide services to, clients whose interests may stay in conflict, or who otherwise represent different, potentially conflicting interests (including those of the Bank);
- 3) elimination of any direct links between the remuneration of relevant persons who primarily carry out one type of activity and the remuneration of other relevant persons who primarily perform another type of activity, or link between the income generated by such other persons, where a conflict of interest may arise in relation to these two groups activities;
- 4) measures eliminating or limiting the adverse influence of any person on the way in which the relevant person performs investment and ancillary services or activities;
- 5) measures rooting out or limiting simultaneous or consecutive involvement of a relevant person in investment or ancillary services or activities where such involvement may adversely affect the appropriate ability to manage conflicts of interest.

The management of conflict of interest consists of undertaking actions rooting out such conflict or limiting its negative effects. Such actions include, in particular:

- 1) effective procedures to prevent or control the exchange of information between relevant persons involved in activities where the risk of conflict of interest may occur, where such exchange of information may adversely influence on the interests of one or more clients;
- 2) independent supervision of associated persons who, as part of their primary functions, carry out activities on behalf of, or provide services to, clients whose interests may stay in conflict, or who otherwise represent different, potentially conflicting interests (including those of the Bank);
- 3) elimination of any direct link between the remuneration of relevant persons who principally carry out one type of activity and the remuneration of other relevant persons who principally carry out another type of activity, or link between the income generated by such other persons, where a conflict of interest may arise in relation to these two groups activities;
- 4) measures to root out or reduce the undue influence of any person on the way in which the relevant person performs investment and ancillary services or activities;
- 5) measures to eliminate or limit simultaneous or consecutive involvement of a relevant person in investment or ancillary services or activities where such involvement may adversely affect the ability to manage conflicts of interest appropriately;
- 6) identification and recording circumstances or events that may constitute potential or ongoing conflicts of interest, in accordance with separate internal regulations of the Bank,
- 7) having in place the organisational structure and organisational regulations that define the tasks and the scope of cooperation between the individual organisational units of the Head Office and the Bank's branches, in such a way as to limit the possibility of concentration decision-making and executive

- competencies with those of control and supervision, which could result in actions and decisions detrimental to the interest of a client or group of clients,
- 8) introduction of internal rules to ensure restrictions and supervision of the activities of related persons, in particular with regard to:
 - (a) carrying out own transactions,
 - (b) the receipt and transfer of inducements in the provision of investment services,
 - (c) rules on the acceptance and transfer of benefits or gifts in the Bank ,
 - 9) monitoring the flow of and access to confidential information by creating regulatory, organisational and technical measures, limiting and controlling access to such information, in accordance with separate internal regulations of the Bank,
 - 10) maintaining a system of internal control and audit (which encompasses an internal audit unit, occupying an independent position in relation to the controlled organisational units of the Bank's Head Office and branches), which ensures the independence of the performance of activities related to the provision of investment services.

When conflicts of interest arise, the Bank takes measures to limit their negative effects. The identified conflict of interest is disclosed to the client, provided that it is not feasible to completely eliminate its impact on the client's interest. All information on conflicts of interest is communicated by the Bank to the client in written form or by e-mail (provided that the client gave its consent to use e-mail and provided an e-mail address), in a format that ensures that the client and the Bank can store the information which content cannot be modified. Such information addressed to the client shall contain data enabling the client to make an informed decision as to whether to conclude an agreement or to remain bound by the contract or terminate it.

At the stage of creation, co-creation, updating or implementation for distribution of a financial instrument, the Bank carries out an analysis of conflicts of interest that may occur after the financial instrument is admitted for distribution. If a potential conflict of interest is identified, the Bank makes recommendations on how to mitigate and manage that Conflict.

The detailed counteracting measures and manners to manage conflicts of interest are set out in the "Rules for Counteracting and Managing Conflicts of Interest at Bank Ochrony Środowiska S.A.".