



REGULAMIN ZARZĄDZANIA KONFLIKTAMI INTERESÓW
w Rabobank Polska S.A.



Warszawa, marzec, 2010 r.



1. Niniejszy Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Rabobank Polska S.A. (zwany dalej „Regulaminem”) określa ogólne zasady postępowania Rabobank Polska S.A.(zwanego dalej „Bankiem”) w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów, jak również w przypadku powstania konfliktu interesów.
2. Przez konflikt interesów rozumie się znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Banku, osoby powiązanej z Bankiem (tj. w szczególności osoby wchodzącej w skład statutowych organów Banku oraz osoby pozostającej z Bankiem w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze), i obowiązkiem działania przez Bank w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu klienta Banku, jak również znane Bankowi okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku klientów Banku, w związku ze świadczeniem przez Bank usług maklerskich.
3. Konflikt interesów może powstać w szczególności, gdy:
 - 1/ Bank lub osoba powiązana z Bankiem może uzyskać korzyść lub uniknąć straty wskutek poniesienia straty lub nieuzyskania korzyści przez klienta lub klientów Banku,
 - 2/ Bank lub osoba powiązana z Bankiem posiada powody natury finansowej lub innej, aby preferować klienta lub grupę klientów w stosunku do innego klienta lub grupy klientów Banku,
 - 3/ Bank lub osoba powiązana z Bankiem ma interes w określonym wyniku usługi świadczonej na rzecz klienta albo transakcji przeprowadzonej w imieniu klienta i jest on rozbieżny z interesem klienta,
 - 4/ Bank lub osoba powiązana z Bankiem prowadzi taką samą działalność jak działalność prowadzona przez klienta,
 - 5/ Bank lub osoba powiązana z Bankiem otrzyma od osoby innej niż klient korzyść majątkową inną niż standardowe prowizje i opłaty, w związku z usługą świadczoną na rzecz klienta.
4. Bank ma obowiązek podjęcia wszelkich niezbędnych kroków w celu ustalenia, zapobieżenia, zarządzania i/lub ujawniania konfliktów interesów występujących w toku świadczenia różnorodnych usług maklerskich.
5. W Banku identyfikowane są obszary potencjalnych konfliktów interesów, wynikające z istniejących interesów Banku, klientów i osób powiązanych z Bankiem.
6. Bank stosuje następujące rozwiązania organizacyjne i proceduralne w celu zarządzania konfliktami interesów i eliminowania ryzyka naruszenia interesów klientów:



a) w Banku obowiązuje – jednolita dla całej Grupy Rabobank - procedura globalna regulująca kwestie nadużyć na rynku i konfliktu interesów (także na poziomie międzyregionalnym, pomiędzy poszczególnymi jednostkami organizacyjnymi należącymi do Grupy Rabobank), która, między innymi:

- wprowadza zasadę chińskich murów (mającą na celu kontrolę dostępu do wewnętrznych informacji poufnych, zapobieganie ich nieuzasadnionemu przepływowi oraz niewłaściwemu wykorzystaniu),
- definiuje listę usług mogących powodować konflikt interesów,
- wprowadza procedury rozpoznawania konfliktów interesów (określające, kiedy i w jakich okolicznościach (w odniesieniu do poszczególnych czynności z zakresu działalności maklerskiej) lub sytuacjach interesy Banku, interesy klientów Banku i interesy osób powiązanych z Bankiem mogą stanowić źródła konfliktu interesów, związanego z istotnym ryzykiem naruszenia interesów klienta; w szczególności okoliczności te dotyczą sytuacji, gdy:

- Bank ma istotny interes w transakcji zawartej na rzecz lub z klientem,
- Bank w swojej bazie posiada klientów ze sprzecznymi interesami w odniesieniu do transakcji,
- Bank wykonuje sprzeczne ze sobą usługi różnym kontrahentom w ramach tej samej transakcji,
- Pracownik Banku mógłby osobiście odnieść korzyść w wyniku nadużycia wewnętrznych informacji poufnych.),

- określa zakres obowiązków informacyjnych dla różnych okoliczności i sytuacji konfliktu interesów,
- określa sposoby zarządzania konfliktem interesów (w zależności od rodzaju konfliktu – przy zastosowaniu zasady muru chińskiego, powszechnego lub ograniczonego przekazywania informacji, bądź zgody uzyskanej od klienta),
- określa zasady raportowania w zakresie potencjalnych konfliktów interesów.

b) w Banku obowiązuje „Regulamin inwestowania przez osoby powiązane z Rabobank Polska S.A. lub na ich rachunek w instrumenty finansowe oraz ochrony przepływu informacji poufnych”,



- c) *pracownicy Banku zobowiązani są przestrzegać wewnętrznej procedury dotyczącej „Prezentów oraz imprez rozrywkowych o charakterze reprezentacyjnym”;*
 - d) *Bank prowadzi i na bieżąco aktualizuje rejestr rodzajów działalności maklerskiej wykonywanej przez Bank, w związku z którymi powstał lub może powstać konflikt interesów związany z istotnym ryzykiem naruszenia interesów jednego lub kilku klientów,*
 - e) *Regulamin organizacyjny Banku zapewnia osobom powiązanim, zaangażowanym w wykonywanie przez Bank usług maklerskich, niezależność wykonywania czynności z nimi związanych, przy jednoczesnym zapewnieniu stosownego nadzoru nad tymi osobami powiązanymi oraz zachowaniu zasady rozdzielności organizacyjnej przy wykonywaniu czynności związanych ze świadczeniem różnych usług maklerskich przez Bank.*
7. *W przypadku, gdy według najlepszej wiedzy kierownictwa Banku, zastosowane środki w celu zarządzania konfliktem interesów okażą się niewystarczające i może dojść do naruszenia interesu klienta, Bank ma obowiązek przekazania klientowi na piśmie informacji o istniejącym konflikcie interesów, z podaniem charakteru i/lub źródła takiego konfliktu interesów, aby umożliwić klientowi podjęcie świadomej decyzji w zakresie zawarcia lub kontynuowania z Bankiem umowy dotyczącej świadczenia przez Bank danej usługi maklerskiej na rzecz tego klienta, przy czym (w przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu umowy z klientem) informacja taka powinna zostać przekazana klientowi niezwłocznie po stwierdzeniu konfliktu interesów przez Bank. Umowa z klientem może być w takim przypadku zawarta lub dalej realizowana wyłącznie pod warunkiem, że klient potwierdzi na piśmie otrzymanie informacji o istniejącym konflikcie interesów oraz wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia z Bankiem lub dalszej realizacji (w przypadku umowy już zawartej) umowy o świadczenie danej usługi maklerskiej. W przypadku umowy już zawartej Bank powinien powstrzymać się od świadczenia usługi maklerskiej do czasu otrzymania wyraźnego oświadczenia klienta o kontynuacji lub rozwiązaniu umowy.*
8. *W przypadku wystąpienia konfliktu interesów, którym zarządzanie w sposób odpowiedni nie jest możliwe, Bank może odmówić świadczenia danej usługi maklerskiej na rzecz klienta.*
9. *Bank ma prawo do zmiany Regulaminu w każdym czasie. O istotnych zmianach w Regulaminie Bank będzie informował klientów poprzez umieszczenie informacji o dokonanych zmianach na stronie internetowej Banku: www.rabobank.com.*



10. Aktualna wersja Regulaminu zamieszczana jest każdorazowo na stronie internetowej Banku wskazanej w punkcie 9 powyżej.
11. Bardziej szczegółowe informacje na temat zarządzania konfliktami interesów w Banku dostępne są na życzenie klienta (i mogą mu zostać przekazane na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej).

