

Wyszczególnienie zmian w zasadach etyki zawodowej maklerów i doradców.

Nowe zasady etyki weszły w życie 18 października 2014 roku.

BYŁO	JEST
§ 4 1. Maklerzy i doradcy powinni zachowywać się uczciwie i godnie w sposób budzący zaufanie, dbając o godność zawodów maklera i doradcy.	§ 4. 1. Maklerzy i doradcy powinni postępować uczciwie i zachowywać się sposobem godny i budzący zaufanie, dbając o dobre imię Związku Maklerów i Doradców oraz etos zawodów maklera i doradcy. Dodano także podpunkt 4: 2. Maklerzy i doradcy powinni dążyć do stałego podnoszenia swoich kwalifikacji i doskonalenia swoich umiejętności zawodowych.
§ 5 2. Maklerzy i doradcy nie mogą stosować reklamy porównawczej, chyba że zawiera informacje prawdziwe i użyteczne dla osób mogących z niej skorzystać.	§ 5 2. Maklerzy i doradcy nie mogą stosować reklamy porównawczej, chyba że zawiera informacje rzeczowe, prawdziwe i użyteczne dla osób mogących z niej skorzystać i pod warunkiem, że nie jest ona stosowana w sposób wybiórczy.
§ 8 Maklerzy i doradcy powinni dbać o dobre imię pracodawcy.	§ 8. 1. Maklerzy i doradcy powinni dbać o dobre imię pracodawcy. 2. Przy wykonywaniu zadań wynikających z zatrudnienia u pracodawcy lub pełnienia funkcji w jego organach, maklerzy i doradcy powinni działać w interesie pracodawcy, wykorzystując w pełni posiadaną wiedzę i umiejętności.
§ 10 Klientem w rozumieniu Zasad Etyki Zawodowej jest podmiot, dla którego pracodawca maklera lub doradcy świadczy usługi maklerskie lub doradcze.	§ 10. Klientem w rozumieniu Zasad Etyki Zawodowej jest podmiot, dla którego pracodawca świadczy lub zamierza świadczyć usługi na rynku finansowym lub utrzymuje inne relacje zawodowe w związku z prowadzoną przez pracodawcę działalnością.
§ 11 2. Maklerzy i doradcy powinni stosować wobec klientów jednolite kryteria i uczciwe zasady obrotu.	§ 11 2. Maklerzy i doradcy obowiązani są stosować wobec klientów jednolite kryteria oraz postępować wobec wszystkich klientów uczciwie i obiektywnie.

<p>§ 12 3. Udostępniając informacje maklerzy i doradcy powinni zwrócić szczególną uwagę na ich rzetelność, dbając o oddzielenie opinii od faktów.</p>	<p>§ 12. 3. Maklerzy i doradcy powinni dokładać starań, aby informacje przekazywane klientom były rzetelne, dokładne i kompletne oraz by fakty były oddzielone od opinii, a prognozy wyraźnie oznaczone.</p>
<p>§ 14 1. Z zastrzeżeniem ust. 2, maklerzy nie będący doradcami nie mogą podejmować decyzji inwestycyjnych w imieniu klienta. 2. W granicach określonych przez klienta oraz przez przepisy prawa maklerzy mogą decydować o sposobie i terminie realizacji zleceń składanych przez klienta.</p>	<p>§ 14. 1. Maklerzy i doradcy nie powinni świadczyć na rzecz klientów usług, do których nie są uprawnieni zgodnie z przepisami prawa. 2. W granicach określonych przez klienta oraz przez przepisy prawa, maklerzy mogą decydować o sposobie i terminie realizacji zleceń składanych przez klienta, kierując się przy tym interesem klienta oraz zasadami uczciwego obrotu. 3. W przypadku realizacji zleceń do dyspozycji maklera złożonych przez różnych klientów, maklerzy i doradcy obowiązani są zwrócić szczególną uwagę, by sposób ich realizacji nie prowadził do preferowania któregoś z tych klientów.</p>
<p>§ 15. 2 - brak</p>	<p>§ 15. 2. Maklerzy i doradcy powinni ujawniać klientom i potencjalnym klientom ogólne zasady i metody stanowiące podstawę decyzji inwestycyjnych oraz informować o istotnych zmianach w zakresie tych zasad i metod, a także ujawniać wszelkie istotne fakty i czynniki ryzyka.</p>
<p>§ 17 1. Z zastrzeżeniem ust. 2, opracowania spełniające ustawowe kryterium wykonywania doradztwa inwestycyjnego mogą sporządzać wyłącznie doradcy oraz maklerzy uprawnieni do wykonywania czynności doradztwa inwestycyjnego. 2. Maklerzy nie będący doradcami i nie posiadający uprawnień do wykonywania czynności doradztwa inwestycyjnego, mogą przygotowywać opracowania, o których mowa w ust. 1, pod kontrolą doradcy. Tak przygotowane opracowania nie mogą być dalej udostępniane odpłatnie bez pisemnego zatwierdzenia przez doradcę.</p>	<p>§ 17 UCHYLONY !!!</p>

<p>§ 18 Przygotowując raport badawczy lub rekomendację inwestycyjną maklerzy i doradcy powinni w szczególności:</p> <p>a. posiadać wiedzę popartą odpowiednimi analizami i badaniami,</p> <p>b. wykazywać się dokładnością i sumiennością,</p> <p>c. uwzględniać racjonalne czynniki istotne dla raportu lub rekomendacji,</p> <p>d. odróżniać w sposób widoczny fakty od opinii,</p> <p>e. podejmować wszelkie uzasadnione działania mające na celu uchronienie przed możliwością fałszywego przedstawienia raportu lub rekomendacji,</p> <p>f. zachować dokumentację stanowiącą podstawę raportu lub rekomendacji.</p>	<p>§ 18. Przygotowując raport badawczy lub rekomendację inwestycyjną maklerzy i doradcy powinni w szczególności:</p> <p>a. <u>mieć obiektywne i racjonalne podstawy, poparte odpowiednimi analizami i badaniami,</u></p> <p>b. wykazywać się niezależnością, starannością i sumiennością,</p> <p>c. uwzględniać racjonalne czynniki istotne dla raportu lub rekomendacji,</p> <p>d. <u>odróżniać w sposób wyraźny fakty, na których oparty jest raport lub rekomendacja od interpretacji, ocen, opinii oraz innego rodzaju sądów wartościujących,</u></p> <p>e. podejmować wszelkie uzasadnione działania mające na celu ograniczenie ryzyka fałszywego odczytania raportu lub rekomendacji,</p> <p>f. zachować dokumentację stanowiącą podstawę sporządzanego raportu lub rekomendacji.</p>
<p>§ 19 Przedstawiając raport badawczy lub rekomendację inwestycyjną maklerzy i doradcy powinni mieć na uwadze najlepiej pojęty interes osób mogących z niej skorzystać, a także podejmować wszelkie uzasadnione działania mające na celu uchronienie przed możliwością fałszywego przedstawienia raportu lub rekomendacji.</p>	<p>§ 19. 1. Przedstawiając raport badawczy lub rekomendację inwestycyjną maklerzy i doradcy powinni mieć na uwadze najlepiej pojęty interes osób, do których jest ona adresowana, a także podejmować wszelkie uzasadnione działania mające na celu ograniczenie ryzyka fałszywego odczytania raportu lub rekomendacji.</p> <p>2. Przedstawiając raport badawczy lub rekomendację inwestycyjną maklerzy lub doradcy powinni przedstawić podstawowe zasady i metody zastosowane przy opracowaniu raportu lub rekomendacji oraz istotne zmiany tych zasad lub metod, a także powinni w pełni ujawnić wszystkie istotne fakty oraz czynniki ryzyka.</p>
<p>§ 25 1. W ramach obowiązujących przepisów maklerzy i doradcy powinni uniemożliwić osobom trzecim dostęp do informacji o klientach i ich działalności.</p>	<p>§ 25 1. UCHYLONY !!!</p>

<p>§ 27 Maklerzy i doradcy powinni ujawnić pracodawcy wszelkie czynniki, które mogą powodować konflikt z ich obowiązkami wobec pracodawcy.</p>	<p>§ 27. 1. Maklerzy i doradcy powinni ujawnić pracodawcy wszelkie fakty i okoliczności, które mogą doprowadzić do powstania sprzeczności pomiędzy ich interesem a ich obowiązkami wobec klientów, potencjalnych klientów lub pracodawcy. 2. Maklerzy i doradcy obowiązani są poinformować pracodawcę o jakiegokolwiek formie nacisku ze strony innych osób, wywieranej na nich w trakcie wykonywania obowiązków zawodowych.</p>
<p>§ 34 1. Zlecenia składane przez maklerów i doradców, dotyczące transakcji na ich rachunkach własnych, powinny być potwierdzone pisemnie.</p>	<p>§ 34 1. UCHYLONY !!! WAŻNE !</p>
<p>§ 34 3. Maklerzy i doradcy wykonujący zawód nie mogą otwierać pozycji w instrumentach finansowych, dla których uczestniczą w prowadzeniu notowań, lub które znajdują się na liście restrykcyjnej ich pracodawcy, chyba że wewnętrzne regulacje pracodawcy stanowią inaczej.</p>	<p><i>§ 34. 3. Maklerzy i doradcy wykonujący zawód nie mogą otwierać pozycji w instrumentach finansowych, dla których uczestniczą w prowadzeniu notowań.</i></p>
<p>§ 42 Członek organów Związku powinien zawiesić pełnienie funkcji w tych organach w przypadku zawieszenia uprawnień maklerskich lub doradczych.</p>	<p>§ 42. Członek organów Związku <u>obowiązany jest niezwłocznie zawiesić</u> pełnienie funkcji w tych organach w przypadku prawomocnego zawieszenia uprawnień maklerskich lub doradczych.</p>