



**VISTA BANK**

## **Extras din**

# **POLITICA PRIVIND CONFLICTUL DE INTERESE PE PIETE FINANCIARE**

## **CUPRINS**

1. SCOPUL .....	2
2. CADRUL DE REGLEMENTARE .....	2
3. DEFINITII .....	2
4. IDENTIFICAREA SI GESTIONAREA CONFLICTELOR DE INTERESE .....	4

## 1. SCOPUL

Prezenta politica a fost elaborata de catre Departamentul Conformitate si Prevenirea Spalarii Banilor (denumit in continuare „Departamentul” sau „Departamentul Conformitate”) in vederea stabilirii de reguli privind relatia cu clientii si conflictul de interese, avand in vedere prevederile legale aplicabile Bancii.

Prevederile prezentei politici stabilesc reguli prin care se identifica, previn si gestioneaza conflictele de interese in cadrul Bancii, inclusiv intre salariatii bancii (denumite persoane relevante) care isi desfasoara activitatea direct sau indirect pe pietele financiare si clientii bancii care efectueaza tranzactii pe pietele financiare.

## 2. CADRUL DE REGLEMENTARE

Principalele activitati descrise prin intermediul prezentei politici sunt reglementate de catre urmatoarele prevederi legislative:

- Regulamentul BNR nr. 5/ 2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare
- Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative, cu modificarile ulterioare;
- Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare;
- Regulamentul nr 14/7/2018 privind prestarea de servicii si activitati de investitii in numele societatilor de servicii de investitii financiare si al institutiilor de credit, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul(UE) nr 600/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Regulamentului (UE) nr 648/2012 (MIFIR) cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piata
- Alte prevederi legale aplicabile in vigoare.

## 3. DEFINITII

**Persoane relevante** sunt urmatoarele persoane implicate în furnizarea si executarea de servicii si activitati de investitii sau servicii auxiliare, în conformitate cu cadrul statutar aplicabil:

- directorii, actionarii bancii, membrii Consiliului de Administratie al Bancii;
- angajatii bancii si agentii delegati care participa la furnizarea si executarea serviciilor si activitatilor de investitii sau a serviciilor auxiliare ale Bancii;
- orice alta persoana fizica ale carei servicii se afla la dispozitia si sub controlul Bancii, sau agentilor delegati ai acestora si care participa, de asemenea, la furnizarea si executarea serviciilor si activitatilor de investitii sau a serviciilor auxiliare ale Bancii; si
- persoanele implicate direct în furnizarea de servicii catre Banca sau agentii delegati ai acestora, în contextul unui contract de externalizare, în scopul furnizarii de servicii si activitati de investitii sau servicii auxiliare în numele Bancii.

**Persoanele cu care o persoana relevanta are o relatie de familie:**

- sotul persoanei relevante sau orice partener considerat de legislatia aplicabila ca fiind echivalent cu un sot;
- copiii aflati în întreținere si copiii adoptati în întreținere ai persoanei relevante (sub 18 ani sau care studiaza sau sunt întreținute de persoana relevanta); si
- alte rude ale persoanei relevante, care la data tranzactiei personale relevante locuiesc de cel puțin un an cu persoana relevanta sub acelasi acoperis familial.

**Client:** Orice persoana fizica sau juridica careia Banca si/sau orice entitate care actioneaza în numele Bancii îi va furniza servicii de investitii sau servicii auxiliare.

**Clientul profesional:** orice client care indeplineste criteriile prevazute in Anexa 2 din Legea 126/2018 privind pietele de instrumente financiare;

**Clientul de retail:** clientul care nu este client profesional

**Servicii si activitati de investitii:**

Serviciile si activitatile de investitii sunt definite dupa cum urmeaza:

- primirea si transmiterea comenzilor legate de unul sau mai multe instrumente financiare;
- executarea ordinelor în contul clientilor;
- tranzactionare în cont propriu;
- gestionarea portofoliului, la discretia Bancii, a portofoliilor de clienti incluzând unul sau mai multe instrumente financiare, în contextul unei comenzi de client;
- furnizarea de consiliere în investitii clientilor, fie la cererea acestora, fie la initiativa Bancii, cu privire la una sau mai multe tranzactii cu instrumente financiare;
- subscrierea de instrumente financiare sau plasarea instrumentelor financiare pe baza de angajament ferm sau nu;
- operarea facilitatilor multilaterale de tranzactionare (MTF); si
- exploatarea unitatilor de tranzactionare organizate (OTF).

**Serviciile auxiliare**

Serviciile auxiliare sunt definite dupa cum urmeaza:

- pastrarea si administrarea instrumentelor financiare pentru contul clientilor, inclusiv custodele si serviciile conexe, cum ar fi gestionarea numerarului/colateralului;
- acordarea de credit sau împrumuturi unui investitor pentru a-i permite acestuia sa efectueze o tranzactie cu unul sau mai multe instrumente financiare, în cazul în care Banca care acorda creditul sau împrumutul sunt implicate în tranzactie;
- consiliere acordata întreprinderilor cu privire la structura capitalului, strategia industrială si chestiuni conexe, precum si consultanta si servicii referitoare la fuziuni si achizitionarea de întreprinderi;
- servicii valutare în cazul în care acestea sunt asociate cu furnizarea de servicii de investitii;
- servicii legate de subscrierea de valori mobiliare/instrumente financiare; si
- cercetare investitionala si analiza financiara sau alte forme de recomandare generala referitoare la tranzactiile cu instrumente financiare.

**Mediu durabil**

Orice mediu care permite unui client sa stocheze informatii care îi sunt adresate personal, într-un mod care sa fie accesibil pentru referinte ulterioare si pentru o perioada de timp adecvata scopurilor informatiilor si permitând reproducerea neschimbata a informatiilor stocate.

**Tranzactie personala:** O tranzactie cu instrumente financiare care este efectuata de catre sau în contul unei „persoane relevante”, sub rezerva respectarii a cel puțin unuia dintre urmatoarele criterii:

a) „Persoana relevanta” actioneaza în afara sferei activitatilor desfasurate în aceasta calitate, sau

b) Tranzactionarea se efectueaza în contul uneia dintre urmatoarele persoane:

- „persoana relevanta”,

- orice persoana care are o relatie de familie sau este strâns asociata cu persoana relevanta sau

- o persoana în legatura cu care persoana relevanta are un interes material direct sau indirect rezultat din rezultatul tranzactiei, altul decât o taxa sau comision pentru executarea unei astfel de tranzactii.

#### 4. IDENTIFICAREA SI GESTIONAREA CONFLICTELOR DE INTERESE

##### 4.1 Tipuri de conflicte de interese identificate de banca

Banca a identificat si trateaza urmatoarele tipuri de conflicte de interese:

- Conflicte potientiale de interese- pot aparea in situatia in care o persoana relevanta are interese personale de natura sa produca un conflict de interese;
- Conflicte reale de interese- apar in momentul in care o persoana relevanta este in situatia de a lua si/sau de a participa la luarea unei decizii care l-ar avantaja sau care ar avantaja un apropiat al sau sau a efectuat o operatiune in interes personal, incalcand astfel reglementarile bancii.

Din perspectiva unui **client al bancii** pot sa apara conflicte de interese atunci cand:

- Tranzactioneaza /investeste in instrumente financiare;
- Primeste unul sau mai multe servicii de investitii financiare si/sau servicii de investitii auxiliare;
- Actioneaza ca agent intr-o tranzactie care implica instrumente financiare;
- Primeste consultanta de investitii.

Din **perspectiva bancii**, pot sa apara conflicte de interese atunci cand Banca:

- Tranzactioneaza/investeste in instrumente financiare;
- Subscrie sau plaseaza instrumente financiare;
- Acorda imprumuturi sau alte facilitati de creditare;
- Executa tranzactii cu instrumente financiare in numele clientilor , actionand in nume propriu ca agent sau prin vanzari si cumparari simultane (tranzactii de tipul matched principal);
- Genereaza tranzactii noi;
- Mentine relatii cu terte parti, inclusiv cu clientii, participantii la piata si/sau autoritatile relevante.

Din **perspectiva angajatilor si/sau reprezentantilor Bancii** pot sa apara conflicte de interese atunci cand angajatul si/sau reprezentantul bancii:

- Isi exercita functia;
- Genereaza tranzactii in desfasurarea activitatii sale;
- Isi atinge obiectivele sau planurile de vanzare;
- Actioneaza in vederea obtinerii unui statut si /sau activitatile sale au legatura cu remuneratia sa;
- Realizeaza investitii personale;
- Este implicat in afaceri/activitati proprii externe activitatilor desfasurate in cadrul bancii;
- Primeste sau ofera cadouri, divertisment sau alte beneficii monetare sau nemonetare.

Banca a stabilit un set de masuri si proceduri adecvate dimensiunii sale precum si structurii, naturii, amplitudinii si complexitatii activitatilor sale de afaceri, astfel încât sa previna sau sa gestioneze conflictele de interese si sa se asigure ca persoanele relevante trateaza clientii într-o maniera echitabila si impartiala si au nivelul

adecvat de independenta.

Persoanele relevante trebuie sa fie pregatite sa gestioneze orice potentiale conflicte de interese aduse la cunostinta lor care ar putea dauna interesului superior al clientilor lor.

Banca a stabilit un set de masuri care vizeaza prevenirea conflictelor de interese, inclusiv, printre altele, urmatoarele:

- Cartografierea zonelor de conflict de interese (identificarea/exemplificare);
- Interzicerea stimulentei;
- Procedura de depunere a rapoartelor anonime de catre personalul Bancii (whistleblowing);
- Controlul activitatii profesionale paralele prin intermediul unei functiide conformitate independenta de activitaiile desfasurate pe pietele financiare;
- Clauze contractuale pentru limitarea conflictelor de interese rezultate din schimbarea locului de munca;
- Reglementari privind tratatarea reclamatilor;
- Stabilirea de linii de raportare administrativa – segregarea functiilor;
- Stabilirea Principiului celor Patru Ochi;
- Sisteme de remunerare; si
- Reguli specifice de aprobare a tranzactiilor cu partile afiliate.

Exemple de conflicte de interese ce pot aparea in adesfasurarea activitatii, fara a fi limitative, si care pot aparea ca urmare a desfasurarii de servicii de investitii financiare:

- Banca furnizeaza clientilor consultanta de investitii si recomanda sau vinde propriile produse sau produse emise de societatile afiliate;
- Banca tranzactioneaza instrumente financiare cu clientii sai in contrapartida cu contul propriu;
- Banca tranzactioneaza pozitii proprii despre un instrument financiar, iar in acelasi timp detine informatii despre posibile ordine viitoare ale clientilor in legatura cu acel instrument;
- Banca este implicata in stabililirea pretului unui instrument financiar pentru o oferta si furnizeaza ulterior servicii de plasare a respectivului instrument financiar cu alocare discretionara;
- Banca ofera consultanta pentru tranzactii de finantare corporativa unuia sau mai multor clientii care sunt concurenti directi;
- Un client are un interes pentru un anumit instrument financiar si unul sau mai multi angajati/reprezentanti ai bancii initiaza tranzactioneaza pe contul propriu (personal) cu respectivul instrument;
- Banca a acordat un imprumut unui emitent sau unei entitati din grupul financiar din care face parte emitentul si imprumutul va fi platit cu incasarile emisiunii in contextul in care banca ofera servicii de investitii financiare sau servicii de investitii financiare;
- Un angajat al bancii are atributii in in introducerea/executarea ordinelor/transmiterea acestora pentru persoane aflate in relatie de rudenie si afini pana la gradul 2 inclusiv sau pentru un client persona juridica unde are o implicare directa/indirecta in calitate de asociat, actionar, administrator;
- Un angajat al bancii nu declara o functie detinuta in afara contractului de munca cu banca, situatie care ar putea sa il plaseze intr-o situatie de conflict de interese;
- Un angajat si sau un reprezentant al bancii primeste cadouri(inclusiv beneficii nemonetare) sau alte stimulente care pot influenta comporamentul sau in orice mod, intrand astfel in situatie de conflict de interese cu interesele unui client;
- Un angajat se implica in afaceri /activitati externe care ar putea intra in conflict cu Banca sau cu interesele clientilor bancii;
- Orice alte situatii care pot constitui conflicte de interese.

## 4.2 Reguli

Persoanele relevante (angajatii bancii) trebuie sa respecte urmatoarele reguli atunci cand actioneaza pe pietele financiare:

- a) **Integritate morala:** le este interzis sa solicite sau sa accepte, direct sau indirect, pentru ei sau pentru altii, vreun avantaj ori beneficiu in exercitarea functiei pe care o detin sau sa abuzeze in vreun fel de aceasta functie;
- b) **Impartialitate si nediscriminare:** trebuie sa aiba o atitudine obiectiva, neutra fata de orice intrese politic, economic, religios sau de alta natura in exercitarea atributilor de servicii, inclusiv cele aferente tranzactiilor pe pietele financiare;
- c) **Profesionalism si transparenta:** au obligatia de a-si indeplini atributiile de serviciu cu responsabilitate, competenta, eficienta, corectitudine, claritate si constiinciozitate;
- d) **Respectarea prevederilor legislatiei in vigoare:** de a respecta legislatia aplicabila activitatii pe care o desfasoara, precum si reglementarile interne ale bancii;
- e) **Confidentialitate:** obligatia de a pastra confidentialitatea asupra tuturor faptelor, datelor si informatiilor referitoare la activitatea desfasurata, precum si asupra oricarui fapt, data sau informatie, care priveste persoana, proprietatea, activitatea, afacerea, relatiile personale sau de afaceri ale clientilor-solduri, rulaje, operatiuni derulate, servicii prestate sau contractele incheiate cu clientii. Persoanele care desfasura activitati pe pietele financiare trebuie sa pastreze secretul profesional asupra oricarei informatii ori date nedestitate publicarii, de care au luat cunostinta in cursul exercitarii functiei si nu vor folosi aceste informatii pentru obtinerea de avantaje personale, orice abatere fiind sanctionata conform reglementarilor legale si interne;
- f) **Prevenirea si combaterea faptelor de coruptie, spalare de bani si finantare a actelor de terorism:** au obligatia de raportare a oricaror tranzactii care pot avea legatura cu faptele de coruptie, spalare de bani si/sau finantare a actelor de terorism si evitarea finalizarii unor astfel de tranzactii, in conformitate cu prevederile legale
- g) **Prudentialitate:** au obligatia de a-si desfasura activitatile pe baze prudentiale, respectiv de a gestiona responsabil resursele proprii ale bancii si de a informa corect clientii cu privire la produsele si serviciile bancare oferite acestora in activitatea de tranzactionare;
- h) **Evitarea denigrarii:** trebuie sa isi desfasoare activitatea cu buna credinta, potrivit uzantelor, cu respectarea intereselor partilor implicate si a cerintelor concurentei loiale, in conditiile concrete ale pietei.

Pentru fiecare tip de conflict de interese identificat de banca aplica una sau mai multe dintre urmatoarele masuri:

- **Barriere informationale:** Banca respecta confidentialitatea informatiilor pe care le primeste despre sau de la clientii sai. Respecta toate legile aplicabile cu privire la gestionarea informatiilor nonpublice si a informatiilor privilegiate si aplica in cadrul fluxului de circulatie a informatiilor principiul „necesitatii cunoasterii”, in interiorul bancii, inclusiv in cadrul entitatilor care sunt implicate in realizarea de tranzactii cu instrumente financiare. Banca a definit zone si mentine zone de bariere informationale pentru a preveni accesul neautorizat potential, iminent sau anticipat si utilizarea necorespunzatoare a informatiilor nonpublice si /sau a informatiilor privilegiate.
- **Politica de executare a ordinelor clientilor:** Banca are emisa o politica privind executarea ordinelor clientilor care are ca scop prevenirea conflictelor de interese si protectia clientilor;
- **Refuzul de a actiona si /sau neexecutarea tranzactiilor:** Atunci cand banca va fi pusa in situatia de a nu gestiona in mod corespunzator situatiile de conflicte de interese, nu se va implica intr-o astfel de operatiune, si se va abtine de la executarea de tranzactii care genereaza situatii de conflict de interese intre clientii sai atunci cand conflictul a fost identificat inainte de realizarea angajamentelor;
- **Independenta:** departamentele/entitatile care isi desfasoara activitatea si pe pietele financiare actioneaza in mod independent unul fata de celalalt;

- **Inregistrarea:** Banca mentine un registru al conflictelor de interese inclusiv in legatura cu furnizarea serviciilor de investitii financiare si/sau serviciilor de investitii financiare auxiliare. Informatiile continute in registru faciliteaza identificarea si gestionarea efectiva a oricarui tip de conflicte de interese (potential sau real);
- **Escaladarea catre conducerea bancii:** conducerea bancii este responsabila pentru implementarea reglementarilor interne privind conflictele de interese si daca sunt identificate situatii de conflicte de interese acestea sunt gestionate si raportate conducerii.
- **Codul de etica si conduita:** Banca a definit si mentine un cod de conduita si etica al angajatilor sai si se asigura ca salariatii au cunostinta de prevederile acestuia;
- **Remunerarea angajatilor:** politica de remunerare a bancii este emisa astfel incat sa aiba in vedere evitarea conflictelor de interese;
- **Stimulentele:** Banca interzice primirea de stimulente de catre angajatii care lucreaza direct cu instrumente financiare;
- **Activitatile externe ale angajatilor:** Angajatilor bancii li se cere sa declare afacerile/activitatile pe care le desfasoara in afara bancii, activitatile care ar putea sa genereze conflicte de interese cu interesele clientilor sau ale bancii;
- **Tranzactiile personale:** tuturor angajatilor le sunt aplicabile reguli privind tranzactiile personale;
- **Politica de cadouri:** angajatilor bancii li se cere sa inregistreze sau cand este considerat excesiv, sa refuze orice cadou primit in desfasurarea activitatilor lor.