

POLITICA PRIVIND EVITAREA CONFLICTELOR DE INTERESE INTRE SOCIETATE SI CLIENTII SAI

1.01 Reguli generale

- (a) Conducatorii si Agentii SSIF vor lua toate măsurile necesare astfel încât să se asigure că situațiile de conflict de interese între societate, inclusiv administratori, salariați și agenți sau orice persoană aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de societate, și clienții societății, între doi clienți ai societății, precum și între combinații ale situațiilor de mai sus, sunt identificate și apoi prevenite și gestionate într-un asemenea mod încât interesele clienților să nu fie afectate.
- (b) SOCIETATEA are dreptul de a avea o politica adecvata de selectie a clientilor societatii in scopul prevenirii si evitarii oricarui conflict de interese intre societate si clientii sai si asigurarii celui mai bun tratament aplicat clientilor societatii.
- (c) SOCIETATEA trebuie să acționeze în mod onest, corect și profesional, în concordanță cu cel mai bun interes al clienților lor și cu respectarea principiilor privind cerintele prudentiale si regulile de conduita onesta si profesionala a angajatilor societatii.
- (d) În scopul prevenirii apariției unor situații de conflict de interese cât și pentru garantarea confidențialității informațiilor obținute în cursul desfășurării diferitelor servicii pentru a preveni apariția unui conflict de interese, SOCIETATEA separa activitățile de tranzactionare (trading) de activitățile directe cu clientii (front-office).
- (e) In scopul evitarii posibilelor conflicte de interese cu clientii sai, SOCIETATEA asigura, in conformitate cu prevederile legale, separarea funcțiilor privind decizia, execuția și supravegherea activității de prestare de servicii de investitii financiare.
- (f) SOCIETATEA are obligația să notifice clientilor, daca este cazul, în mod clar, natura și sursa conflictului de interese, înaintea prestării serviciilor de investiții financiare în numele acestuia.
- (g) În situația în care conflictele de interese nu pot fi evitate, sau gestionate conform politicii interne independente, SOCIETATEA nu trebuie să presteze servicii de investiții financiare în numele clientului față de care se află, direct sau indirect, într-un conflict de interese, luându-se în considerare inclusiv interesele ce derivă din tranzacții în cadrul grupului din care face parte, decât dacă a dezvăluit, în prealabil, clientului natura și întinderea interesului său, fie în scris, fie telefonic (daca este cazul) și numai în situația în care clientul a fost de acord să încheie o tranzacție în condițiile prezentate.
- (h) SOCIETATEA se obliga sa asigure accesul egal al investitorilor la informatiile cu caracter public, orice eveniment de natura sa influenteze pretul sau alt aspect al evolutiei de piata a valorilor mobiliare oferite public.
- (i) Administratorii, conducatorii, directorii, agentii de servicii de investitii, angajatii si colaboratorii SOCIETATII nu vor incheia, prin intermediul SOCIETATII sau altui S.S.I.F., tranzactii in nume propriu cu instrumentele financiare de ale caror informatii privilegiate sau confidentiale au luat cunostiinta in cadrul exercitarii functiilor in cadrul SOCIETATII.

- (j) Conducătorii societății, precum și reprezentanții Controlului Intern se vor asigura ca oricare dintre informațiile confidențiale de care iau cunoștința personalul societății să nu fie folosite în tranzacțiile efectuate de către S.S.I.F. în contul propriu, în contul persoanelor relevante sau în contul unor terți ori clienți interesați.

1.02 Reguli specifice

- (a) SOCIETATEA va informa clientul despre existența uneia sau mai multora din următoarele situații:
- (i) S.S.I.F. este formator de piață pentru instrumentul financiar recomandat;
 - (ii) S.S.I.F. și/sau unul dintre administratorii, conducătorii, acționarii semnificativi, directorii, agenții pentru servicii de investiții financiare sau agenții delegați, au dețineri mai mari de 5% din instrumentul financiar recomandat, ori dețin opțiuni, drepturi sau warrante pentru a cumpăra același procent din instrumentul financiar recomandat;
 - (iii) S.S.I.F. a participat în ultimii doi ani la o ofertă publică pentru instrumentul financiar recomandat;
 - (iv) orice alt conflict de interese referitor la instrumentul financiar recomandat.
- (b) Informarea clientului și acordul acestuia trebuie înregistrate de către SOCIETATE, inclusiv pe suport magnetic, dacă comunicarea se face telefonic.
- (c) În cazul în care agenții de servicii de investiții financiare ai societății execută tranzacții în nume propriu prin intermediul societății, ordinele vor fi preluate de un alt agent de servicii de investiții financiare al societății și vor fi aprobate de superiorul ierarhic, respectiv de către Directorul de Operațiuni și Tranzacții.
- (d) În scopul evitării conflictelor de interese și asigurării unei activități de control intern independente și profesionale, SOCIETATEA nu va intermedia tranzacții cu instrumente financiare în numele și pe contul persoanei/persoanelor din cadrul Compartimentului de Control Intern, care desfășoară activitate de control intern în cadrul SOCIETĂȚII, dar va putea prelua ordine transmise aceste ordine pentru executarea printr-un alt S.S.I.F.
- (e) SOCIETATEA are obligația de a executa ordinele primite de la clienți pentru acel instrument financiar, care pot fi executate în condițiile pieței, înainte de a tranzacționa un anumit instrument financiar în contul propriu sau în contul persoanelor relevante.
- (f) SOCIETATEA trebuie să execute ordinele primite de la clienți pentru acea valoare mobilă la același pret sau la un pret mai bun, în cazul unui pret limitat, înainte de a negocia o valoare mobilă în cont propriu sau în contul unui acționar semnificativ al sau, al unui membru al consiliului de administrație sau al unui angajat al sau.