



POLITICA PRIVIND PREVENIREA CONFLICTELOR DE INTERESE

INTRODUCERE

Scopul prezentei Politici privind prevenirea Conflictelor de Interese (denumita in continuare „Politica”) este definirea regulilor, standardelor si principiilor de conduita profesionala adoptate de catre Banca, pentru a identifica si gestiona in mod eficace, dar si pentru a incerca sa previna, cazurile de conflicte de interese, care pot aparea in contextul furnizarii de catre Banca a produselor si serviciilor sale, in conformitate cu prevederile cadrului de reglementare si cu bunele practici, inclusiv in cazurile in care conflicte de interese apar in contextul activitatilor de investitii aflate in zona MiFID II.

Politica se aplica Companiilor Grupului, independent de politicile punctuale aplicabile uneia sau mai multor companii ale Grupului ca urmare a cerintelor suplimentare impuse de cadrul de reglementare national relevant.

In special, Politica isi propune sa:

- **previna** cazurile de conflicte de interese, care se pot dovedi daunatoare intereselor Clientilor sau Clientilor potentiali in ceea ce priveste furnizarea de servicii bancare si/sau de investitii;
- aplice **proceduri** pentru gestionarea cazurilor de conflicte de interese, care pot include masuri organizationale si administrative pentru gestionarea unor astfel de cazuri si protejarea intereselor Clientilor;
- stabileasca **mecanisme de control**, care sa permita o evaluare generala a eficientei cadrului de prevenire a conflictelor de interese, precum si a nivelului de conformitate a Bancii cu respectivul cadru.

Politica acopera cazurile de conflicte de interese fie potentiale, fie confirmate. Personalul Bancii poate solicita consultanta de la Directia Conformitate, din punct de vedere al evaluarii unui caz potential de conflict de interese si totodata, furnizare de instructiuni cu privire la masurile de remediere adecvate.

De asemenea, Politica acopera diferentierea intre conflictele de interese care persista si care trebuie gestionate in permanenta si conflictele de interese care apar brusc in legatura cu un singur eveniment (de exemplu, o tranzactie, selectia prestatorului de servicii etc.) si care pot fi gestionate, de regula, prin aplicarea unei masuri unice. In toate circumstantele, interesul institutiei de credit trebuie sa fie in centrul deciziilor luate.

Incapacitatea de a identifica si gestiona in mod eficace un conflict de interese ar putea cauza diferite consecinte negative pentru Clienti, Banca si Personalul acesteia, respectiv daune reputationale, deteriorarea relatiilor Bancii cu clientii sai, sanctiuni impuse de cadrul de reglementare si cresterea numarului de potentiale litigii.

DESCRIEREA RESPONSABILITATILOR

Membrii Consiliului de Administratie

Membrii Consiliului de Administratie:

- i. vor lua in considerare interesele Bancii in procesul lor decizional;
- ii. se vor abtine de la orice actiune care ar putea sa dauneze Grupului;
- iii. vor respecta Politica privind tranzactiile cu partile afiliate care impune ca respectivele tranzactii sa se desfasoare in conformitate cu principiul valorii de piata;
- iv. vor spori constientizarea in randul personalului si vor promova participarea personalului la cursuri de instruire;
- v. vor implementa o cultura care pune accent pe semnificatia tratarii etice a clientilor si gestionarea independenta a cazurilor de conflicte de interese.

Membrii Consiliului de Administratie si persoanele carora Consiliului de Administratie le-a delegat competente sunt obligate:

- i. sa nu acorde prioritate propriilor interese daca acestea contravin intereselor Bancii;
- ii. sa divulge in mod prompt si adecvat Bancii si celorlalti membri ai Consiliului de Administratie propriile interese/activitati care pot aparea din tranzactii ale firmelor detinute direct sau indirect, precum si orice alt conflict de interese pe care il pot avea fata de interesele Bancii sau a unei societati afiliate. Divulgarea adecvata inseamna o divulgare care sa includa o descriere a tranzactiei si a propriilor interese ale membrului.

Membrii Consiliului de Administratie trebuie sa se abtina sa voteze cu privire la situatii pentru care exista un conflict de interese intre membrul Consiliului de Administratie sau persoanele afiliate cu membrul Consiliului si Banca. Intr-un asemenea caz, decizia se ia de catre restul membrilor Consiliului de Administratie.

De asemenea, este interzis Membrilor Consiliului de Administratie si Managementului Superior sa desfasoare activitati in nume propriu sau in numele altei persoane, care se incadreaza in sfera operatiunilor Bancii, fara consimtamantul Adunarii Generale a Actionarilor in cazurile in care asemenea prevederi nu sunt incluse in



Actul Constitutiv. Respectiv activitati acopera activitatile ce sunt realizate in numele respectivului membru sau in numele unei alte persoane (persoana juridica sau persoana fizica, de exemplu prin numirea in structurile de conducere ale altor persoane juridice).

Activitatile realizate de catre membrii Consiliului de Administratie sau Managementul Superior trebuie sa se incadreze in cadrul de guvernanta corporativa al Bancii, reflectat in Actul Constitutiv. Cu toate acestea, activitati relevante pot fi exercitate in mod direct sau indirect, in cadrul unei subsidiare. In aceasta situatie activitatile repetate sau continue ale Managerilor Superiori sau ale membrilor Consiliului de Administratie nu sunt considerate daunatoare asupra Bancii. Doar riscul de daune din cauza unor activitati concurentiale poate fi luat in considerare. Pe de alta parte, nu toate activitatile se pot califica drept "concurente" conform prevederii de mai sus, deoarece ar trebui luate in considerare si gravitatea si „calitatea” riscului iminent de dauna.

Managementul Superior (Membrii Comitetului Executiv si Managerii Superiori)

Managementul Superior este obligat, cel putin, sa:

- i. ia in considerare interesele Bancii in procesul decizional;
- ii. se abtina de la orice actiune care ar putea sa dauneze Grupului;
- iii. inspire o cultura care pune accent pe semnificatia tratarii etice a clientilor si gestionarea intr-o maniera independenta a cazurilor de Conflicte de Interese;
- iv. respecte Politica privind tranzactiile cu partile afiliate care impune ca respectivele tranzactii sa se desfasoare in conformitate cu principiul valorii de piata;
- v. evite situatii care sa duca la cazuri de conflicte de interese, cauzate de:
 - a. interese financiare proprii sau familiale care sa contravina intereselor Bancii
 - b. participarea la o activitate sau
 - c. asumarea de responsabilitati conflictuale la nivel de Grup
- vi. obtina si depuna toate documentele solicitate de catre Directia Conformitate;
- vii. se abtina de a participa in calitate de supervisor, subordonat sau de a fi intr-o legatura ce asigura un control cu membrii familiei sau alte persoane apropiate.

Angajatii

Angajatii sunt responsabili sa identifice si gestioneze conflicte de interese in mod permanent si sunt obligati, la nivel minim, sa:

- i. respecte prezenta Politica, regulile si alte politici si proceduri aplicabile referitoare la identificarea, documentarea si gestionarea conflictelor de interese, precum si Politica privind tranzactiile cu partile afiliate care impune ca respectivele tranzactii sa se desfasoare in conformitate cu principiul valorii de piata, in cazul in care sunt calificati ca parti afiliate;
- ii. obtina si depuna toate documentele solicitate de catre Directia Conformitate;
- iii. se familiarizeze cu abilitatile necesare pentru a-si indeplini atributiile cu competenta, onestitate si independenta;
- iv. evite, acolo unde este posibil, situatii care sa duca la cazuri de conflicte de interese, cauzate de:
 - a. interese financiare proprii sau familiale conflictuale;
 - b. participarea la o activitate sau
 - c. asumarea de responsabilitati conflictuale la nivel de Grup;
- v. se abtina de la participarea intr-o relatie de supraveghere, subordonare sau control cu membrii familiei sau alte persoane apropiate;
- vi. se abtina de la partajarea unor informatii profesionale cu alti angajati decat cei care isi indeplinesc atributiile oficiale si sa restrictioneze accesul neautorizat la respectivele informatii.

PREVEDERI ORGANIZATIONALE

Aspecte generale

In contextul minimalizarii riscului de conflict de interese si daunelor potentiale asupra intereselor Bancii si clientilor acestora, este stabilit un sistem de control intern care prevede:

- i. structura organizationala adecvata pentru distribuirea operatiunilor, desemnarea atributiilor si implementarea unor proceduri decizionale specifice, precum si promovarea unui proces eficace de raportare si comunicare la toate nivelurile;
- ii. un cadru procedural care acopera toate activitatile care incorporeaza principiile de baza precum *separarea atributiilor*, *principiul celor patru ochi*, stabilirea preturilor in conformitate cu *principiul valorii de piata*, acordarea accesului exclusiv pe baza nivelurilor ierarhice ale angajatilor, gestionarea tuturor informatiilor pe baza nevoii de a sti (need to know) si tratarea egala si impartiala a tuturor clientilor;



- iii. functiile de control intern, respectiv risc, conformitate si audit intern, care isi desfasoara activitatea independent de unitatile Bancii cat si una fata de cealalta si intr-o maniera care sa permita monitorizarea, detectarea, prevenirea si gestionarea eficace a cazurilor de conflicte de interese;
- iv. monitorizarea si evaluarea periodica a adecvarii si eficacitatii sistemelor, mecanismelor de control intern si procedurilor relevante pentru solutionarea posibilelor vulnerabilitati;
- v. implementarea unor mecanisme de control intern, in vederea asigurarii securitatii, integritatii si confidentialitatii informatiilor;
- vi. Banca trebuie sa aiba angajati experimentati, atestati in mod adecvat in situatiile impuse de legislatie, ale caror abilitati si cunostinte acopera in mod cuprinzator intreaga gama a serviciilor si activitatilor desfasurate;
- vii. introducerea si implementarea Codului de Etica si a unui set de politici care sa imbunatateasca transparenta, in principal prin Politica anti-mita si anticoruptie, Politica de alerta si o Politica privind tranzactiile cu parti afiliate;
- viii. o Politica de remunerare adecvata, care nu intra in conflict cu obligatia Bancii de a actiona in interesul actionarilor sai, oferind stimulente excesive asociate cu obiectivele de vanzari;
- ix. restrictii pentru personalul Bancii care indeplineste atributii in afara Bancii, inclusiv apartenenta, numirea intr-o functie politica, angajare, consultanta sau asumarea oricarui interes de afaceri sau economic si/sau financiar in cadrul unei companii, care se incadreaza in sfera de activitate a Alpha Bank sau a oricarei companii a Grupului.

Acorduri privind prevenirea si gestionarea conflictelor de interese

Pentru a preveni si gestiona cazurile care pot constitui sau duce la o situatie de Conflict de Interese, Banca, dupa caz:

- i. stabileste bariere informationale intre entitati diverse ale bancii, de exemplu prin separarea fizica a anumitor linii de afaceri sau a angajatilor responsabili pentru gestionarea cazurilor;
- ii. solicita fiecarui angajat, indiferent de tipul contractului de munca sau de situatia profesionala (inclusiv concediu de crestere a copilului sau orice alt tip de concediu pe motive personale), obtinerea unei aprobari inainte de a realiza orice activitate care poate pune in pericol independenta sau imparzialitatea sa sau care poate avea un efect negativ asupra reputatiei Bancii;
- iii. solicita personalului bancii care urmare a activitatilor profesionale efectuate poate implica un risc de conflict de interese, sa transmita *Declaratia Angajament privind Prevenirea Conflictului de Interese*. De asemenea, persoanele anterior mentionate sunt obligate sa transmita de cate ori este necesar *Declaratia angajament privind Prevenirea Conflictului de Interese* actualizata, in cazul in care apare orice modificari cu privire la activitatile lor din afara Bancii, asocieri sau interese economice;
- iv. evalueaza riscul potential de conflict de interese pentru angajatii implicati in acorduri cu terte parti pentru externalizarea activitatilor;
- v. evalueaza anual activitatile unitatilor bancii care implica risc de conflict de interese si solicita ca toti membrii personalului implicati in mod direct sau indirect in procesele de selectare/aprobare/semnare ale contractelor cu furnizorii/externalizare sa divulge in scris catre supervizorii lor si catre Directia Conformitate orice relatie de rudenie sau de alta natura (de exemplu, angajari anterioare sau recente) cu un candidat sau furnizor de servicii;
- vi. identifica, in baza declaratiilor pe proprie raspundere, membrii personalului cu legaturi de familie (rude sau afini) si se asigura ca nu sunt pe aceeasi linie de raportare si nu isi vor asuma rolurile de propunator – aprobator;
- vii. interzice membrilor personalului sa participe in comitetele de aprobare competente responsabile pentru:
 - a. acordarea unor credite catre rude pana la al doilea grad, inclusiv persoane cu care au legaturi stranse;
 - b. administrarea creditelor neperformante ale respectivilor angajati sau ale persoanelor cu care acestia au legaturi stranse;
 - c. evaluarea performantei unui angajat cu care au relatie de rudenie pana la al doilea grad, inclusiv sot/sotie sau persoane asimilate;
- viii. previne participarea punctuala sau succesiva a unui angajat la furnizarea unor servicii si activitati catre aceiasi clienti, in cazul in care o asemenea participare poate crea un conflict de interese sau poate pune in pericol gestionarea eficace a prevederilor privind conflictele de interese;
- ix. supravegheaza implementarea Cadrului de Securitate Cibernetica si Informationala la nivel de Grup si respectarea cadrului de reglementare, in conformitate cu care angajatii nu pot folosi proprietatile, activele, serviciile sau alte resurse ale Alpha Bank, decat in conformitate cu prevederile referitoare la beneficiile angajatilor. Proprietatea intelectuala care apartine Bancii nu poate fi folosita pentru beneficii personale sau in beneficiul altor persoane.



PREVEDERI SPECIALE PENTRU PREVENIREA CONFLICTELOR DE INTERESE CU PRIVIRE LA FURNIZAREA SERVICIILOR INVESTITIONALE

Servicii de activitati de investitii si conexe

Pentru a preveni situatiile care pot constitui sau conduce la un conflict de interese, furnizand servicii si activitati de investitii sau servicii conexe cu privire la produse de investitii, Banca:

- i. se asigura ca instructiunile clientului sunt executate in conformitate cu prevederile *Politicii privind executarea ordinelor si cea mai buna executie*, stipulate in Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare;
- ii. se asigura ca toate informatiile referitoare la o recomandare sau propunere pentru o strategie investitionala sunt prezentate in mod obiectiv si ca este divulgat orice conflict de interese cu privire la instrumentele financiare in cauza;
- iii. se asigura ca orice stimulent, discount sau beneficiu non-monetar primit pentru directionarea ordinelor clientilor catre un anumit loc de tranzactionare sau de executare este inregistrat si evaluat din punct de vedere al acceptarii si, in caz contrar, este interzis;
- iv. se asigura ca toate produsele de investitii oferite sunt in conformitate cu *Politica de guvernanta pentru produsele de investitii*;
- v. se asigura ca furnizarea serviciilor de subscriere si plasare este realizata in conformitate cu cadrul local legal in vigoare.

In cazul in care prevederile organizationale si administrative de mai sus pentru prevenirea sau gestionarea conflictelor de interese nu sunt suficiente pentru a asigura in mod rezonabil evitarea riscului de a afecta negativ interesele clientului, Banca il va notifica pe client. Aceasta notificare, care va fi transmisa in scris sau printr-un suport durabil, va include descrierea specifica a conflictului de interese care deriva din furnizarea serviciilor de investitii si/sau conexe, pe baza profilului clientului. Notificarea va descrie natura generala, sursele conflictului de interese si riscurile aferente pentru client care deriva din situatia conflictului de interese si masurile luate pentru minimalizarea acestuia. Informatiile de mai sus vor fi prezentate cu suficiente detalii pentru a permite clientului sa ia o decizie documentata cu privire la serviciul de investitii sau conex, in care apare conflictul de interese.

Prevederi speciale pentru analistii financiari si cercetarea de investitii

Urmatoarele prevederi se vor aplica pentru personalul implicat in cercetarea de investitii si analiza financiara, pentru a se asigura ca sunt indeplinite toate conditiile pentru evitarea unui potential conflict de interese:

- i. analistii financiari si personalul implicat in cercetare, pentru a-si mentine independenta, nu se vor implica in alte activitati decat pregatirea cercetarii;
- ii. analistii financiari si personalul implicat in cercetare nu se vor implica in tranzactii personale cu instrumente financiare care fac obiectul cercetarii de investitii inainte de diseminarea catre clienti sau public avand in vedere o perioada de timp rezonabila acordata pentru informarea beneficiarilor cercetarii. In acest scop, in timpul pregatirii cercetarii, analistii financiari nu au permisiunea de a divulga catre niciun angajat care nu participa la pregatirea cercetarii nicio informatie referitoare la continutul cercetarii, care ar putea da nastere unor tranzactii pe baza informatiilor mentionate mai sus. Interdictiile mentionate mai sus nu sunt aplicate in cazul tranzactiilor realizate cu buna credinta de catre persoanele mentionate mai sus, daca executa tranzactii in care Banca este formator de piata sau desfasoara activitatea de formator de piata sau executa un ordin la initiativa clientului;
- iii. analistii financiari si membrii personalului care pregatesc o cercetare nu au permisiunea de a se implica in tranzactii personale cu instrumente financiare referitoare la cercetarea in cauza, cu exceptia unor cazuri extraordinare si daca s-a acordat aprobarea prealabila de catre superiorul ierarhic. Analistii financiari si membrii personalului care participa la pregatirea unei cercetari nu vor accepta stimulente din partea unor persoane fizice cu interese semnificative in cercetarile investitionale desfasurate;
- iv. analistii financiari si orice alti angajati care participa la cercetare nu trebuie sa promita emitentilor o recomandare favorabila care sa derive din cercetare.

Cand Banca disemineaza catre public sau clientii sai o cercetare de investitii realizata de catre o alta persoana, este scutita de respectarea restrictiilor de mai sus, daca sunt indeplinite urmatoarele criterii:

- a. persoana care realizeaza cercetarea nu este membra a Grupului;
- b. Banca nu modifica in mod semnificativ recomandarile cercetarii de investitii;
- c. Banca nu este mentionata ca autor al cercetarii investitionale;
- d. Banca se asigura ca autorul cercetarii face obiectul unor cerinte de conformitate echivalente cu cadrul de reglementare national aplicabil pentru pregatirea cercetarii mentionate mai sus sau a stabilit o politica de acceptare a respectivelor cerinte.



IDENTIFICAREA CAZURILOR DE CONFLICTE DE INTERESE

Relatii in urma carora pot aparea Conflicte de Interese (lista nu este exhaustiva)

In conformitate cu prezenta Politica, conflictele de interese pot aparea dintr-o serie de relatii care deseori sunt in legatura si se pot suprapune. Aceasta include conflicte de interese care pot aparea intre:

- un client si Banca;
- un membru al Consiliului de Administratie, al Comitetului Executiv sau un Manager Superior si Banca;
- Banca si angajat, furnizor sau reprezentantul terței parti;
- doua sau mai multe unitati ale Bancii, angajati si companii ale Grupului.

In scopul identificării cazurilor de conflicte de interese care ar putea afecta negativ interesele si reputatia clientilor si/sau a Grupului, Banca verifica daca este implicata, ca urmare a realizarii operatiunilor bancare, a serviciilor si activitatilor de investitii sau a serviciilor conexe cu instrumente financiare sau in orice alta maniera, in una dintre situatiile urmatoare:

Conflicte asociate cu clientii (ne-exhaustive) - scenariile in care Banca, un angajat sau un reprezentant al unei terțe parti:

- poate beneficia de o suma monetara sau poate evita daune financiare in detrimentul clientului, ca urmare a vanzarii unui produs sau serviciu clientului;
- poate avea interese opuse intereselor clientului, urmare a unui produs sau serviciu oferit sau al unei tranzactii realizate in numele clientului;
- poate avea un motiv financiar sau de alta natura pentru a favoriza interesele unui client sau ale unui grup de clienti in detrimentul intereselor altui client sau grup de clienti care realizeaza acelasi tip de activitate;
- poate primi sau urmeaza a primi de la o alta persoana decat clientul un stimulent aferent serviciilor furnizate catre client, in forma unei sume monetare sau a unui beneficiu sau serviciu non-monetar, altul decat comisionul sau tariful obisnuit pe care l-ar obtine in mod normal;
- desfasoara aceleasi activitati avand calitatea de client.

Conflicte asociate cu Banca (neexhaustive)

- interesul unui membru al Consiliului de Administratie, al Comitetului Executiv, Manager Superior sau angajat dintr-o anumita activitate diferă de interesul Bancii;
- un membru al Consiliului de Administratie, al Comitetului Executiv, Manager Superior sau Angajat are capacitatea de a influenta Banca in desfasurarea activitatilor de afaceri sau luarea unor decizii semnificative intr-o maniera care sa duca la un beneficiu sau avantaj monetar pentru acesta sau pentru o persoana cu care are legaturi stranse.

Relatii (neexhaustive) in care pot aparea conflicte de interese:

- interese economice (cum ar fi, spre exemplu, actiuni, alte drepturi de proprietate, participatii si calitati de membru, participatii financiare si alte interese economice in entitati economice, clienti ai institutiei de credit, drepturi de proprietate intelectuala, imprumuturi acordate de catre institutia de credit unei societati detinute de personal, calitatea de membru intr-un organism sau calitatea de actionar al unui organism sau al unei entitati cu interese conflictuale);
- relatii personale sau profesionale cu persoanele care au detineri calificate in cadrul institutiei de credit;
- relatii personale sau profesionale cu personalul institutiei de credit sau al entitatilor incluse in perimetrul de consolidare prudentiala, cum ar fi, de exemplu, relatiile familiale;
- alte locuri de munca din ultimii 5 ani;
- relatii personale sau profesionale cu terțe parti interesate relevante, cum ar, de exemplu, asocierea cu furnizori, firme de consultanta sau alti furnizori de servicii importanti;
- influenta politica sau relatiile politice.

In situatia in care un membru al personalului are conturi sau imprumuturi la Banca sau foloseste alte servicii ale Bancii nu este considerata generatoare de conflicte de interese daca valoarea participatiei, a sumelor depuse sau imprumutate ori a serviciilor pe care le utilizeaza se situeaza sub un prag de 1% din capitalul eligibil al Bancii.

DIVULGAREA INTERESELOR FINANCIARE, DE AFACERI SI DE ALTA NATURA

Toti angajatii, cand se angajeaza la Banca si ulterior, trebuie sa declare daca:

- detin o functie sau au fost implicati in proiecte care ar putea intra in conflict cu activitatile Bancii;
- au un interes financiar, in mod direct sau indirect, fata de un debitor al Bancii; in acest context, „in mod indirect” se refera la investitii realizate prin intermediul unei firme, al unui fond sau al unei alte entitati pe care o controleaza;
- notifica orice alte cazuri care ar putea intra in conflict cu activitatile Bancii;



- divulga angajarile anterioare din ultimii cinci (5) ani.

INSTRUIREA ANGAJATILOR

Pentru a gestiona in mod eficace cazurile de conflicte de interese, Directia Conformitate realizeaza instruii regulate ale personalului Bancii. Instruirea isi propune sa sporeasca gradul de constientizare a tuturor riscurilor care pot deriva din potentiale situatii de conflicte de cnterese, precum si a asigura intelegerea responsabilitatilor acestora.

ALERTAREA

Personalul Bancii poate folosi canalele mentionate in Politica de alerta si procedura in aplicare, pentru a raporta suspiciunile de incalcare a Politicii privind prevenirea conflictelor de interese.