

INFORMATII PRIVIND POLITICA DE PREVENIRE SI ADMINSTRARE A CONFLICTELOR DE INTERESE

IN

BT CAPITAL PARTNERS S.A. (BTCP)

BTCP dispune de proceduri adecvate referitoare la conflictul de interese. Politica privind conflictul de interese stabileste identificarea circumstantelor care constituie conflict de interese sau ar putea conduce la un conflict de interese inducand un risc material sau daune intereselor unuia sau mai multor clienti, precum si specificarea procedurilor ce trebuie urmate si masurile ce trebuie adoptate in vederea administrarii acestor conflicte.

Conflictul de interese este acea situație sau împrejurare în care interesul personal, direct ori indirect, al **Persoanei relevante**¹ **BTCP** contravine interesului Clientului, **al BTCP sau al Grupului BT**, astfel încât afectează sau ar putea afecta independența și imparțialitatea acestora în luarea deciziilor ori îndeplinirea la timp și cu obiectivitate a îndatoririlor care le revin în exercitarea atribuțiilor de serviciu.

BTCP urmărește în desfășurarea activității sale prin **Persoanele relevante**, respectarea strictă a principiilor referitoare la: onestitate, corectitudine, bună credință și confidențialitate a informațiilor, capacitate profesională, evitarea conflictelor de interese și respectarea reglementărilor și normelor legale specifice.

BTCP și/sau persoanele relevante sunt răspunzătoare pentru daunele provocate **Societății** și clienților săi, dacă au realizat operațiuni folosindu-se de informații privilegiate, așa cum sunt acestea definite în reglementările CNVM/ASF.

La identificarea situațiilor de conflict de interes care pot sa apara in cursul furnizarii serviciilor de investitii financiare si sau conexe si a caror existenta ar putea prejudicia interesul unui client, **BTCP** va lua in considerare situația în care **BTCP**, o **Persoană relevantă** sau o persoană legată de aceasta în mod direct sau indirect prin control, se află în oricare din următoarele situații:

- (i) **BTCP** sau acea persoană ar putea obține un câștig financiar sau ar putea evita o pierdere financiară, pe cheltuiala clientului;
- (ii) **BTCP** sau acea persoană are un interes personal în legătură cu rezultatul unui serviciu ori al unei activități desfășurate, în legatură cu **BTCP** sau oricare dintre clienti, interes care este diferit de interesul **BTCP** sau al clientului cu privire la acel rezultat;
- (iii) **BTCP** sau acea persoană beneficiază de un stimulent financiar ori de un altfel de stimulent pentru a favoriza interesul uneia dintre clienți, în detrimentul intereselor **BTCP** sau ai celorlalti clienți;
- (iv) **BTCP** sau acea persoană este implicată în aceeași activitate ca și clientul;

¹ *Persoană relevantă BTCP reprezintă membrii Organului de Conducere, Angajații și Colaboratorii BTCP*

- (v) **BTCP** sau acea persoana primește sau va primi de la o altă persoană decât clientul o recompensă aferentă unui serviciu furnizat clientului sub forma banească a unor bunuri sau servicii, alta decât comisionul sau tariful standard pentru acel serviciu.

În vederea prevenirii situațiilor de conflict de interese, **BTCP** impune următoarele obligații de conduită pentru persoanele relevante ale **BTCP**:

- a) să nu urmărească un interes financiar sau personal, contrar sau de natură să aducă atingere sau să afecteze interesele și rezultatele **BTCP** și ale clienților;
- b) să acționeze doar în interesul **BTCP** și al clienților;
- c) să nu urmărească un interes personal în rezultatul serviciului furnizat clientului sau al unei tranzacții realizate în contul clientului, care să fie diferit de interesul clientului în ceea ce privește respectivul rezultat;
- d) să nu împrumute bani, direct sau prin intermediari, din surse proprii clienților, sau să solicite/accepte împrumuturi din partea clienților;
- e) să nu ofere alte servicii decât cele ale **BTCP**, ale **Grupului BT** sau ale partenerilor acestora, conform atribuțiilor stabilite prin fișa postului sau de către superiorii ierarhici;
- f) să nu caute obținerea de beneficii sau avantaje ce rezultă din calitatea de **Persoana relevantă BTCP**, să nu se folosească de informațiile obținute în calitatea de **Persoana relevantă BTCP** pentru beneficiul personal sau al unei terțe persoane, direct sau indirect, și să respecte cu strictețe regulile referitoare la confidențialitatea tranzacțiilor;
- g) să nu participe cu scopul de a obține un beneficiu personal, direct sau indirect, la tranzacții financiare/comerciale, ca rezultat al informațiilor obținute în calitatea sa de **Persoana relevantă BTCP**;
- h) să nu folosească bunurile ori însemnele (emblema, antetul, sigla etc.) **BTCP** în scopuri personale și să nu angajeze numele **BTCP** în afaceri personale;
- i) să respecte cu strictețe limitele mandatului dat de **BTCP** în scopul exercitării sarcinilor de serviciu;
- j) să nu accepte/să nu ofere remunerații, cadouri, recompense sau foloase de orice fel din partea/adresate clienților, colaboratorilor, furnizorilor, în vederea facilitării obținerii /oferirii unor servicii sau avantaje;
- k) vor evita tranzacții de afaceri în numele **BTCP** sau al societăților din **Grupul BT** cu nici o entitate – client al **BTCP**, furnizor sau consultant al acesteia, dacă el însuși sau un membru al familiei sale (partener de viață, rude sau afini până la gradul 2) este acționar/asociat sau exercită o funcție de administrare/conducere în cadrul acelei entități (indiferent de obiectul de activitate al acesteia);
- l) să nu efectueze tranzacții cu fondurile clienților **BTCP** sau cu fondurile societății în afara fluxurilor reglementate;
- m) să nu participe, direct sau indirect (ca intermediari), în niciun fel de tranzacții de tip “camătă”, “bancă țigănească”, pariuri sportive, jocuri de noroc, sau orice alte activități care pot fi de natură a afecta reputația instituției;
- n) personalul Compartimentelor Audit Intern și Control Intern **BTCP** nu trebuie să se afle în vreun conflict de interese din perspectiva responsabilităților pe care le au - nu vor putea

efectua controale/verificări asupra unor activități sau funcții desfășurate/deținute de ei înșiși decât după trecerea unei perioade de cel puțin un an de la data la care au încetat aceste activități și nu vor putea fi angrenați în operațiuni ale **BTCP** ori în proiectarea sau implementarea oricăror proceduri de control pentru aceste activități; de asemenea, persoanele din cadrul compartimentelor mai sus menționate nu vor putea lua parte la controale/verificări asupra oricăror activități sau funcții în care sunt angrenate în mod direct sau indirect partenerul de viață, rude sau afini până la gradul 1;

- o) să se abțină de la promovarea, analiza, negocierea, avizarea sau aprobarea unor operațiuni/tranzacții sau colaborări cu terți/firme în care au/pot avea un interes personal sau din care obțin/pot obține un beneficiu personal, pentru a se asigura că aceste decizii sunt luate în mod independent, fără a fi afectate de influențe, presiuni sau conflicte de interese.

Fară a ne limita la aceste exemple, următoarele cazuri reprezintă situații de conflict de interese:

- Angajarea personală în activități sau relații contractuale altele decât cele permise prin natura funcției pe care o ocupa;
- Folosirea informațiilor privilegiate deținute prin natura funcției ocupate pentru a favoriza anumiți clienți în scopul obținerii de avantaje pentru aceștia în detrimentul altora;
- Nedeclararea oricărei funcții deținută în afara contractului de muncă care ar putea să-i plaseze într-o situație de conflict de interese;
- Angajarea în tranzacții în nume propriu de către o **Persoana relevantă BTCP** sau de către **BTCP** legate de un anumit emitent, atunci când interesul unui client al **BTCP** ar putea fi afectat în acest mod

BTCP este deplin conștientă de potențialele situații de **Conflict de interese**, generate de natura activității societății și de apartenența sa la **Grupul BT** și ia toate măsurile rezonabile, astfel încât să asigure prevenirea și gestionarea posibilelor **Conflicte de interese**.

Măsurile adoptate de către **BTCP** în vederea prevenirii și administrării **Conflictului de interese** se regăsesc și în cadrul procedurilor interne ale **societății**, acestea fiind următoarele:

- reguli privind administrarea eventualelor situații în care **Persoanele relevante, sau Societatea** sunt implicate în activități care ar putea conduce la un Conflict de interese sau în care acestea au acces la informații privilegiate, sau la alte informații confidențiale referitoare la clienți sau la tranzacții cu, sau pentru clienți, în virtutea unei activități desfășurate de acea persoană în numele societății;
- structura organizatorică și administrativă a **BTCP** este astfel concepută încât să asigure separarea adecvată a atribuțiilor angajaților, prin separarea funcțiilor de execuție, monitorizare și control al tranzacțiilor care implica posibile situații de conflict de interese;
- reguli pentru a preveni tranzacții care intra în conflict cu o obligație a **BTCP**, conform prevederilor legislației în vigoare;
- în privința recomandărilor de investiții trebuie să se specifice prezența oricărui **Conflict de interese** semnificativ între persoana care a elaborat recomandarea, fizică sau juridică, și emitentul la care se referă;

- **BTCP** și angajații săi nu vor face nici un fel de recomandări clienților pe emitentul Banca Transilvania, preluând ordine pe simbolul TLV strict în condițiile solicitate de client (**Banca Transilvania fiind acționar la BT Capital Partners cu un procent de peste 99%**);
- adoptarea politicilor și procedurilor privind protecția informațiilor;
- societatea are o organizație internă care permite departamentelor de specialitate și personalului implicat să păstreze confidențialitatea oricărei informații de care iau cunoștință în cursul activității, în special informațiile care nu au devenit încă publice și care ar putea influența prețul de tranzacționare pe piață;
- reguli privind eliminarea oricărei legături directe între remunerarea Persoanelor relevante angajate în principal într-o activitate și remunerarea sau veniturile generate de Persoane relevante angajate într-o altă activitate, atunci când în legătură cu aceste activități poate lua naștere un conflict de interese, etc;

În cazul în care nu există nicio altă metodă de administrare a **Conflictului** sau în cazul în care în opinia **BTCP** măsurile adoptate nu protejează în mod suficient interesele clienților, **Conflictul de interese** va fi prezentat clienților pentru a permite acestora adoptarea unei decizii în cunoștință de cauză în ceea ce privește continuarea colaborării cu **BTCP** în respectiva situație;

BTCP poate presta servicii de investiții financiare în calitate de contraparte a clientului sau 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 BT**, doar dacă a dezvăluit clientului, în prealabil, natura și întinderea interesului său, fie în scris, fie telefonic și numai în situația în care clientul a fost de acord să încheie o tranzacție în condițiile prezentate. Informarea clientului și acordul acestuia trebuie înregistrate de către **BTCP**, inclusiv pe suport magnetic în situația în care comunicarea se face telefonic.

Pentru o monitorizare eficientă a tranzacțiilor realizate de către **Persoanele relevante BTCP**, **Societatea** impune câteva **reguli și restricții**:

- ❖ În momentul în care o persoană fizică devine **Persoană relevantă**, aceasta este informată de către **BTCP** cu privire la restricțiile și regulile **BTCP** privind tranzacțiile personale, obligându-se ca aceasta să le respecte și va comunica societății lista persoanelor cu care se află în relații de familie, respectiv legături strânse;
- ❖ **Persoanele relevante** au obligația actualizării acestei liste și cu datele societăților în **Legătură strânsă** cu persoanele cu care acestea se află în **Relație de familie**
- ❖ Efectuarea de tranzacții personale cu instrumente financiare de către **Persoanele relevante BTCP** se efectuează fără ca această activitate să le afecteze performanța acestora în cadrul **BTCP**;
- ❖ **Persoanelor relevante BTCP** le este interzis să disemineze informații cu privire la tranzacțiile pe care **BTCP** intenționează să le efectueze cu instrumente financiare aflate în portofoliul său;
- ❖ **Persoanelor relevante BTCP** le este interzis folosirea de informații privilegiate legate de politica de investiții a **BTCP**, atunci când acestea sau persoanele cu care acestea au o **Relație de familie** sau cu care au **Legături strânse** realizează tranzacții cu instrumente financiare aflate în portofoliul propriu;

- ❖ Informațiile privind tranzacțiile personale sunt înregistrate/consemnate de către **BTCP** prin Compartimentul de Control Intern, în *Registrul de Evidență și Investigații Tranzacții Personale*;

BTCP ia toate măsurile necesare pentru a menține și aplica eficient dispozițiile organizatorice și administrative pentru identificarea și gestionarea situațiilor de **Conflict de interese**.

Orice **Conflict de interese** va fi soluționat cu respectarea principiului protecției clienților.

BTCP și/sau **Persoanele relevante** vor evita și vor preveni **Conflictele de interese**, iar în cazul în care acestea nu pot fi evitate, se vor asigura că clienții beneficiază de un tratament corect și imparțial, în interesul acestora.