

NORME METODOLOGICE EMISE IN APLICAREA PROCEDURII P-08 PRIVIND RELATIA CU CLIENTII SI CONFLICTUL DE INTERESE

P – 08.01, ed.1, rev.7

Exemplarul nr. _

- Exemplar controlat
 Exemplar necontrolat

APROBAT - DIRECTOR GENERAL

– Adrian SIMIONESCU

REVIZUIT - Responsabil Conformitate

– Lazăr-Florin CĂTINAȘ

Data intrării în vigoare: 01.10.2020

LISTA DE CONTROL A REVIZIILOR

Identificarea documentului:

1	Denumire	<i>NORME METODOLOGICE emise in aplicarea Procedurii P-08 privind relatia cu clientii si conflictul de interese</i>
2	Cod	<i>P – 08.01</i>
3	Ediție	<i>1</i>
4	Revizie	<i>7</i>

Nr. Ediție/ revizie	Data revizie	Pagini revizuite	Revizuit de :	Aprobat de :	Conținutul reviziei
1/6	15/03/2019	integral	Andi Brădiceanu	Adrian Simionescu	Revizie periodică: - introducerea Listă de control a reviziilor; - revizuire conținut.
1/7	17/06/2020	integral	Lazăr-Florin Cătinaș	Adrian Simionescu	Revizie periodică: - actualizare reglementări incidente; - revizuire conținut.

1. SCOP

Procedura stabilește normele metodologice în aplicarea procedurii P-08 privind relația cu clienții și conflictul de interese.

2. DOMENIU DE APLICARE

Procedura este aplicabilă activităților Departamentului Front-Office, Tranzactionare, Departamentului Back-Office, Compartimentului de Conformitate și tuturor departamentelor relevante, în exercitarea atribuțiilor, sarcinilor și competențelor cu care a fost investite în relația cu clienții.

3. DEFINIȚII. ABREVIERI

3.1 Definiții

Definițiile termenilor utilizați sunt preluate din actele normative aplicabile.

Client - orice persoană fizică sau juridică căreia o firmă de investiții sau o instituție de credit îi furnizează servicii de investiții sau servicii auxiliare;

Client profesional - orice client care îndeplinește criteriile prevăzute în anexa nr. 2 din Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare;

Client de retail ("retail client") - clientul care nu este client profesional;

Suport durabil - orice instrument care permite unui client să stocheze informațiile care îi sunt adresate personal într-un mod care să permită ca informațiile respective să poată fi consultate ulterior pe o perioadă de timp adaptată scopului acestor informații și care permite reproducerea fidelă a informației stocate;

Evenimente corporative - evenimente referitoare la anumite instrumente financiare, inițiate de către emitentul respectivelor instrumente financiare ca urmare a unei hotărâri a organelor statutare sau de către un ofertant.

3.2 Abrevieri

S.S.I.F. – Societate de Servicii de Investiții Financiare

A.S.F. – Autoritatea de Supraveghere Financiară

4. DOCUMENTE DE REFERINȚĂ

Legea nr.126/2018 privind piețele de instrumente financiare (Legea nr.126/2018)

Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE (MiFID II)

Regulamentul delegat (UE) 2017/565 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate.

Regulamentul A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare

Regulamentul nr. 14/7/2018 privind prestarea de servicii și activități de investiții în numele societăților de servicii de investiții financiare și al instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare

Regulamentul nr.10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor care aparțin clienților, obligațiile de guvernanță a produsului și normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare

Acte normative aplicabile, în vigoare

5. PROCEDURĂ

Art.1. Prezentele norme metodologice stabilesc modul de aplicare a prevederilor *Procedurii nr.8 privind relația cu clienții și conflictul de interese*. Dispozițiile prezentelor norme metodologice se aplică tuturor administratorilor, conducătorilor și angajaților Societății.

Extras Procedura nr. 8 privind relația cu clienții și conflictul de interese

“Art.7.(3) Societatea va lua toate măsurile astfel încât să se asigure că situațiile de conflict de interese între societate, inclusiv directori, salariați sau agenți delegați, sau orice persoană legată de ele printr-o relație de control și clienții societății, între doi clienți ai societății cu ocazia prestării oricărui serviciu de investiții și a oricărui serviciu auxiliar, sau a unei combinații a acestor servicii, inclusiv pe cele cauzate de primirea de stimulente de la terți sau de remunerarea proprie a unei S.S.I.F. și de alte structuri de stimulente, sunt identificate și apoi prevenite și gestionate astfel încât interesele clienților să nu fie afectate.”

“Art.8.(2) Reprezentanții compartimentului de conformitate vor supraveghea și se vor asigura că persoanele relevante, care efectuează diferite activități care conduc la sau implică un conflict de interese de natură să inducă un risc material sau daune intereselor unuia sau mai multor clienți, vor desfășura acele activități la un nivel de independență adecvat dimensiunilor și activității S.S.I.F.

(3) S.S.I.F. examinează situațiile care conduc la conflicte de interese cel puțin din următoarele trei aspecte:

(a) din perspectiva protecției consumatorului, în special în ceea ce privește asimetria informațiilor dintre S.S.I.F. și client;

(b) din perspectiva supravegherii locurilor de tranzacționare, incluzând examinarea oricărui abuz legat de informațiile privilegiate;

(c) din perspectiva prudențială, concentrându-se în special asupra prevenirii fraudei asociate cu ineficiențele fluxurilor sau deficiențele din sistemul intern de control sau din regulile de procedură internă.

Orice conflict de interese real sau potențial care poate avea consecințe negative asupra clientului trebuie considerat un conflict de interese în înțelesul acestei Politici. Cazurile de conflicte de interese examinate de S.S.I.F. Vienna Investment Trust. Includ, dar nu se limitează la:

(a) S.S.I.F sau o persoană asociată cu S.S.I.F. Vienna Investment Trust obține un profit sau evită o pierdere financiară în detrimentul clientului;

(b) S.S.I.F. Vienna Investment Trust sau o persoană asociată are un interes nelegitim în ceea ce privește rezultatul unui serviciu prestat clientului, sau interesele S.S.I.F. sau ale unei persoane asociate cu aceasta sunt în contradicție cu cele ale clientului cu privire la o tranzacție efectuată în numele clientului;

(c) S.S.I.F. Vienna Investment Trust sau o persoană asociată cu S.S.I.F. Vienna Investment Trust are interese nedeclarate în aceeași tranzacție ca și clientul;

(d) S.S.I.F. Vienna Investment Trust sau o persoană asociată cu S.S.I.F. Vienna Investment Trust dă prioritate intereselor unui alt client sau grup de clienți în defavoarea celor ale clientului;

(e) în legătură cu prestarea serviciului clientului, S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A sau o persoană asociată cu S.S.I.F.primește sau stabilește că va primi, în plus față de comisionul sau taxa evidențiată cu privire la serviciul sau produsul oferit clientului, orice altă remunerație financiară sau nemonetară suplimentară.

Atunci când dezvoltă servicii și crează noi produse, S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. va lua măsuri pentru evitarea conflictele de interese. Dacă eventualele conflicte de interese nu pot fi evitate, S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. va dezvolta un mediu de gestionare și de reglementare organizatorică internă în care respectivele conflicte de interese să nu intre în contradicție cu interesele legitime ale clienților. Cu toate acestea, în cazul anumitor servicii și clienți, posibilele conflicte de interese pot persista chiar și după aplicarea măsurilor corespunzătoare. S.S.I.F. Vienna Investment Trust va informa în prealabil clientul cu privire la aceste conflicte de interese, pentru a permite acestuia să ia o decizie în cunoștință de cauză cu privire la folosirea serviciului sau produsului respectiv.

“Art.10.(2) La identificarea conflictelor de interese potențiale sau reale care apar în cursul furnizării de servicii de investiții financiare și/sau servicii conexe și a caror existență ar putea prejudicia interesul unui client, S.S.I.F. Vienna Investment Trust va lua în considerare situația în care o persoană relevantă sau o persoană conectată de S.S.I.F. Vienna Investment Trust în mod direct sau indirect prin control, se află în oricare din următoarele situații, ca rezultat al furnizării de servicii de investiții sau servicii conexe sau ca

rezultat al unei alte situații:

- S.S.I.F. Vienna Investment Trust sau acea persoană ar putea obține un câștig financiar sau ar putea evita o pierdere financiară, pe cheltuiala clientului;
- S.S.I.F. Vienna Investment Trust are un interes în legătură cu rezultatele serviciului furnizat clientului sau cu privire la o tranzacție efectuată în numele clientului care este diferit de interesul clientului cu privire la acel rezultat;
- S.S.I.F. Vienna Investment Trust sau acea persoană beneficiază de un stimulent financiar sau de un altfel de stimulent pentru a favoriza interesul unui alt client sau grup de clienți în detrimentul intereselor clientului;
- S.S.I.F. Vienna Investment Trust este implicată în aceeași activitate ca și clientul;

S.S.I.F. Vienna Investment Trust primește sau va primi de la o alta persoană decât clientul o recompensă aferentă unui serviciu furnizat clientului, sub formă bănească, a unor bunuri sau servicii, sau primește beneficii altele decât comisionul sau tariful standard pentru acel serviciu.”

Art.2. În sensul prevederilor din *Procedura nr.8 privind relația cu clienții și conflictul de interese* organul de conducere, conducerea executivă, angajații și colaboratorii Societății vor acționa întodeauna în cel mai bun interes al clienților.

Art.3. Persoanele menționate la art.1 nu vor obține nici un avantaj din utilizarea informațiilor privilegiate astfel cum acestea sunt reglementate de Regulamentul (UE) nr. 596/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind abuzul de piață (regulamentul privind abuzul de piață) și de abrogare a Directivei 2003/6/CE a Parlamentului European și a Consiliului și a Directivelor 2003/124/CE, 2003/125/CE și 2004/72/CE ale Comisiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 173/1 din 12 iunie 2014, sau alte informații confidențiale referitoare la clienți sau la tranzacțiile acestora, de care au cunoștință sau pe care se presupune că le-ar cunoaște.

Art.4. Situațiile care pot conduce la apariția conflictului de interese între S.S.I.F. și client pot fi, fără a se limita la acestea:

- a) Angajamentele față de terțe persoane fizice sau juridice, luate de conducătorii, administratorii societății, personalul care prestează servicii și activități de investiții în numele societății, agenții delegați;
- b) S.S.I.F. controleaza unul sau mai mulți emitenți pentru care prestează servicii specifice de intermediere;
- c) Relația stabilită între un angajat al S.S.I.F. afectează interesele societății;
- d) Apariția unui conflict între obligațiile angajatului S.S.I.F. față de clienți și interesele personale ale acestuia.

Art.5. Se consideră a exista un “conflict de interese” atunci când interesul personal sau privat al persoanelor menționate la art.1 sau chiar al societății înseși este strâns legat de responsabilitățile și îndatoririle pe care le are de îndeplinit, respectiv a serviciilor pe care le prestează și influențează sau chiar împiedică, în mod clar, evident, executarea acestora în bune condiții.

Art.6. Termenul de “interes personal” poate fi considerat, fără a se limita la acestea:

- a) interesele financiare ale persoanelor menționate la art.1;
- b) interesele care generează un beneficiu personal direct pentru persoanele menționate la art.1 sau pentru clienții acestora;
- c) asocieri personale și interese de familie dacă aceste interese pot fi considerate în mod plauzibil capabile să influențeze modul în care personalul S.S.I.F. își îndeplinește sarcinile de serviciu.

Art.7. În vederea identificării conflictului de interese ce poate apărea în cursul prestării serviciilor de investiții, serviciilor conexe sau a combinării acestora, a căror existență ar putea prejudicia interesele unui client, S.S.I.F. va lua în considerare situația în care o persoană relevantă sau persoana legată de acesta în mod direct sau indirect prin control, se află, fără a se limita însă la acestea, în una din următoarele situații:

- a) firma sau persoana respectivă poate obține un câștig financiar sau poate evita o pierdere financiară pe cheltuiala clientului;
- b) firma sau persoana respectivă are un interes legat de rezultatul serviciului furnizat clientului sau al tranzacției efectuate în numele clientului, care este diferit de interesul clientului privind acel rezultat;
- c) firma sau persoana respectivă este stimulată financiar sau în alt mod să favorizeze interesul altui client sau grup de clienți în detrimentul intereselor clientului;
- d) firma sau persoana respectivă desfășoară aceeași activitate ca și clientul;
- e) firma sau persoana respectivă primește sau va primi din partea altei persoane decât clientul său un stimulent pentru serviciul furnizat clientului, sub formă de beneficii pecuniare sau nepecuniare ori sub formă de servicii.

Art.8. Persoana relevantă în raport cu S.S.I.F. înseamnă oricare din următoarele:

- a) un director, partener sau echivalent, administrator sau agent delegat al S.S.I.F.;
- b) un director, partener sau echivalent ori administratorul oricărui agent delegat al societății;
- c) un angajat (salariat) al societății sau un agent delegat al acesteia, precum și orice altă persoană fizică ce își oferă serviciile la dispoziția și sub controlul S.S.I.F. sau a agentului delegat al acesteia și care este implicat în desfășurarea de către S.S.I.F. a serviciilor și activităților de investiții;
- d) persoana fizică direct implicată în furnizarea serviciilor către Societate sau de către agenții delegați ai acesteia în baza unui contract de externalizare în scopul desfășurării serviciilor și activităților de investiții.

Art.9. Prin “tranzacție personală” se înțelege acea tranzacție efectuată cu un instrument financiar de către sau în numele unei persoane relevante dacă sunt îndeplinite cel puțin unul din următoarele criterii:

- a) acea persoană relevantă acționează în afara scopului (obiectului) activității pe care o desfășoară în acea calitate;
- b) tranzacția este efectuată în contul oricăreia din următoarele persoane:
 - i) persoană relevantă;
 - ii) orice persoană cu care aceasta are o relație de familie sau cu care are legături strânse;
 - iii) o persoană a cărei legătură cu persoana relevantă atestă faptul că persoana relevantă are un interes material direct sau indirect în efectuarea tranzacției, altul decât tariful sau comisionul pentru executarea tranzacției.

Art.10. Societatea va evidenția distinct în sistemul intern tranzacțiile efectuate în contul persoanelor relevante.

Art.11. Conducerea societății nu va permite efectuarea de tranzacții personale dacă:

- a) persoanei relevante îi este interzis să efectueze astfel de tranzacții în conformitate cu prevederile privind abuzul de piață;
- b) persoana relevantă deține informații confidențiale cu privire la clienții societății sau tranzacțiile pe care aceștia le desfășoară și pe care le poate folosi în mod abuziv și în detrimentul acestora;

- c) persoana relevantă se afla într-o situație de conflict de interese cu un client sau o obligație a S.S.I.F.;
- d) persoana relevantă transmite clienților sau potențialilor clienți ai societății informații din surse neoficiale ca fiind confidențiale în scopul determinării acestora să efectueze tranzacții.

Art.12. Angajații societății vor respecta următoarele principii în relațiile profesionale pe care aceștia le au cu clienții societății sau cu autoritățile, precum și cu ceilalți angajați:

- a) integritatea morală, principiu conform căruia angajaților le este interzis să solicite sau să accepte, direct ori indirect, pentru ei sau pentru alții, vreun avantaj ori beneficiu în exercitarea funcției pe care o dețin, sau să abuzeze în vreun fel de această funcție;
- b) imparțialitatea și nediscriminarea, principiu conform căruia angajații societății sunt obligați să aibă o atitudine obiectivă, neutră față de orice interes politic, economic, religios sau de altă natură, în exercitarea atribuțiilor de serviciu;
- c) profesionalismul și transparența, principiu conform căruia angajații societății au obligația de a-și îndeplini atribuțiile de serviciu cu responsabilitate, competență, eficiență, corectitudine, claritate și conștiinciozitate;
- d) respectarea prevederilor legislației în vigoare, principiu conform căruia angajații societății vor respecta legislația aplicabilă activității pe care o desfășoară, precum și reglementările interne ale societății;
- e) confidențialitatea, principiu care statuează obligația angajaților societății de a păstra confidențialitatea asupra tuturor faptelor, datelor și informațiilor referitoare la activitatea desfășurată, precum și asupra oricărui fapt, dată sau informație, care privesc persoana, proprietatea, activitatea, afacerea, relațiile personale sau de afaceri ale clienților – solduri, rulaje, operațiuni derulate, servicii prestate sau contractele încheiate cu clienții. Angajații societății sunt obligați să păstreze secretul profesional asupra oricărei informații ori date nedestinate publicării, de care au luat cunoștință în cursul exercitării funcției și nu vor folosi aceste informații pentru obținerea de avantaje personale, orice abatere fiind sancționată conform reglementărilor legale și interne;
- f) prevenirea și combaterea faptelor de corupție, spălare de bani și finanțare a actelor de terorism, prin raportarea oricăror tranzacții care pot avea legătură cu acestea și evitarea finalizării unor astfel de tranzacții, în conformitate cu prevederile legale;
- g) exercitarea de către angajații băncii a unei activități prudente în desfășurarea tranzacțiilor financiare, prin gestionarea responsabilă a resurselor proprii ale societății și prin informarea corectă a clienților asupra produselor și serviciilor oferite;
- h) evitarea denigrării, principiu potrivit căruia angajații societății își vor exercita activitatea cu bună credință, potrivit uzanțelor, cu respectarea intereselor părților implicate și a cerințelor concurenței loiale, în condițiile concrete ale pieței.

Art.13. Pentru evitarea conflictelor de interese, precum și a situațiilor care pot genera conflicte de interese, angajaților le revin următoarele obligații în îndeplinirea atribuțiilor:

- a) să nu urmărească un interes financiar sau personal și să acționeze doar în interesul societății;
- b) 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;
- c) să nu împrumute bani de la clienții societății și să nu acorde acestora împrumuturi, în nume propriu;
- d) să nu ofere alte servicii decât cele conform atribuțiilor stabilite prin fișa postului sau prin decizie de către superiorii ierarhici;
- e) să nu urmărească obținerea de beneficii sau avantaje ce rezultă din calitatea de angajat al

societății, să nu folosească, direct sau indirect, informațiile confidențiale obținute în calitate de angajat al S.S.I.F. Vienna Investment Trust pentru beneficiul propriu sau al unei terțe persoane și să respecte cu strictețe regulile referitoare la păstrarea confidențialității;

f) să nu participe, direct sau indirect, la tranzacții financiare/comerciale cu scopul de a obține un beneficiu propriu, utilizând informații confidențiale obținute în calitate de angajat al societății;

g) să nu folosească bunurile ori însemnele (emblema, antetul, sigla etc.) societății în scopuri personale și să nu angajeze numele societății în afaceri personale;

h) să nu accepte cadouri, recompense, remunerații ori alte beneficii sau stimulente de la clienți, colaboratori, furnizori, în vederea facilitării obținerii unor servicii sau avantaje pentru aceștia;

i) să dea dovadă de diligență și neutralitate față de clienți, să nu privilegieze, în afara regulilor în vigoare și a condițiilor pieței, un client față de altul.

Art.14. (1) Orice operațiune pe piața de capital va fi recomandată clienților S.S.I.F. doar dacă este fundamentată pe studii și analize pertinente și îndeplinește toate criteriile legislative în domeniu impuse.

(2) În momentul recomandării unei operațiuni, se va informa clientul despre nivelul prețului și a intervalului de preț în care evoluează titlul/titlurile financiare în cauză.

Art.15. Clienții vor fi informați înainte de inițierea unei operațiuni despre:

a) situația în care S.S.I.F. este sau nu formator de piață pe titlul recomandat;

b) dacă societatea deține mai mult de 5%, direct sau indirect, din titlul financiar recomandat;

c) dacă societatea a participat în ultimii doi ani la o ofertă publică a emitentului respectiv;

d) orice alt conflict de interese potențial.

Art.16. (1) În situația în care conflictul de interes nu poate fi evitat sau gestionat S.S.I.F. nu va presta nici un serviciu de intermediere financiară unui client în situația în care se găsește, direct sau indirect, într-un conflict de interese sau identifică un potențial conflict de interese cu respectivul client.

(2) Se consideră excepție de la interdicția menționată la alin. (1) al prezentului articol, situațiile în care s-a dezvoltat, în prealabil, clienților respectivi, fie în scris, fie telefonic, natura și întinderea interesului și s-a obținut de la aceștia acordul scris cu privire la finalizarea tranzacției asupra căreia se extinde conflictul de interese.

(3) În situația în care comunicarea se face telefonic, informarea clientului și acordul acestuia vor fi înregistrate de către S.S.I.F. pe suport magnetic, informând clienții asupra acestui aspect.

Art.17. (1) Pentru prevenirea situațiilor care duc la conflicte de interese și a tranzacțiilor abuzive, trebuie stabilite și întărite mecanismele de control și monitorizare din cadrul societății.

(2) Se va face delimitarea clară între funcțiile de decizie, execuție și supraveghere (control) exercitate în cadrul societății.

(3) În sensul prevenirii conflictului de interese, se va evita îndeplinirea de către același angajat al S.S.I.F. a unor sarcini de serviciu care ar putea genera erori greu de detectat sau a unor activități care pot fi susceptibile de abuz și care ar expune la un risc nejustificat nu numai Societatea, ci și pe clienții săi.

(4) Se interzice cu desăvârșire divulgarea oricăror informații confidențiale.

(5) Salariații Societății au obligația de a declara imediat conducerii societății orice informație relevantă cu privire la un conflict de interese.

Art.18. (1) Pentru rezolvarea conflictului de interesese, persoanele menționate în cadrul art.1 din prezentele norme metodologice vor renunța la interesul personal în favoarea intereselor clienților.

- (2)** În caz de nevoie, responsabilitățile personalului care prestează servicii și activități de investiții în numele societății vor fi redistribuite.
- (3)** Societate va renunța la poziția de control pe care o deține asupra unui emitent pentru care prestează servicii de investiții.
- (4)** Persoanele menționate la art.1. vor renunța la a se implica în acțiuni din care ar putea obține un beneficiu incorect datorită informațiilor din interior obținute în timpul îndeplinirii sarcinilor de serviciu, dacă aceste informații nu sunt disponibile publicului larg.
- (5)** Tranzacțiile abuzive vor fi suspendate atunci când se dovedește că interesul personal al persoanelor menționate la art.1. nu a fost dezvăluit.
- (6)** Răspunderi: patrimonială, penală (fapta putând întruni chiar elementele constitutive ale infracțiunii de abuz de încredere mai ales contra intereselor persoanelor) a persoanei vinovate și contravențională din partea Autorității de Supraveghere Financiară.

