

## 9. PROCEDURI PRIVIND EVITAREA CONFLICTELOR DE INTERESE INTRE SOCIETATE SI CLIENTII SAI

### 9.01 Reguli generale

- (a) Directorii si angajatii care ofera informatii si presteaza activitati legate de instrumentele si investitiile financiare din cadrul SSIF Muntenia Global Invest SA (MGI) vor lua toate măsurile necesare astfel încât să se asigure că situațiile de conflict de interese între societate, inclusiv administratori, salariați și agenți delegați 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) MGI 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) MGI 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 si pentru garantarea confidențialității informațiilor obținute în cursul desfășurării diferitelor servicii pentru a preveni apariția unui conflict de interese, MGI separa activitățile de tranzactionare (trading) de activitatile directe cu clientii (front-office).
- (e) In scopul evitarii posibilelor conflicte de interese cu clientii sai, MGI asigura, in conformitate cu prevederile legale, separarea funcțiilor privind decizia, execuția și supravegherea activității de prestare de servicii de investitii financiare.
- (f) MGI are obligația să notifice clientilor, daca este cazul, în mod clar, natura și sursa conflictului de interese, înainte 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, MGI 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) MGI 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 delegati, angajatii specializati in oferirea de informatii si prestarea de servicii si activitati de investitii financiare si colaboratorii MGI nu vor incheia, prin intermediul MGI 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 MGI.
- (j) Directorii societatii, precum si reprezentantii Controlului Intern/responsabilii de

conformitate se vor asigura ca oricare dintre informatiile confidentiale de care iau cunostiinta personalul societatii 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.

### **9.02 Reguli specifice**

- (a) MGI 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 MGI, inclusiv pe suport magnetic, dacă comunicarea se face telefonic.
- (c) În cazul în care angajați ai societății execută tranzacții în nume propriu prin intermediul societății, ordinele vor fi preluate de un alt angajat al societății, notificat sau autorizat de ASF 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, MGI nu va intermedia tranzacții cu instrumente financiare în numele și pe contul persoanei/persoanelor din cadrul Compartimentului de Control Intern/Conformitate, care desfășoară activitate de control intern/asigurare a conformității în cadrul MGI, dar va putea prelua ordine transmise aceste ordine pentru executarea printr-un alt S.S.I.F.
- (e) MGI 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) MGI 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 său, al unui membru al consiliului de administrație sau al unui angajat al său.

### **9.03 Identificarea relațiilor, serviciilor, activităților sau tranzacțiilor din care pot apărea conflicte de interese**

- (a) S.S.I.F. Muntenia Global Invest este obligată să protejeze interesele clienților săi și să acționeze în mod just, corect și profesional.
- (b) Reprezentanții compartimentului de control intern/responsabilii 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.
- (c) În scopul asigurării gradului de independență a S.S.I.F., reprezentanții compartimentului de control intern/responsabilii de conformitate vor asigura:
- prevenirea sau controlul schimbului de informații între persoanele relevante ce efectuează activitatea implicând riscul unui conflict de interese în situația în care transmiterea acelei informații ar putea aduce prejudicii intereselor unuia sau mai multor clienți;
  - supravegherea separată a persoanelor relevante ale căror principale atribuții implică desfășurarea de activități în numele clienților sau furnizarea de servicii clienților ale căror interese pot fi afectate, sau care reprezintă într-un alt mod diferite interese care pot intra în conflict cu interesele S.S.I.F.
- (d) Organizarea internă a MGI asigură următoarele cerințe minime:
- departamentele de specialitate și personalul operativ 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;
  - oricare dintre informațiile menționate la alineatul anterior 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;
  - separarea funcțiilor privind decizia, execuția și supravegherea activității;
  - separarea atribuțiilor principale astfel încât să se evite îndeplinirea de către aceeași persoană a unor atribuții care pot avea ca rezultat erori greu de detectat sau activități care pot fi susceptibile de abuz și care expun la risc societatea sau clienții acesteia;
  - mecanisme de securitate și control ale sistemelor informatice pentru asigurarea confidențialității și păstrării în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fișierelor și bazelor de date.
  - alocarea unor coduri și/sau parole personale de acces, netransferabile, fiecărei categorii de salariați și personalului de conducere.
- (e) În procesul de lucru, persoanele din cadrul MGI sunt obligate să supravegheze existența conflictelor de interese și în caz de identificare a unor astfel de conflicte trebuie imediat să-i informeze pe reprezentanții compartimentului de Control Intern care iau măsurile adecvate.

#### **9.04 Modul de gestionare a conflictelor de interese**

- (a) Când apare un conflict de interese între client și MGI (sau o terță parte legată de MGI în mod direct sau indirect prin control), interesul clientului trebuie să primeze față de cel al MGI sau al terței părți legate de MGI în mod direct sau indirect prin control.
- (b) Când apare un conflict de interese între client și o persoană din MGI, vor avea prioritate interesele clientului, iar salariatului i s-ar putea respinge furnizarea acelui serviciu.

- (c) Când apare un conflict de interese între clienții MGI, se vor aplica următoarele principii:
- condiții egale pentru interesele clienților și nepermiterea ca interesul unui client să fie preferat în fața interesului unui alt client, în special în cazurile când este posibil ca un client să fie ales din cauza numărului mai mare de servicii pe care le folosește sau dintr-un motiv similar;
  - prezentarea de informații clientului cu privire la existența de conflicte potențiale sau concrete de interese, dacă aceasta nu va încălca cerințele legale de confidențialitate și nu va aduce prejudicii intereselor unui alt client, și dacă această modalitate este cea mai bună pentru protejarea interesului clientului respectiv;
  - menținerea unei confidențialități ridicate din partea MGI și a persoanelor din cadrul acesteia cu privire la tranzacțiile de natură conflictuală cu scopul de a se evita apariția unui conflict de interese precum și a riscului efectuării de tranzacții în baza unor informații interne.
- (d) Conflictele de interese consumate și potențiale sunt comunicate conducerii executive/conducerii superioare în conformitate cu legislația specifică aplicabilă și sunt gestionate și soluționate în conformitate cu prezenta procedură.
- (e) Conflictele de interese consumate și potențiale în care s-ar afla conducerea executivă/conducerea superioară și persoanele care detin funcții-cheie sunt comunicate și consiliului, în conformitate cu legislația specifică și sunt soluționate în conformitate cu prezenta procedură.
- (f) În cazul în care se constată existența unui conflict de interese, consiliul și conducerea executivă/conducerea superioară au obligația gestionării situației pentru anularea sau minimizarea efectelor conflictului de interes de prin gestionarea adecvată a situației create.
- (g) Persoanelor care se afla într-o stare de conflict de interese li se interzice participarea la procesul decizional care are legătura cu starea de conflict.

Ultima actualizare: 01.07.2020