

Politica OTP Bank Romania SA privind Conflictetele de Interese legate de serviciile de investitii si serviciile auxiliare

I. Scopul Politicii privind Conflictetele de Interese

OTP Bank Romania SA (avand sediul in Bucuresti pe Strada Buzesti, nr. 66-68, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/10296/1995, in Registrul Bancar tinut de catre Banca Nationala a Romaniei sub numarul RB-PJR-40-028/18.02.1999 si in Registrul ASF Sectiunea 1 – Entitati care presteaza servicii si activitati de investitii in Romania, Subsectiunea 2 – Institutii de credit din Romania sub nr. PJR01INCR/400021 prin decizia de autorizare atestat nr. 6/28.03.2019) furnizeaza servicii financiare si de investitii clientilor sai.

Conform Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, precum si Regulamentului Delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste cerintele organizatorice si conditiile de functionare aplicabile firmelor de investitii si termenii definiti in sensul directivei mentionate (denumita in continuare Directiva), OTP Bank Romania SA (denumita in continuare Banca) este obligata sa execute in mod constant ordinele clientilor sai in conditii cele mai favorabile acestora si sa indice locurile de executie care sa permita Bancii sa obtina, in mod constant, cel mai bun rezultat posibil pentru executarea ordinelor clientilor sai. Politica privind conflictul de interese rezuma circumstantele care conduc sau pot duce la un conflict de interese care poate provoca consecinte negative pentru client. Politica privind conflictul de interese cuprinde principiile, in conformitate cu Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, Directiva si alte acte juridice conexe, dar nu prezinta integralitatea reglementarilor si politicilor urmate de OTP Bank Romania SA in cursul executarii serviciilor sale de investitii si a serviciilor auxiliare.

In cursul activitatilor sale, Banca arata atentie profesionala cuvenita, asa cum se asteapta de la o institutie de credit si, astfel, acorda prioritate intereselor clientilor sai in fiecare faza a activitatii sale. Banca incearca sa incurajeze relatii pe termen lung cu clientii sai si sa imbunatateasca satisfactia acestora. Pentru a castiga increderea necesara in acest sens, Banca considera ca este necesar sa se asigure ca se ofera o protectie sporita intereselor clientilor sai.

In politica privind conflictul de interese, banca specifica acele circumstante care, pe parcursul prestarii serviciilor de investitii si al serviciilor conexe, precum si al serviciilor financiare aferente, conduc sau pot conduce la un conflict de interese care ar putea cauza consecinte negative pentru clienti. Politica defineste, de asemenea, acele reguli si masuri procedurale detaliate care permit prevenirea, identificarea si gestionarea unor astfel de situatii de conflict de interese care pot prejudicia clientii.

Luand masurile necesare si aplicand procedurile adecvate, Banca incearca sa se asigure ca angajatii sai si ai OTP Bank Group, precum si orice persoana asociata Bancii iau la cunostinta si indeplinesc cerintele specificate in reglementarile interne si au o conduita care nu incalca prevederile acestor reglementari.

Prin politica sa privind Conflicttele de interese, Banca va informa clientii sai despre metodele si produsele aplicate pentru a identifica si gestiona conflictele de interese.

II. Definitii

Angajati:

persoane care au o relatie juridica cu Banca in vederea indeplinirii activitatii.

Banca:

OTP Bank Romania SA

Persoane asociate cu Banca:

In sensul Politicii privind conflictul de interese, urmatoarele persoane vor fi calificate ca persoane asociate cu Banca:

- director, partener sau echivalent, director executiv sau agent delegat al Bancii, asa cum se specifica in Actul Constitutiv si in Regulamentul de Organizare si Functionare;
- director, partener sau echivalent sau director executiv al agentului delegat al Bancii, asa cum se specifica in Actul Constitutiv si in Regulamentul de Organizare si Functionare;
- angajat al Bancii sau al agentului sau delegat sau oricare alta persoana fizica care presteaza servicii in numele sau sub autoritatea Bancii sau al agentului ei delegat si care participa la executarea serviciilor si activitatilor de investitii ale Bancii;
- o persoana fizica care participa direct la serviciile prestate Bancii sau agentului sau delegat printr-o solutie de externalizare a carei scop este de a efectua serviciile si activitatile de investitii ale Bancii.

Servicii de investitii si servicii auxiliare:

Oricare dintre serviciile prevazute in Anexa nr. 1: Lista serviciilor, activitatilor si instrumentelor financiare - Sectiunea A si B din Legea nr. 126/2018 privind instrumentele financiare

Legislatie aplicabila:

Legea nr. 126/2018 privind instrumentele financiare

Persoana relevanta:

in legatura cu Banca, oricare dintre persoanele enumerate mai jos:

- membru al Consiliului de Supraveghere sau al Directoratului, așa cum se specifica in Actul Constitutiv si in Regulamentul de Organizare si Functionare;
- Director, partener sau echivalent sau director executiv al agentului delegat al Bancii, in conformitate cu dispozitiile care reglementeaza organizarea acestuia;
- angajat al Bancii sau al agentului sau delegat sau al oricarei alte persoane fizice care isi pune serviciile la dispozitia Bancii si care

participa la executarea serviciilor si activitatilor de investitii ale Bancii;

- o persoana fizica care participa direct la serviciile prestate Bancii sau agentului sau delegat printr-o solutie de externalizare a carei scop este de a efectua serviciile si activitatile de investitii ale Bancii.

Directiva:

Regulamentul Delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste cerintele organizatorice si conditiile de functionare aplicabile firmelor de investitii si termenii definiti in sensul directivei mentionate

Mediu durabil:

permite unui client sa stocheze informatii care ii sunt adresate personal, intr-un mod care permite ca informatiile respective sa poata fi consultate ulterior pe o perioada de timp adaptata scopului acestor informatii si care permite reproducerea fidela a informatiilor stocate.

Client:

orice persoana fizica sau juridica careia Banca ii furnizeaza servicii de investitii sau servicii auxiliare. In sensul politicii privind conflictul de interese si in vederea furnizarii de informatii, evaluarii si obligatiei de colectare a informatiilor pre-contractuale cu privire la clienti, orice persoana care intentioneaza sa utilizeze serviciile de investitii sau serviciile auxiliare ale OTP Bank Romania SA este considerata, de asemenea, client.

III. Sfera de aplicare a politicii privind conflictul de interese

Politica privind conflictul de interese defineste principiile, procedurile si functiile de control aplicabile diferitelor situatii legate de prestarea serviciilor de investitii si serviciilor auxiliare de catre Banca. Intrucat Banca se califica ca institutie de credit care ofera servicii de investitii, domeniul de aplicare al Politicii privind conflictul de interese se extinde si la serviciile financiare relevante furnizate de banca.

Sfera de aplicare a prezentei politici privind conflictele de interese nu acopera si acele cazuri de conflicte de interese legate de alte servicii si activitati desfasurate.

In ceea ce priveste Grupul OTP, Politica privind conflictul de interese tine cont de circumstantele despre care Banca are sau ar trebui sa aiba informatii si care pot duce la conflicte de interese generate ca urmare a structurii si activitatilor celorlalti membri ai Grupului.

Politica privind conflictul de interese se aplica Bancii, angajatilor sai, persoanelor asociate cu Banca si conflictelor de interese aparute intre

- Banca si client(i);
- angajatii Bancii, persoana (persoanele) in cauza si Banca sau partenerii de afaceri;

- clienti sau grupuri de clienti.

IV. Circumstanțe care conduc la conflicte de interes

Ofiterul de conformitate va evalua situațiile și circumstanțele din care rezultă conflicte de interes cel puțin din următoarele privințe:

- din perspectiva protecției consumatorului, în special cu privire la informații neconcordante transmise între Banca și client;
- din perspectiva supravegherii pieței, inclusiv verificarea oricărui abuz de informații privilegiate;
- din perspectiva prudențialității, concentrându-se în special pe fraudă asociată ineficiențelor ingineriei proceselor sau deficiențelor sistemului de control intern sau a procedurilor interne

Orice conflict de interes real sau potențial care poate avea consecințe adverse pentru client trebuie considerat un conflict de interes în sensul prezentei politici. Cazurile examinate de bancă pentru conflictul de interes includ, dar nu sunt limitate la următoarele:

- Banca sau o persoană asociată Bancii este probabil să obțină un profit financiar sau să evite o pierdere financiară în detrimentul unui client;
- Banca sau o persoană asociată Bancii are un interes referitor la rezultatul unui serviciu furnizat clientului sau la tranzacția efectuată în numele acestuia, care este diferit de cel al clientului în ceea ce privește rezultatul;
- Banca sau o persoană asociată cu o bancă, datorită unor activități financiare sau de altă natură, acordă prioritate interesului unui alt client sau grup de clienți în detrimentul altuia;
- Banca sau o persoană asociată cu Banca are interese în aceeași tranzacție ca și clientul;
- Banca sau o persoană asociată cu Banca primește sau va primi, în legătură cu serviciul furnizat clientului, un beneficiu monetar sau nemonetar sau un stimulente sub formă unui serviciu.

Când va dezvolta servicii și va introduce noi produse, Banca va cauta să prevină generarea conflictelor de interes. În cazul în care conflictul de interes nu poate fi exclus într-o arie de activitate, Banca va gestiona structura organizatională și reglementările interne astfel încât să poată garanta că un astfel de conflict de interes nu va fi în detrimentul clienților. Cu toate acestea, dacă nici după ce luarea măsurilor adecvate nu este posibilă excluderea unui potențial conflict de interes în cazul anumitor servicii sau clienți, Banca va informa în prealabil clientul pentru a permite acestuia să ia o decizie în cunoștință de cauză dacă dorește să utilizeze serviciul.

V. Gestionarea conflictelor de interes

Orice conflict de interes real sau potențial generat în cursul activităților Bancii și care are sau poate avea efecte negative pentru clienți trebuie gestionat de către bancă. Pentru a evita conflictul de interes care sunt în detrimentul clienților, Banca se asigură

ca persoanele relevante implicate in diferitele activitati care genereaza un conflict de interese isi desfasoara activitatile independent in masura in care este adecvat activitatilor si dimensiunii activitatii Bancii si a Grupului bancar si riscului de daune care afecteaza interesele clientilor.

In acest scop, Banca

- dezvolta proceduri eficiente pentru prevenirea sau controlul schimbului de informatii intre persoanele relevante cu risc de conflict de interese;
- asigura supravegherea separata in cazul persoanelor ale caror functii principale presupun executarea de activitati in numele sau furnizarea de servicii clientilor si ale caror interese pot fi in conflict sau care pot reprezenta, in orice alt mod, interese contradictorii sau diferite, inclusiv cu interesele Bancii;
- exclude corelarea directa intre remunerarea angajatilor care indeplinesc atat atributii legate de serviciile de investitii si cele conexe precum si atributii legate de alte activitati, daca exista un conflict de interese intre aceste activitati;
- se asigura ca a intreprins toate masurile necesare pentru a preveni orice influenta nepermisa pe care alte persoane le-ar putea avea asupra persoanelor relevante care desfasoara servicii de investitii sau servicii conexe sau angajatii care indeplinesc sarcini in cadrul unor astfel de activitati de servicii de investitii;
- elimina orice obstacole in verificarea unui conflict de interese care poate lua nastere atunci cand angajatii care indeplinesc atributii in cadrul activitatilor legate de serviciile de investitii sau serviciile conexe indeplinesc si alte atributii.

Daca masurile si reglementarile specificate in Politica privind conflictele de interese nu sunt suficiente, Banca are dreptul sa aplice masuri suplimentare pentru a gestiona riscurile generate de conflictul de interese.

Daca anumite situatii pot duce la un conflict de interese in detrimentul clientilor si care ar provoca daune clientului si banca nu are o procedura eficienta pentru a gestiona aceste situatii, banca este obligata sa informeze clientul despre natura si sursa acestui conflict de interese. Banca va lua toate masurile rezonabile pentru a elimina orice conflict de interese care cauzeaza daune clientului.

Banca poate lua in considerare informarea clientului despre situatia de conflict de interese doar ca ultima solutie in gestionarea acestuia, daca solutiile organizatorice si administrative dezvoltate de Banca pentru prevenirea sau gestionarea conflictelor de interese se dovedesc insuficiente pentru a preveni daunele aduse intereselor clientului. Informatiile furnizate vor preciza clar ca solutiile organizatorice si administrative dezvoltate de Banca pentru prevenirea sau gestionarea conflictelor de interese se dovedesc insuficiente pentru a preveni daunele aduse intereselor clientului. Informatiile descriu in mod specific conflictele de interese care pot aparea atunci când furnizeaza servicii de investitii si / sau servicii auxiliare, tinând cont de natura clientului care primeste informatiile. Informatiile furnizate clientului despre conflictul de interese vor fi suficient de detaliate - incluzând natura si sursele conflictelor de interese, riscurile pentru client ca urmare a conflictelor de interese si masurile luate pentru atenuarea acestor riscuri - pentru a permite clientului sa ia o decizie in cunostinta de cauza despre serviciile de investitii sau servicii auxiliare cu privire la care au aparut conflictele de interese. Informatiile despre conflictul de interese sunt furnizate clientului pe un suport durabil sau, cu conditia indeplinirii cerintelor relevante, prin intermediul site-ului web.

Banca foloseste urmatoarele proceduri si masuri menite sa identifice, previna si gestioneze situatiile de conflict de interese:

- Banca are o functie de conformitate independenta si o organizare ale caror sarcini includ, printre altele, identificarea, prevenirea si gestionarea conflictelor de interese;
- Banca foloseste proceduri interne pentru a se asigura ca sunt descoperite si identificate conflictele de interese la introducerea de noi produse si servicii sau la furnizarea serviciilor existente unui nou grup de clienti;
- Banca foloseste metode de separare organizationala, adica separarea fizica a unitatilor organizationale sau alte metode, inclusiv introducerea barierelor de acces la informatii, gestionarea si controlul in cadrul organizatiei si mentinerea unui nivel suficient de independenta;
- Banca are in vigoare reglementari si proceduri interne eficiente care respecta legea si care previn abuzul de piata, inclusiv tranzactionarea pe baza informatiilor privilegiate, dezvaluirea ilegala a informatiilor privilegiate si manipularea pietei, precum si prevenirea utilizarii abuzive a informatiilor confidentiale ale clientilor care sunt protejate de lege sau orice alte informatii confidentiale. In acest scop, Banca va tine, pe langa alte masuri, evidenta tranzactiilor personale efectuate de catre angajati, astfel cum este prevazut de lege.
- Banca monitorizeaza tranzactiile cu instrumente financiare si verifica transferul informatiilor privilegiate pentru a impiedica angajatii sa tranzactioneze in nume propriu sau in contul Bancii abuzand de astfel de informatii in detrimentul altor actori ai pietei de capital.
- Banca executa instructiunile / ordinele clientilor in conformitate cu politica de executie. Politica de executie permite evitarea potentialelor conflicte de interese atunci când sunt executate instructiunile / ordinele clientilor si se asigura ca acestea sunt executate in mod transparent, in maniera si sub rezerva termenilor comunicati in avans clientilor;
- Banca isi dezvolta schemele interne de stimulare intr-un mod in care interesele clientilor sunt prioritare in fiecare faza a procesului. Banca dezvolta reglementari interne pentru a garanta ca toti clientii si grupurile de clienti primesc tratament egal;
- Banca nu accepta nicio suma sau beneficiu daca aceasta nu respecta criteriile prevazute la articolul 24 din Directiva 2014/65/UE privind stimulentele si in Regulamentul nr.10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare si a fondurilor care apartin clientilor, obligatiile de guvernanta a produsului si normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare.
- Oferă informatii clientilor sai in legatura cu principiile generale si procedurile aplicate de Banca pentru a identifica si gestiona situatiile de conflict de interese. Daca un client incadrat ca actual sau viitor client de retail solicita mai multe informatii despre Politica privind conflictele de interese, angajatii Bancii vor oferi informatiile solicitate.
- Banca furnizeaza informatii clientilor sai legate de servicii, produse si conditii si, in acest proces, respecta reglementarile legale privind protectia consumatorilor;
- Banca monitorizeaza activitatile de investitii ale angajatilor sai, actionarilor si ale persoanelor avand alte relatii juridice in vederea desfasurarii muncii;
- Banca mentioneaza regulile aplicabile angajatilor sai in ceea ce priveste acceptarea remunerarii monetare sau non-monetare;
- Banca asigura instruirea angajatilor sai privind identificarea, prevenirea si gestionarea eficienta a situatiilor de conflict de interese;

- Banca identifica toate situatiile de conflict de interese care pot aparea din alte activitati desfasurate de banca sau de grup si implementeaza proceduri adecvate pentru gestionarea lor. In cazul in care Banca nu poate gestiona un anumit conflict de interese pe baza procedurilor implementate, nu va participa in tranzactie;
- ca o institutie de credit care ofera servicii de preluare si executie a ordinelor privind instrumente financiare, Banca se asigura ca dispune de mecanisme de control adecvate pentru a gestiona orice conflict de interese intre diversi clienti care utilizeaza aceste activitati si servicii;
- Banca detine sisteme, mecanisme de control si proceduri destinate sa identifice si sa previna sau sa gestioneze conflictele de interese provenite din supraestimarea sau subestimarea emisiunilor sau din implicarea partilor afectate in proces;
- Banca stabileste, introduce si mentine solutii interne eficiente, in special transferul controlat de date, pentru a preveni sau gestiona conflictele de interese care apar atunci când persoanele responsabile pentru furnizarea de servicii investitorilor sunt direct implicate in decizia emitentului relevanta pentru recomandarile date privind alocarea;
- Banca stabileste, introduce si mentine solutii interne eficiente, in special transferul controlat de date, pentru a preveni sau gestiona conflictele de interese care apar pe parcursul prestarii serviciilor de investitii catre investitori implicati in noi emisiuni in organizarea carora Banca este implicata si primeste un comision, taxa sau un beneficiu monetar sau nemonetar;
- Banca are solutii sa identifice, previna si sa gestioneze orice conflict de interese care rezulta din imprumuturi sau credite acordate unui emitent de Banca sau de alta entitate din grup, imprumut sau credit care poate fi rambursat din veniturile realizate in urma emisiunii;
- Banca permite ca informatiile relevante referitoare la situatia financiara a emitentului sa fie divulgate organizatiilor din grup care actioneaza in calitate de creditor, cu conditia ca aceasta sa nu incalce restrictiile privind divulgarea informatiilor implementate de entitate pentru protectia clientului.

VI. Procedura Bancii

Tinând cont de cerintele legale, de asteptarile autoritatilor de reglementare si de cele mai bune practici in afaceri, Banca va elabora reglementari interne adecvate care sa permita identificarea si gestionarea eficienta a situatiilor de conflict de interese.

Cu participarea unitatilor organizationale afectate, Banca monitorizeaza potentialele conflicte de interese, defineste tipurile generale de conflicte de interese date si posibilele cazuri de conflict si, pe baza acestora, stabileste criteriile pentru declararea conflictelor de interese si procedurile si masurile luate pentru gestionarea lor.

Atunci când un produs sau serviciu nou este creat sau un serviciu este oferit unui nou grup de clienti, Banca trebuie sa identifice posibilele conflicte de interese aferente produsului sau serviciului si, daca aceasta are drept rezultat un conflict de interese real in sensul prezentei politici, unitatea organizationala va propune o procedura eficienta pentru gestionarea lui.

Banca tine, in conformitate cu Regulamentul, un registru de conflicte de interese aferent serviciilor de investitii si serviciilor auxiliare furnizate sau al activitatilor de investitii efectuate de catre sau in numele Bancii, in timpul carora a aparut sau poate

aparea un conflict de interese care prezinta un risc de afectare a intereselor clientului/clientilor. Acest registru va contine masurile si procedurile aplicate pentru gestionarea conflictelor de interese identificate. Cel putin o data pe an, conducerea superioara a Bancii primeste un raport scris cu privire la situatiile actuale relevante mentionate in registrul conflictelor de interese.

Banca va actualiza continuu registrul cu orice cazuri raportate, cu cazuri de conflict de interese identificate in alt mod, cu modificari in conflictul de interese identificat si cu masurile aplicate.

Banca va analiza in mod regulat (cel putin anual) Politica privind conflictele de interese si registrul conflictelor de interese si, daca este necesar, va efectua analize suplimentare. In cursul revizuirii, Banca va lua masurile necesare pentru gestionarea deficientelor.

Directia Conformitate este responsabila de coordonarea sarcinilor legate de situatiile de conflict de interese si de mentinerea registrului in cadrul Bancii.

In cazul aveti intrebari sau comentarii referitoare la Politica privind conflictul de interese, va rugam sa contactati banca pentru informatii detaliate.

OTP Bank Romania S.A.
Sediul social: Bucuresti, strada Buzesti nr. 66-68
Telefon: +4021.308.57.10
 +0800.88.22.88
Adresa web: www.otpbank.ro