

Descrierea politicii privind conflictele de interese în cadrul activității pe piața de capital

1. Politică privind conflictele de interese în cadrul activității pe piața de capital este elaborată întru executarea prevederilor art.45, 46 ale Legii nr.171/2012.
2. Politica privind conflictele de interese, aplicată de Bancă, asigură identificarea conflictelor de interese dintre Banca și salariații acesteia, pe de o parte, și clienții Băncii, pe de altă parte sau între clienții.
3. Principalul scop al politicii privind conflictele de interese este crearea condițiilor pentru evitarea și identificarea conflictelor de interese, iar când astfel de conflicte apar – pentru tratarea justă a clienților și prevenirea dăunării intereselor clienților.
4. Prezenta Politică reglementează evitarea conflictelor de interese potențiale și administrarea conflictelor de interese existente între:
 - 1) client și Bancă;
 - 2) client și persoane relevante ale Băncii;
 - 3) client și orice persoană direct sau indirect legată printr-o relație de control de Bancă;
 - 4) client și salariați ai Băncii;
 - 5) mai mulți clienți.
5. Politica privind conflictele de interese se aplică la prestarea serviciilor pe piața de capital tuturor clienților independent de categoria lor (client obișnuit, client profesionist, parte eligibilă).
6. Anterior încheierii contractului de intermediere cu un client, Direcția valori mobiliare informează clientul privind conținutul politicii privind conflictele de interese, despre eventualele situații de conflict de interese și stabilește împreună cu clientul principiile de procedură, astfel încât interesele clientului să nu fie afectate. Informarea privind conținutul politicii privind conflictele de interese este efectuată de către Direcția valori mobiliare pe un suport durabil, inclusiv pe pagina web a Băncii, și include conținutul prezentei Politici. În cazul situațiilor de conflict de interese informarea este efectuată de către Direcția valori mobiliare pe un suport durabil și va include suficiente detalii, ținând cont de natura clientului, pentru a-i permite acestuia să ia o decizie documentată cu privire la serviciul în contextul căruia apare conflictul de interese. Procesul de gestionare a situațiilor de conflict de interese pe piața de capital este detaliat în documentele normative interne ale Băncii.
7. În cazul în care identificarea unui potențial conflict de interese nu este posibilă sau nu a fost posibilă la momentul semnării contractului de intermediere între Banca și client, Banca va presta serviciul de investiții numai după obținerea unui acord expres al clientului respectiv, sub forma stabilită în documentele normative interne ale Băncii.
8. Prin semnarea unui contract de intermediere clienții declară că au fost informați și acceptă aplicarea politicii Băncii privind conflictele de interese.
9. Pentru identificarea cazurilor de conflicte de interese, sunt luate în considerare situațiile în care Banca, persoanele relevante și/sau persoanele care dețin controlul asupra Băncii corespund uneia dintre următoarele situații:
 - 1) pot obține profit sau pot evita o pierdere financiară pe seama clientului;
 - 2) au un interes ca urmare a prestării serviciului respectiv clientului, acest rezultat fiind altul decât interesul urmărit de client;
 - 3) sunt stimulate financiar sau în alt mod să favorizeze interesul unui alt client în detrimentul clientului în cauză;
 - 4) desfășoară aceeași activitate ca și clientul;
 - 5) primesc sau vor primi din partea altei persoane decât clientul un stimul financiar sau de altă natură pentru serviciul prestat clientului în cauză.
10. La stabilirea Politicii privind conflictele de interese în cadrul activității pe piața de capital, sunt luate în considerare cel puțin următoarele măsuri:
 - 1) aplicarea unor proceduri eficiente de prevenire și de control al schimbului de informații între persoanele relevante implicate în activități ce implică un risc de conflict de interese;
 - 2) supravegherea persoanelor relevante în ale căror funcții intră desfășurarea de activități în numele clienților sau furnizarea de servicii clienților ale căror interese pot intra în conflict cu interesele Băncii în calitate de societatea de investiții sau ale persoanelor în cauză;
 - 3) eliminarea unor condiționări directe dintre remunerarea persoanelor relevante care desfășoară anumite activități și remunerarea altor persoane relevante care desfășoară alte activități, în cazul în care activitățile respective pot crea conflicte de interese;

4) aplicarea unor măsuri de prevenire și excludere a cazurilor de influență din partea unei persoane asupra persoanei relevante în procesul exercitării activităților în cadrul Băncii;

5) aplicarea unor măsuri de prevenire și de excludere a cazurilor când persoana relevantă este implicată în servicii și activități de investiții și/sau în servicii auxiliare diferite, ce generează sau pot genera conflicte de interese, sau pot leza supravegherea eficientă a conflictelor de interese în cadrul Băncii.

11. În scopul respectării prevederilor din pct.10 sunt întreprinse următoarele măsuri în privința identificării și evitării conflictelor de interese:

1) Separarea funcțiilor subdiviziunilor și ale salariaților care efectuează activități diferite:

- a) responsabile pentru primirea și executarea ordinelor clienților privind instrumente financiare (front-office);
- b) responsabile pentru evidența contabilă a tranzacțiilor cu instrumente financiare și efectuarea decontărilor aferente tranzacțiilor respective (back-office);
- c) care îndeplinesc funcțiile de control intern.

2) crearea barierelor informaționale (stabilirea parolelor, diferențierea drepturilor de acces la sisteme informaționale ale Băncii) pentru a controla accesul la informațiile care nu sunt publice și a preveni o potențială utilizare în mod impropriu, ceea ce poate crea conflict de interese;

3) informarea imediată a conducerii de către salariații responsabili pentru efectuarea operațiunilor pe piața de capital din cadrul Direcției valori mobiliare privind apariția situației de conflict de interese în modul stabilit în documentele normative interne ale Băncii;

4) păstrarea informațiilor privind toate serviciile și activitățile de investiții efectuate de Bancă sau în numele Băncii ce au condus la conflicte de interese în special cu risc considerabil de prejudiciere a intereselor unuia sau mai multor clienți în modul prevăzut în documentele normative interne ale Băncii;

5) aprobarea procedurii aparte ce reglementează efectuarea tranzacțiilor personale de către persoane relevante ale Băncii și stabilirea controlului suplimentar asupra tranzacțiilor respective;

6) revizuirea cel puțin **o dată pe an** a politicii privind conflictele de interese aplicate de Bancă în vederea perfecționării, bazându-se inclusiv pe experiența acumulată, modificările în actele normative în vigoare;

7) informarea clientului despre conținutul politicii privind conflictele de interese și obținerea acordului clientului pentru aplicarea ei (acordul respectiv este inclus în contractul de intermediere pe piața de capital);

8) informarea imediată a clientului despre existența sau apariția conflictului de interese și furnizarea serviciului de investiții numai după obținerea unui acord expres al clientului respectiv în modul prevăzut în documentele normative interne ale Băncii.

12.În cazul apariției unui conflict de interese între clienții Băncii se vor aplica următoarele principii:

1) 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 volumului tranzacțiilor sau dintr-un motiv similar;

2) Prezentarea de informații clientului cu privire la existența de conflicte potențiale sau existente de interese, dacă aceasta nu va încălca cerințele legale de confidențialitate și nu va aduce prejudicii intereselor unui alt client, și dacă aceasta modalitate este cea mai bună pentru protejarea interesului clientului respectiv din punct de vedere a nivelului pierderilor clientului cauzate de conflictul respectiv;

3) Menținerea unei confidențialități ridicate din partea Băncii și salariaților ei cu privire la tranzacțiile de natura conflictuală cu scopul de a se evita apariția unui conflict de interese, precum și a riscului efectuării de tranzacții în baza unor informații interne.

13.Ordinele clienților, indiferent de tipul acestora, care sunt executate la Bursa de Valori a Moldovei, sunt introduse în sistemul de tranzacționare al Bursei de Valori a Moldovei în ordinea primirii acestora, cu excepția cazului prevăzut la pct.5.7. din Regulamentul privind serviciile și activitățile de investiții desfășurate de BC "Moldindconbank" S.A. pe piața de capital. Executarea ordinelor se realizează în conformitate cu algoritmul de fixing stabilit pentru sistemul de tranzacționare al Bursei de Valori a Moldovei. În condițiile unei piețe cu lichiditate scăzută, clienții sunt informați că factorul decisiv pentru executarea ordinului, conform algoritmului de fixing, este prețul și, ca consecință, acesta trebuie să fie competitiv. Pentru a evita situațiile de conflict de interese și pentru a asigura un tratament echitabil tuturor clienților, aceștia sunt informați despre ordinele altor clienți numai după ce Bursa de Valori a Moldovei publică oficial informațiile respective.