



Iulie 2023

# POLITICA DE PREVENIRE SI GESTIONARE A CONFLICTELOR DE INTERESE

## CUPRINS

<b>1. Obiectiv și cadru de reglementare.....</b>	<b>2</b>
<b>2. Detectarea conflictelor de interese.....</b>	<b>2</b>
2.1. Definiția unui conflict de interese .....	2
2.2. Identificarea conflictelor de interese.....	3
<b>3. Sistemul de prevenire și gestionare al conflictelor de interese .....</b>	<b>3</b>
3.1. Măsuri de prevenire a conflictelor de interese legate de activitatea Grupului Amundi ....	3
3.1.1. Bariere de informare .....	3
3.1.2. Măsuri legate de stimulente.....	4
3.1.3. Plasarea și executarea ordinelor pentru instrumentele financiare.....	4
3.1.4. Transferuri între fonduri.....	4
3.1.5. Datoria privată și activitatea de creditare.....	4
3.1.6. Investiția responsabilă și ESG.....	5
3.1.7. Acțiunile Amundi .....	6
3.1.8. Relații cu grupul sau entitățile grupului părinte .....	6
3.2. Măsuri de prevenire a conflictelor de interese personale .....	6
3.2.1. Reguli specifice de conduită față de clienți.....	6
3.2.2. Remunerarea angajaților .....	7
3.2.3. Birouri externe și activități externe.....	7
3.2.4. Politica de cadouri și beneficii .....	7
3.2.5. Tranzacții personale .....	8
3.2.6. Formarea și conștientizarea angajaților .....	8
3.3. Gestionarea conflictelor de interese.....	8
3.3.1. Procedura de gestionare a conflictelor de interese .....	8
3.3.2. Registrul.....	8
<b>4. Gestionarea conflictelor de interese confirmate .....</b>	<b>10</b>
4.1.1. Procedura de soluționare a litigiilor.....	10
4.1.2. Notificarea clienților .....	10
<b>5. Sistemul de control permanent și periodic.....</b>	<b>10</b>
<b>6. Actualizarea sistemului de gestionare al conflictelor de interese.....</b>	<b>11</b>

## 1. Obiectiv și cadru de reglementare

Grupului Amundi i se poate cere să se ocupe de conflicte de interese și, în special, de situații în care interesele Grupului Amundi sau ale angajaților săi concurează cu cele ale clienților săi.

În conformitate cu Codul monetar și financiar francez, Regulamentul general al AMF și cerințele Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele de instrumente financiare și textele conexe (denumită în continuare „MiFID II”) referitor la obligația furnizorilor de servicii de investiții de a documenta în scris și de a menține o politică eficientă de gestionare a conflictelor de interese, Grupul a introdus această politică menită să prevină și să gestioneze conflictele de interese și să le rezolve dacă apar.

Implementarea acestei politici în cadrul Grupului Amundi ia în considerare natura, dimensiunea și organizarea activităților sale, precum și apartenența sa la Grupul Credit Agricole.

Scopul acestui document este de a prezenta abordarea Grupului pentru identificarea, prevenirea și gestionarea oricărui conflict de interese care pot apărea în legătură cu desfășurarea activităților sale. Sistemul de management al conflictelor de interese implementat în cadrul Grupului se bazează pe:

- Măsuri de identificare a situațiilor care dau sau sunt susceptibile să dea naștere unui conflict de interese care poate prejudicia interesele unuia sau mai multor clienți;
- Măsuri de prevenire a conflictelor de interese;
- Măsuri de gestionare a conflictelor de interese;
- Măsuri pentru gestionarea conflictelor de interese confirmate .

## 2. Detectarea conflictelor de interese

### 2.1. Definiția unui conflict de interese

„Conflict de interese” înseamnă orice situație în care puterea discreționară sau de decizie a unei persoane fizice, juridice, companii sau organizații poate fi influențată sau modificată, în ceea ce privește independența sau integritatea acestora, de considerente personale, interese directe sau indirecte sau presiunea unui terț.

În general, un conflict de interese poate exista atunci când o situație riscă să prejudicieze interesele unui client. Cele patru categorii de conflicte potențiale sunt următoarele:

- **Client/Client** : O entitate a Grupului Amundi acordă prioritate intereselor unuia sau mai multor clienți ai săi față de interesele celorlalți clienți ai săi;  
*Exemplu: O entitate a Grupului Amundi care își oferă serviciile către doi clienți îl favorizează pe unul dintre ei, acordând un tratament preferențial tranzacțiilor clientului respectiv;*
- **Entitate/Client** : O entitate a Grupului Amundi favorizează propriile interese sau pe cele ale unei companii aferente acesteia printr-o relație de control asupra intereselor clienților săi.  
Exemple:
  - O entitate Amundi Group consiliază clienții cu privire la un serviciu mai profitabil pentru aceasta în detrimentul intereselor clienților;
  - O entitate a Grupului Amundi, atunci când furnizează un serviciu de investiții clientului său, favorizează interesele unui delegat, unui furnizor de servicii de investiții sau unui intermediar

de piață aparținând Grupului său sau celui al Credit Agricole, în detrimentul intereselor clientului său.

- **Angajat/Client** : Un angajat al unei entități a Grupului Amundi acordă prioritate propriilor interese față de interesele clienților entității;  
*Exemplu: Un angajat execută tranzacții proprietare folosind informații sensibile ale clienților;*
- **Client/Tert** : O entitate a Grupului Amundi acordă prioritate intereselor unei terțe părți, cum ar fi un furnizor sau alt furnizor de servicii, față de interesele clienților săi.  
*Exemplu: Entitatea Grupului Amundi acordă prioritate intereselor unui furnizor de servicii față de cele ale clienților săi pe baza propriilor interese sau pe cele ale grupului său de acționari.*

## 2.2. Identificarea conflictelor de interese

În conformitate cu legile în vigoare, pot apărea conflicte de interese care pot dăuna intereselor clienților atunci când Grupul Amundi, un angajat sau o entitate afiliată:

- poate realiza un câștig financiar sau poate evita o pierdere financiară pe cheltuiala clientului;
- are un interes în rezultatul unui serviciu furnizat clientului sau al unei tranzacții efectuate în numele clientului care este diferit de interesul clientului;
- are un stimulente financiar sau de altă natură să acorde prioritate intereselor altui client (sau grup de clienți) față de interesele clientului căruia i se oferă serviciul;
- desfășoară aceeași activitate ca și clientul;
- primește de la o altă persoană decât clientul un beneficiu în legătură cu serviciul furnizat clientului, sub orice formă, altul decât comisionul sau taxele percepute în mod normal pentru acest serviciu.

Lista de mai sus nu este exhaustivă și nu este destinată să acopere toate potențialele conflicte de interese. Grupul Amundi a cartografiat diferitele scenarii de conflicte de interese care pot apărea în legătură cu activitățile sale și care pot dăuna intereselor clienților.

Această mapare este actualizată în mod regulat.

## 3. Sistemul de prevenire și gestionare al conflictelor de interese

Grupul Amundi a pus în aplicare o organizare și proceduri menite să prevină și să controleze conflictele de interese care pot apărea în cursul activităților sale.

Aceste proceduri sunt concepute pentru a governa activitățile și serviciile în care a apărut sau poate apărea un conflict de interese. Prin urmare, acestea sunt concepute pentru a se asigura că persoanele care desfășoară diferitele activități care implică un potențial conflict de interese desfășoară aceste activități cu un grad adecvat de independență.

### 3.1. Măsuri de prevenire a conflictelor de interese legate de activitatea Grupului Amundi

#### 3.1.1. Bariere de informare

Pentru a evita riscul conflictelor de interese care implică circulația și utilizarea informațiilor confidențiale sau privilegiate, trebuie luate măsuri de securitate care să asigure respectarea obligațiilor de abținere și



discreție care rezultă din acestea. Aceste măsuri sunt cunoscute în general sub denumirea de „bariere informaționale”.

Barierile informaționale includ în principal barierele fizice, organizaționale, procedurale și IT care sunt utilizate pentru compartimentarea informațiilor și controlul circulației necorespunzătoare a informațiilor confidențiale, atât în interiorul, cât și în afara Grupului Amundi. Prin urmare, angajații trebuie să aibă acces IT numai în măsura în care acesta este necesar în vederea îndeplinirii atribuțiilor. O atenție deosebită este acordată în momentul mobilității interne a unui angajat.

### **3.1.2. Măsuri legate de stimulente**

Grupul Amundi a implementat un sistem de control și tratare a remunerațiilor, comisiunelor și beneficiilor nemonetare („stimulente”) primite sau plătite în legătură cu furnizarea unui serviciu de investiții sau a unui serviciu de administrare colectivă de portofoliu.

Acest sistem este conceput pentru a preveni orice conflict de interese care ar conduce una dintre părțile interesate (distribuitor sau producător) să nu acționeze în interesul unui client.

Entitățile Grupului Amundi identifică și evaluează remunerația pe care o plătesc sau o primesc de la terți pentru a asigura transparența acestora față de clienții lor și compatibilitatea acestora cu interesele clienților.

### **3.1.3. Plasarea și executarea ordinelor pentru instrumentele financiare**

Grupul Amundi este obligat să respecte o cerință referitoare la cea mai bună execuție a ordinelor privind instrumentele financiare, astfel încât să reconcilieze integritatea piețelor și capacitatea persoanelor de a obține cel mai bun rezultat posibil atunci când Furnizorul de servicii de investiții (ISP) acționează în numele clienților săi.

În acest scop, Grupul Amundi a stabilit o politică de selecție și execuție aplicabilă tuturor instrumentelor financiare tranzacționate pe piețele financiare de către intermediari. Cea mai bună execuție și cea mai bună selecție a intermediarilor posibili sunt evaluate pe baza unor criterii relevante: preț, cost, rapiditate, probabilitate de executare și decontare, mărime, natura ordinului și orice altă considerație legată de executarea ordinului.

### **3.1.4. Transferuri între fonduri**

Întrucât transferurile de active între două fonduri prezintă un risc ridicat în ceea ce privește conflictele de interese, Grupul Amundi a pus în aplicare o procedură care reglementează strict condițiile aplicabile acestor transferuri între fonduri, pentru a se asigura că acestea sunt efectuate în interesele unice ale deținătorilor de unități ai celor două fonduri.

### **3.1.5. Datoria privată și activitatea de creditare**

Activitățile de administrare a fondurilor de investiții și datoriile private ale Grupului Amundi necesită măsuri specifice de vigilență și supraveghere bazate în special pe bariere stricte de informare pentru echipele susceptibile de a deține informații private.

### 3.1.6. Investiția responsabilă și ESG

Investiția responsabilă este unul dintre pilonii fondatori ai Grupului Amundi și se bazează pe trei convingeri:

- Actorii economici și financiari au o responsabilitate față de societate.
- Integrarea criteriilor ESG, inclusiv a riscului de sustenabilitate, în investiții, alegerile ar trebui să fie o sursă de performanță pe termen lung.
- Accelerarea angajamentelor noastre ESG este principalul motor de creștere la nivel mondial.

Această abordare responsabilă a investițiilor necesită, în implementarea sa de către Grupul Amundi, măsuri specifice de due diligence, management și comunicare bazate, printre altele, pe identificarea conflictelor de interese care pot apărea în exercitarea acestei activități, în special în legătură cu riscuri de sustenabilitate.

În vederea prevenirii acestor situații, Grupul Amundi a pus în aplicare un set de măsuri de gestionare a acestor conflicte de interese structurate special pentru aspectele ESG pe baza:

- o politică transparentă privind investiția responsabilă ;
- echipe și resurse de specialitate;
- o structură de guvernare internă dedicată investițiilor responsabile, constând dintr-un comitet de strategie climatică și ESG, un comitet de rating ESG, un comitet de vot ESG și un comitet de impact social.

Această structură permite Grupului Amundi să se asigure că orice angajamente asumate sunt aliniate cu strategia sa ESG și sunt libere de orice influență externă sau internă.

#### a) Politica de vot

Atunci când își exercită drepturile de vot ale fondurilor sale, Grupul Amundi se poate confrunta cu situații care implică conflicte de interese, datorită relației sale cu emitenții.

Prin urmare, pentru a atenua această posibilitate, au fost luate măsuri pentru prevenirea și gestionarea acestor riscuri.

Prima măsură preventivă este definirea și publicarea criteriilor politicii de vot, politică aprobată de organele de conducere ale societăților de management ale Grupului Amundi.

A doua măsură presupune înaintarea Comitetului de Vot, spre aprobare înaintea adunării generale a acționarilor, a propunerilor de vot privind hotărârile pentru o listă prestabilită de companii cotate la bursă care sunt sensibile ca urmare a legăturilor lor cu Grupul Amundi.

Aceste companii sensibile listate, pentru care a fost preidentificat un potențial „conflict de interese”, sunt definite după cum urmează:

- Companii care controlează Grupul Amundi sau sunt deținute de Grupul Amundi;
- Companii care sunt parteneri ai Grupului Amundi;
- Firme care au un ofițer/director în comun cu Amundi;
- Companii care se numără printre cei mai importanți clienți ai Grupului Amundi.

Pe lângă aceste companii preidentificate, echipa de Guvernare Corporativă mai înaintea Comitetului de Vot eventualele conflicte de interese care pot apărea pe baza analizei deciziilor înaintate adunărilor generale.

#### b) Furnizorii de date ESG

Pentru a preveni conflictele de interese ca urmare a alegerii furnizorului de date, Grupul Amundi a pus în aplicare un sistem de evaluare a metodologiei și o serie de factori (preț, calitate, acoperire etc.) care trebuie luați în considerare în procesul de selecție. Alegerea finală este făcută de comitetul ESG după validarea ierarhică de către echipa ESG.

### c) Evaluări

Pentru a preveni conflictele de interese care apar ca urmare a îmbunătățirii sau scăderii ratingului ESG al unei companii, Grupul Amundi a introdus o metodologie de rating ESG foarte strictă:

Ratingul ESG este media ponderată a ratingurilor individuale E, S și G, fiecare componentă în sine fiind media ponderată a celor 38 de criterii ale cadrului de rating, cu evaluări acordate pe o scară de la A la G. O evaluare generală cuprinsă între A și G sunt în cele din urmă acordate afacerii. Fiecărui emitent i se acordă un singur rating, indiferent de universul de referință aplicat. Ratingul ESG pentru companii este „neutru sectorial”, adică niciun sector nu este favorizat sau dezavantajat. Evaluările ESG sunt actualizate în fiecare lună folosind datele furnizate de agențiile noastre de rating. Modificările aduse practicilor ESG ale emitenților sunt monitorizate continuu. Analizii ESG își ajustează periodic metodologia de analiză pentru a reflecta mediul și evenimentele de actualitate.

Un comitet de rating ESG se întrunește în fiecare lună. Acesta definește și aprobă metodologia ESG standard a Amundi. Acesta aprobă regulile privind aplicarea politicilor de excludere și a politicilor sectoriale și analizează problemele asociate ratingurilor ESG.

### **3.1.7. Acțiunile Amundi**

De la IPO Amundi, tranzacțiile cu acțiuni, instrumente financiare derivate pe acțiuni, valori mobiliare (piețe primare și secundare) care oferă acces la capitalul Amundi și titluri de creanță emise de Grupul Amundi (obligațiuni și EMTN) nu pot fi efectuate de către niciun administrator de portofoliu sau comerciant implicat în administrarea unui fond administrat (excluzând fondurile indexate în care acțiunile Amundi sunt incluse în indicii replicat) sau un mandat discreționar acordat Amundi, cu excepția titlurilor de valoare negociabile pe termen scurt sau mediu emise de Grupul Amundi.

### **3.1.8. Relații cu grupul sau entitățile grupului părinte**

În contextul activităților sale de gestionare a investițiilor, entitățile Grupului Amundi pot fi expuse unui risc potențial de conflict de interese atunci când efectuează tranzacții sau încheie contracte de servicii cu entități ale Grupului sau entități ale Grupului său-mamă.

**Pentru a gestiona acest risc de conflict de interese, Grupul Amundi a pus în aplicare reguli și proceduri interne pentru a asigura și respecta prioritatea interesului fiecărui client.**

## **3.2. Măsuri de prevenire a conflictelor de interese personale**

### **3.2.1. Reguli specifice de conduită față de clienți**

Toți angajații trebuie:

- Să asigure și să respecte prioritatea interesului fiecărui client, în special în ceea ce privește interesele personale și/sau interesele Grupului Amundi,
- Să evitate situațiile în care ar putea fi nevoiți să aleagă între interesele personale, financiare sau de altă natură, și interesele Grupului Amundi sau ale clienților săi,
- Să respecte principiul egalității de tratament între clienți,
- Să nu dezvăluie unui client informații confidențiale despre un alt client care i-au atras atenția,

- Să nu folosească pentru propriul cont informații despre un client care le-a ajuns în atenție în cursul activităților lor profesionale. Această prevedere nu se aplică informațiilor care sunt sau au devenit publice.

### 3.2.2. Remunerarea angajaților

Principiile remunerației angajaților nu trebuie să creeze un conflict de interese pentru aceștia prin împiedicarea capacității acestora de a acționa în interesul clienților. De exemplu, remunerația bazată pe ținte de vânzări nu ar trebui să fie un stimulent pentru a recomanda un anumit produs în detrimentul altui produs care poate satisface mai bine nevoia clientului.

Fiecare entitate a Grupului Amundi, aflată sub responsabilitatea Departamentului de Resurse Umane (HRD) și după o eventuală consultare, după caz, cu responsabilul său de conformitate, trebuie să se asigure că metoda de remunerare a angajaților în cauză și liniile de raportare ale acestor angajați nu conduc, direct sau indirect, la potențiale conflicte de interese.

Prin urmare, entitățile Grupului Amundi au în vigoare politici și practici de remunerare care țin cont de interesele tuturor clienților pentru ca aceste interese să nu fie afectate negativ pe termen scurt, mediu sau lung.

Aceste politici și practici împiedică apariția oricărui conflict de interese sau orice stimulent care ar putea favoriza interesele proprii ale angajatului sau interesele entității Grupului Amundi în detrimentul unui client.

### 3.2.3. Birouri externe și activități externe

Grupul Amundi își încurajează angajații să participe personal la activități externe, inclusiv activități caritabile, sau să dețină birouri corporative externe, cu condiția ca aceste activități sau birouri să nu interfereze cu afacerile Grupului Amundi sau cu atribuțiile acestora în cadrul Grupului și nu intră în conflict cu interesele Grupului Amundi sau ale clienților săi. De asemenea, angajații trebuie să se asigure că activitățile din exterior sau birourile externe nu dăunează reputației Grupului Amundi.

În cazul în care există îndoieli cu privire la interferența activității externe sau a biroului extern cu activitatea entității Amundi sau cu atribuțiile îndeplinite în cadrul Grupului Amundi, sau în cazul unui potențial conflict cu interesele Grupului Amundi sau ale clienților săi, angajații trebuie să își informeze propriul Departament de Conformitate. În acest caz, Departamentul de Conformitate poate cere angajatului să renunțe la activitatea sau biroul care interferează sau este în conflict cu afacerile Entității Grupului Amundi sau cu interesele Grupului Amundi sau ale clienților săi.

### 3.2.4. Politica de cadouri și beneficii

Cadourile și beneficiile primite sau oferite pot duce potențial la conflicte de interese, de unde reiese necesitatea controlului strict al acestor situații.

Angajații nu trebuie să accepte un cadou sau orice alt beneficiu de la o terță parte care i-ar putea pune în conflict cu responsabilitățile lor față de terți (clienți, contrapărți, furnizori etc.) sau Grupul Amundi. Declarațiile de cadouri și beneficii primite se solicită cel puțin anual.

Pentru cadourile și beneficiile oferite sau primite, se stabilește o sumă maximă pe relație de afaceri pe an. Dacă valoarea cadoului sau beneficiului depășește suma maximă autorizată (stabilită în funcție de cerințele locale), angajatul trebuie, înainte de a-l oferi sau de a primi, să o justifice și să solicite autorizarea managerului său și a Ofițerului de conformitate.



### 3.2.5. Tranzacții personale

Toate entitățile Grupului Amundi, în conformitate cu reglementările aplicabile acestora, identifică personalul în cauză (top management, angajați) care pot avea potențial conflicte de interese sau care au acces la informații care pot fi informații confidențiale sau alte informații confidențiale despre clienți sau produse.

Aceste persoane sunt supuse unui sistem care le monitorizează tranzacțiile personale cu instrumente financiare, adică tranzacții pe care le pot efectua în cont propriu în afara vieții lor profesionale. Aceste reguli privind tranzacțiile personale variază în funcție de măsura în care angajații sunt expuși riscurilor de conflicte de interese.

### 3.2.6. Formarea și conștientizarea angajaților

Pe lângă dezvoltarea unei politici oficiale de prevenire și gestionare a conflictelor de interese, Grupul Amundi ia măsuri pentru a educa angajații cu privire la conflictele de interese. În acest scop, instruirea privind conflictele de interese este inclusă în planul de instruire pentru angajații Grupului Amundi.

## 3.3. Gestionarea conflictelor de interese

Angajații Grupului Amundi se străduiesc să evite conflictele de interese. Cu toate acestea, dacă apare o situație care poate duce la un potențial conflict de interese, angajatul trebuie să-și alerteze imediat managerul direct, precum și responsabilul de conformitate al entității sale.

### 3.3.1. Procedura de gestionare a conflictelor de interese

Cazurile potențiale de conflicte de interese notificate sunt analizate în comun de către Departamentul de Conformitate și structura relevantă a grupului.

Sunt posibile apoi două opțiuni:

- Cazul de conflict de interese este legat de un scenariu deja inclus în cartografiere : Cazul notificat este legat de tipul de conflict de interese care a fost identificat anterior. Procesul de control definit preexistent trebuie aplicat acestuia.
- Cazul de conflict de interese nu este legat de un scenariu deja inclus în cartografiere : Împreună cu Departamentul de Conformitate, structura relevantă a grupului trebuie să realizeze o analiză a conflictului de interese și să-și definească cadrul. Maparea este apoi actualizată cu noul scenariu de conflict de interese.

### 3.3.2. Registrul

Toate entitățile Grupului Amundi țin și actualizează periodic un registru al situațiilor în care a apărut un conflict de interese care implică un risc material de prejudiciu al intereselelor unuia sau mai multor clienți sau fonduri sau, în cazul unei activități în desfășurare, pot sa apara.

Ofițerul de conformitate al fiecărei entități din Grup menține un registru actualizat al conflictelor de interese și îl pune la dispoziția Departamentului de Conformitate a Grupului.

Informațiile indicate în acest registru împreună cu documentele care dovedesc existența conflictului se păstrează pe perioada prevăzută în reglementările aplicabile.

## 4. Gestionarea conflictelor de interese confirmate

Atunci când un conflict de interese este confirmat, se depun toate eforturile pentru a pune capăt conflictului.

### 4.1.1. Procedura de solutionare a litigiilor

Se organizează un proces decizional în funcție de persoanele sau entitățile implicate sau de complexitatea conflictului de interese confirmat, pentru a găsi rapid o soluție adecvată și a evita prejudicierea intereselor clientului.

### 4.1.2. Notificarea clienților

În cazul în care măsurile de prevenire sau gestionare a acestui conflict de interese nu sunt suficiente pentru a asigura, cu o certitudine rezonabilă, că riscul de deteriorare a intereselor clientului poate fi evitat, entitatea relevantă a Grupului Amundi va informa clientul că un conflict de interese a apărut.

Această notificare se face clientului pe un suport durabil care trebuie păstrat pe perioada de păstrare definită de reglementările aplicabile entității în cauză. De asemenea, trebuie să fie suficient de clar și detaliat astfel încât clientul să poată lua o decizie în cunoștință de cauză cu privire la achiziționarea produsului sau serviciului de investiții și/sau a serviciului auxiliar propus de entitatea Grupului Amundi.

## 5. Sistemul de control permanent și periodic

Grupul Amundi a pus în aplicare un sistem de control permanent și periodic pentru a asigura conformitatea cu sistemul de prevenire și gestionare al conflictelor de interese.

Sistemul de control permanent și periodic al Grupului Amundi cuprinde trei linii de apărare:

- Controalele efectuate de către angajații operaționali și managerii lor constituie primul nivel de control.
- Controalele efectuate de Departamentul de Conformitate constituie al doilea nivel de control.
- Controalele efectuate de Departamentul de Audit Intern constituie nivelul final de control.

Acolo unde controalele asupra sistemelor de conflicte de interese relevă deficiențe, se implementează un plan de acțiune și măsuri corective, iar aceste măsuri sunt monitorizate.

Compartimentul de Conformitate raportează organelor de conducere cel puțin o dată pe an cu privire la eficacitatea și monitorizarea sistemului de prevenire și management al conflictului de interese.

## 6. Actualizarea sistemului de gestionare al conflictelor de interese

Sistemul de prevenire și gestionare al conflictelor de interese este revizuit periodic de către Departamentul de Conformitate al entității Grupului cu participarea tuturor departamentelor relevante. Scopul acestei revizuirii este de a:

- Încorporează orice modificări legislative și de reglementare sau noi standarde profesionale;
- Încorporează evoluții și modificări ale activităților, organizației, proceselor și procedurilor din cadrul entității;
- Asigura adecvarea și eficacitatea măsurilor organizatorice sau procedurale implementate pentru a preveni sau gestiona potențialele conflicte de interese și, după caz, pune în aplicare măsuri adecvate pentru corectarea oricăror deficiențe detectate .