

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interes in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.

Nr. cod intern:	0008
Versiunea:	2/2022
Data aprobarii versiunii curente:	29.12.2022
Scop procedura	<ul style="list-style-type: none"> • Identificarea conflictelor de interes potientiale sau consumate care pot aparea in cadrul SSIF Tradeville SA si mijloace de evitare a acestora; • Stabileste modul de gestionare a conflictelor de interes.
Descriere:	<p>Procedura identifica situatiile, relatiile, serviciile, activitatile sau tranzactiile S.S.I.F. Tradeville S.A. in care pot aparea conflicte de interes;</p> <p>Procedura stabileste modul de gestionare a conflictelor de interes potientiale si consumate si cuprinde referiri la etapele de parcurs, tratamentul aplicat si masurile intreprinse in situatiile in care nu este respectata procedura.</p> <p>Prevederile prezentei proceduri sunt aplicabile tuturor persoanelor relevante si urmaresc aplicarea regulilor prevazute in Legea nr. 126/2018, Regulamentul delegat UE nr. 565/2017, Regulamentul ASF nr. 5/2019, ale Regulamentului ASF nr. 2/2016 si ale Regulamentului ASF nr. 1/2019 la activitatea desfasurata de SSIF Tradeville SA, semnificatia termenilor utilizati in cadrul Procedurii fiind cea definita de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin reglementarile aplicabile.</p>
Aprobare procedura	Consiliul de Administratie
Aplicabilitate	Prezenta procedura produce efecte incepand cu data aprobarii

I. Identificarea circumstantelor care constituie sau ar putea conduce la un conflict de interes

I.1. Conflictul de interes consta in situatia in care S.S.I.F. Tradeville S.A. (denumita in continuare Societatea), intelegand si membrii structurii de conducere (Consiliul de Administratie si Conducerea Superioara), salariati si persoane care presteaza servicii si activitati de investitii sau orice persoana aflata in mod direct sau indirect in pozitie de control fata de Societate, are sau ar putea avea un interes de natura patrimoniala sau nepatrimoniala, care ar putea afecta indeplinirea cu obiectivitate si impartialitate a obligatiilor si indatoririlor ce ii revin potrivit legislatiei pietei de capital si normelor interne ceea ce ar conduce la afectarea negativa a intereselor Clientului. Conflict de interes poate aparea si intre 2 clienti, cu ocazia prestarii oricarui serviciu de investitii si a oricarui serviciu auxiliar sau a unei combinatii a acestor servicii.

I.2. Conflict de interes exista, de asemenea, in situatia in care interesele unei persoane relevante interfereaza cu cele ale Societatii, putand avea drept urmare o stare conflictuala ce ar afecta rezultatul

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interes in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.	Rev. 29.12.2022	Pag. 1
--	-----------------	--------

furnizarii serviciilor de investitii si a celor auxiliare sau a combinarii acestora si a caror existenta ar putea prejudicia interesele unui Client.

I.3. Conflict de interese reprezinta, de asemenea, si acea situatie sau imprejurare care poate sa apara in procesul operational sau decizional, in care interesul personal, direct ori indirect, al membrilor structurii de conducere contravine interesului Tradeville S.A., astfel incat afecteaza sau ar putea afecta independenta si impartialitatea in adoptarea deciziilor, rationamentul profesional ori indeplinirea la timp si cu obiectivitate a indatoririlor aferente atributiilor sau care ar putea afecta, prin natura lor, integritatea ori stabilitatea Societatii sau pietei financiare.

I.4. Un potential conflict de interese poate aparea, de asemenea, si in situatia potentiala in care Societatea prezinta instrumente financiare provenite de la emitenti pentru care nu sunt disponibili factorii de durabilitate si ESG, unui client care este interesat in luarea deciziei de investitii si de factori de durabilitate si ESG.

I.5. Avand in vedere natura complexa a activitatii si cu respectarea legislatiei pietei de capital, S.S.I.F. Tradeville S.A. va avea in vedere urmatoarele criterii minime pentru identificarea situatiilor cu potential de a genera conflict de interese, dupa cum urmeaza:

- a) Societatea sau persoana implicata ar putea obtine un castig financiar sau ar putea evita o pierdere financiara, pe cheltuiala Clientului;
- b) Societatea sau persoana implicata are un interes privind rezultatele serviciului furnizat Clientului sau cu privire la o tranzactie efectuata in numele Clientului, interes care este diferit de cel al Clientului;
- c) Societatea sau persoana implicata beneficiaza de un stimulent financiar sau de un altfel de stimulent pentru a favoriza interesul unui alt Client sau grup de Clienti in detrimentul intereselor Clientului;
- d) Societatea sau persoana implicata efectueaza aceeasi activitate ca si Clientul;
- e) Societatea sau persoana implicata primeste sau va primi de la o alta persoana decat Clientul un stimulent pentru serviciul furnizat Clientului, sub forma de beneficii pecuniare sau nepecuniare ori sub forma de servicii;
- f) in situatia in care exista indicii privind existenta unor interese personale care, daca ar trebui luata o decizie, ar putea duce la aparitia uneia dintre urmatoarele situatii:
 - (i) acea persoana, rudele apropiate ale acesteia sau persoanele cu care se afla in legaturi stranse ar putea obtine un castig financiar ori ar putea evita o pierdere financiara, pe seama Societatii, inclusiv prin utilizarea resurselor juridice ale entitatii in scopuri personale;
 - (ii) acea persoana sau o persoana apropiata ar putea avea un interes in legatura cu rezultatul unui serviciu ori al unei activitati furnizate Societatii sau unui alt Client ori cu privire la o tranzactie efectuata in numele Societatii sau al unui alt Client, interes care este diferit de interesul Societatii cu privire la acel rezultat;
 - (iii) acea persoana sau o persoana apropiata ar putea beneficia de un stimulent financiar sau de alta natura pentru a favoriza o alta companie, pe seama Societatii.

I.6. Conflictul de interese se considera a fi consumat atunci cand una dintre situatiile identificate ca fiind potential generatoare conduce la aparitia unui caz dintre cele enumerate la pct. I.5. in care interesul personal primeaza.

I.7. Analizand complexitatea activitatii si a gamei de servicii financiare prestate prin prisma criteriilor enumerate la punctul I.5. si a cerintelor de organizare prevazute in legislatia pietei de capital, S.S.I.F. Tradeville S.A. a identificat situatii cu potential de a genera conflict de interese, dupa cum urmeaza:

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.	Rev. 29.12.2022	Pag. 2
---	-----------------	--------

- a) Tranzactionarea pe cont propriu (*house*);
- b) Tranzactionarea de catre persoanele relevante;
- c) Cercetarea pentru investitii, comunicari publicitare si recomandari;
- d) Plasamentul de instrumente financiare;
- e) Furnizarea de asistenta investitionala clientilor (activitatea Departamentului Brokeraj);
- f) Gestionarea relatiilor cu clientii (activitatea Departamentelor Helpdesk si Brokeraj);
- g) Activitatea de introducand broker pentru IG;
- h) Pozitia de actionar majoritar la SAI Vanguard Asset Management SA si relatia cu fondurile administrate de aceasta societate;
- i) Plasarea catre propriii clienti de unitati de fond emise de ETF BET Tradeville;
- j) Distribuirea catre propriii clienti de unitati de fond emise de Global Investing Fund (GIF).

I.8. Cu scopul de a impiedica producerea unui conflict de interese dintre cele mentionate la pct. I.7., Consiliul de Administratie al S.S.I.F. Tradeville S.A. a conceput o structura organizatorica prin care se urmareste separarea adecvata a atributiilor, a elaborat regulamente si proceduri interne obligatorii tuturor persoanelor relevante si a dezvoltat sisteme informatice, toate acestea in conformitate cu cerintele legislatiei pietei de capital.

I.9. In aplicarea acestei proceduri si cu scopul de a evita aparitia unor conflicte de interese consumate, Consiliul de Administratie a dezvoltat in cadrul procedurilor ce guverneaza activitatea Societatii standarde etice si profesionale astfel incat sa se asigure un comportament profesional si responsabil la nivelul entitatii, asigurandu-se totodata ca acestea sunt respectate.

I.10. In identificarea conflictelor de interese actuale sau potentiale, care ar putea afecta capacitatea de a-si indeplini atributiile in mod independent si obiectiv, la evaluarea fiecarui membru din structura de conducere Tradeville S.A. ia in considerare urmatoarele aspecte:

- a) interesele economice, cum ar fi: drepturi de proprietate, inclusiv actiuni, calitatea de membru, participatii si alte interese economice, drepturi de proprietate intelectuala, imprumuturi acordate de Tradeville S.A. unei societati detinute de membrii structurii de conducere;
- b) relatiile personale sau profesionale cu actionarii care detin participatii calificate in Tradeville S.A.;
- c) relatiile personale sau profesionale cu personalul propriu sau al entitatilor incluse in perimetrul de consolidare (adica, SAI VANGUARD Asset Management S.A.);
- d) alte angajamente prezente sau anterioare;
- e) relatiile personale sau profesionale cu entitati interesate, cum ar fi: asociati cu furnizorii de materiale, consultanti, alti furnizori de servicii;
- f) apartenenta la un organism sau detinerea unui organism sau a unei entitati ce implica conflict de interese.

II. Prevenirea conflictelor de interese

II.1. Organizarea interna a S.S.I.F. Tradeville S.A. respecta criteriile prevazute de legislatia muncii coroborate cu cele ale pietei de capital si asigura cel putin urmatoarele reguli:

- a) functiile privind decizia, executia si supravegherea activitatilor la nivel individual sunt separate si incredintate unor persoane diferite, in conformitate cu Organigrama Societatii, astfel incat sa se asigure supravegherea separata a persoanelor relevante ale caror functii principale implica desfasurarea unor activitati in numele clientilor sau furnizarea de servicii clientilor ale caror interese

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.	Rev. 29.12.2022	Pag. 3
---	-----------------	--------

pot intra in conflict sau care reprezinta in alt fel interese diferite care pot intra in conflict, inclusiv cele ale firmei;

b) alocarea de atributii specifice fiecarei persoane, detaliate in fisa postului; alocarea de atributii suplimentare persoanelor care detin functii-cheie se efectueaza astfel incat sa nu se genereze conflict de interese si sa se respecte restrictiile stabilite prin legislatia specifica aplicabila; cumulul de functii este permis in cazurile in care legea nu reglementeaza o interdictie in acest sens si sub rezerva evitarii oricarui conflict de interese.

c) separarea departamentelor si reglarea accesului persoanelor se realizeaza conform Regulamentului delegat UE nr. 565/2017, Regulamentului A.S.F. nr. 5/2019, Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016 și procedurilor interne;

d) incredintarea responsabilitatilor de supraveghere si raportare pentru activitatile care determina situatii care genereaza conflicte de interese se face unor persoane diferite, si anume persoanelor care asigura functia de conformitate din cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.;

e) fiecare angajat beneficiaza de nume utilizator si parola individuale si netransferabile;

f) mecanismele de securitate si control ale sistemelor informatice asigura confidentialitatea si pastrarea in siguranta a datelor si informatiilor stocate, a fisierelor si bazelor de date si protejeaza confidentialitatea datelor si informatiilor obtinute de la clienti, precum si a celor ce decurg din activitatea aferenta fiecărei functii;

g) in procesul de evaluare individuala a unui membru al structurii de conducere, acesta declara orice conflicte de interese actuale sau potientiale;

h) membrii structurii de conducere au obligatia de a evita pe cat posibil activitati care ar putea genera conflicte de interese;

i) inainte de implicarea membrilor structurii de conducere in anumite activitati, cum ar fi ocuparea de pozitii in alte organisme de conducere, acestia supun situatia respectiva analizei si aprobarii Consiliului de Administratie, pentru a asigura de faptul ca activitatile respective nu vor crea conflicte de interese;

j) membrii structurii de conducere se obliga sa dezvaluie prompt, atat Consiliului de Administratie, cat si A.S.F., aspectele care ar putea sa genereze sau au generat deja conflicte de interese;

k) conflictele de interese consumate si potientiale in care s-ar afla membrii Conducerii Superioare si functiile cheie (reprezentantii functiei de conformitate, persoana desemnata cu administrarea riscurilor si auditorul intern) sunt comunicate si Consiliului de Administratie;

l) fiecare angajat Tradeville se obliga sa declare orice situatie care este sau poate fi suspectata ca fiind generatoare de conflict de interese, nerespectarea acestei conditii constituind sanctiune disciplinara;

m) persoanele care se afla intr-o situatie de conflict de interese nu pot participa la procesul decizional care are legatura cu respectiva imprejurare;

n) membrii structurii de conducere, angajatii si colaboratorii Societatii actioneaza in cel mai bun interes al Clientilor si nu obtin niciun avantaj din utilizarea informatiilor confidentiale de care iau cunostinta, in special acolo unde poate apare o situatie de conflict de interese intre Societate si Client;

o) administratorul care are intr-o anumita operatiune, direct sau indirect, interese contrare intereselor Societatii trebuie sa ii instiinteze despre aceasta pe ceilalti administratori si auditorul intern si sa nu ia parte la nicio deliberare privitoare la aceasta operatiune, fiindu-i aplicabile

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.	Rev. 29.12.2022	Pag. 4
---	-----------------	--------

prevederile art. 144³ din Legea nr. 31/1990 republicata. In situatia in care decizia nu poate fi luata din motive de cvorum, situatia este supusa aprobarii adunarii generale a actionarilor;

p) nicio functie de conducere sau supraveghere nu poate lua parte la luarea unei decizii cu privire la o situatie la care exista un interes personal si care ar putea duce la aparitia unui conflict de interese;

q) remunerarea personalului Tradeville se realizeaza in conformitatea cu procedura specifica al care scop este evitarea aparitiei unor situatii de conflict de interese astfel incat sa se asigure eliminarea oricarei legaturi directe dintre remunerarea persoanelor relevante care desfasoara cu precadere o anumita activitate si remunerarea altor persoane relevante, sau castigurile generate de acestea, care desfasoara cu precadere alta activitate, atunci cand activitatile in cauza pot genera un conflict de interese;

r) inserarea obligatiei de confidentialitate a oricarei informatii de care iau cunostinta pe parcursul si ulterior derularii oricarei relatii cu S.S.I.F. Tradeville S.A. in contractele de munca si in alt tip de contract a carui executare impune o astfel de clauza;

s) administratorii neexecutivi nu au acces la baza de date si la sistemul informatic de evidenta si gestiune al S.S.I.F. Tradeville S.A., ci doar la rapoarte informative de sinteza cu privire la activitatea societatii;

t) Societatea se supune Legii nr. 190/2018 privind masuri de punere in aplicare a Regulamentului (UE) 2016/679 al Parlamentului European si al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date si de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protectia datelor), precum si oricaror altor dispozitii legale incidente;

u) Persoanele care asigura functia de conformitate pastreaza si actualizeaza in mod regulat un registru privind tipurile de servicii sau activitati de investitii sau servicii conexe desfasurate sau in curs de desfasurare, de catre S.S.I.F. sau in numele S.S.I.F., care au condus sau ar putea conduce la un conflict de interese implicand un risc material sau un prejudiciu adus intereselor unuia sau mai multor clienti;

v) Regulamentul Intern instituie salariatilor obligatia de a evita situatiile care creeaza sau pot sa creeze un conflict de interese de natura sa afecteze activitatea in detrimentul satisfacerii interesului Clientului sau intereselor Societatii;

w) Societatea a implementat un sistem eficace de raportare interna si de comunicare a infomatiilor, inclusiv in vederea prevenirii si controlului schimbului de informatii intre persoanele relevante implicate in activitati care presupun un risc de conflict de interese;

x) Societatea emite interdictii de tranzactionare pentru toate tranzactiile personale, de fiecare data cand anumite operatiuni (in care persoanele relevante si persoanele cu care o persoana relevanta are relatii de rudenie sunt implicate) necesita luarea unei astfel de decizii, astfel ca orice tranzactie care nu va fi interzisa in mod expres va fi considerata pre-aprobata.

y) Clientii societatii sunt informati cu privire la modalitatile de a isi procura informatii referitoare la raitingurile/scururile ESG ale emitentilor prin intermediul platformei de tranzactionare si a site-ului web al societatii.

II.2. Tradeville S.A. notifica A.S.F. situatiile privind conflictele de interese care pot afecta gandirea independenta a unui membru al structurii de conducere, inclusiv masurile de atenuare dispuse.

II.3. S.S.I.F. Tradeville S.A. a renuntat la activitatile de tranzactionare pe cont propriu, cu exceptia situatiilor permise prin Hotararea nr. 1 din data de 10.09.2012 a Adunarii generale ordinare a actionarilor

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.	Rev. 29.12.2022	Pag. 5
---	-----------------	--------

S.S.I.F. Tradeville S.A. (in scopul si in calitate de Market Maker, efectuarea tranzactiilor de tip OTC, lichidarea portofoliului existent, testarea sistemelor de tranzactionare, corectarea unor erori). Tradeville S.A. poate detine pozitii pe instrumente financiare, care nu se afla in portofoliul tranzactionabil, cu scopul de a investi fondurile proprii, aceasta activitate nefiind considerata tranzactionare pe cont propriu.

II.4. S.S.I.F. Tradeville S.A. a elaborat reguli si proceduri privind incheierea tranzactiilor cu instrumente financiare pe contul propriu (numai pentru situatiile prevazute in Hotararea mentionata la pct. II.3.) si pe contul persoanelor relevante, astfel incat acestea trebuie desfasurate dupa executia ordinelor similare primite de la Clienti. Regulile si procedurile amintite sunt aplicabile oricarui angajat sau colaborator indiferent de natura juridica a raportului existent intre angajat/colaborator si Societate (contract de munca, contract de mandat etc) si, in egala masura, S.S.I.F. Tradeville S.A.

II.5. Pentru a preveni aparitia oricarui conflict de interese, interdictiile de tranzactionare pe anumite simboluri stabilite prin decizie a conducerii superioare a S.S.I.F. Tradeville S.A. se aplica intregii activitati de tranzactionare a persoanelor relevante , indiferent de locul de desfasurare a acesteia, inclusiv daca tranzactiile personale sunt realizate prin intermediul altor societati de servicii de investitii financiare/firme de investitii/institutii de credit.

Persoanele relevante au obligatia informarii S.S.I.F. Tradeville S.A. cu privire la conturile de tranzactionare deschise in relatia cu alti intermediari.

Persoanele relevante care desfasoara activitati de tranzactionare in relatia cu alti intermediari au obligatia prezentarii semestriale, pe proprie raspundere, a unui raport de activitate de tranzactionare pe conturile respective.

II.6. Persoanele care asigura functia de conformitate genereaza din sistemul de back-office raportul privind tranzactiile personale si arhiveaza aceste rapoarte in Registrul tranzactiilor personale, verificand in acelasi timp respectarea regulilor si procedurilor referitoare la tranzactiile personale si evitarea conflictelor de interese de catre persoanele relevante in cauza, implicate in efectuarea tranzactiilor personale. Raportul generat cuprinde si lista simbolurilor interzise la tranzactionare pentru persoanele relevante la data raportarii.

II.7. Pentru a preveni aparitia oricarui conflict de interese urmare indeplinirii atributiilor de serviciu ale angajatilor Departamentului Operatiuni – Echipa Trading, Consiliul de Administratie al S.S.I.F. Tradeville S.A. a decis in data de 6 iulie 2009 ca *„toate ordinele de tranzactionare vor fi introduse in sistemul intern de back-office, astfel incat sa fie asigurate verificarile de disponibil/marja, prioritatile in functie de timp sau detineri de instrumente financiare, anterior transmiterii ordinelor in sistemele de tranzactionare”*.

II.8. Este interzis persoanelor care presteaza servicii si activitati de investitii sa se angajeze in activitati de manipulare a pietei.

II.9. Pentru a evita aparitia oricarui conflict de interese S.S.I.F. Tradeville S.A. a elaborat o serie de reguli de conduita, detaliate in Procedura privind relatiile cu clientii, aplicabile oricarui angajat, indiferent de natura juridica a raportului existent intre angajat si societate (contract de munca, contract de mandat etc.) si, in egala masura, S.S.I.F. Tradeville S.A.

II.10. Persoanelor fizice care actioneaza ca persoane care presteaza servicii si activitati de investitii si desfasoara activitati de cercetare si recomandare le este interzis sa promoveze sau sa recomande investitii care ar determina realizarea de profituri personale sau pentru Societate (exceptie tranzactiile in care Societatea actioneaza ca formator de piata), precum si sa fie contraparte in tranzactiile cu instrumentele subiect al unei eventuale recomandari.

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.	Rev. 29.12.2022	Pag. 6
---	-----------------	--------

II.11. Toate aspectele legate de conflictele de interese in ceea ce priveste activitatea de cercetare pentru investitii si recomandari fac obiectul unei proceduri separate – „Procedura interna privind cercetarea pentru investitii si recomandari oferite de catre S.S.I.F. Tradeville S.A” – care vine sa o completeze pe prezenta.

II.12. Fara a aduce atingere prevederilor art. II.11 de mai sus, dispozitiile instituite de Tradeville S.A. cu scopul de a garanta respectarea conditiilor pentru prevenirea si divulgarea conflictelor de interese in derularea activitatii de cercetare pentru investitii respecta si vor respecta, in orice situatie, cel putin urmatoarele conditii (*art. 37 alin. (2) din Regulamentul delegat UE nr. 565/2017*):

- (a) analistii financiari si alte persoane relevante nu efectueaza in alta calitate decat de formatori de piata care actioneaza cu buna credinta si in timpul desfasurarii normale a procesului de formare a pietei sau pentru executarea unui ordin spontan al unui client, tranzactii personale sau operatiuni in numele oricarei alte persoane, inclusiv al firmei de investitii, cu instrumente financiare la care se refera cercetarea pentru investitii sau cu alte instrumente financiare conexe, atunci cand respectivele persoane cunosc data probabila de difuzare sau continutul probabil al respectivei cercetari pentru investitii, iar aceste informatii nu sunt accesibile publicului sau clientilor si nu pot fi usor deduse din informatiile disponibile, atat timp cat destinatarii cercetarii pentru investitii nu au avut oportunitatea rezonabila de a actiona pe baza acestora;
- (b) in situatiile care nu intra sub incidenta literei (a), analistii financiari si orice alte persoane relevante care participa la elaborarea cercetarii pentru investitii nu efectueaza tranzactii personale cu instrumente financiare la care se refera cercetarea pentru investitii sau cu alte instrumente financiare conexe, contrar recomandarilor actuale, exceptand situatiile exceptionale si cu aprobarea prealabila a unui membru al serviciului juridic al firmei sau al functiei acesteia de asigurare a conformitatii;
- (c) exista o separare fizica intre analistii financiari implicati in elaborarea de cercetare pentru investitii si alte persoane relevante ale caror responsabilitati sau interese comerciale pot intra in conflict cu interesele persoanelor in atentia carora se disemineaza cercetarile pentru investitii sau, in cazul in care se considera ca acest lucru nu este adecvat din cauza dimensiunii si a modului de organizare a firmei, precum si a naturii, amplitudinii si complexitatii activitatii sale, elaborarea si punerea in aplicare a unor bariere informationale alternative adecvate;
- (d) Tradeville S.A. insasi, analistii financiari si alte persoane relevante implicate in producerea cercetarii pentru investitii nu accepta stimulente de la persoanele care au un interes major in subiectul respectivei cercetari pentru investitii;
- (e) Tradeville S.A. insasi, analistii financiari si alte persoane relevante implicate in producerea cercetarii pentru investitii nu le promit emitentilor ca cercetare le va fi favorabila;
- (f) inainte de diseminarea cercetarii pentru investitii, emitentii, persoanele relevante, altele decat analistii financiari, si orice alta persoana nu sunt autorizate sa examineze proiectul de cercetare pentru investitii in scopul de a verifica acuratetea declaratiilor factuale formulate in respectiva cercetare sau in alte scopuri decat cele de asigurare a conformitatii cu obligatiile legale ale Tradeville, atunci cand proiectul include o recomandare sau un pret indicativ.

II.13. Societatea interzice persoanelor relevante care detin informatii privilegiate sau alte informatii confidentiale referitoare la clienti sau la tranzactii cu sau pentru clienti ori se afla implicate in activitati care pot conduce la aparitia unui conflict de interese, urmatoarele:

- a) efectuarea tranzactiilor personale (tranzactii staff) care implinesc cel putin unul dintre urmatoarele criterii:

- i. tranzactiile respective se incadreaza in prevederile privind abuzul de piata (Regulamentul (UE) nr. 596/2014);
 - ii. implica folosirea abuziva sau dezvaluirea improprie a informatiilor confidentiale;
 - iii. intra in conflict sau ar putea intra in conflict cu o obligatie care ii revine SSIF in temeiul Directivei 2014/65/UE.
- b) sfatuirea sau determinarea oricarei persoane relevante sa efectueze o tranzactie personala/staff cu instrumente financiare;
- c) dezvaluirea oricarei informatii sau opinii oricarei alte persoane, in situatia in care acea persoana va proceda sau ar putea sa procedeze la una dintre urmatoarele situatii:
- i. sa efectueze o tranzactie personala/staff;
 - ii. sa sfatuiasca sau sa determine o alta persoana sa efectueze o tranzactie personala.

II.14. S.S.I.F. Tradeville S.A. interzice persoanelor relevante care detin informatii privilegiate sa:

- a) utilizeze respectivele informatii pentru dobandirea sau instrainarea ori pentru intentia de dobandire sau instrainare, pe contul propriu sau pe contul unei terte persoane, direct sau indirect, de instrumente financiare;
- b) dezvaluie informatiile privilegiate oricaror altor persoane, exceptand situatia in care dezvaluirea a fost facuta in exercitarea normala a activitatii, profesiei sau sarcinilor de serviciu; personalul SSIF este obligat sa pastreze confidentialitatea oricarei informatii de care ia cunostinta in cursul activitatii, in mod deosebit acele informatii care nu au devenit inca publice si susceptibile de a influenta pretul de tranzactionare pe piata;
- c) efectueze tranzactii in lipsa atat pentru contul propriu/house, cat si pentru conturile persoanelor relevante.

II.15. In cursul desfasurarii activitatii de deschidere de cont, persoanele relevante din Departamentele Brokeraj si Helpdesk trebuie sa identifice, sa notifice si sa previna circumstantele care constituie conflict de interese sau ar putea conduce la un conflict de interese inducand un risc material sau daune intereselor unuia sau mai multor clienti in functie de specificul activitatilor si serviciilor de investitii si a serviciilor conexe desfasurate de S.S.I.F, in numele clientilor sau in nume propriu.

II.16. In cazul identificarii oricarui conflict de interese in procesul descris la pct. II.11, persoana care presteaza servicii si activitati de investitii anunta de indata Conducerea Societatii si persoanele care asigura functia de conformitate, in vederea calificarii ca atare a situatiei si, dupa caz, a gestionarii acesteia astfel incat sa se asigure respectarea in primul rand a intereselor clientului.

II.17. Ordinele telefonice pot fi preluate numai de catre persoanele care presteaza servicii si activitati de investitii, incadrate in Departamentele de Brokeraj si Helpdesk si se realizeaza cu respectarea „Procedurii privind politica de preluare si executare a ordinelor”. Dupa preluare, ordinele trebuie introduse in cel mai scurt timp in sistemul intern de back-office, care face verificarile necesare in vederea lansarii ordinului. S.S.I.F. Tradeville S.A. interzice persoanelor relevante sa aduca la cunostinta oricarei alte persoane sau sa foloseasca in scopuri personale, ale Societatii, ale altui Client sau ale altei persoane relevante, informatiile primite in procesul de preluare telefonica a ordinelor primite de la Clienti in vederea obtinerii unor materiale de natura patrimoniala sau de prejudiciere a Clientului.

II.18. In aplicarea Titlului V din Legea nr. 24/2017 si a prevederilor Regulamentului UE nr. 596/2014 privind abuzul de piata, orice persoana relevanta din cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A. si care dobandeste in vreun fel informatii despre tranzactii asupra carora apreciaza ca exista motive rezonabile de suspiciune privind manipularea de piata sau tranzactionarea pe baza informatiilor privilegiate, trebuie sa le aduca de indata la

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.	Rev. 29.12.2022	Pag. 8
---	-----------------	--------

cunostinta persoanelor care asigura functia de conformitate, care la randul lor trebuie sa notifice ASF. Notificarea efectuata cu buna-credinta nu constituie o incalcare a unor eventuale restrictii prevazute intr-un contract, intr-o prevedere legala sau administrativa si nu implica niciun fel de obligatie pentru persoana care a realizat notificarea.

II.19. In cadrul activitatii de introducand broker, Societatea este remunerata de partenerul extern in functie de volumul tranzactiilor efectuate de clientii introdusi. La cererea clientului, Tradeville ii poate oferi acestuia detalii suplimentare in acest sens. De asemenea, partenerul extern poate comunica Tradeville informatii privind clientii introdusi, inclusiv cele privind tranzactiile si detaliile contului de tranzactionare ale acestora.

II.20. Societatea interzice tuturor angajatilor sa exercite o influenta inadecvata asupra modului in care o persoana relevanta furnizeaza servicii de investitii sau auxiliare ori desfasoara activitati de investitii.

II.21. Angajatii Tradeville S.A. ofera unitati de fond ale ETF BET Tradeville numai clientilor sau potentialilor clienti care se afla in oricare dintre urmatoarele situatii:

- a) urmaresc o expunere similara indicelui BET al Bursei de Valori Bucuresti la un cost inferior celui achizitionarii, intr-o proportie care sa permita replicarea indicelui BET, a pachetelor de actiuni ale societatilor incluse in acest indice;
- b) prefera investitia intr-un fond romanesc listat, ETF BET Tradeville fiind singurul astfel de fond din Romania listat la Bursa de Valori Bucuresti;
- c) urmaresc o dispersie a riscului investitional cu un efort redus de administrare a portofoliului propriu;
- d) au o experienta de tranzactionare limitata,

si pentru care, in urma stabilirii profilului investitional conform datelor indicate de acestia in formularele de deschidere de cont, unitatile de fond ale ETF BET Tradeville sunt considerate adecvate.

II.22. Distribuirea catre clientii Tradeville S.A. de unitati de fond emise de Global Investing Fund (GIF) se realizeaza in conditiile stabilite prin contractul de distributie din SSIF si SAI Vanguard Asset Management S.A. si cu respectarea prevederilor reglementarilor incidente AOPC. In considerarea faptului ca Global Investing Fund este singurul fond inchis de investitii distribuit de Tradeville S.A., angajatii SSIF ofera unitati de fond emise de acesta clientilor sau potentialilor clienti care vor sa investeasca in instrumente financiare complexe de tipul celor aflate in portofoliul GIF dar care nu au cunostintele sau timpul necesar pentru administrarea unor astfel de investitii.

III. Administrarea conflictelor de interese

III.1. In situatia in care conflictele de interese nu pot fi evitate sau gestionate conform politicii interne independente, SSIF nu presteaza servicii de investitii financiare in calitate de contraparte a Clientului sau in numele Clientului, fata de care se afla, direct sau indirect, intr-un conflict de interese, luandu-se in considerare inclusiv interesele ce deriva din tranzactii in cadrul grupului, decat daca a dezvaluit, in prealabil, Clientului natura si intinderea interesului sau, fie in scris, fie telefonic si numai in situatia in care Clientul a fost de acord sa incheie o tranzactie in conditiile prezentate. Informarea Clientului si acordul acestuia sunt inregistrate de SSIF, inclusiv pe suport magnetic, daca comunicarea se face telefonic.

III.2. Persoanele care asigura functia de conformitate supravegheaza si se asigura ca persoanele relevante implicate in diferite activitati, care ar putea genera un conflict de interese de natura sa prejudicieze interesele unuia sau mai multor Clienti ori ale Societatii, desfasoara acele activitati in mod independent si adecvat dimensiunii activitatilor si procedurilor Societatii, inclusiv atunci cand implicarea respectiva poate prejudicia gestionarea corespunzatoare a conflictelor de interese. De asemenea, conducatorii, cu sprijinul persoanelor

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.	Rev. 29.12.2022	Pag. 9
---	-----------------	--------

care exercita functia de conformitate, evalueaza de fiecare data conflictul de interese si relevanta riscului acestuia privind daunele aduse intereselor clientilor ori Societatii si informeaza Consiliul de Administratie.

III.3. Directorii Societatii analizeaza periodic, impreuna cu persoanele care asigura functia de conformitate si Directorii sau Sefii Departamentelor, situatiile care pot fi calificate ca fiind conflict de interese, astfel incat sa se asigure ca interesele Clientilor ori ale Societatii nu sunt afectate.

III.4. Raportarea existentei conturilor proprii, ale afinilor si rudelor, de catre personalul SSIF se realizeaza catre persoanele care asigura functia de conformitate, informatia fiind accesibila Directorilor de Departamente Operationale si Directorului General.

III.5. Societatea pastreaza un Registru privind conflictele de interese in care sunt notate la momentul identificarii lor toate serviciile si activitatile ce au condus la aparitia unor conflicte de interese de natura sa produca prejudicii clientilor sai.

III.6. Persoana care este in conflict de interese se obliga sa raporteze situatia dupa cum urmeaza:

- a) S.S.I.F. raporteaza catre A.S.F. detinerile de instrumente financiare de pe contul propriu;
- b) Persoanele relevante raporteaza conturile proprii deschise la S.S.I.F., precum si cele ale rudelor si afinilor pana la gradul al II –lea sau ale altor persoane pe ale caror conturi sunt imputerniciti;
- c) Persoanele relevante raporteaza emitentii la care au detineri;
- d) Personalul SSIF, dar mai ales persoanele care au acces la informatiile confidentiale ale Clientilor, raporteaza conturile proprii, conturile pe care sunt imputerniciti, precum si conturile rudelor si afinilor pana la gradul al II-lea.

III.7. Persoanele care au suspiciuni cu privire la aparitia unui conflict de interese consumat informeaza de indata persoanele care asigura functia de conformitate, care sunt obligate la a pastra confidentialitatea persoanei si care vor efectua o verificare a situatiei semnalate.

III.8. Persoanele care asigura functia de conformitate au misiunea de a analiza sesizarile privind conflictul de interese ale oricarei persoane din cadrul SSIF, de a informa Conducerea Superioara ori Consiliul de Administratie, dupa caz, si de a prezenta o informare asupra naturii sesizarii si masurile agreeate cu directorii sau sefii de departamente, fara a dezvalui numele persoanei care a semnalat situatia conflictuala.

III.9. In cazul incalcarii regulilor prezentei proceduri, angajatul va fi sanctionat disciplinar in conformitate cu Regulamentul intern al S.S.I.F. Tradeville S.A. si, in functie de gravitatea faptei, se va proceda potrivit legii.

III.10. In cazul in care Societatea va constata ca exista situatii de conflict de interese care nu pot fi gestionate sau evitate, Societatea va aduce la cunostinta Clientilor aceasta situatie in conditiile art. III.1., acestia fiind singurii care pot decide privind incetarea sau continuarea relatiei contractuale cu S.S.I.F. Tradeville S.A.

III.11. In cazul in care, in pofida masurilor de preventie dispuse de SSIF si descrise la pct. II. de mai sus, se materializeaza oricare dintre situatiile cu potential de a genera conflict de interese indicate la pct. I.5., SSIF va informa in mod clar clientii, inainte de a actiona in numele lor, in legatura cu natura generala si sau sursele conflictelor de interese si cu masurile luate in scopul diminuarii riscurilor respective astfel incat clientul sa poata lua o decizie in cunostinta de cauza cu privire la serviciile de investitii sau la serviciile auxiliare in contextul carora apar conflictele de interese. Intr-un asemenea caz, informarea se va realiza pe suport durabil si va include o descriere specifica a conflictelor de interese in functie de natura clientului caruia i se transmit informatiile. Descrierea va explica natura generala si sursele conflictelor de interese, precum si riscurile pentru client care apar ca urmare a conflictelor de interese si masurile luate pentru a diminua aceste riscuri.

III.12. Clientii societatii sunt informati cu privire la modalitatile de a isi procura informatii referitoare la raitingurile/scururile ESG ale emitentilor prin intermediul platformei de tranzactionare si a site-ului web al societatii.

Reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese in cadrul S.S.I.F. Tradeville S.A.	Rev. 29.12.2022	Pag. 10
---	-----------------	---------

IV. Dispozitii finale

IV.1. Aceasta procedura se completeaza cu prevederile legale in vigoare si se aplica in mod corespunzator persoanelor aflate in mod direct sau indirect in pozitie de control fata de Societate, membrilor structurii de conducere, managerilor, persoanelor care presteaza servicii si activitati de investitii, analistilor de investitii.

IV.2. Prezenta procedura se completeaza cu prevederile procedurii „Reguli si proceduri privind incheierea tranzactiilor cu instrumente financiare pe contul propriu si pe contul persoanelor relevante”

IV.3. Fiecare director de departament in parte va urmari aplicarea prezentei proceduri si, in caz de incalcare sau abatere, va raporta conducerii Societatii, informand imediat persoanele care asigura functia de conformitate si auditul intern.

IV.4. Persoanele care asigura functia de conformitate vor veghea la respectarea procedurii de catre directorii de departamente si, in cazul in care va constata incalcare ale acesteia sau situatii de conflict de interese, va raporta de indata Consiliului de Administratie si va informa conducatorii Societatii.

IV.5. Prezenta procedura va fi adusa la cunostinta tuturor angajatilor S.S.I.F. Tradeville S.A. indiferent de natura juridica a raportului existent intre angajat si Societate (contract de munca, contract de mandat etc.) prin grija persoanelor care asigura functia de conformitate.

Aprobat de:	Consiliul de Administratie al Tradeville S.A.	La data de: 29.12.2022
Responsabil:	Funcția de asigurare a conformității S.S.I.F. Tradeville S.A.	