

Reguli de etică și conduită implementate la nivelul OTP Asset Management România SAI S.A.

(R.S.7-01)

Versiune	Data întocmirii	Autor	Departament autor	Supervizor	Departament supervizor	Nr. pagini
01	16.01.2025	Mirela Liliana Chiritescu	Directia Conformitate	Dan Marius Popovici	Director General	12

Cuprins

1. SCOP	3
2. DEFINIȚII	3
3. PRINCIPILE FUNDAMENTALE ȘI VALORILE GRUPULUI BT	5
4. REGULI DE ETICĂ ȘI DE CONDUITĂ ALE ANGAJAȚILOR OTPAM	6
5. REGULI DE ETICA ÎN COLABORAREA CU AUTORITĂȚILE ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE	10
6. REGULI DE ETICA ÎN COLABORAREA DINTRE ANGAJAȚII OTPAM și intra GRUP BT .	11
7. DIPOZIȚII FINALE.....	12

OTP Asset Management România SAI S.A. este o societate de administrare a investițiilor, membră a Grupului Financiar Banca Transilvania.

1. SCOP

1.1. Prezentul document se adresează tuturor angajaților OTP Asset Management România SAI S.A., membrilor Directoratului OTP Asset Management România SAI S.A. precum și membrilor Consiliului de Supraveghere al OTP Asset Management România SAI S.A. și este un ghid care detaliază aspectele referitoare la integritate și evitarea conflictului de interes.

1.2. Obiectivul acestui document este să stabilească regulile generale de etică care trebuie să guverneze activitatea societății OTP Asset Management România SAI S.A. și a angajaților săi, precum și regulile de etică necesar a fi implementate pentru a evita situațiile de conflict de interese, reale și potențiale.

1.3. Prevederile prezentei reglementări sunt obligatorii pentru toți angajații OTP Asset Management România SAI S.A., pentru membrii Directoratului OTP Asset Management România SAI S.A. precum și pentru membrii Consiliului de Supraveghere al OTP Asset Management România SAI S.A., începând cu data angajării/acceptării mandatului/funcției.

1.4. Obligațiile menționate în cuprinsul prezentei reglementări prevalează asupra oricăror altor prevederi menționate în alte documente ale cadrului de reglementare intern al OTP Asset Management România SAI S.A..

2. DEFINIȚII

2.1. Lege74 reprezintă Legea 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative

2.2. OUG32 reprezintă Ordonanța de urgență nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr.297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificările și completările ulterioare

2.3. Regulament9 reprezintă Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr.9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare

2.4. Regulament10 reprezintă Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr.10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare

2.5. Regulament9/2020 reprezintă Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr.9/2020 pentru modificarea și completarea unor acte normative ale Autorității de Supraveghere Financiară.

2.6. OTPAM - OTP Asset Management România S.A.I. S.A. este o societate de administrare de investiții, membră a Grupului Financiar Banca Transilvania, autorizată în calitate de societate de administrare a investițiilor (SAI) de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară) prin decizia numărul 2620 din 18.12.2007, înscrisă în Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară cu numărul JRo5SAIR/400023.

2.7. Banca reprezintă societatea Banca Transilvania S.A., societatea-mamă a **OTPAM**.

2.8. Grup BT reprezintă **Grupului Financiar Banca Transilvania**, grup financiar din care face parte și societatea OTP Asset Management România S.A.I. S.A., leaderul de grup fiind Banca Transilvania.

2.9. ASF reprezintă Autoritatea de Supraveghere Financiară, entitate care a preluat prerogativele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare.

2.10. Entitate administrată reprezintă un fond de investiții administrat de către **OTPAM**, înființat conform prevederilor legale aplicabile, în vigoare

2.11. Investitor reprezintă orice persoană fizică sau juridică care are deschis un cont de investiții la una dintre **Entitățile administrate**

2.12. Angajați reprezintă toate persoanele care au încheiat un contract individual de muncă/mandat cu **OTPAM**, indiferent dacă acest contract este pe perioadă determinată sau nedeterminată; în accepțiunea prezentei reglementări, în categoria angajaților **OTPAM** sunt incluși și angajații temporar, precum și acei salariați care au contractul de muncă suspendat.

2.13. Organ de Conducere al OTPAM reprezintă în mod colectiv organele de administrare și conducere ale **OTPAM**, stabilite conform actului constitutiv, împuternicite să stabilească strategia, obiectivele și orientarea generală a **OTPAM** și care:

- (i) supraveghează și monitorizează procesul decizional de conducere (**Consiliul de Supraveghere**)
- (ii) conduc în mod efectiv activitatea **OTPAM** (**Directoratul**).

2.14. Persoană relevantă OTPAM reprezintă (i) membrii Consiliului de Supraveghere (ii) membrii Directoratului **OTPAM**, (iii) orice persoană fizică cu care **OTPAM** are încheiat un contract de muncă/de mandat sau (iv) orice altă persoană fizică ale cărei servicii sunt puse la dispoziția și se află sub controlul **OTPAM** și care este implicată în prestarea serviciului de administrare a portofoliului, precum și (v) orice persoană fizică direct implicată în furnizarea de servicii către **OTPAM** ca urmare a delegării de activitate, cu excepția persoanelor fizice care sunt implicate în serviciul prestat de către **Banca** și delegat acesteia de către **OTPAM** și care nu sunt **Angajați** ai **OTPAM**.

2.15. Relație de familie reprezintă oricare din situațiile următoare: (i) soțul (soția) persoanei relevante sau orice alt partener al acelei persoane considerat de legislația națională echivalent al soțului (soției), (ii) un copil natural sau un copil legitim dependent de **Persoana relevantă OTPAM**, respectiv, (iii) orice altă rudă a **Persoanei relevante OTPAM** care, la data tranzacției personale, locuia cu acea persoană în aceeași locuință cel puțin de un an;

2.16. Legături strâse -situație în care cel puțin două persoane fizice sau juridice sunt legate prin:

- a) participație sub forma deținerii, direct sau prin intermediul controlului, a cel puțin 20% din capitalul sau drepturile de vot ale unei societăți;
- b) control, care înseamnă relația dintre o societate-mamă și o filială, în toate cazurile prevăzute la art. 22 alin. (1) și (2) din Directiva 2013/34/UE sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate, orice filială a unei societăți filiale fiind considerată, de asemenea, ca filială a societății-mamă care le conduce;
- c) o legătură permanentă a amândurora sau a tuturor de una și aceeași persoană printr-o relație de control;

2.17. Tranzacție personală reprezintă tranzacția cu un instrument financiar efectuată de către sau în numele unei **Persoane relevante OTPAM**, în situația în care este îndeplinit cel puțin unul din criteriile: (i) acea **Persoană relevantă OTPAM** acționează în afara obiectului activității pe care o desfășoară în acea calitate, respectiv (ii) tranzacția este efectuată în contul propriu al **Persoanei relevante OTPAM** sau în contul oricărei persoane cu care aceasta are o **relație de familie** sau cu care are **legături**

strânse.

2.18. Beneficiu personal înseamnă orice fel de cadou, favoare, serviciu, contra-serviciu¹, compensație, reducere, gratuitate sau altele similare, care pot fi evaluate în bani.

2.19. Conflictul de interese potențial reprezintă situațiile definite în conformitate cu Politica de prevenire și administrare a situațiilor de conflict de interese la nivelul OTP Asset Management Romania SAI S.A.

2.20. Conflictul de interese consumat reprezintă situațiile definite în conformitate cu Politica de prevenire și administrare a situațiilor de conflict de interese la nivelul OTP Asset Management Romania SAI S.A.

2.21. Interesul personal include orice fel de avantaj pentru (i) **Persoană relevantă OTPAM** (ii) partenerul de viață al **Presoanei relevante OTPAM**, (iii) rudele și afinii până la gradul 2 ai **Persoanei relevante OTPAM**, (iv) pentru entitățile în care oricare din persoanele menționate la (i), (ii), (iii) dețin interese directe sau indirecte.

2.22. Rude și afini de gradul 1 înseamnă: părinții, copiii, copiii soțului/soției, părinții soțului/soției (socri), ginere/noră.

2.23. Rude și afini de gradul 2 înseamnă: frații/surorile, nepoții (copiii copiilor), bunicii (inclusiv bunicii soțului/soției), cumnații.

2.24. Partener de viață înseamnă persoana care locuiește și gospodărește împreună cu **Angajatul/membrul Structurii de conducere a OTPAM** și care nu are o relație de rudenie cu acesta.

3. PRINCIPIILE FUNDAMENTALE ȘI VALORILE GRUPULUI BT

3.1. Principiile fundamentale pe care trebuie să le respecte angajații societăților din Grupul BT în relațiile profesionale pe care aceștia le au cu clienții sau cu autoritățile, precum și cu alți angajați din celelalte instituții financiare, sau cu ceilalți angajați ai societăților din cadrul grupului, sunt următoarele:

- a) **integritatea morală** - angajații societăților din cadrul grupului au obligația de a acționa corect și onest în relațiile profesionale și de afaceri fiindu-le interzis să solicite sau să accepte, direct ori indirect, pentru ei sau pentru alții, vreun avantaj ori beneficiu în considerarea funcției pe care o dețin, sau să abuzeze în vreun fel de această funcție;
- b) **imparțialitatea și nediscriminarea** - angajații societăților din cadrul grupului sunt obligați să aibă o atitudine obiectivă, neutră față de orice interes politic, economic, religios sau de altă natură, în exercitarea atribuțiilor de serviciu;
- c) **profesionalismul și transparența** - angajații societăților din cadrul grupului au obligația de a-și îndeplini atribuțiile de serviciu cu responsabilitate, competență, eficiență, corectitudine, claritate și conștiinciozitate, prin:
 - ✓ menținerea cunoștințelor profesionale și aptitudinilor profesionale la un nivel ridicat, astfel încât clienții să primească date și informații profesionale de calitate ridicată referitoare la produsele și serviciile oferite de societățile din cadrul grupului;
 - ✓ acționarea cu prudență sporită și în conformitate cu reglementările interne și legale în vigoare atunci când oferă clienților produsele și serviciile societăților din cadrul grupului;
 - ✓ sesizarea superiorului ierarhic direct în situațiile în care consideră că li se atribuie sarcini ce depășesc competența lor;

¹ Ex: o relație de afaceri între o persoană fizică sau entitate – **Investitor**, pe de o parte, și un **Angajat/membru al Organului de Conducere al OTPAM** (inclusiv partener de viață, rude și afini până la gradul 2 ai acestora sau entități în care aceștia dețin interese directe sau indirecte), pe de altă parte.

- d) **respectarea prevederilor legislației în vigoare** - angajații societăților din cadrul grupului vor respecta legislația aplicabilă activității pe care o desfășoară, precum și reglementările interne ale societății;
- e) **confidențialitatea și secretul profesional** - angajații societăților din cadrul grupului nu vor transmite informații confidențiale despre faptele, datele și informațiile referitoare la activitatea desfășurată, precum și la orice fapte, date sau informații, care privesc persoana, proprietatea, activitatea, afacerea, relațiile personale sau de afaceri ale clienților, către persoane care nu sunt autorizate să primească astfel de informații. Angajații societăților din cadrul grupului sunt obligați să păstreze secretul profesional asupra oricărei informații ori date nedestinate publicării, de care au luat cunoștință în cursul exercitării funcției și nu vor folosi aceste informații pentru obținerea de avantaje personale, orice abatere fiind sancționată conform legii și reglementărilor interne. Persoanele care nu au calitatea de angajat al unei societăți din cadrul grupului, dar sunt abilitate să solicite și să primească informații ori date de natura secretului profesional, sunt obligate să păstreze confidențialitatea acestora și le vor utiliza numai în scopul pentru care le-au solicitat, sau le-au fost furnizate potrivit legii ori contractelor/acordurilor încheiate.
- f) **prevenirea și combaterea faptelor de corupție, spălare de bani și finanțare a actelor de terorism** - prin aplicarea măsurilor standard și suplimentare de cunoaștere a clientelei pentru întreg portofoliul de clienți, raportarea oricăror tranzacții care pot avea legătură cu acestea către autoritățile competente și evitarea finalizării unor astfel de tranzacții, în conformitate cu prevederile legale și ale reglementărilor interne;
- g) **exercitarea unei activități prudente** în desfășurarea tranzacțiilor financiare, prin gestionarea responsabilă a resurselor societăților din cadrul grupului și prin informarea corectă a clienților asupra produselor și serviciilor oferite;
- h) **responsabilitatea socială** - implicarea în rezolvarea diferitelor probleme sociale, protecția mediului înconjurător, educarea populației în domeniul financiar, îmbunătățirea calității vieții oamenilor precum și sprijinirea promovării și realizării unor inițiative umanitare;
- i) **evitarea denigrării** - angajații societăților din cadrul grupului își vor desfășura activitatea cu bună credință, potrivit uzanțelor oneste, cu respectarea intereselor părților implicate și a cerințelor concurenței loiale;
- j) **respectarea culturii organizației privind riscurile** - prin cunoașterea normelor și conduitei **OTPA** în legătura cu conștientizarea, asumarea și administrarea riscurilor precum și a mecanismelor de control. Cultura privind riscurile influențează deciziile organului de conducere și ale angajaților în cursul activităților lor curente și are un impact asupra riscurilor pe care aceștia și le asumă.
- k) **protecția reputației Grupului Financiar BT** - angajații societăților din cadrul grupului vor proteja buna reputație și imagine a grupului precum și a tuturor reprezentanților acestuia. Orice declarație sau acțiune a unui angajat care are ca rezultat prejudicierea reputației sau imaginii grupului sau a reprezentanților săi va fi sancționată.

4. REGULI DE ETICĂ ȘI DE CONDUITĂ ALE ANGAJAȚILOR OTPAM

4.1. Organul de Conducere al OTPAM este responsabil pentru conduita și activitatea persoanelor angajate, în legătură cu realizarea obiectului de activitate.

4.2. Angajații OTPAM vor evita conflictele de interese, iar în cazul în care acestea nu pot fi evitate, **OTPA** se va asigura că **Entitățile administrate** beneficiază de un tratament corect și imparțial.

4.3. OTPAM va angaja și va folosi eficient toate resursele, va elabora și utiliza eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității

4.4. OTPAM va aplica politici și proceduri pentru a preveni practicile frauduloase care pot afecta stabilitatea și integritatea pieței.

4.5. Acționarii OTPAM, Organul de Conducere al OTPAM și ceilalți Angajați ai OTPAM se obligă să respecte în desfășurarea activității de administrare a entităților administrate regulile de etică și conduită enumerate mai jos.

4.6.OTPAM, Angajații și membrii Organului de Conducere al OTPAM urmăresc în desfășurarea activității lor și în relație cu orice terță parte, în timpul și în afara orelor de program, respectarea strictă a: (i)tuturor principiilor enunțate la capitolul 3 , (ii)prezentelor Reguli , (iii)reglementărilor legale specifice, (iv) reglementărilor interne **OTPAM**.

4.7. Angajații OTPAM/membrii Organului de Conducere al OTPAM nu vor desfășura nici un fel de activitate în afara **OTPAM**/a Grupului BT, dacă aceasta

- (i) poate afecta negativ imaginea **OTPAM**/a Grupului BT,
- (ii) poate genera conflicte de interese (ca de exemplu utilizarea bunurilor **OTPAM** - telefon fix, telefon mobil, fax, e-mail, calculator, imprimantă, copiator, autoturism, etc. - în alte scopuri decât cele necesare pentru desfășurarea activității conform fișei postului deținut la **OTPAM**)
- (iii) poate afecta performanța lor în cadrul **OTPAM** (nerespectarea orelor de program, scăderea eficienței muncii ca urmare a suprasolicitării, risc de afectare a imaginii **OTPAM** etc.).

Pentru angajarea în orice altă activitate remunerată în afara **OTPAM**², **Angajații OTPAM/membrii Organului de Conducere al OTPAM** trebuie să informeze în scris Conducerea OTPAM, iar aceasta va analiza și va decide asupra situației sau va înainta situația spre analiză și decizie către Consiliul de Supraveghere al OTPAM.

4.8. Angajații OTPAM/membrii Organului de Conducere al OTPAM nu vor desfășura nicio tranzacție personală cu instrumente financiare dacă (i) o astfel de tranzacție nu a fost avizată favorabil în prealabil, respectiv dacă (ii) aceasta activitate poate să afecteze performanța acestora în cadrul **OTPAM** (scăderea eficienței muncii ca urmare a utilizării necorespunzătoare a timpului de muncă, suprasolicitare, etc.).

4.9. Angajații OTPAM și membrii Organului de Conducere al OTPAM depun toate eforturile pentru evitarea efectuării de acte și fapte care creează reprezentări false asupra activității din **OTPAM**.

4.10. Angajații OTPAM și membrii Organului de Conducere al OTPAM se abțin de la orice acțiuni de natură să producă perturbări în activitatea **OTPAM**.

4.11. OTPAM asigură o pregătire corespunzătoare angajaților proprii. Membrii **Organului de Conducere al OTPAM** au obligația să asigure menținerea unor standarde profesionale și de conduită adecvate ale întregului personal al **OTPAM**.

4.12. OTPAM va desfășura activitatea, în conformitate cu reglementările **ASF** aplicabile, în scopul promovării intereselor Investitorilor **Entităților administrate** și a integrității pieței.

4.13. Angajații OTPAM și membrii Organului de Conducere al OTPAM nu diseminează informații false sau fără temei în ceea ce privește **Entitățile administrate**.

² Excepție sunt entitățile în care angajatul OTPAM/membrul Organului de Conducere este numit în această calitate de către OTPAM/Grupul BT în scopul susținerii și reprezentării Băncii Transilvania/OTPAM/Entității administrate de OTPAM. Această prevedere nu se referă la situația în care societățile respective sunt societăți ale Grupului Financiar Banca Transilvania și reprezintă interesul acestora.

4.14. Angajații OTPAM și membrii Organului de Conducere al OTPAM nu desfășoară activități care să influențeze negativ opinia publică despre situația **Entităților administrate**.

4.15. OTPAM nu va efectua tranzacții cu **Entitățile administrate**.

4.16. În vederea prevenirii situațiilor de conflict de interes, **OTPAM** impune următoarele obligații de conduită pentru **Angajații** și membrii **Organului de Conducere al OTPAM**:

- a) să nu ofere alte servicii decât cele ale **OTPAM**, ale Grupului BT sau ale partenerilor acestora, conform atribuțiilor stabilite prin fișa postului sau de către superiorii ierarhici;
- b) să nu caute obținerea de beneficii sau avantaje ce rezultă din calitatea avută în relația cu **OTPAM**, să nu se folosească de informațiile obținute urmare a acestei calități pentru **Beneficiul personal**, **Interesul personal** sau al unei terțe persoane, direct sau indirect, și să respecte cu strictețe regulile referitoare la confidențialitate;
- c) să nu participe cu scopul de a obține un **Beneficiu personal**, direct sau indirect sau pentru **Interesul Personal**, la tranzacții financiare/comerciale³, ca rezultat al informațiilor obținute în calitatea sa în relație cu **OTPAM**;
- d) participarea la licitații în procesul de lichidare/executare silită a imobilelor aflate în garanția **Băncii** trebuie anunțată în prealabil prin e-mail, Direcției Conformitate a **Băncii**. În cadrul emailului prin care se solicită acordul de a participa la licitație, se va menționa și publicația de vânzare. În cazul în care imobilul este adjudecat în favoarea **Angajatului/ Membrului Organului de conducere**, acesta va transmite un email de informare către Direcția Conformitate a **Băncii** la adresa de email: riscdeconformitateserviciuadministrare@btrl.ro.
- e) să nu folosească bunurile ori însemnele (emblema, antetul, sigla etc.) **OTPAM** în scopuri personale și să nu angajeze numele **OTPAM** în afaceri personale;
- f) să respecte cu strictețe limitele mandatului dat de **OTPAM** în scopul exercitării sarcinilor de serviciu;
- g) să nu participe, direct sau indirect (ca intermediari), în niciun fel de tranzacții de tip “camătă”, “bancă țigănească”, pariuri sportive, jocuri de noroc, sau orice alte activități care pot fi de natură a afecta reputația instituției;
- h) personalul compartimentelor Audit Intern, Conformitate al **OTPAM** nu trebuie să se afle în vreun conflict de interes din perspectiva responsabilităților pe care le au - nu vor putea efectua controale/verificări asupra unor activități sau funcții desfășurate/deținute de ei însși decât după trecerea unei perioade de cel puțin un an de la data la care au încetat aceste activități și nu vor putea fi angrenați în operațiuni ale **OTPAM** ori în proiectarea sau implementarea oricăror proceduri de control pentru aceste activități; de asemenea, persoanele din cadrul compartimentelor mai sus menționate nu vor putea lua parte la controale/verificări asupra oricăror activități sau funcții în care sunt angrenate în mod direct sau indirect partenerul de viață, rude sau afini până la gradul 2, inclusiv rude spirituale (nași, finii);
- i) să se abțină de la promovarea, analiza, negocierea, avizarea sau aprobarea unor operațiuni/tranzacții sau colaborări cu terți/firme în care au/pot avea un **Interes personal** sau din care obțin/pot obține un **Beneficiu personal**, pentru a se asigura că aceste decizii sunt luate în mod independent, fără a fi afectate de influențe, presiuni sau conflicte de interese.
- j) să nu accepte/să nu ofere remunerații, cadouri, recompense sau foloase de orice fel din partea/adresate Investitorilor, colaboratorilor, furnizorilor, în vederea facilitării obținerii/oferirii unor servicii sau avantaje.
- k) să nu angajeze tranzacții de afaceri în numele **OTPAM** sau al societăților din **Grupul BT** cu nici o entitate – **Investitor** al **OTPAM**, furnizor sau consultant al acesteia dacă: (i) el însuși (ii) un

³ Tranzacții financiare/comerciale sunt acele tranzacții/operațiuni încheiate de către **Angajații**/membrii **Organului de conducere** al **OTPAM** care nu au legătură cu activitatea **Angajatului**/membrului **Organului de Conducere** al **OTPAM** în cadrul **OTPAM**

membru al familiei sale (partener de viață, rude sau afini până la gradul 2), (iii) persoane care se află în relație de familie, (iv) persoane cu care se află în relație de rudenie spirituală, (v) persoane aflate în legături strânse, este acționar/asociat sau exercită o funcție de administrare/conducere în cadrul acelei entități (indiferent de obiectul de activitate al acesteia)⁴;

- l) să nu urmărească un **Beneficiu personal** sau **Interes personal**, contrar sau de natură să aducă atingere sau să afecteze interesele și rezultatele **Entităților administrate** sau ale **OTPAM**;
- m) să acționeze doar în interesul **Entităților administrate** și al **Investitorilor** acestora precum și în interesul **OTPAM**;
- n) să nu urmărească un **Interes personal** sau un **Beneficiu personal** în rezultatul serviciului furnizat **Investitorului** sau al unei tranzacții realizate în contul de investiție al acestuia, care să fie diferit de interesul **Investitorului** în ceea ce privește respectivul rezultat;
- o) Să nu împrumute bani, direct sau prin intermediari, din surse proprii, **Investitorilor**, sau să solicite/accepte împrumuturi din partea **Investitorilor**
- p) Să nu efectueze tranzacții pentru entitățile administrate de **OTPAM** în afara fluxurilor reglementate;

4.17. Angajații OTPAM și membrii Organului de Conducere al OTPAM vor asigura tratamentul egal al tuturor Entităților administrate.

4.18. Angajații OTPAM și membrii Organului de Conducere al OTPAM trebuie să manifeste o înaltă exigență în administrarea activelor Entităților administrate, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare.

4.19. OTPAM va acționa cu onestitate, corectitudine și diligență profesională, în scopul protejării intereselor Investitorilor organismelor de plasament colectiv administrate și a integrității pieței.

4.20. OTPAM va asigura un tratament echitabil tuturor Investitorilor.

4.21. OTPAM nu va acorda o mai mare importanță intereselor unui grup de Investitori decât intereselor oricărui alt grup de Investitori.

4.22. OTPAM va opera în conformitate cu prevederile documentelor constitutive⁵ în cazul Entităților administrate.

4.23. OTPAM nu va efectua operațiuni din care vor beneficia unele dintre Entitățile administrate, în detrimentul celorlalte.

4.24. OTPAM va utiliza modele de stabilire a prețurilor și sisteme de evaluare echitabile, corecte și transparente, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, pentru Entitățile administrate, pentru a respecta obligația de a acționa în interesul cel mai bun al Investitorilor. OTPAM trebuie să poată demonstra că portofoliile Entităților administrate sunt corect evaluate.

4.25. OTPAM va acționa astfel încât să împiedice impunerea unor costuri nejustificate Entităților administrate și/sau Investitorilor.

⁴ Angajații OTPAM/membrii Organului de conducere a OTPAM care furnizează bunuri sau servicii Băncii sau societăților din grup în nume propriu sau printr-o entitate în care sunt direct sau indirect implicați au obligația dezvăluirii termenilor contractului și obținerii consimțământului oficial al Directoratului (inclusiv opinia Direcției Conformitate din Bancă) înainte de încheierea contractului, respectiv înainte de furnizarea respectivului bun/serviciu.

⁵ în funcție de tipul fondului: prospect de emisiune, reguli, document de oferta, contract de societate

4.26. OTPAM va face toate demersurile necesare în selectarea și monitorizarea continuă a investițiilor, în interesul **Entităților administrate** și al integrității pieței, și va dispune de cunoștințe și de o înțelegere adecvată a activelor în care au investit **Entitățile administrate**.

4.27. OTPAM va implementa măsuri eficiente pentru a se asigura că deciziile de investiții în numele **Entităților administrate** sunt luate cu respectarea obiectivelor, a strategiei de investiții și a limitelor de risc ale acestora.

4.28. Drepturile de vot aferente instrumentelor financiare aparținând **Entităților administrate** vor fi exercitate de către **OTPAM** în interesul **Investitorilor/Entităților administrate**.

4.29. Angajații OTPAM și membrii **Organului de Conducere** al **OTPAM** acționează pentru asigurarea transparenței față de **Investitori** în ceea ce privește portofoliul **Entităților administrate**, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare.

4.30. OTPAM se asigură permanent că informațiile oferite public sunt reale, adecvate, actuale, inteligibile și oferă o imagine reală asupra serviciilor/produselor oferite de către **OTPAM** și că acestea nu sunt susceptibile de a induce în eroare **Investitorii** sau potențialii **Investitori**.

4.31. La solicitarea de informații din partea **Investitorilor Entităților administrate, Angajații OTPAM** vor răspunde prezentând informațiile într-un mod transparent și cu bună credință, acordând prioritate intereselor **Investitorilor**. **Angajații OTPAM** vor evita oferirea de produse **OTPAM** – unități de fond ale **Entităților administrate** – care nu sunt potrivite **Investitorilor**, din perspectiva profilului de risc sau al caracteristicilor acestora.

4.32. OTPAM, Angajații OTPAM și membrii **Organului de Conducere** al **OTPAM** pun la dispoziția **Investitorilor Entităților administrate** la cerere, date privind situația financiară a investiției lor.

4.33. OTPAM va trata în mod imparțial și obiectiv orice petiție care îi este adresată în legătură cu activitatea sa sau în legătură cu plasamentele **Investitorilor** la **Entitățile administrate** de **OTPAM**, cu respectarea prevederilor reglementărilor interne incidente implementate la nivelul **OTPAM**.

4.34. Implicarea în orice altă activitate remunerată în afara societăților din cadrul **Grupului BT** va fi declarată de către **Angajații OTPAM/membrii Organului de Conducere** al **OTPAM**, urmând a fi aprobată conform reglementărilor interne specifice. Desfășurarea individuală a unor astfel de activități se poate face doar după orele de program, cu condiția ca **Angajatul OTPAM/membrul Organului de Conducere** al **OTPAM** să nu se poziționeze în astfel de situații ca reprezentant al vreunei societăți din cadrul **Grupului BT** și să nu obțină avantaje care decurg din calitatea de **Angajat OTPAM/membru al Organului de Conducere** al **OTPAM**.

4.35. Angajații OTPAM/membrii Organului de Conducere al **OTPAM** au obligația să comunice superiorului ierarhic și Direcției Conformitate toate situațiile de conflict de interese de care au cunoștință, existente sau potențiale, care se referă la alți **Angajați OTPAM/membrii ai Organului de Conducere** al **OTPAM** sau la propria persoană. Această raportare trebuie făcută imediat ce se ajunge într-o astfel de situație sau se intră în posesia unor asemenea informații.

5. REGULI DE ETICA ÎN COLABORAREA CU AUTORITĂȚILE ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE

5.1. Relațiile **OTPAM** cu autoritățile va fi guvernată de următoarele principii:

- ✓ asigurarea, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, a unei relații de colaborare

- corecte cu autoritățile în vederea dezvoltării unui sistem financiar-bancar credibil, solid, bazat pe profesionalism și eficiență;
- ✓ respectarea principiilor etice în relațiile cu funcționarii publici și cu autoritățile publice;
 - ✓ asigurarea cadrului necesar schimbului de informații între **OTPAM** și autorități, schimb de informații care va fi menit exclusiv scopului îndeplinirii sarcinilor prevăzute de lege, atât în ceea ce privește **OTPAM**, cât și autoritățile;
 - ✓ solicitarea și transmiterea informațiilor între **OTPAM** și autorități se vor realiza cu respectarea dispozițiilor legale referitoare la secretul profesional, într-o manieră oficială, în scris

5.2. Relațiile OTPAM cu alte instituții financiare va fi guvernată de următoarele principii:

- ✓ Stabilirea unui cadru de colaborare bazat pe profesionalism și bună credință, potrivit uzanțelor oneste, cu respectarea intereselor părților și a cerințelor privind concurența loială, publicitatea responsabilă și echitabilă, legalitatea și respectarea înțelegerilor, solidaritatea profesională și respectul reciproc;
- ✓ utilizarea de practici concurenționale corecte și interzicerea atragerii clienților altor instituții financiare, personal sau prin intermediul unor terți, prin folosirea unor practici și metode contrare uzanțelor oneste;
- ✓ Interzicerea încheierii de înțelegeri, acorduri sau practici care ar putea avea ca efect restrângerea sau denaturarea concurenței sau a folosirii de practici anticoncurențiale care ar putea avea ca efect prejudicierea intereselor concurenței;
- ✓ Interzicerea atragerii prin oferte agresive de angajare⁶ a salariaților unei instituții financiare concurente, în detrimentul acesteia;
- ✓ Interzicerea diseminării în public de afirmații referitoare la **OTPAM** de natură să creeze o situație de favoare în dauna unor instituții financiare concurente prin folosirea unor tehnici contrare dispozițiilor legale și diseminarea voită de afirmații tendențioase referitoare la o instituție financiară concurentă sau la serviciile acesteia, afirmații de natură să dăuneze bunului mers al activității instituției concurente;
- ✓ Interzicerea acordării de avataje de orice fel angajaților unei alte instituții financiare pentru ca aceștia să divulge informații confidențiale sau reglementări interne, pentru a cunoaște sau a folosi clienții concurentului sau pentru a obține alte foloase pentru sine ori pentru altă persoană în dauna unui concurent.

6. REGULI DE ETICA ÎN COLABORAREA DINTRE ANGAJAȚII OTPAM și intra GRUP BT

6.1. Relațiile dintre Angajații OTPAM și intra Grup BT vor fi guvernate de următoarele principii:

- ✓ Principiul respectării demnității umane - trebuie să constituie baza tuturor relațiilor în cadrul întregului colectiv al **OTPAM** și al **Grupului BT**, între șefii ierarhici și subordonați, între colegi pe același nivel ierarhic, între membrii diferitelor departamente, între angajații diferitelor societăți din cadrul grupului și să se manifeste față de toți angajații, față de potențialii membri ai colectivului, precum și față de colaboratori.
- ✓ Crearea și păstrarea unui climat profesional etic și echilibrat la locul de muncă în vederea desfășurării activităților în condiții bune și eficiente.
- ✓ Interzicerea oricăror acte de discriminare, directă sau indirectă, pe baze religioase, de rasă, de etnie, de gen sau de orientare sexuală, de origine socială sau de apartenență națională, de opțiune politică, de invaliditate, de sarcină, de vârstă, de caracteristici genetice, de apartenență sau activitate sindicală sau de orice altă natură.

6.2. OTPAM va lua măsuri împotriva oricăror acte de indecență și hărțuire sexuală sau de orice altă natură care pot să afecteze demnitatea umană, prestigiul și imaginea angajaților lor.

⁶ ex.: să nu angajeze un număr mare de persoane de la același competitor, într-un interval scurt de timp

7. DIPOZIȚII FINALE

7.1. Dispozițiile prezentului document sunt obligatorii pentru toți angajații OTP Asset Management România SAI S.A. S.A. și vor fi aduse la cunoștința acestora.

7.2. Angajații OTPAM au obligația respectării cerințelor legale și a reglementărilor interne, și se vor comporta onest și cu integritate astfel încât să își îndeplinească sarcinile în mod competent, cu atenție și cu diligența corespunzătoare.

7.3. Angajații OTPAM vor respecta obligațiile menționate anterior și după încetarea raporturilor contractuale cu aceasta, pe termen nelimitat, dacă dispozițiile legale în vigoare nu prevăd alte termene.

Prezenta procedură/normă/politică/metodologie a fost:

- aprobat de **Consiliul de Supraveghere** în ședința din data de:
- aprobat de Directorul General în data de:
- declarație transmisă la ASF în data de:
- se aplică începând cu data de:

Consiliul de Supraveghere

Director General

Director Conformitate

Cătălin Ioan Caragea

Dan Marius Popovici

Mirela Liliana Chirițescu