

Politika dwar
**Kunflitti ta' Interess
fis-Servizzi ta' Investiment**

1. Dikjarazzjoni ta' Prinċipju

Bank of Valletta p.l.c. (il-**"BOV"** jew **"il-Bank"**) iwettaq in-negozju tiegħu skont il-prinċipju li għandu jnaqqas il-kunflitti ta' interess bl-aħjar kapaċità tiegħu. F'sitwazzjonijiet fejn jeżistu jew jistgħu jiġu kkunsidrati li jeżistu kunflitti ta' interess, il-Bank se jimmaniġġja dawn il-kunflitti ta' interess b'mod ġust, kemm bejnu u l-Klijenti tiegħu kif ukoll bejn Klijent u ieħor.

2. Għan tal-Politika

Il-Bank of Valletta jipprovdi firxa sħiħa ta' servizzi finanzjarji inkluż servizzi bankarji ta' investiment, bankassigurazzjoni u senserija finanzjarja kemm lil individwi kif ukoll lil korporazzjonijiet. Minhabba n-natura tan-negozju tal-BOV, jista' jkun hemm numru ta' sitwazzjonijiet li fihom l-interessi ta' klijent jistgħu jmorru kontra (jew jistgħu jiġu kkunsidrati li huma f'kunflitt) ma' dawk tal-Bank jew dawk ta' klijenti oħra tal-BOV. Għalhekk il-Bank stabbilixxa u jzomm politika dwar kunflitti ta' interess effettiva sabiex jidentifika u jimmaniġġja dawn il-kunflitti jew il-perċezzjoni tagħhom.

Dan id-dokument huwa maħsub biex jipprovdi lill-klijenti b'sommarju ta' livell għoli tal-politika dwar kunflitti ta' interess sottostanti u l-arranġamenti fi ħdan il-BOV biex jimmaniġġja l-kunflitti ta' interess.

Il-Bord tad-Diretturi u l-Uffiċjal Kap Eżekuttiv huma responsabbli għall-amministrazzjoni tal-Politika dwar Kunflitti ta' Interess.

3. Kamp ta' applikazzjoni

Din il-Politika tapplika għal dawk il-kunflitti ta' interess li jistgħu jagħtu lok għal riskju ta' hsara għall-interessi ta' Klijent meta l-Bank ikun qed jipprovdi kwalunkwe Servizz ta' Investiment, Servizz Anċillari jew kombinazzjoni tat-tnejn. Il-kunflitti ta' interess jistgħu jinholqu bejn:

- il-Bank u Klijent;
- żewġ Klijenti jew aktar tal-Bank fil-kuntest tal-provvista ta' Servizzi mill-Bank lil dawk il-Klijenti; u
- il-Bank u l-impjegati tiegħu.

Il-lista mhux eżawrjenti ta' kunflitti ta' interess possibbli li jistgħu jinholqu hija inkluża fit-Taqsima 6. Għall-finijiet ta' din il-Politika:

"Grupp" tfisser il-Bank of Valletta p.l.c. u kwalunkwe sussidjarja u kumpanija assoċjata tiegħu;

"Klijenti" tinkludi l-klijenti eżistenti tal-Bank u klijenti potenzjali tal-Bank, irrispettivament mill-kategorija;

"Servizzi ta' Investiment" u **"Servizzi Anċillari"** jew **"Servizzi"** tfisser kwalunkwe servizz u attività kif speċifikati fl-Iskeda 2 għall-Att dwar Servizzi ta' Investiment (Kapitolu 370, Liġijiet ta' Malta) li, fost affarijiet oħra, jittrasponi d-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar is-Swieq fl-Istrumenti Finanzjarji (MiFID II) meta pprovduti fir-rigward ta' xi wieħed mill-istrumenti elenkati fl-Iskeda 1 għall-IS Act u tinkludi s-servizzi anċillari fi Skeda 3 għall-IS Act, kif ukoll fir-rigward tad-distribuzzjoni tal-assigurazzjoni regolata mid-Direttiva (EU) 2016/97 – Direttiva għad Distribuzzjoni tal-Assigurazzjoni (IDD).

"Persuna Rilevanti" tfisser kwalunkwe direttur jew impjegat tal-Bank.

4. Regoli u Noti ta' Gwida

Din il-Politika qed tiġi adottata skont ir-rekwiżiti tal-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta. L-MFSA ħarġet Ġabra ta' Regoli dwar il-Kondotta tan-Negozju (il-**"Ġabra ta' Regoli COBS"**) li tista' tiġi aċċessata minn fuq www.mfsa.com.mt. Din il-Politika tiddeskrivi l-istandards minimi li l-Bank se jilhaq biex jikkonforma ma' dik il-Ġabra ta' Regoli COBS u regoli oħra applikabbli. Madankollu, din il-Politika ma tissostitwixxi l-ħtieġa tal-Bank li josserva kwalunkwe rekwiżit regolatorju addizzjonali biex jidentifika u jimmaniġġja l-kunflitti ta' interess.

5. Gwida Ġenerali

Għall-finijiet tal-identifikazzjoni tat-tipi ta' kunflitti ta' interess li jinholqu jew li potenzjalment jistgħu jinholqu matul il-forniment ta' Servizzi ta' Investiment, Servizzi Anċillari jew il-kombinazzjoni tagħhom, u li jistgħu jagħmlu hsara materjali lill-interessi ta' Klijent, il-Bank għandu jqis, il-kwistjoni ta' jekk huwa stess jew Persuna Rilevanti, jew persuna direttament jew indirettament b'raba ta' kontroll mal-Bank, tkunx qiegħda f'kwalunkwe waħda mis-sitwazzjonijiet li ġejjin, kemm jekk b'riżultat tal-ġoti ta' Servizzi ta' Investiment jew Servizzi Anċillari jew xort'oħra:

- għamlet jew x'aktarx li se tagħmel qligħ finanzjarju, jew evitat jew x'aktarx li se tevita telf finanzjarju għad-detriment tal-Klijent;
- għandha interess fir-riżultat ta' servizz ipprovdut lill-Klijent jew ta' tranżazzjoni mwettqa għan-nom tal-Klijent, li hu differenti mill-interess tal-Klijent f'dak ir-riżultat;
- għandha inċentiv finanzjarju jew inċentiv ieħor biex tiffavorixxi l-interessi ta' Klijent jew grupp ta' Klijenti wieħed fuq l-interessi ta' Klijent jew Klijenti oħra;
- twettagħ l-istess negozju bħall-Klijent;

- e. tirċievi jew se tirċievi minn persuna li mhix il-Klijent, incentiv jew solleċitazzjoni oħra fir-rigward ta' Servizz ipprovdut lill-Klijent, fil-forma ta' flus, beni jew servizzi, għajr il-kummissjoni jew it-tariffa standard għal dak is-Servizz. Jekk joghġbok irreferi għat-Taqsima 7.6.

6. Identifikazzjoni ta' Kunflitti ta' Interess Potenzjali

Meta tiġi pprovduta firxa wiesgħa ta' servizzi finanzjarji, jistgħu jinholqu kunflitti ta' interess f'varjetà ta' xenarji. Il-kunflitt ta' interess jista' jinholq meta l-Bank iwettaq il-funzjonijiet li ġejjin:

- a. Għoti ta' konsulenza dwar investimenti;
- b. Negożjar fi strumenti f'isem il-Bank jew l-impjegati tal-Bank;
- c. Negożjar fi strumenti fuq il-kont tal-Klijent;
- d. Ġestjoni tal-portafoll tal-Klijent.

Hawn taht hawn lista mhux eżawrjenti ta' eżempji ta' x'jista' jittqies bħala kunflitti ta' interess tipiċi li jistgħu jinholqu fir-rigward ta' Servizzi ta' Investiment u/jew Servizzi Anċillari pprovduti mill-Bank:

- a. Il-Bank jista' jkun li jixtieq jagħmel investimenti akkont tiegħu stess f'titoli li fihom il-Klijenti wkoll ikunu qegħdin ifittxu li jinvestu;
- b. Il-Bank jista' jirrakkomanda jew ibigh prodotti maħruġa mill-Grupp bħala parti mis-Servizzi ta' Investiment jew Servizzi Anċillari tiegħu;
- c. Il-Bank jista' jipprovdi Servizzi ta' Investiment u/jew Servizzi Anċillari lil Klijenti b'rabta ma' titoli tal-Grupp, it-titoli ta' emittent ta' titolu fl-istess settur tan-negożju jew industrija f'Malta bħall-Bank u t-titoli ta' emittent li għandu relazzjoni kummerċjali mill-qrib mal-Grupp;
- d. Unità tal-Bank tista' tkun qed twettaq riċerka jew valutazzjonijiet ta' strumenti waqt li qed taħdem flimkien ma' Unità li tipprovdi konsulenza jew rakkomandazzjonijiet dwar investimenti;
- e. Il-Bank jista' jipprovdi riċerka dwar l-investimenti fir-rigward ta' entità jew grupp li lilhom jipprovdi wkoll servizzi bankarji ta' investiment jew servizzi bankarji oħra, inkluż faċilitajiet ta' self jew kreditu;
- f. Il-Bank jista' jipproduċi materjal ta' riċerka li għandu jintuża biex jappoġġja l-bejgħ, l-attivitajiet ta' konsulenza u ta' negożjar tal-Grupp u fl-istess ħin jista' jittqassam lill-Klijenti tal-Bank u lill-assoċjati tal-Bank jew lil xi persuna oħra konnessa mal-Grupp;
- g. Il-Bank huwa l-manijer tal-portafolji diskrezzjonarju għal aktar minn Klijent wieħed – b'mod partikolari fir-rigward ta' kwistjonijiet relatati mal-allokazzjoni;
- h. Il-Bank jorbot it-tranzazzjoni tal-Klijent ma' kontroparti, li tkun ukoll il-Klijent tal-Bank, u mbagħad jaġixxi għall-benefiċċju taż-żewġ Klijenti;
- i. Il-Bank jista' jixtri strument finanzjarju għal Klijent u mbagħad ibighu minnufih lil wieħed mill-Klijenti l-oħra tiegħu jew viċi versa; jew
- j. Il-Bank jinnegożja akkont tiegħu stess fi strument maħruġ mill-Klijent.

7. Prevenzjoni u Mmaniġġjar ta' Kunflitti ta' Interess

Il-Bank jipprova jimmaniġġja kwalunkwe kunflitt ta' interess li jista' jinholq minn żmien għal żmien, fil-pront u b'mod ġust. F'dan ir-rigward, il-Bank implimenta politiki, proċeduri u kontrolli interni maħsuba biex jipprevjenu u jimmaniġġjaw il-kunflitti ta' interess.

Dawn il-politiki, proċeduri u kontrolli, kif ukoll il-kontenut ta' din il-Politika, huma maħsuba biex jiżguraw li l-persuni involuti fl-attivitajiet differenti, li jistgħu jagħtu lok għal kunflitt ta' interess, kif speċifikat hawn fuq, iwettqu dawk l-attivitajiet f'livell xieraq ta' indipendenza. Dawn il-politiki, proċeduri u kontrolli kif ukoll din il-Politika huma soġġetti għal monitoraġġ u revizjoni kontinwi u se jiġu riveduti mill-inqas kull sena.

7.1 Kunfidenzjalità u Ostakoli għall-Infommazzjoni

Hemm kontrolli effettivi fis-sehħ biex jimmaniġġjaw l-iskambju tal-infommazzjoni bejn il-Persuni Rilevanti involuti fl-attivitajiet li jinvolvu riskju ta' kunflitt ta' interess. L-ostakoli għall-infommazzjoni jinkludu wkoll is-separazzjoni tal-postijiet, tal-persunal, tal-linji ta' rapportar, tal-fajls u tas-sistemi tal-IT.

Il-Bank jirrispetta l-kunfidenzjalità tal-infommazzjoni tal-Klijenti billi jopera approċċ ibbażat fuq il-**"Htieġa ta' Tagħrif"** b'tali mod li l-aċċess għall-infommazzjoni tal-Klijenti jkun ristrett għal dawk il-Persuni Rilevanti li għandhom hteġġa sinciera għall-infommazzjoni konsistenti mal-ambitu tar-responsabbiltajiet tagħhom.

Barra minn hekk, il-Bank huwa marbut bil-liġijiet u r-regolamenti applikabbli relatati mal-immaniġġjar u l-ipproċessar tal-informazzjoni tal-Klijenti.

Primarjament, il-kunfidenzjalità u l-ostakoli għall-informazzjoni jeżistu bejn l-impjegati li:

- Huma responsabbli għall-portafoll proprju tal-Bank (Treasury Department) u l-impjegati responsabbli għall-funzjonijiet orjentati lejn il-klijent jew orjentati lejn is-suq bħalma huma l-Capital Markets and Institutions u l-Investment Banking;
- Jhejju r-rapporti tar-riċerka dwar l-investimenti (Wealth Management Research and Analysis Unit) u l-impjegati fil-funzjonijiet tan-negożjar tal-Bank (Treasury, Capital Markets and Institutions);
- Jhejju r-rapporti tar-riċerka dwar l-investimenti (WM Research and Analysis Unit) u l-impjegati responsabbli mill-konsulenza dwar investimenti u l-ġestjoni tal-portafoll (WM Advisory and Discretionary).

7.2 Supervizjoni Separata u Segregazzjoni tal-Funzjonijiet

Il-Bank jimmaniġġja wkoll il-kunflitti ta' interess billi jiżgura li l-persuni rilevanti involuti f'attivitajiet ta' negozju differenti li jinvolvu kunflitt ta' interess tat-tip speċifikat fit-Taqsima 6 iwettqu dawn l-attivitajiet f'livell indipendenti adattat għad-daqs tal-Bank. Dan jinkiseb permezz ta':

- Proċeduri effettivi li jipprevjenu jew jikkontrollaw l-iskambju ta' informazzjoni bejn persuni rilevanti involuti f'attivitajiet li jinvolvu riskju ta' kunflitt tal-interessi meta l-iskambju ta' dik l-informazzjoni tista' tkun ta' ħsara għall-interessi ta' klijent wieħed jew iżjed;
- Is-sorveljanza separata ta' persuni rilevanti li l-funzjonijiet prinċipali tagħhom jinvolvu t-tweqqif ta' attivitajiet għan-nom ta', jew il-forniment ta' servizzi lil klijenti li l-interessi tagħhom jistgħu jikkonfliġġu, jew li xort'oħra jirrappreżentaw interessi differenti li jistgħu jkun ta' kunflitt, inklużi dawk tal-kumpanija;
- It-tneħħija ta' kull rabta diretta bejn ir-remunerazzjoni ta' persuni rilevanti involuti prinċipalment f'attività u r-remunerazzjoni ta', jew id-dhul iġġenerat minn, persuni rilevanti differenti involuti prinċipalment f'attività oħra, fejn jista' jinholoq kunflitt ta' interess marbut ma' dawk l-attivitajiet;
- L-ebda impjegat ma jkun involut fl-istess ħin jew suċċessivament f'żewġ Servizzi differenti meta dan joħloq kunflitt ta' interess.

7.3 Tahriġ u Monitoraġġ

Il-Bank jinsisti li fin-negożjar tiegħu mal-Klijenti l-impjegati tiegħu għandhom jużaw l-ogħla standard ta' integrità fl-azzjonijiet tagħhom f'kull ħin. L-induzzjoni, it-tahriġ kontinwu u l-monitoraġġ huma maħsuba biex jiżguraw li l-persunal rilevanti kollu jkun familjari u josserva, fost l-oħrajn, ir-regoli u l-proċeduri kollha applikabbli fir-rigward tal-forniment tas-Servizz.

7.4 Tranżazzjonijiet Personali

Il-Persuni Rilevanti ma jistgħux iwettqu tranżazzjonijiet personali li jistgħu jxekklu l-kapaċità li jagħtu servizz lill-Klijenti tagħhom b'mod ogġettiv u effettiv jew li jistgħu joħolqu kunflitt bejn l-interess tagħhom u dak tal-Klijent jew tal-Bank.

F'dan ir-rigward, il-Bank jissorvelja t-tweqqif ta' tranżazzjonijiet personali minn Persuni Rilevanti. Barra minn hekk, il-Persuni Rilevanti huma soġġetti għal regoli li għandhom x'jaqsmu mat-tranżazzjonijiet personali.

Il-politika tal-Bank dwar it-Tranżazzjonijiet Personali hija inkorporata fil-Kodiċi ta' Kondotta tal-Bank għal Tranżazzjonijiet ta' Titoli fl-oqsma sensitivi tal-Bank li ġejjin:

- "Treasury Department"*
- "Capital Markets and Institutions Unit"*
- "Wealth Management"*
- "Research and Analysis Unit"*
- Kwalunkwe Unità oħra kif jiġi ddeterminat mill-Unità ta' Konformità tal-Bank minn żmien għal żmien

Kull waħda mill-Unitajiet ta' hawn fuq għandu jkollha proċeduri xierqa fis-seħh biex timmaniġġja kwalunkwe kunflitt ta' interess. Tali proċeduri għandhom ikunu approvati mill-bidu mill-Unità ta' Konformità u riveduti perjodikament mill-Kap tal-Unità. Kwalunkwe tibdil għandu jiġi kkomunikat lill-Unità ta' Konformità immedjatament, għall-approvazzjoni.

7.5 Ordnijiet tal-Klijenti

L-Ordnijiet tal-Klijenti għandhom jittwettqu b'konformità mal-Politika dwar l-Eżekuzzjoni tal-Ordnijiet tal-Klijenti tal-Bank. Sabiex jiġi żgurat trattament ġust tal-ordnijiet kollha tal-Klijenti, il-Politika dwar l-Eżekuzzjoni tal-Ordnijiet tal-Bank tirrikjedi li l-impjegat jiehu l-passi raġonevoli kollha biex jikseb l-aħjar riżultat globali tan-negozjar għall-Klijenti; biex jeżerċita standards konsistenti; u biex iħaddem l-istess proċessi fis-swieq kollha, mal-Klijenti kollha u għall-istrumenti finanzjarji kollha li jaħdem fihom. L-ebda preferenza żejda ma għandha tingħata lil xi Klijent meta t-tranzazzjonijiet jiġu aggregati.

L-istess tipi ta' ordnijiet tal-Klijenti għandhom jiġu eżegwiti skont is-sekwenza ta' meta jaslu. Meta jeżegwixxu ordnijiet tal-Klijenti dwar l-istess strument, l-ordnijiet tal-Klijenti għandhom jingħataw prijorità fuq l-ordnijiet akkont tal-Bank.

7.6 Inċentivi lill-Bank jew lill-Impjegati mill-Klijenti

Il-Bank, meta jipprovdi s-Servizzi, għandu jaġixxi b'mod onest, ġust u professjonali skont l-aħjar interessi tal-Klijent. Meta jagħmel dan, il-Bank jista' (i) jirċievi tariffa, kummissjoni jew benefiċċju mhux monetarju mill-Klijent jew mingħand persuna li taġixxi f'isem il-Klijent jew (ii) iħallas tariffa, kummissjoni jew benefiċċju ieħor mhux monetarju lil Klijent jew persuna li taġixxi f'isem il-Klijent.

Fil-każ li l-Bank jirċievi trailer fees meta jkun qed jipprovdi konsulenza indipendenti dwar investimenti kif iddefinit mid-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill dwar is-Swieq fl-Istrumenti Finanzjarji (MiFID II) jew il-Ġestjoni diskrezzjonarja tal-portafoll, dawn it-tariffi se jkun rimborżati kompletament lill-Klijent. Il-Bank ma jassumi l-ebda responsabbiltà għal kwalunkwe taxxa li tista' tkun dovuta fir-rigward ta' dawn it-tariffi.

Il-Bank jista' wkoll (i) jirċievi tariffa, kummissjoni jew benefiċċju mhux monetarju, minn parti terza jew mingħand persuna li taġixxi f'isem din il-parti terza; jew (ii) iħallas tariffa, kummissjoni jew benefiċċju mhux monetarju lil parti terza jew persuna li taġixxi f'isem din il-parti terza, jekk:

- a. qabel ma jipprovdi s-Servizz, il-Bank jiddivulga lill-Klijent b'mod komprensiv, preċiż u li jinftehem, l-eżistenza, in-natura u l-ammont ta' tariffa, kummissjoni jew benefiċċju mhux monetarju jew fejn l-ammont ma jistax ikun aċċertat, il-metodu tal-kalkolu ta' dak l-ammont. F'dan l-aħħar każ l-ammont eżatt jiġi divulgat fuq bażi ex ante; u
- b. t-tariffa, il-kummissjoni jew il-benefiċċju mhux monetarju huma maħsuba biex itejbu l-kwalità tas-Servizz lill-Klijent u ma jfixklux il-konformità mad-dmir tal-Bank li jaġixxi fl-aħjar interessi tal-Klijent.

Barra minn hekk, il-Bank jista' jħallas jew jirċievi tariffi xierqa li huma meħtieġa biex il-Bank ikun jista' jipprovdi s-Servizz u li min-natura tagħhom stess ma jistgħux iwasslu għal kunflitti mad-dmir tal-Bank li jaġixxi b'mod onest, ġust u professjonali fl-aħjar interessi tal-Klijent bħal miżati ta' kustodja, miżati ta' saldu u tal-borża, imposti regolatorji u drittijiet legali. L-impjegati huma ggwidati wkoll mill-Politika tal-Bank dwar l-Etika li tinzamm mid-Divizjoni tar-Riżorsi Umani tal-Bank.

Proċeduri Xierqa għall-monitoraġġ tal-Inċentivi

Fil-monitoraġġ tal-obbligi tiegħu skont il-MiFID II u l-IDD, il-Kumitat għall-Governanza tal-Prodott u Pprezzar (PGPC) tal-Bank għandu jiżgura, flimkien mas-sidien xierqa tan-negozju, li l-inċentivi rilevanti kollha ġew identifikati u kklassifikati fir-rigward tas-Servizz li qed jiġi propost u li jikkonformaw mal-kundizzjonijiet kollha msemmija hawn fuq.

Kwalunkwe tibdil f'xi inċentivi b'rabta mas-Servizzi eżistenti għandu jiġi kkomunikat immedjatament lill-Unità ta' Konformità għar-reviżjoni u l-approvazzjoni tagħha.

7.7 Politika ta' Remunerazzjoni

Ir-remunerazzjoni ta' Persuni Rilevanti prinċipalment involuti f'Servizz wieħed mhix marbuta direttament mar-remunerazzjoni jew id-dhul ta' Persuni Rilevanti oħra prinċipalment involuti f'Servizz ieħor.

7.8 Politika tar-Riċerka dwar l-Investimenti

Ir-Research and Analysis Unit tal-Bank hija ggwidata minn dikjarazzjoni ta' politika li tiddikjara li l-impjegati tal-Unità huma mistennija jzommu livell għoli ta' etika u integrità, u għandhom jiddikjaraw kwalunkwe kunflitt ta' interess li jista' jinholoq fit-tweġit tad-dmirijiet tax-xogħol tagħhom.

Ir-rakkomandazzjoni ta' investiment għandha tfisser riċerka jew informazzjoni oħra li:

- a. tirrakkomanda b'mod esplicitu jew preżunt jew tipproponi strategija ta' investiment dwar strument wieħed jew aktar ta' emittent wieħed jew aktar, inkluż l-opinjoni dwar il-valur jew il-prezz attwali jew futur ta' dawn l-istrumenti; u

b. hija maħsuba għad-distribuzzjoni fil-Bank jew għall-pubbliku.

L-analista finanzjarju u l-impjegati li jipparteċipaw fit-tnejn ta' rakkomandazzjoni ta' investiment għandhom ifasslu u jipprezentaw dik ir-rakkomandazzjoni ta' investiment skont il-prinċipju ta' kuxjenza u ġustizzja u bil-kura u d-diligenza professjonali meħtieġa mill-persuni li jfasslu u jissottomettu rakkomandazzjonijiet skont il-kompetenza professjonali tagħhom. Biex tasal għal rakkomandazzjonijiet ta' investiment, l-Unità se tiddependi kemm jista' jkun fuq riċerka ta' partijiet terzi limitata għal numru żgħir ta' korrispondenti barranin magħrufa. Hija r-responsabbiltà tal-analisti tal-investiment li jaslu għal rakkomandazzjoni finali bbażata fuq l-opinjoni differenti miksuba.

L-impjegati tal-Unità huma prekluzi skont il-Ġabra ta' Regoli COBS, milli jaċċessaw informazzjoni minn sezzjonijiet oħra tal-Bank għall-finijiet li jaslu għal rakkomandazzjoni fis-suq tal-kapital lokali. Jekk tinqala' sitwazzjoni fejn dan ikun inevitabbli, l-impjegat huwa mitlub minnufih jiddikjara kwalunkwe kunflitt ta' interess possibbli li jista' jinħoloq lis-superjur tiegħu/tagħha.

L-impjegati tal-Unità huma wkoll prekluzi milli jwettqu tranżazzjonijiet personali jew jinnegożjaw fi strumenti finanzjarji li tirreferi għalihom ir-riċerka dwar l-investimenti, jew bi kwalunkwe strument finanzjarju relatat, sakemm din l-imsemmija riċerka dwar l-investimenti tiġi ppubblikata jew issir disponibbli għall-Klijenti jew għall-partijiet li għalihom tkun maħsuba din ir-riċerka dwar l-investimenti.

Barra minn hekk, l-impjegati ta' din l-Unità ma għandhomx iwettqu tranżazzjonijiet personali relatati ma' tali riċerka dwar l-investimenti jew kwalunkwe strument finanzjarju relatat ieħor jekk dan ikun kontradittorju għar-rakkomandazzjonijiet attwali.

7.9 Divulgazzjoni tal-Kunflitti ta' Interess

Fil-każ li, minkejja li l-Bank ikun ha miżuri biex jipproteġi l-interessi tal-Klijent minn kunflitti li jistgħu jinholqu, jew fejn dawn il-miżuri ma jiġux ikkunsidrati suffiċjenti biex jiggarantixxu, b'kunfidenza raġonevoli, li jiġu evitati r-riskji ta' ħsara għall-interessi tal-Klijent, il-Bank għandu jiddivulga n-natura u/jew is-sorsi tal-kunflitti ta' interess lill-Klijent qabel ma jipproċedi bit-tranżazzjoni tan-negożju u jaġixxi f'isem il-Klijent.

Meta jzomm strumenti finanzjarji li jappartjenu lill-klijenti, il-Bank jaġmel arrangamenti adegwati sabiex jissalvagwardja d-drittijiet tas-sjieda tal-klijenti u jipprevjeni l-użu ta' strumenti finanzjarji tal-klijent akkont tiegħu għajr fil-każ fejn il-klijent jagħti struzzjonijiet espliċiti.

8. Rifjut li Jaġixxi

Finalment, meta l-Bank jikkunsidra li mhux kapaċi jimmaniġġja l-kunflitt ta' interess b'xi mod ieħor, jista' jirrifjuta li jaġixxi għal Klijent.

9. Reġistru tal-Kunflitti ta' Interess

Il-Bank għandu jzomm u jaġġorna b'mod regolari r-reġistru tat-tipi ta' servizz ta' investiment jew anċillari jew attività ta' investiment imwettqa minn jew għan-nom tal-Bank li fihom ikun inħoloq, jew, fil-każ ta' servizz jew attività li jkunu għadhom għaddejnin, li jista' jinħoloq, kunflitt ta' interess li jinvolvi riskju ta' ħsara għall-interessi ta' klijent wiehded jew iktar. Wiehded mill-għanijiet ta' dan ir-reġistru huwa li jiffaċilita l-identifikazzjoni, l-eskalazzjoni u l-immaniġġjar effettivi ta' kunflitti potenzjali u li jipprovdi bażi għat-taħriġ tal-Impjegati. L-amministrazzjoni għolja għandha tirċievi mill-inqas kull sena rapporti bil-miktub dwar dawn il-każijiet.

Hija r-responsabbiltà ta' kull impjegat li jiffamiljarizza ruħu ma' din il-Politika u li jiddivulga immedjatament il-kunflitti ta' interess jew il-kunflitti ta' interess potenzjali. Din id-divulgazzjoni għandha ssir lis-superjur tagħhom, li min-naħa tiegħu/tagħha għandu jinforma lill-Unità / Dipartiment tal-Konformità. Dan il-kunflitt ta' interess imbagħdad jiġi rreġistrat fir-reġistru xieraq u l-Unità / d-Dipartiment tal-Konformità jinforma lill-Kumitat tal-Ġestjoni tar-Riskju u l-Konformità u l-Prevenzjoni tal-Kriminalità dwar il-kwistjoni u dwar kwalunkwe azzjoni meħuda.

Il-Bank of Valletta p.l.c. hija kumpanija pubblika b'responsabbiltà limitata liċenzjata biex toffri l-kummerċ bankarju u s-servizzi ta' investiment f'termini tal-Att dwar il-Kummerċ Bankarju (Kap. 371 tal-Liġijiet ta' Malta) u l-Att dwar Servizzi ta' Investiment (Kap. 370 tal-Liġijiet ta' Malta). Il-Bank of Valletta p.l.c. hija intermedjarju tal-assigurazzjoni marbut reġistrat ta' MAPFRE MSV Life p.l.c. MAPFRE MSV Life hija awtorizzata mill-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta biex toffri n-negożju tal-assigurazzjoni fit-tul skont l-Att dwar il-Kummerċ tal-Assigurazzjoni 1998. Il-Bank of Valletta p.l.c. hija awtorizzata biex tagħxi bħala fiduċjarju mill-Awtorità għas-Servizzi Finanzjarji ta' Malta.