

Informacion i Përgjithshëm Periodik Q4 -2017

Raiffeisen Bank sh.a, shoqëri aksionare me seli në “Rruga e Kavajës, Pall 71, Shk.1, Ap.4, Tiranë” e themeluar më datë 10.06.1997 bazuar në vendimin e gjykatës së Rrethit Gjyqësor Tiranë nr. 17828, mbajtës i NIPT J61911005B.

Kapitali: 14.178.593.030 lekë

Vlera e kapitalit të shlyer: 14.178.593.030 lekë

Numri i aksioneve: 7.000

Aksione të zakonshme me vlerë nominale secili: 2.025.513,29 lekë

Aksioner i vetëm: Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, shoqëri me përgjegjësi të kufizuar me seli në Am Stadtpark 9 Wien, Austri, mbajtës i 100% të aksioneve.

Raiffeisen Bank sh.a është pjesë e grupit ndërkombëtar Raiffeisen Bank International AG (RBI), grup i cili është një ndër liderët kryesorë në Austri dhe që është i shtrirë në mesë 15 shtete të Europës Qëndrore dhe Lindore me anë të bankave të rrjetit. Raiffeisen Bank International AG zotërohet nga Raiffeisen Zentralban Osterreich AG (RZB) e cila mban rreth 60.7 përqind të aksioneve ndërsa pjesa tjetër, janë aksione të kuotuar lirish në bursë dhe zotërohen nga investitorë privatë.

Raiffeisen Bank sh.a zotëron në Republikën e Shqipërisë shoqëritë e më poshtme:

- 100% të aksioneve të *Raiffeisen Invest sh.a - Shoqëri Administruese e Fondeve të Pensionit dhe Sipërmarrjeve të Investimeve Kolektive* me adresë në “Tiranë, Bulevardi "Bajram Curri",ETC,kati i 10”
- 100% të aksioneve të *Raiffeisen Leasing Sh.a* me adresë në “Tiranë, Bulevardi "Bajram Curri",ETC,kati i 10”

Raiffeisen Bank sh.a ushtron aktivitet bankar në Republikën e Shqipërisë bazuar në Licencën nr. 02/1 akorduar nga Banka e Shqipërisë, duke ofruar shërbimet/produktet si vijon:

- ✓ Të gjitha format e kredihënies, duke përfshirë edhe kredinë konsumatore dhe kredinë hipotekore;
- ✓ Qiranë financiare;
- ✓ Të gjitha shërbimet e pagesave dhe të transferimit të parave;
- ✓ Ofrimin e garancive;
- ✓ Tregtimin për llogari të saj ose për llogari të klientëve, qoftë dhe në një këmbim valutor, në një treg të vetorganizuar (OTC) ose ndryshe, si më poshtë:
 - i) Instrumente të tregut të parasë (çeqe, dëftesa, çertifikata të depozitave etj),
 - ii) Këmbim valutor,
 - iii) Produkte derivative (instrumente derivative), duke përfshirë, midis të tjerave, kontrata të së ardhmes (futures) dhe kontrata me opsione (options),

- iv) Instrumente të këmbimeve valutore dhe instrumente për vlerësimin e normës së interesit, duke përfshirë këtu produkte të tilla, si marrëveshje swap dhe marrëveshje që përcaktojnë vlerën e interesit në të ardhmen,
- v) Letra me vlerë të transferueshme,
- vi) Instrumente të tjera të negociueshme dhe aktive financiare duke përfshirë veprimet me arin,
- vii) Pjesëmarrjen në emetimin e të gjitha llojeve të letrave me vlerë, duke përfshirë nënshkrimin dhe vendosjen si agjent (si publik ashtu edhe privat) dhe kryerjen e shërbimeve lidhur me këto emetime,
- ✓ Ofrimin e shërbimit të kasave të sigurimit ;
- ✓ Ndërmjetësimin për transaksione monetare të më poshtme:
 - i) Administrimin e aktiveve të tilla, si administrimi i parave dhe i portofolit, administrimi i fondeve, marrja në kujdestari, shërbimet depozituese dhe të besimit,
 - ii) Shërbimin për kompensimin dhe shlyerjen e pagesave të aktiveve financiare, duke përfshirë letrat me vlerë, produktet derivative dhe instrumenta të tjera të negociueshme.
- ✓ Emetimin dhe administrimin e instrumenteve të pagesës (të tilla si kartat e kreditit dhe të debitit, ceqet e udhëtarit dhe ceqet bankare, kartat e pagesës dhe pagesat me celular) etj, përfshirë emetimin e parasë elektronike.
- ✓ Shërbimet këshilluese, ndërmjetësuese dhe shërbime të tjera ndihmëse për të gjitha veprimtaritë e përfshira në licencën e dhënë nga Banka e Shqipërisë, duke përfshirë referencën e kredisë dhe të analizës, kërkimin dhe këshillimin në lidhje me investimet dhe portofolin, si dhe këshillimin mbi blerjet e mbi strategjinë dhe ristrukturimin e shoqërive.
- ✓ Faktoring-un dhe financimin e transaksioneve tregtare.
- ✓ Ndërmjetësim në sigurime dhe risigurime.

Struktura dhe përgjegjësia e Organeve Drejtuese

Këshilli Drejtues:

Peter Lennkh	- Kryetar
Heinz Hödl	- Zëvendëskryetar
Andreas Engels	- Anëtar
Harald Kreuzmair	- Anëtar
Ferenc Berszan	- Anëtar

Përgjegjësia:

Këshilli drejtues ka përgjegjësitë kryesore, të cilat përfshijnë, midis të tjerave:

- a) miratimin dhe kontrollin e zbatimit të politikave dhe strategjive të bankës, në lidhje me planin e biznesit, menaxhimin rrezikut, buxhetin vjetor;
- b) përcaktimin e objektivave afatgjatë të bankës dhe monitorimin e realizimit të këtyre objektivave;
- c) monitorimin e efektivitetit të praktikave të drejtimit të bankës dhe kryerjen e ndryshimeve të nevojshme për përmirësimin e këtyre praktikave;

- c) krijimin e komiteteve, në rast se është e nevojshme, për trajtimin e çështjeve që paraqesin interes të veçantë për bankën, duke përcaktuar në mënyrë të qartë kohëzgjatjen e mandatit, përbërjen dhe procedurat e tyre të punës;
- d) përcaktimin e kushteve dhe standardeve për përzgjedhjen, shpërblimin, vlerësimin dhe largimin e drejtorëve të bankës, si dhe monitorimin e praktikave për zëvendësimin e personelit të bankës;
- dh) monitorimin dhe trajtimin e konflikteve të mundshme të interesit të drejtorëve, të anëtarëve të këshillit drejtues dhe të aksionerëve, përfshirë këtu edhe trajtimin e konflikteve të mundshme të interesit, që mund të rrjedhin nga keqpërdorimi i mjeteve të bankës dhe veprimet me personat e lidhur;
- e) marrjen e masave të nevojshme dhe të mjaftueshme për të siguruar integritetin e sistemeve financiare dhe të kontabilitetit të bankës, duke përfshirë kontrollin e pavarur të bankës dhe duke siguruar ekzistencën e sistemeve të përshtatshme të kontrollit, veçanërisht në lidhje me administrimin e rrezikut, sistemin operacional dhe financiar të bankës, si dhe duke siguruar zbatimin e ligjit dhe praktikave më të mira në fushën bankare;
- ë) monitorimin dhe mbikëqyrjen e zbatimit të kërkesave ligjore e rregullative dhe të praktikave më të mira në sistemin bankar;
- f) mbikëqyrjen e procesit të dhënies së informacionit dhe komunikimin me publikun.

Komiteti i Kontrollit

Heinz Hödl	- Kryetar
Johannes Kellner	- Zëvendëskryetar
Susanna Benoit	- Anëtar

Komiteti i kontrollit ka këto detyra:

- a) kontrollon dhe mbikëqyr zbatimin e procedurave kontabël dhe të kontrollit të brendshëm të bankës, duke përfshirë edhe procedurat e vendosura nga Banka e Shqipërisë, kontrollon llogaritë bankare dhe regjistrimet përkatëse;
- b) shqyrton raportet e kontrollit të brendshëm dhe monitoron trajtimin e përfundimeve të dala nga këto raporte;
- c) propozon ekspertin kontabël të autorizuar dhe realizon komunikimin ndërmjet tij dhe kontrollit të brendshëm të bankës;
- ç) bën vlerësimin e situatës financiare të bankës, bazuar në raportin e ekspertit kontabël të autorizuar;
- d) kontrollon përputhshmërinë e veprimtarisë së bankës me aktet ligjore dhe nënligjore dhe njofton për përfundimet këshillin drejtues të bankës;
- dh) i jep mendim këshillit drejtues të bankës për të gjitha problemet që i kërkohen prej këtij të fundit;
- e) miraton raportet dhe deklaratat financiare të përgatitura nga banka, me qëllim publikimin e tyre.

Drejtorja/Bordi i Menaxhimit

Christian Canacaris	- Drejtori i Përgjithshëm
Alexander Zsolnai	- Zëvendësdrejtor i Përgjithshëm
John McNaughton	- Anëtar Bordi për Biznesin Retail
Elona Mullahi (Koci)	- Anëtare Bordi për Biznesin e Korporatave dhe Ndërmarrjeve të Vogla (SE)
Egon Lerchster	- Anëtar Bordi për TI dhe Operacionet

Drejtoria

1. Drejtoria organizon dhe drejton në mënyrë të vazhdueshme veprimtarinë e bankës.
2. Drejtoria përcakton dhe mund të delegojë detyrat tek personeli, si dhe mbikëqyr ushtrimin e përgjegjësive të deleguara, në përputhje me politikat dhe procedurat e miratuara.
3. Drejtoria ndërmerr masat e nevojshme për të monitoruar dhe administruar të gjitha rreziqet ndaj të cilave është e ekspozuar banka, në përputhje me strategjitë e miratuara.
4. Drejtoria zbaton politikat dhe strategjitë e miratuara, si dhe siguron që proceset e administrimit të rrezikut të jenë në përshtatje të vazhdueshme me profilin e rrezikut të bankës dhe planin e biznesit të miratuar.

Politika e konfliktit të interesit ne Raiffeisen Bank Shqiperi

1. Konfliktet e interesit

1.1 Rregulla te Pergjithshme

Konflikti i interesit midis kërkeses dhe ofertës është prezent në çdo transaksion bankar, siç është prezent edhe në transaksione të tjera të sistemit ekonomik. Interesi i njëres palë për të vendosur çmimin me të lartë, ka konflikt me interesin e palës tjetër për të paguar çmimin me të ulët për mundësisht vlerën me të madhe. Nuk ka konflikt interesi të kundraligjshëm përse kohe ky konflikt zgjidhet në treg në mënyrën e duhur, nga një marrëveshje e duhur që është në përputhje me atë çfarë dy palët bien dakort.

Gjithashtu, të përndësishme janë edhe konfliktet e interesit që nuk kanë mundësi të demtojnë klientin, ose konfliktet personale të interesit midis punonjësve dhe klienteve, pa efekte financiare.

Duke pasur parasysh interesin e ndryshëm të bankës, punonjësve dhe klienteve, konfliktet e interesit mund të krijohen nga dhuratat, ftesat, shpërblimet, marrëdhëniet e ngushta, punësime të shtesa si edhe përfitimet që lidhen me shërbimet të sigurimit.

Përse i takon konfliktet e interesit, banka është e detyruar të ndermarrë veprimet në vijim:

- Ti identifikojë
- Ti regjistrojë
- Ti monitorojë
- Ti shmang (dmth të parandalojë realizimin e ndonjë konflikti potencial) dhe
- Ti bëjë të ditura nëse nuk ka mundësi të shmangë

Zyra e përputhshmërisë ka krijuar një proces për të përmbushur këto veprime dhe hapat kryesore të procesit janë:

- identifikimi
- analiza, menaxhimi dhe mitigimi
- raportimi
- dokumentimi dhe
- eskalimi kur eshte i nevojshem

E rëndësishme është që zyra e përputhshmerisë të krijojë një proces ku punonjësit (përfshirë edhe anëtarët e drejtorisë) sigurojnë që intereset e tyre personale nuk kanë konflikt me ato të detyrues për të cilat janë përgjegjës.

Zyra e përputhshmerisë dokumenton deklaratat e konflikteve të interesit dhe kontrollon transaksionet e lidhura me ta. Si hap për të zgjidhur konfliktet aktuale të interesit, Oficeri Lokal i Përputhshmerisë vendos për masat që duhet të merren për zgjidhjen e tyre, si psh venia në dijeni e klientit apo moskryerje e transaksionit. Zyra e Përputhshmerisë është përgjegjëse për të siguruar që këto masa dokumentohen me shkrim dhe në masën e duhur për të gjitha zonat perkatese, për kontrollin e përputhshmerisë së rezultateve, dhe për të rishikuar periodikisht masat e marra për të qenë ok, nëse kanë funksionuar për qelimin e marrë, qenien në përputhje të rezultateve

Banka identifikon, në avangë, situata të mundshme në lidhje me një transaksion, në të cilat banka vendos interesin e saj ose të një pale të tretë, mbi interesin e klientit, me qëllim përfitimi dhe merr masat për të parandaluar ndodhjet e këtyre llojeve situatave.

Pavarësisht masave të marra, një situatë e tillë mund të ndodhë. Në një rast të tillë, duhen marrë masat për të zgjidhur konfliktin në interesin e klientit. Nëse kjo është e pamundur, banka ka detyrimin të informojë klientin për këtë.

Konflikte jo të lejuara të interesit, mund të ekzistojnë midis klienteve të bankës me kategoritë në vijim:

- Vete bankën
- Personave që punojnë për bankën (drejtorinë, punonjësit, kontraktoret e pavarur, agjentët me kontratë)
- Kompanitë që kontrollohen nga banka. Një kompani kontrollohet nga banka nëse banka:
 - Ka të drejtën e shumicës së të drejtave votuese të aksionerëve, ose
 - Ka të drejtën si aksioner të vendosi apo heqi shumicën e strukturave administrative, të drejtorisë apo keshillit drejtues, ose
 - Ka të drejtën të ushtrojë një influencë kontrolluese, ose
 - Mund të vendosi në ushtrimin e shumicës së të drejtave votuese për vendosjen apo heqjen e shumicës së anëtarëve të drejtorisë apo keshillit drejtues, bazuar në një marrëveshje aksionerësh me aksionerë të tjerë

Kompanitë e kontrolluara nga banka, duhet të respektojnë rregulloret në fuqi për ata të takon transaksionet në instrumenta financiare, të bëjnë të mundshme për bankën të gjithë informacionin në dispozicion dhe të dergojnë raporte.

- Klienteve të tjerë të bankës

Rregullat për konfliktin e interesit aplikohen në të gjitha transaksionet në instrumenta financiare të aplikueshme në Bankën Raiffeisen në Shqipëri.

Banka nuk duhet të paguajë apo pranojë komisione, pagesa, apo përfitime të tjera jomonetare (avantazhe apo incentive), nëse këto nga natyra e tyre ose nga shuma, mund të demtojë interesat e

klienteve, perpara interesave te vete bankes apo te paleve te treta ne treg. Kjo perjashton komisionet e klienteve ndaj bankes dhe perfitimeve ndaj klienteve. Pagesat dhe kompensimet qe japin mundesine e kryerjes se sherbimeve te sigurise apo jane te nevojshme per te, nuk konsiderohen incentiva. Keto perfshijne, por nuk limitohen me, kompensimet per ruajtjen e instrumentave financiare, procesimin e transaksioneve, apo perdorimin e tregjeve, si edhe kostot apo pagesat e kerkuara me ligj.

Incentivat lejohen vetem nese plotesohen te gjitha kushtet ne vijim:

- Natyra, shuma e incentives (ose ne rastet kur shuma nuk mund te percaktohet, menyra e llogaritjes se shumes apo segmentit te shumes) i behet e njohur klientit ne menyre te qarte dhe te sakte perpara ofrimit te sherbimit te sigurise ose ndonje sherbimi tjetere perkates
- Pagesa ose ofrimi i avantazhit eshte pergjithesisht (dmth bazuar te pakten disa grupe te caktuar klientesh apo produktesh), e percaktuar per te permiresuar cilesine e sherbimit per klientin dhe
- Nuk ka asnje interference me detyrat e bankes per te vepruar ne interesin me te mire te klientit

Kriteret per te vendosur nese nje incentive permireson cilesine perfshijne sa me poshte:

- Nese pagesat e bankes ndaj nje pale te trete (si psh nje menaxheri te jashtem), behen kryesisht per te kompensuar palen e trete per komisione administrative apo te agjentit qe jane te zankonshme ne treg, por qe nuk paguhet direkt nga klienti, qellimi primar eshte ai i kompensimit per sherbimet, qofte edhe ne rast pagesash bazuar ne shitjet. Kjo nuk do te thote favorizim i bankes ne kurriz te klientit
- Nese banka merr incentiva nga emetues te instrumentave financiare qe marrin formen e komisioneve te agjentit apo shitjeve qe jane te zakonshme ne treg, kjo perben gjithashtu kompensim per nje sherbim te bankes. Kjo nuk do te thote favorizim i bankes ne kurriz te klientit
- Bankes i lejohet te pranoje "komisione portofoli", nese ne te njejten kohe kjo i sherben klientit ne interesin e tij dhe nese perdor per kete qellim te pakten pjese te fondeve te marra ne formen e komisioneve te portofolit, apo i perdor ato si menyre per te permiresuar ekspertizen dhe cilesine e sherbimit per instrumentin financiar ne fjale, ne te mire te klientit.
Keshillimi i klientit, pavaresisht incentives, kryhet sipas nevojave te klientit, duke patur parasysh principin e diversifikimit te riskut. Kjo siguron qe edhe nese kompensimi per produktet e ofruara ndryshon, keshilluesi ofron produkte ne perputhje me nevojat e klientit, duke i sherbyer atij ne interesin me te mire te tij te mundshem.
- Punonjesi i bankes duhet te jete ne dijeni qe banka nuk kryen aktivite financiare/transaksione me dhe ne perfitim te personave qe kane lidhje me banken, nese keto aktivite kryen nen terma dhe afate jo me te favorshme se te tregut
Punonjesit jane te ndaluar te rekomandojne transaksionet e tyre personale tek nje person/klient tjetere, apo te pershijne ate ne transaksione te tilla, apo te japin informacion qe i ben te tjeret te kryejne apo rekomandojne transaksione te tilla.
Transaksionet e punonjesve ne te njejtin instrument financiar, brenda se njejtet dite jane te ndaluara. Tregtimi ditor eshte ndaluar. Gjithashtu, punonjesit nuk duhet te perfshihen ne ndonje transaksion qe nuk eshte ne proporcion me te ardhurat dhe pasurite e tyre. Ne raste te vecanta, Oficeri Lokal i Perputhshmerise mund te beje perjashtime. Gjithashtu, ky kufizim pa asnje limit, zbatohet edhe ne transaksionet spot.

Zyra e perputhshmerise duhet te shohi ne avante marreveshjet sipas se cilave banka jep ose merr incentiva, ne menyre qe te kontrollje nese keto jane te lejueshme.

Pikat kryesore të cdo marrëveshjeje mbi incentivat duhet të behen të qarta klientit në një formë të përmbledhur. Detaje shtese duhet të jepen klientit nëse ai e kërkon këtë. Forma dhe përmbajtja e njoftimit duhet të aprovohet me shkrim nga zyra e përputhshmerisë.

Për të parandaluar dhe mitiguar risqet e mitmarrjes/mitdhenies dhe të korrupsionit, kërkohet një menaxhim proaktiv i konflikteve potenciale të interesit të zonave respektive. Nëse nuk është e sigurt nëse një situatë e caktuar mund të krijojë një konflikt interesi, atëherë konsultohet menaxheri dhe/ose zyra e përputhshmerisë/menaxhimi i kërimit financiar. Situatat potenciale të konfliktit të interesit duhet të raportohen tek menaxhimi i kërimit financiar/zyra e përputhshmerisë, dhe ata vendosin nëse ka një konflikt interesi dhe masat që duhen marrë. Gjithashtu duhet të raportohen edhe ndryshimet në deklaratat ekzistuese të konfliktit të interesit.

Nëse menaxhimi i kërimit financiar/zyra e përputhshmerisë, në luftën kundër mitmarrjes/mitdhenies dhe korrupsionit, identifikon konflikte interesi, atëherë këto regjistrohen dhe ndiqen siç duhet.

1.2 Identifikimi

Punonjësit dhe departamentet e përfshira, janë përgjegjës për identifikimin dhe raportimin e konflikteve potenciale të interesit. Zyra e përputhshmerisë mbikëqyr këtë proces dhe e detyron atë nëse është e nevojshme.

Përpara se banka të hyjë në një marrëdhënie biznesi, interesash apo punësh në fusha të reja biznesi, punonjësit e lidhur me të duhet të kontrollojnë për konflikte potenciale interesash, duke patur parasysh kategorinë e palës sipas ndarjes sqaruar më lart. Nëse identifikohet një mundësi konflikti, duhet të raportohet tek zyra e përputhshmerisë nëpërmjet deklaratës së konfliktit të interesit të anëtarëve të komisionit dhe deklaratës së paleve të treta. Atje deklarohet përmbajtja e konfliktit potencial dhe personat që mund të impaktohen (kliente, punonjës, pale të treta).

Zyra e përputhshmerisë duhet të japë punonjësve apo departamenteve të përfshira, informacion dhe instruksione të qarta, në mënyrë që ata të jenë në gjendje të identifikojnë konfliktet potenciale të interesit dhe të raportojnë ato tek zyra e përputhshmerisë.

1.3 Masa për Parandalimin e Realizimit të Konflikteve Potenciale të Interesit

Masat e përkruara në vijim kanë si qëllim parandalimin e konflikteve të palejuara të interesit.

Konfliktet potenciale të identifikuar nuk duhet të kthehen në konflikte reale.

Zyra e përputhshmerisë është përgjegjës për të siguruar që këto masa dokumentohen me shkrim në masën e nevojshme për të gjitha zonat relevante, duke monitoruar përputhshmerinë e rezultateve dhe rishikim periodik të masave për efikasitet dhe kuptim për qëllimin e ndërmarrë. Nëse është e nevojshme, që për arsye të paparashikuara, të devijohet nga ndonjë masë e ndërmarrë, zyra e përputhshmerisë duhet të njoftohet menjëherë, nga e cila merret keshillimi për masën e duhur zëvendësuese. Nëse në

ndonje rast te vecante, behet e nevojshme te devijohet nga ndonje mase e dhene ne kete manual, atehere duhet te dorezohet nje deklarate konflikti interesi dhe kjo duhet te regjistrohet.

Per te parandaluar qe konfliktet potenciale te interesit te behen reale, ne pergjithesi duhet te respektohen principet ne vijim:

- Dhuratat dhe perfitimet per punonjesit: Ne te gjitha zonat e biznesit punonjesit ne pergjithesi jane te ndaluar te marrin Dhurata apo incentiva te tjera
- Veprimet subjekt aprovimi: Veprimet per te cilat punonjesi duhet te marre me pare aprovim me shkrim nga personi pergjegjes i drejtorise ose nga zyra e perputhshmerise jepen ne procedurat perkatese qe lidhen me Konfliktin e Interesit dhe Kontrollet kundra Korrupsionit
- Pavaresia: Personat e perfshire ne aktivitete te shumefishta qe shoqerohen nga konflikte potenciale te palejueshme interesi duhet ti ndermarri pasi ka marre vendimet e duhura dhe te pavarura ne varesi te madhesis dhe aktivitetit te bankes dhe riskut te demtimit te interesave te klientit
- Kompensimi: Kompensimi i individeve nuk duhet te kete lidhje direkte me:
 - Kompensimin ndaj personave te tjere ose
 - Fitimet e bera nga persona te tjere

nese ka nje konflikt te palejueshem interesi midis aktiviteteve te personave te perfshire. Kjo aplikohet sidomos ne tregtimet per llogari te klientit/customer trading, tregtimet per llogari te bankes/proprietary trading, kerkim, ceshtje te blerjeve dhe shkrirjeve dhe menaxhimit te aseteve

- Influence te ekzagjeruar, ofrim sherbimesh ne menyre te njekohshme/ne vijim nga nje individ. Shperndarja e puneve ne banke duhet te parandaloje:
 - Individet nga ushtrimi i nje influence te ekzagjeruar mbi menyren se si individet e tjere kryejne aktivitete sherbimesh sigurimi me te cilat mund te kete nje konflikt te palejuar potencial interesi
 - Punonjesit dhe individe te vecante nga kryerja e sherbimeve te sigurise ne menyre te menjehershme ose ne vijim, ose nga perfshirja e tyre ne keto sherbime ne nje menyre qe mund te shkaktoje konflikt
- Krijimi i Zonave Konfidenciale: Zonat e biznesit ndahen ndahen linjat e mundshme te konfliktit dhe rrjedhja e informacionit midis tyre eshte e kufizuar ose monitorohet. Si rrjedhim, percjellja horizontale e njohurive midis zonave te ndara te biznesit eliminohet dhe personat pergjegjes per pranimin dhe zbatimin e tyre, nuk jane te ekspozuar ndaj ndonje konflikti interesi qe vjen nga banka ose nga klienti. Menazhimi i vecante i informacionit minimizon konfliktet e interesit midis bankes dhe klienteve. Ne te njejten kohe, kjo siguron qe aktivitetet e klienteve qe jane te pavarura dhe nuk impaktohn nga interesat dhe informacionin e njesive te tjera organizative, te realizohen pa vene ne rrezik bashkepunimin e nevojshem. Nuk lejohet qe informacioni te transmetohet midis ketyre zonave, pa njohurine e pergjegjesit perkates se zones se konfidencialitetit dhe depertimi i informacionit/wall crossing kufizohet ne cfare eshte absolutisht e nevojshme (qe njihet si nevoja per te patur informacion). Punonjesit qe levizin nga nje zone tek tjetra perkohesisht ose pergjithunje (si psh gjate nje projekti), nuk duhet te perdorin ose te japin informacionin konfidencial qe ata kane nga zona e meparshme, derisa te plotesohet dhe dorezohet nje raport konflikti. Gjate kryerjes se pergjegjesive ne pune, punonjesit e zonave konfidenciale mund te marrin informacion qe mund te ndikoje ne kushtet e tregut per tregtimin e bondeve, monedhave, metaleve te cmuara dhe produkteve derivative. Si rrjedhim, ata jane subjekt rregullash te vecanta edhe per transakcionet e tyre personale ne bonde.

- Ndarja e informacionit: Gjithashtu, brenda zonave konfidenciale eshte e ndaluar ndarja e informacionit midis individesh, aktivitetet e te cileve mund te krijojne nje konflikt te palejuar interesi. Ne vecanti, ne raste te rendesishme/delikate (qe perfshijne por nuk limitohen ne bankimin investues), diskutimi duhet te behet ne prani te nje punonjesi nga zyra e perputhshmerise

Gjithashtu, duhet te ndiqen edhe principet ne vijim:

- Keshillimi per investime dhe analizat financiare; Kur ofrohen sherbime keshillimi duhet konsideruar vetem interesi i klientit. Kur banka rekomandon instrumenta financiare, duhet te jepet njoftimi perkates ne keshillimin ne fjale dhe/ose ne faqen e internetit te bankes. Sherbimi keshillues duhet te behet ne perputhje me principet e keshillimit mbi investitorin dhe mbi investimin
- Analiza Financiare: Keto analiza duhet te behen ne perputhje me principet e analizes se duhur financiare
- Procesimi i Kerkesave/Porosive te Klientit: Keto kerkesa/pororsi, procesohen ne perputhje me politiken zbatuese te bankes, me perjashtim te rastit kur eshte instruktuar ndryshe nga klienti. Zonat pergjegjese duhet te rishohin kete politike vazhdimisht per te siguruar qe eshte ne gjendje ti sherbeje ketij qellimi dhe zyra e perputhshmerise pyetet gjithnje perpara se te behet ndonje ndryshim ne te. Kerkesat e klienteve menazhohen sipas principit te prioritetit, qe do te thote qe zbatohen sipas radhes/prioritetit qe jane marre. U jepet prioritet kerkesave te klienteve ne rast se ato jane konkurruese. Cmimet ne transakcionet ne monedhe te huaj percaktohen gjithnje mbi bazat e kushteve te tregut aktual
- Kujdestari/Custody: Ne menyre qe te mbrohen te drejtat e klienteve ne fondet dhe instrumentat e tyre financiare, ne menyre te vazhdueshme duhet te ruhen te dhena te sakta, te rifreskuara, ne perputhje me kerkesat e statutit, ne menyre qe te sigurohet qe asetet e mbajtura per klientet te mund te dallohen ne cdo kohe dhe menjehere nga njeri tjetri dhe nga asetet e bankes. Keto rekorde duhet te rikoncilohen mbi baza te rregullta. Instrumentat financiare te klientit duhet te jene te ndara ne menyre te identifikueshme nga ato qe i takojne subjektit ligjor dhe nga ato qe i takojne nje pale te trete, nepermjet llogarive te ndryshme ne librat e paleve te treta, apo nepermjet masave te tjera qe arrijne te njejtin nivel ruajtjeje. Gjithashtu duhet te ndermerren masa e duhura mbrojtese organizative, ne menyre qe te minimizohet risku i perdorimit te asetave jo ne menyren e duhur dhe i ruajtjes pa kujdesin e duhur
- Proprietary Trading/Tregtimet per llogari te bankes: Banka tregon per llogari te saj ne produkte likuide dhe si rrjedhim ky tregtim nuk ndikon tregun. Ne rastin e kerkesave konkurruese, percaktuesit/beresit e tregut dhe klientet instruktohen qe ti japin prioritet kerkesave te klienteve. Duke patur parasysh likuiditetin e larte dhe kuotimet e aferta te tregut ne klasat e tregtueshme si interesi, kursi i kembimit, bondet dhe kapitalin qe tregtohet nepermjet shkembimesh dhe/ose platformave tregtuese me kuotime te standartizuara, nuk kerkoet ndarje e metejsme (si psh ndarje fizike). Nevoja per ndarje te metejsme duhet te rishihet me perfshirjen e zyres se perputhshmerise si pjese e procesit te paraqitjes se produktit kur shtohen produkte te reja.
- Initial Public Offering/Oferta Publike Fillestare, Underwriting of Issues/Marrja persiper e Titujve te Borxhit, Sale of Issues/Shitja e Titujve te borxhit/: Per te zgjidhur konfliktet e interesit qe vijne nga mungesa (qe do te thote qe ka me shume kerkesa te klienteve nga sa mund te plotesohen), eshte e nevojshme qe principet e racionalizimit te perdorura, te jene te pershkruara nga nje pale e treta e pavarur ose jane te formuluar ne menyre te qarte nga banka e te percaktuara perpara racionalizimit dhe parandalojne trajtimin preferencial te klienteve (psh duke perdorur

principin e prioritetit apo te ndarjes proporcionale). Ne keto raste kerkohet ne avance keshilla e zyres se perputhshmerise. Analizat e bera per instrumentat e borxhit emetuar nga palet e treta/third-party issues duhet te identifikohen si problematika studimore. Nuk duhet te kete asnje mase per ndonje qe nuk paguan per analizat. Konflikti i mundshem i interesit identifikohet. Analistet nuk per duhet te marrin pjese ne prezantimet per investimet. Proprietary trading lejohet vetem si pjese e qellimit te marreveshjeve te bera me emetues. Zyra e perputhshmerise duhet te beje kontrolle te vazhdueshme. Titujt e borxhit mund ti rekomandohen nje klienti vetem nese i sherbejne me mire klientit krahasuar me mundesi te tjera financimi. Eshte abosolutisht e nevojshme te merret parasysh intervali kohor midis titujve te borxhit (issue calendar). Nese ka kerkesa konkurruese te shumta ne tituj borxhi te rinj, duhet te zgjidhet nje kerkese per te parandaluar konfliktin e interesit

- Financimi: Punonjesit qe jane te perfshire ne financimin e nje kompanie te vecante nuk duhet te japi asnje sherbim keshillimi lidhur me instrumentat financiare te kompanise. Ne rast te lenies peng te bondeve, behet vleresimi i tyre duke perdorur principet e vleresimit standar.

1.4 Masat qe merren kur Konflikti i Interesit ka ndodhur

Nese pavaresisht masave te marra, konflikti i interesit ndodh, duhet te ndiqet procedura ne vijim:

- Raportimi i Konfliktit te Interesit Aktual: Nese nje konflikt interesi ndodh, ose nese ka nje dyshim te bazuar qe do te ndodhi, menjehere dhe pa asnje perjashtim, njoftohet zyra e perputhshmerise, ku deklarohet thelbi i konfliktit te interesit, palet e perfshira/afektuara (klientet, punonjesit, palet e treat) dhe hapat e propozuara nga njesia e biznesit per te zgjidhur konfliktin. Zyra e perputhshmerise mund te kerkoje gjithashtu informacion dhe dokumenta ne cdo moment, nese dyshon nje konflikt interesi
- Zyra e perputhshmerise duhet te dokumentoje raportet e konfliktit dhe cdo konflikt qe identifikon vete dhe do te monitoroje vazhdimin e metejshem te transaksionit. Oficeri Lokal i Perputhshmerise eshte pergjegjes per te vendosur fshirjen apo jo te transaksioneve
- Zgjidhja e konfliktit aktual te interesit: Zyra e perputhshmerise vendos nese, pervec hapave te propozuara nga njesia e biznesit ne raportin e konfliktit, duhet te ndermerren apo jo hapa te tjere per zgjidhjen e konfliktit. Vendimi merret ne menyre te pavarur, mbi bazen e rregullave te statutit dhe direktivave per menaxhimin e konfliktit te interesit. Vendimi i marre i behet menjehere i ditur njesise se biznesit perkatese. Gjithashtu nuk ushtrohet asnje influence jo me vend mbi vendimin e zyres se perputhshmerise. Nese jane te nevojshme hapa te tjere, zyra e perputhshmerise njofton njesine perkatese te biznesit per to. Per te arritur ne vendimin perfundimtar, zyra e perputhshmerise konsultohet me eksperte te brendshem ose te jashtem, nese eshte e nevojshme, por kjo duhet te dokumentohet. Ne vendimin per hapat qe do merren, duhet te behen perpjekje qe te rregullohen interesat e klientit, ndaj te cilit konflikti i interesit ka shkaktuar nje disavantazh
 - duke i vendosur para interesave te bankes apo personave qe punojne per te dhe
 - sa me baraz ne prioritet me interesat e klienteve te tjere

Nese kjo nuk eshte e mundur, per shkak te rrethanave dhe fakteve, apo nese njesia e biznesit refuzon duke patur parasysh interesat e bankes ose te nje klientit tjetër, zyra e perputhshmerise ben qe njesia e biznesit te zgjedhi midis dy masave ne vijim:

- Moskryerjen e transaksioneve: Banka terhiqet nga kryerja e nje apo disa transaksioneve qe jane ne konflikt me njeri-tjetrin, nese konflikti u identifikua perpara dhenies se premtimeve dhe nuk ka asnje detyrim tjetër. Ne kete rast, njesia e biznesit eshte e lire te zgjedhi transaksionin qe eshte me perfites per banken

- Berjen e njohur te Konflikteve te Interesit: Banka ben te ditur tek klienti, natyren dhe arsyen e konfliktit te interesit, perpara kryerjes se transaksionit te tij. Venia ne dije e klientit behet ne nje platforme te qendrushme elektronike, dhe e detajuar aq sa, duke marre parasysh njohurine dhe eksperiencen e klientit, ta beje ate ne gjendje te arrije ne nje vendim te mirebazuar per sherbimet financiare qe kane konflikt interesi. Pavaresisht te gjitha detyrimeve per venien ne dije, kerkohet te zbatohet ruajtja e sekretit bankar dhe perputhshmeria me rregullat e ruajtjes se te dhenave.

II AVANTAZHET (STIMUJT)

1 PARIME

Me qëllim të kryerjes së shërbimeve në një mënyrë që i shërben interesit të palëve, banka do të frenohet në pagimin, apo pranimin e komisionit, pagesa, apo përfitime jo-monetare ('avantazhe' ose 'stimuj') në qoftë se këto stimuj, nga natyra ose vlera e tyre janë në gjendje të dëmtojnë interesat e klientit në krahasim me interesat e vetë bankës dhe përfitimet e dhëna klientëve.

1 STIMUJT E LEJUAR

Stimujt janë të lejuar vetëm në qoftëse janë prezent të gjithë kushtet në vijim :

- Ekzistenca, natyra dhe shuma e stimulit ose- në qoftë se shuma nuk mund të përcaktohet- mënyra e kalkulimit shumës apo rangjeve është zbuluar për klientin në mënyrë komprehensive, me saktësi dhe në mënyrë gjithpërfshirëse para dhënies së shërbimit përkatës për letrat me vlerë apo shërbimet ndihmëse dhe
- Pagimi apo ofrimi i avantazhit është përgjithësisht- bazuar në kuptimin të paktën mbi një klient të caktuar dhe/ose grupe produktesh-projektuar për të përmirësuar cilësinë e shërbimit të kryer për klientin dhe
- Nuk ka interferencë me detyrën e bankës për të vepruar në interesin më të mirë të klientit.

2. MARRJA E VENDIMIT NËSE STIMUJT JANË TË LEJUAR

Speialisti i Përputhshmërisë duhet të rishikojë në avancë çdo marrëveshje sipas së cilës banka jep ose merr stimuj, me qëllim përcaktimin nëse ato janë të lejueshme ose jo. Marrëveshjet do t'i jepen Specialistit të Përputhshmërisë në avancë për këtë qëllim. Asnjë marrëveshje nuk mund të konkludohet për stimujt , në qoftë se Specialisti i Përputhshmërisë mendon se ajo është e papranueshme.

3. DEKLARIMI

Pikat kyçe të një marrëveshje apo stimujt do t'i zbulohen klientit në një formë të përmbledhur. Detajet shtesë do t'i zbulohen klientit me kërkesën e tij/saj. Forma dhe përmbajtja e zbulimit duhet të aprovohet me shkrim nga Përputhshmeria.