

**POLITICI MiFID II**

**POLITICA PĂSTRĂRII ÎN SIGURANȚĂ A INSTRUMENTELOR INANCIARE ȘI A ACTIVELOR  
CLIENȚILOR / SAFEKEEPING POLICY**

## CUPRINS

1.SCOP

2.APLICABILITATE

3.CUSTODIA ACTIVELOR CLIENȚILOR

4.IMPLEMENTAREA POLITICII

5.ISTORICUL MODIFICĂRILOR/

## TABLE OF CONTENT

1.SCOPE

2.APLICABILITY

3. CLIENT'S ASSETS CUSTODY

4. POLICY IMPLEMENTATION

5.1. HISTORY OF MODIFICATIONS / HISTORY OF AMENDMENTS

<p><b>1. SCOP</b></p> <p>Prezenta Politică are ca scop conformarea Băncii cu cerințele aplicabile MiFID II privind custodia activelor clienților pentru care Banca furnizează servicii de investiții financiare. Protecția instrumentelor financiare și a fondurilor clientului este o parte importantă a regimului MiFID II. First Bank are obligația de a lua măsurile adecvate pentru a proteja proprietatea și drepturile investitorilor cu privire la valorile mobiliare și la fondurile care i-au fost încredințate.</p> <p><b>1.1. Definiții</b></p> <p>„Instrumente financiare” sunt următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Valori mobiliare;</li> <li>Instrumente ale pieței monetare;</li> <li>Unități ale organismelor de plasament colectiv;</li> <li>Contractele de opțiuni, contractele futures, contractele swap, contractele forward pe rate și orice alte contracte derivate referitoare la titluri de valoare, valute, rate ale dobânzii sau ale rentabilității, certificate de emisii sau alte instrumente derivate, indici financiari sau indicatori financiari care pot fi decontate prin livrare fizică sau în fonduri bănești;</li> <li>Contractele de opțiuni, contractele futures, contractele swap, contractele forward și orice alte contracte derivate referitoare la mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți, altfel decât în caz de încălcare a obligațiilor sau de alt incident care conduce la reziliere;</li> <li>Contractele de opțiuni, contractele futures, contractele swap,</li> </ol>	<p><b>1. SCOPE</b></p> <p>The purpose of this Policy is to comply with the MiFID II applicable Client's Assets requirements for which the Bank provides financial investment services. Protection of client tools and funds is an important part of the MiFID II regime. First Bank is required to take appropriate measures to protect the property and investors' rights in respect of the securities and the funds entrusted to it.</p> <p><b>1.1 Definitions</b></p> <p>"Financial Instruments" are as follows:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Securities;</li> <li>Monetary Market Instruments;</li> <li>Units of collective investment undertakings;</li> <li>Options, futures, swaps, forward rate agreements and any other derivative contracts relating to securities, currencies, interest or profitability rates, emission allowances or other derivatives, financial indices or financial ratios may be settled by physical delivery or in cash funds;</li> <li>Options contracts, futures, swap contracts, forward contracts and any other derivative contracts relating to commodities to be settled in cash or may be settled in cash at the request of one of the parties other than in the case of a breach of obligations; or of another incident leading to termination;</li> <li>Options contracts, futures, swap contracts, forward contracts and any other derivative contract relating to commodities that can be settled by</li> </ol>
---	--

<p>contractele forward și orice alt contract derivat referitor la mărfuri care poate fi decontat prin livrare fizică, cu condiția să fie tranzacționat pe o piață reglementată, pe un SMT sau un SOT, cu excepția produselor energetice angro tranzacționate pe un SOT care trebuie decontate prin livrare fizică;</p> <p>g. Contractele de opțiuni, contractele futures, contractele swap, contractele forward și orice alte contracte derivate referitoare la mărfuri care pot fi decontate prin livrare fizică, care nu au fost prevăzute în alt mod la lit. f din prezenta secțiune și neavând scopuri comerciale, care prezintă caracteristicile altor instrumente financiare derivate;</p> <p>h. Instrumentele derivate care servesc la transferul riscului de credit;</p> <p>i. Contractele financiare pentru diferențe (CFD);</p> <p>j. Contractele de opțiuni, contractele futures, contractele swap, contractele forward pe rate și orice alte contracte derivate referitoare la variabile climatice, la taxe de navlu sau la rate ale inflației sau alte statistici economice oficiale care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți, altfel decât în caz de încălcare a obligațiilor sau de alt incident care conduce la reziliere, precum și orice alte contracte derivate privind active, drepturi, obligații, indici și indicatori care nu au fost prevăzute în alt mod în prezenta secțiune, care prezintă caracteristicile altor instrumente financiare derivate ținând seama dacă, în special, sunt tranzacționate pe o piață reglementată, un SOT sau un SMT;</p> <p>k. Certificatele de emisii care constau în orice unități recunoscute ca fiind conforme cu cerințele Hotărârii Guvernului nr. 780/2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, cu modificările și completările ulterioare,</p> <p>“ Titluri de valoare”: categorii de titluri de valoare tranzacționabile pe</p>	<p>physical delivery, provided that they are traded on a regulated market, an SMT or a SMP, except for products wholesale energy traded on a CMO to be settled by physical delivery;</p> <p>g. Options contracts, futures, swap contracts, forward contracts and any other derivative contracts relating to commodities that can be settled by physical delivery, not otherwise provided for under f of this section and having no commercial purposes, which it presents the characteristics of other derivative financial instruments;</p> <p>h. Derivatives that serve to transfer credit risk;</p> <p>i. Financial Differences (CFD);</p> <p>j. Option contracts, futures, swaps, forward rate agreements and any other derivative contracts relating to climatic variables, freight rates or inflation rates or other official economic statistics to be settled in cash or to be settled in funds money at the request of one of the parties other than in the case of a breach of obligations or another incident leading to termination, as well as any other derivative contracts relating to assets, rights, obligations, indices and indicators not otherwise provided herein a section describing the characteristics of other financial derivatives taking into account, in particular, whether they are traded on a regulated market, a SOT or a SMT;</p> <p>k. Emission allowances consisting of any units recognized as complying with the requirements of Government Decision no. 780/2006 establishing the scheme for greenhouse gas emission allowance trading, as amended and supplemented,</p> <p>"Securities" means classes of securities traded on the capital or money</p>
---	--

<p>piața de capital sau monetară, cu excepția mijloacelor de plată și în special:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• acțiuni și alte valori mobiliare echivalente acțiunilor societăților, firmelor personale și alte entități, precum și certificatele de depozit ale acestora (GDR – Global Depository Receipt),</li> <li>• obligațiuni sau alte forme de securitizare a creanțelor,</li> <li>• orice alt titlu de valoare care oferă dreptul de a cumpăra sau a vinde valori mobiliare similare sau care este decontabilă prin numerar și care se află în legătură cu valori mobiliare, monede, rate ale dobânzii sau randamente, mărfuri sau alți indici sau valori.</li> </ul> <p>“Servicii financiare”, conform MiFID II sunt:</p> <p>Servicii principale:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Primirea și transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare;</li> <li>Executarea ordinelor în numele clienților;</li> <li>Tranzacționarea pe cont propriu;</li> <li>Administrarea de portofolii;</li> <li>Consultanță de investiții;</li> <li>Subscrierea de instrumente financiare și/sau plasarea de instrumente financiare cu angajament ferm;</li> <li>Plasarea de instrumente financiare fără angajament ferm;</li> <li>Operarea unui SMT;</li> <li>Operarea unui SOT.</li> </ol> <p>Servicii auxiliare:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Păstrarea și administrarea instrumentelor financiare în contul</li> </ol>	<p>market except for means of payment, and in particular:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• shares and other transferable securities equivalent to corporate, personal and other entities, as well as their Depository Receipt (GDR)</li> <li>• bonds or other forms of securitization of claims,</li> <li>• any other security that offers the right to buy or sell securities that are similar or which are cash-settled and are related to securities, currencies, interest rates or yields, commodities or other indices or values.</li> </ul> <p>"Financial Services" in accordance with MiFID II are:</p> <p>Main Services:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Receiving and sending orders on one or more financial instruments;</li> <li>Execution of orders on behalf of clients;</li> <li>Own trades;</li> <li>Portfolio management;</li> <li>Investment advice;</li> <li>Subscribing financial instruments and / or placing financial instruments with firm commitment;</li> <li>Placing financial instruments without firm commitment;</li> <li>Operating an SMT;</li> <li>Operation of a SOT.</li> </ol> <p>Ancillary Services:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Keeping and managing financial instruments on behalf of clients,</li> </ol>
---	--

<p>clienților, inclusiv custodia și serviciile auxiliare, precum gestionarea fondurilor bănești/garanțiilor și excluzând furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt. Furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt reprezintă „serviciul de administrare centralizată” prevăzut în secțiunea A punctul 2 din Anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014;</p> <p>b. Acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor pentru a-i permite efectuarea unei tranzacții cu unul sau mai multe instrumente financiare, tranzacție în care este implicată firma care acordă creditul sau împrumutul;</p> <p>c. Consultanța furnizată întreprinderilor în ceea ce privește structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe; consultanță și servicii în materie de fuziuni și de achiziție de întreprinderi;</p> <p>d. Serviciile de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții;</p> <p>e. Cercetarea în domeniul investițiilor și analiza financiară sau orice altă formă de recomandare generală privind tranzacțiile cu instrumente financiare;</p> <p>f. Serviciile legate de subscriere;</p> <p>g. Serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare de tipul inclus în prezenta secțiune sau în secțiunea A privind activele suport ale instrumentelor derivate incluse în secțiunea C, pct. 5 – 7 și 10 din Legea nr. 126/2018 în cazul în care acestea sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții sau a serviciilor auxiliare.</p>	<p>including custody and ancillary services, such as managing money / guarantees and excluding the provision and administration of securities accounts at the highest level. The provision and administration of securities accounts at the highest level is the "centralized management service" referred to in Section A (2) of the Annex to Regulation (EU) No. 909/2014;</p> <p>b. Granting credits or loans to an investor to enable him to make a transaction with one or more financial instruments, a transaction involving the lending company or the borrower;</p> <p>c. Business consulting on capital structure, industrial strategy and related issues; M &amp; A and M &amp; A advisory services;</p> <p>d. Foreign exchange services where such services are related to the provision of investment services;</p> <p>e. Investment research and financial analysis or any other form of general recommendation on transactions in financial instruments;</p> <p>f. Subscription services;</p> <p>g. Investment services and activities as well as ancillary services of the type included in this Section or in Section A on Derivative Assets of Derivatives Included in Section C, Sections 5-7 and 10 of Law no. 126/2018 where they are related to the provision of investment services or ancillary services.</p>
<p><b>2. Păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare și a fondurilor</b></p> <p>În scopul protejării drepturilor clienților în legătură cu instrumentele financiare și fondurile care-i aparțin, Banca:</p>	<p><b>2. Safekeeping of financial instruments and funds</b></p> <p>In order to protect clients' rights in relation to financial instruments and funds belonging to them, the Bank:</p>

<p>a. Păstrează înregistrările și conturile necesare pentru a putea în orice moment și fără întârziere să distingă activele deținute de un client, de activele deținute de către orice alt client, sau de activele proprii;</p> <p>b. Menține înregistrările și conturile clienților într-un mod care să asigure acuratețea acestora și în mod special, corespondența lor cu instrumentele financiare și fondurile deținute în numele acestora, astfel încât acestea să fie utilizate ca o pistă de audit,</p> <p>c. Examinează în mod regulat, efectuează reconcilierii între conturile și înregistrările interne ale Băncii și cele ale oricărei terțe părți care au în custodie active în numele clienților;</p> <p>d. Ia măsurile necesare pentru a se asigura că instrumentele financiare ale clienților care se află în custodia unei terțe părți, pot fi separate de instrumentele financiare care aparțin Băncii și instrumentele financiare care aparțin acelei terțe părți, folosind conturi cu nume diferite în registrele terțului sau alte măsuri echivalente care asigură același nivel de protecție;</p> <p>e. Institue mecanisme organizatorice adecvate pentru minimizarea riscului de pierdere sau diminuare a activelor clienților sau a drepturilor în legătură cu acele active, ca urmare a abuzului de bunuri, fraudă, administrare defectuoasă, evidențe ale registrelor nepotrivite sau neglijență.</p> <p>f. Informează clienții cu privire la nivelul de protecție asigurat de către Fondul de Compensare a Investitorilor.</p> <p><b>4. Actualizarea informațiilor furnizate clienților cu privire la păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare și a fondurilor acestora</b></p>	<p>(a) keep the records and accounts necessary to be able to distinguish at any time and without delay the assets held by a client, the assets held by any other client or its own assets;</p> <p>b. Maintain records and accounts of clients in a way that ensures their accuracy and in particular their correspondence with the financial instruments and the funds held on their behalf so that they are used as an audit trail,</p> <p>c. Regularly reviews reconciliations between the Bank's internal accounts and records and those of any third party in custody on behalf of clients;</p> <p>d. Take the necessary steps to ensure that clients' financial instruments held in custody of a third party can be separated from financial instruments belonging to the Bank and financial instruments belonging to that third party using accounts with different names in the third party's books or other equivalent measures providing the same level of protection;</p> <p>e. Establish appropriate organizational mechanisms to minimize the risk of loss or diminution of client assets or rights in relation to those assets as a result of the misuse of property, fraud, maladministration, inappropriate registers or negligence.</p> <p>f. Inform customers about the level of protection provided by the Investor Compensation Fund.</p> <p><b>4. Updating information provided to clients about the safekeeping of financial instruments and their funds</b></p>
--	---

<p>În cazul în care Banca deține instrumentele financiare sau fondurile clienților, informează clientul:</p> <p>a. În cazul în care instrumentele financiare sau fondurile clientilor sunt în custodia unui terț în numele Băncii, precum și responsabilitatea Băncii pentru orice activitate sau omisiune a terțului și implicațiile pentru client în cazul insovenței terțului,</p> <p>b. În cazul în care instrumentele financiare ale clientului pot fi deținute de un terț într-un cont global, Banca va avertiza clientul cu privire la riscurile implicate,</p> <p>c. În cazul în care instrumentele financiare ale clientului se află în custodia unui terț și urmează să fie evidențiate în mod distinct de instrumentele financiare ale terței părți sau ale Băncii, avertizează clientul privind riscurile implicate,</p> <p>d. Dacă instrumentele financiare sau fondurile clienților se află sub jurisdicția unei legislații - alta decât cea a unui stat membru și prevede drepturi aferente acestor instrumente financiare sau fonduri care pot fi diferite, corespunzător legislației acelei terțe părți,</p> <p>e. În legătură cu existența și condițiile de garantare și sechestrul pe care Banca le are sau le poate dobândi asupra instrumentelor financiare sau a fondurilor clientului,</p> <p>f. În legătură cu compensarea instrumentelor financiare sau a fondurilor clientului;</p> <p>g. În legătură cu garantarea, sechestrul și compensarea instrumentelor financiare sau a fondurilor clientului în relația cu custodele;</p> <p>h. Înaintea inițierii unei operațiuni de împrumut de instrumente financiare de către Bancă, cu instrumentele financiare ale clientului aflate în custodia ei, sau înainte de utilizarea unei astfel de operațiuni de către client în numele Băncii sau în numele clientului,</p>	<p>If the Bank holds the financial instruments or client funds, it shall inform the client:</p> <p>a. If financial instruments or client funds are held by a third party on behalf of the Bank and the Bank's responsibility for any third party activity or omission and the implications for the client in the case of third parties,</p> <p>b. If the client's financial instruments may be held by a third party in a global account, the Bank shall warn the client of the risks involved,</p> <p>c. If the client's financial instruments are in the custody of a third party and are to be separately evidenced by the financial instruments of the third party or the Bank, he warns the client of the risks involved,</p> <p>d. If financial instruments or client funds are under the jurisdiction of a law other than that of a Member State and provides for rights attaching to such financial instruments or funds which may be different under the law of that third party,</p> <p>e. In connection with the existence and conditions of the guarantee and seizure that the Bank has or may acquire over the client's financial instruments or funds,</p> <p>f. In relation to the clearing of financial instruments or client funds;</p> <p>g. In connection with the guarantee, seizure and clearing of financial instruments or client funds in relation to custodians;</p> <p>h. Prior to the initiation of a borrowing operation by the Bank, the client's financial instruments under custody, or prior to the use of such a transaction by the client on behalf of the Bank or on behalf of the client, providing clear, accurate, through a means of sustainable communication, of the Bank's</p>
---	--



furnizând informații clare, complete și exacte, printr-un mijloc de comunicare durabil, în legătură cu responsabilitățile Băncii cu referire la utilizarea acelor instrumente financiare, incluzând condițiile de restituire ale instrumentelor financiare precum și a riscurilor aferente.

### 5. Implementarea Politicii

Pentru ca Banca să atingă obiectivul de menținere în siguranță a instrumentelor financiare și fondurile Clientului aflate în custodie sa, stabilește următoarele:

#### a. Structura organizatorică:

Banca, în scopul de a evita incompatibilitatea și abuzul de informații confidențiale, asigură separarea efectivă a atribuțiilor între persoanele care primesc solicitările clienților și negociază cu aceștia și persoanele care efectuează operațiuni privind custodia valorilor mobiliare sau a altor active ale Băncii sau ale clienților săi.

#### b. Responsabilitatea protecției activelor clienților:

În conformitate cu Regulamentul Intern al Băncii, Departamentul responsabil pentru menținerea în Custodie a instrumentelor financiare ale clienților, este Compartimentul Trezorrie Back Office-Clieți.

#### c. Principiile de menținere în custodie a instrumentelor financiare:

- Banca asigură acuratețea înregistrărilor privind conturile clienților de instrumente financiare, în special acuratețea și corespondența înregistrărilor și conținutul conturilor clienților, cu înregistrări și conținutul conturilor clienților menținute de Banca ca operator, sau în funcție de caz, de înscriere într-un cont global în numele Băncii în numele unui client la un terț care acționează în calitate de custode.

responsibilities with regard to the use of those financial instruments, including the conditions for the refund of financial instruments and the related risks.

### 5. Implementing the Policy

In order for the Bank to achieve the objective of safekeeping the financial instruments and Client's funds under its custody, it establishes the following:

#### a. Organizational Structure:

In order to avoid incompatibility and misuse of confidential information, the Bank shall ensure the effective separation of attributions between persons who receive client requests and negotiate with them and persons who perform transactions relating to custody of securities or other assets of the Bank or its clients.

#### b. Responsibility to protect client assets:

In accordance with the Bank's Internal Regulation, the Department responsible for keeping Custody of clients' financial instruments is the Treasury Back Office - Clients.

#### c. The Principles of Custody of Financial Instruments:

- The Bank provides accurate records on client accounts in financial instruments, in particular the accuracy and correspondence records and content customer accounts, recording and content of customer accounts maintained by the Bank operator, or where appropriate, for inclusion in an omnibus account in the name The Bank on behalf of a client to a third party acting as a custodian.

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Banca asigură, de asemenea, prin utilizarea de conturi cu denumiri diferite în evidențele unei terțe părți, separarea instrumentelor financiare care le sunt prezentate și le aparțin: contul Bancii, conturile clienților Bancii, terța parte.</li> <li>• În cazul în care terța parte (custode sau custode local) înregistrează pentru Bancă, în calitate de operator al instrumentelor financiare păstrate în custodie în cont global pe numele mai multor clienți ai Băncii, Banca înregistrează la rândul ei în evidențele sale instrumentele financiare, corespunzător pentru fiecare client.</li> </ul> <p>d. Fondurile clientului</p> <p>Fondurile clientului sunt evidențiate în conturi bancare separate pentru fiecare client și sunt supuse reglementărilor privind cerințele de depozit.</p> <p>e. Disponibilul clienților Bancii aflat la terțe părți</p> <p>Banca asigură legalitatea terțului în ceea ce privește posibilitatea de acceptare a disponibilităților și independența capitalului propriu detinut de către terți care să asigure că disponibilitățile clienților săi administrate de terți au fost separate de conturile Băncii prin utilizarea de conturi separate. În cazul în care fondurile clienților sunt depozitate într-un cont bancar în numele Băncii, Banca se asigură că există o evidențiere clară că aceste fonduri fac referire la conturile clienților.</p> <p>f. Informarea clienților</p> <p>La cererea clientului, Banca îi pune la dispoziția acestuia lista de intermediari la care se afla în custodie instrumentele financiare, sau către care au fost delegate serviciile de administrare a instrumentelor financiare ale acestuia. Banca este obligată să furnizeze clientului, după caz, informații care sunt prezente în cadrul de reglementare actual.</p> <p>g. Informarea Clientului</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• The Bank also provides for the use of accounts with different denominations in the records of a third party to separate the financial instruments that are presented to them and belong to them: the Bank's account, the accounts of the Bank's clients, the third party.</li> <li>• If the third party (custodian or local custodian) records for the Bank as the operator of the financial instruments held in custody in a global account on behalf of several Bank clients, the Bank also records in its records the corresponding financial instruments for each client.</li> </ul> <p>d. Client funds</p> <p>Client funds are highlighted in separate bank accounts for each client and are subject to the deposit requirements regulations.</p> <p>e. Available to third-party Bank customers</p> <p>The Bank ensures the legality of the third party's ability to accept the funds and the independence of its own capital held by third parties to ensure that the customer's available funds managed by third parties have been separated from the Bank's accounts by using separate accounts. If client funds are deposited in a bank account on behalf of the Bank, the Bank ensures that there is clear evidence that these funds refer to customer accounts.</p> <p>f. Informing customers</p> <p>At the request of the client, the Bank shall make available to it the list of intermediaries in which the financial instruments are held in custody or to which the management services of its financial instruments have been delegated. The Bank is required to provide the customer, as appropriate, with information that is present in the current regulatory framework.</p> <p>g. Client Information</p>
---	---

La cererea Clientului, Banca pune la dispoziția acestuia o listă de intermediari, către care instrumentele financiare pot fi date în custodie, precum și serviciile de administrare a instrumentelor financiare pe care aceștia le oferă. Banca are obligația de a informa clienții, în acest caz, despre reglementările în vigoare în această privință.

**6. Finanțarea în nume propriu sau în numele Clientului prin instrumente financiare – împrumutul de valori mobiliare**

Banca nu încheie acorduri de împrumut a valorilor mobiliare cu privire la instrumentele financiare ale clienților aflate în custodie sau aflate în contul propriu, cu excepția cazului în care clientul și-a exprimat consimțământul prealabil pentru utilizarea instrumentelor financiare în anumite condiții specificate. Consimțământul explicit va fi acordat cu semnătura dată în termenii acordului, sau printr-un document echivalent alternativ. Utilizarea instrumentelor financiare ale clientului va fi efectuată numai în condiții specificate de către client.

Informații care trebuie puse la dispoziția anumitor entități

First Bank va furniza, într-un mod ușor accesibil, informații privind instrumentele financiare și fondurile clienților următoarelor entități: autorități competente, practicieni desemnați în domeniul insolvenței și persoane responsabile de dizolvarea instituțiilor în stare de faliment. Informațiile disponibile includ următoarele:

- Înregistrările și conturile interne aferente care identifică cu ușurință soldurile fondurilor și instrumentele financiare deținute pentru fiecare client,

At the Client's request, the Bank provides a list of intermediaries to which financial instruments may be held in custody, as well as the financial asset management services they provide. The Bank has the obligation to inform its clients, in this case, of the regulations in force in this regard.

**6. Financing in its own name or on behalf of the Client through financial instruments - securities lending**

Bank does not enter into securities lending agreements on client financial instruments under their own account, unless the client has consented prior to use financial instruments under specified conditions. The explicit consent shall be given with the signature given in the terms of the agreement, or by an equivalent document. Use of the client's financial instruments will only be done under specified conditions agreed by the client.

Information to be made available to certain entities

First Bank will provide, in an easily accessible way, information on the financial instruments and client funds of the following entities: competent authorities, appointed insolvency practitioners, and persons responsible for dissolving bankruptcies. Available information includes the following:

- Records and related internal accounts that easily identify fund balances and financial instruments held for each client,

<p>În cazul în care instrumentele financiare sunt deținute de către o terță parte, detalii privind conturile deschise și acordurile relevante cu aceasta,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Detalii despre terți care procesează servicii conexe (externalizate) și detalii despre orice servicii externalizate,</li> <li>• Persoanele relevante din cadrul Băncii implicate în procesele conexe, inclusiv cele responsabile de supravegherea cerințelor companiei de a proteja activele clienților,</li> <li>• Acorduri relevante pentru determinarea proprietății asupra activelor.</li> </ul> <p><b>7. Depozitarea instrumentelor financiare ale clienților către terți</b></p> <p>a. În cazul în care First Bank depozitează instrumentele financiare deținute în numele clienților săi într-unul sau mai multe conturi deschise la o terță parte, First Bank va da dovadă de competență, diligență în selectarea, numirea și verificarea periodică a părții terțe, în cauzele alese și contractele de păstrare a instrumentelor financiare respective. Se va verifica dacă terța parte a delegat funcția sa de păstrare în siguranță a activelor unei alte entități,</p> <p>b. În special, First Bank va lua în considerare competențele specializate și reputația terței părți, precum și orice cerințe legale referitoare la deținerea acelor instrumente financiare care ar putea afecta în mod negativ drepturile clienților,</p> <p>c. First Bank a stabilit procedurile adecvate pentru selectarea și verificarea periodică a terților în cazul în care intenționează să depună sau să depoziteze instrumentele financiare deținute de acesta în numele clienților.</p> <p><b>8. Depozitarea activelor clienților la terțe părți</b></p>	<p>Where the financial instruments are held by a third party, details of the open accounts and the relevant agreements with it,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Details of third parties processing related (outsourced) services and details of any outsourced services,</li> <li>• Relevant persons within the Bank involved in related processes, including those responsible for supervision, are required</li> <li>• Agreements relevant to determining the ownership of the assets.</li> </ul> <p><b>7. Storage of clients' financial instruments to third parties</b></p> <p>a. If First Bank deposits financial instruments held on behalf of its clients in one or more accounts opened with a third party, First Bank will exercise its due diligence in the selection, appointment and periodic verification of the third party in the chosen causes and the retention contracts of those financial instruments. It will be verified whether the third party has delegated its function of safekeeping the assets of another entity,</p> <p>b. In particular, First Bank will consider the specialized expertise and reputation of the third party as well as any legal requirements relating to the possession of those financial instruments that could adversely affect the rights of the clients,</p> <p>c. First Bank has established appropriate procedures for the periodic selection and verification of third parties if it intends to deposit or deposit the financial instruments held by it on behalf of the clients.</p> <p><b>8. Storage of client assets to third parties</b></p>
--	--

<p>Cerințe pentru fondurile clientului care nu sunt depuse la o bancă centrală:</p> <p>În cazul în care First Bank nu depune fonduri ale clienților la o bancă centrală, trebuie să demonstreze calitatea terței părți și diligența în selectarea acesteia, numirea și revizuirea periodică atât a instituției de credit, a băncii sau a fondului de piață monetară în care sunt plasate fondurile, cât și a contractelor de deținere a fondurilor respective și analizarea necesității de a diversifica aceste fonduri ca parte a obligației de diligență. În special, First Bank trebuie să ia în considerare expertiza și reputația pe piață a acestor instituții sau fonduri ale pieței monetare, să protejeze drepturile clienților, precum și orice cerințe legale sau regulamente sau practici ale pieței care ar putea avea influență asupra fondurilor clienților, sau ar putea afecta negativ drepturile clienților.</p> <p>Dacă First Bank dorește să depună fonduri ale clienților într-un fond specializat în instrumente ale pieței monetare, acesta trebuie să se asigure că acel client și-a dat în prealabil acordul expres, acesta urmând să fie informat asupra intenției First Bank cu privire la depunerea fondurilor.</p> <p><b>9. Transferul titlurilor de valoare</b></p> <p>a) Contracte de garanție financiară cu transfer de proprietate încheiate cu clienți de retail: First Bank nu va încheia contracte de garanție financiară cu transferul de proprietate către clienți retail pentru a acoperi obligațiile actuale sau potențiale ale acestor clienți.</p> <p>b) Contracte cu garanții financiare cu transfer de proprietate</p>	<p>Requirements for client funds which are not deposited with a central bank:</p> <p>If First Bank does not deposit client funds with a central bank, it must demonstrate the quality of the third party and diligence in selecting it, appointing and periodically reviewing both the credit institution, the bank, or the money market fund in which it is placed funds and holding contracts and the need to diversify these funds as part of the diligence obligation. In particular, First Bank must take into account the expertise and market reputation of these institutions or money market funds, protect the rights of clients, as well as any legal requirements or regulations or market practices that may have an impact on client funds, or could adversely affect clients' rights.</p> <p>If First Bank wishes to deposit client funds into a money market fund, it must ensure that the customer has given his prior express consent, and will be informed of First Bank's intention to deposit funds.</p> <p><b>9. Transfer of Securities</b></p> <p>(a) Financial collateral arrangements with transfer of ownership with retail clients: First Bank will not enter into financial collateral arrangements with the transfer of ownership to retail clients to cover current or potential liabilities of these customers.</p> <p>b) Contracts with financial collateral with transfer of ownership concluded</p>
--	---

<p>încheiate cu clienți profesionali sau contrapărți eligibile: Atunci când semnează un acord de garanție financiară cu transferul de proprietate cu clienți profesionali sau contrapărți eligibile, First Bank examinează în mod adecvat (și poate demonstra acest lucru) utilizarea contractului de garanție financiară cu transferul de proprietate în contextul relației dintre obligația clientului și First Bank și activele clientului care fac obiectul contractului de garanție financiară First Bank cu transferul de proprietate. La examinarea și documentarea adecvării utilizării acordului de garanție financiară cu transferul de proprietate, First Bank ia în considerare următorii factori:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• dacă legătura dintre obligația clientului față de First Bank și utilizarea contractului de garanție financiară cu transferul de proprietate este doar una slabă, inclusiv probabilitatea ca obligația clientului față de First Bank să fie mică sau neglijabilă,</li> <li>• dacă valoarea fondurilor sau a instrumentelor financiare ale clientului care face obiectul contractului de garanție financiară cu transferul de proprietate depășește în mod semnificativ obligația clientului sau chiar nelimitată, dacă clientul are o obligație față de First Bank,</li> <li>• dacă toate instrumentele financiare sau fondurile clienților sunt incluse în contractul de garanție financiară fără transfer de proprietate, fără a lua în considerare ce obligație are fiecare client față de First Bank.</li> </ul> <p>Atunci când utilizează un acord de garanție financiară cu transfer de proprietate cu contrapartidele profesionale sau eligibile, First Bank utilizează contracte-cadru standard, cum ar fi acordurile-cadru de împrumut de titluri de valoare, documentând toate drepturile și</p>	<p>with professional clients or eligible counterparties: When signing a financial collateral arrangement with the transfer of ownership with eligible professional clients or counterparties, First Bank adequately (and can demonstrate) use the financial collateral arrangement with the transfer of ownership in the context of the relationship between the client's obligation and First Bank and client assets subject to the First Bank financial collateral arrangement with the transfer of ownership.</p> <p>When examining and documenting the suitability of the use of the financial collateral arrangement with the transfer of ownership, First Bank considers the following factors:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• if the link between the client's obligation towards First Bank and the use of the financial collateral arrangement with the transfer of ownership is only a weak one, including the likelihood that the client's obligation towards First Bank is small or negligible,</li> <li>• if the value of funds or financial instruments of the client subject to the financial collateral arrangement with the transfer of ownership significantly exceeds the client's obligation or even unlimited, if the client has an obligation towards First Bank,</li> <li>• if all financial instruments or client funds are included in the financial guarantee contract without transfer of ownership, without taking into account the obligation of each client to First Bank.</li> </ul> <p>When using a financial collateral arrangement with a transfer of ownership with professional or eligible counterparties, First Bank uses standard framework contracts, such as securities lending framework agreements, documenting all the rights and obligations of the parties involved.</p>
---	--

<p>obligațiile părților implicate. First Bank evidențiază clienților profesioniști eligibili și contrapărților eligibile riscurile implicate și efectul oricărui contract de garanție financiară asupra transferului de proprietate asupra instrumentelor financiare și a fondurilor clienților către informațiile sale generale de investiții.</p> <p><b>10. Măsuri de control preventiv</b></p> <p>Înainte de a efectua un transfer sau un împrumut al instrumentele financiare ale clienților, custodele trebuie să ceară:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Acordul de împrumut referitor la valorile mobiliare,</li> <li>2. Consimțământul semnat de client,</li> </ol> <p>cu condiția ca documentele mai sus menționate să fie conforme cu termenii de finanțare și cu acordul semnat al clientului, tranzacția se execută după aprobarea supervisorului Departamentului de Trezorerie Back-Office Clienți.</p> <p>În cazul în care termenii și condițiile nu sunt în concordanță cu consimțământul scris al clientului, Departamentul de Trezorerie Back-Office Clienți informează unitatea responsabilă care a solicitat comanda pentru incapacitatea de executare.</p> <p>Departamentul de Trezorerie Back-Office Clienți păstrează, de asemenea, un dosar separat pentru fiecare caz de finanțare a ordinelor/transferurilor clienților și a instrumentelor financiare cu garanție.</p> <p>În cazul în care finanțarea de mai sus se referă la instrumente financiare care sunt deținute în numele unui client într-un cont global</p>	<p>First Bank highlights to eligible clients and eligible counterparties the risks involved and the effect of any financial collateral arrangement on the transfer of ownership of financial instruments and client funds to its general investment information.</p> <p><b>10. Preventive control measures</b></p> <p>Before you make a transfer or loan of your clients' financial instruments, custodians must ask for:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Loan Agreement on Securities,</li> <li>2. Consent signed by the client,</li> </ol> <p>provided that the above mentioned documents comply with the terms of financing and the customer's signed agreement, the transaction is executed after the approval of the supervisor of the Back Office Treasury Clients.</p> <p>If the terms and conditions are not in accordance with the customer's written consent, the Back Office Customer Treasury Department informs the responsible unit that requested the order for inability to execute.</p> <p>Treasury Department Back-Office Clients also keep a separate file for each case of client orders/transfers and guaranteed financial instruments.</p> <p>If the above financing relates to financial instruments that are held on behalf of a client in a global account that is retained by a third party, prior consent</p>
--	--

<p>care este păstrat de o terță parte, consimțământul prealabil trebuie să fie acordat în conformitate cu prevederile referitoare la "Finanțarea în nume propriu sau în contul unui client - instrumente financiare".</p> <p>De asemenea, Banca trebuie să păstreze dosarele pentru fiecare client privind:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) instrucțiunile clienților ale căror instrumente financiare au fost utilizate,</li> <li>2) numărul de instrumente financiare utilizate pe client, pe baza consimțământului acestuia, pentru a determina distribuția corespunzătoare în cazul oricăror daune.</li> </ol> <p><b>10. Reconcilierea conturilor de instrumente financiare</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Conturile de instrumente financiare aflate în custodia Băncii: Departamentul de Trezorerie Back-Office Clienți efectuează reconcilierea lunară a conturilor de valori mobiliare ale clienților în relație cu conturile corespondente din registrele contabile. Reconcilieri similare trebuie efectuate pentru titlurile aflate în contul propriu.</li> <li>• Instrumentele financiare aflate în custodia unui terț. Departamentul de Trezorerie Back-Office Clienți efectuează reconcilierea lunară a valorilor mobiliare aflate în custodia unui terț în relația cu:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a. un raport echivalent pentru acea organizație:                 <ol style="list-style-type: none"> <li>1. instrumente financiare deținute per client,</li> </ol> </li> </ol> </li> </ul>	<p>must be given in accordance with the provisions on "Self-financing or in the account of a client - financial instruments ".</p> <p>The Bank must also keep the records for each client regarding:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) the instructions of clients whose financial instruments have been used,</li> <li>2) the number of financial instruments used by the client, based on his / her consent, in order to determine the appropriate distribution in case of any damages.</li> </ol> <p><b>10. Reconciliation of Financial Instruments Accounts</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Financial Instruments Accounts in Custody of the Bank: Treasury Department Back-Office Clients perform monthly reconciliation of clients' securities accounts in relation to the corresponding accounts in the accounting records. Similar reconciliations should be made for titles in their own account.</li> <li>• Financial instruments held in custody of a third party Treasury Department Back-Office Clients perform monthly reconciliation of securities held in custody by a third party in relation to:             <ol style="list-style-type: none"> <li>a. an equivalent report for that organization:                 <ol style="list-style-type: none"> <li>1. financial instruments held per client,</li> <li>2. the portfolio of securities held in its own account,</li> </ol> </li> </ol> </li> </ul>
---	--



<p>2. portofoliul de valori mobiliare deținute în contul propriu, 3. totalul valorilor mobiliare deținute,</p> <p>b) balanța totală conform cu conturile corespondente din registrele contabile.</p> <p>•Valori mobiliare gajate în favoarea unui terț Departamentul de Trezorerie Back-Office Clienți efectuează reconcilierea lunară a valorilor mobiliare care au fost gajate în relație cu:</p> <p>a) un raport echivalent pentru acea organizație; 1 instrumente inanciare gajate deținute per client; 2 portofoliu de instrumente financiare gajate deținute în contul propriu; 3 totalul instrumentelor financiare gajate deținute,</p> <p>b) balanța totală conform cu conturile corespondente din registrele contabile.</p> <p>Pentru cazurile în care au fost depistate diferențe în reconcilierile lunare, Departamentul de Trezorerie Back-Office Clienți asigură soluționarea problemei.</p> <p><b>11. Situația portofoliului</b></p> <p>Ca urmare a existenței în custodia Băncii a instrumentelor financiare și a fondurilor clienților, aceasta trimite odată pe an, prin mijloace de comunicare durabile, către fiecare client, o situație a portofoliului, cu excepția cazului în care clientul a fost altfel informat.</p>	<p>3. the total of the securities held,</p> <p>(b) the total balance according to the corresponding accounts in the accounting records.</p> <p>• Securities pledged in favor of a third party Treasury Department Back-Office Clients perform the monthly reconciliation of the securities that were pledged in relation to:</p> <p>a) an equivalent report for that organization; 1 pledged financial instruments held per client; 2 portfolio of pledged financial instruments held in its own account; 3 the total of pledged financial instruments held,</p> <p>(b) the total balance according to the corresponding accounts in the accounting records.</p> <p>For cases where differences in monthly reconciliations have been detected, the Back-Office Treasury Department Customer provides the solution.</p> <p><b>11. Portfolio situation</b></p> <p>As a result of the Bank's custody of financial instruments and client funds, it sends once a year, through a durable means of communication to each client, a portfolio situation, unless the client has been otherwise informed.</p>
---	---

<p>Situația portofoliului include:</p> <p>a) informații detaliate cu privire la toate instrumentele financiare pe care Banca le are în custodie în numele clientului, la sfârșitul anului pentru care a fost emis portofoliul,</p> <p>b) situațiile care cuprind disponibilitățile clienților sau instrumentele financiare, care sunt achiziționate ca urmare a operațiunilor de împrumut a valorilor imobiliare,</p> <p>c) situațiile care cuprind profitul pe care l-a obținut ca urmare a participărilor în operațiuni de împrumut a valorilor mobiliare.</p> <p><b>12. Persoana responsabilă cu asigurarea păstrării în siguranță a activelor clienților (Ofițer de protecție)</b></p> <p>În conformitate cu prevederile MiFID II Banca numește o persoană responsabilă de protejarea instrumentelor financiare și a fondurilor clienților, astfel cum se prevede în prezenta Politică. Ofițerul mai sus menționat (Ofițer responsabil cu asigurarea protecției instrumentelor financiare și a fondurilor clienților) are competențe și autorități suficiente pentru a-și îndeplini sarcinile în mod eficient și fără impedimente atribuțiile.</p> <p>Sarcinile ofițerului unic responsabil includ, dar nu se limitează la, următoarele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Raportarea către managementul superior al Băncii cu privire la supravegherea eficacității conformității companiei cu cerințele de protecție a bunurilor clienților săi,</li> <li>• Punerea la dispoziție a informațiilor și acționarea ca un singur punct de contact în raport cu auditorul extern,</li> </ul>	<p>Portfolio status includes:</p> <p>a) detailed information on all the financial instruments that the Bank has in custody on behalf of the client at the end of the year for which the portfolio was issued,</p> <p>b) Situations that include the client's availability or the financial instruments that are acquired as a result of the lending operations of the real estate,</p> <p>c) the situations that comprise the profit he obtained as a result of the participations in the securities lending operations.</p> <p><b>12. Person responsible for securing safe custody of client assets (Safekeeping Officer)</b></p> <p>In accordance with MiFID II, the Bank appoints a person responsible for protecting financial instruments and client funds as provided in this Policy. The above-mentioned officer (Officer responsible for ensuring the protection of financial instruments and client funds) has sufficient powers and authority to carry out his duties effectively and without impediments.</p> <p>The tasks of the sole responsible officer include, but are not limited to, the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reporting to the senior management of the Bank regarding the supervision of the effectiveness of the company's compliance with the requirements for the protection of its clients' goods,</li> <li>• Providing information and acting as a single point of contact with the external auditor,</li> </ul>
--	---

<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monitorizarea tuturor politicilor existente implementate de Bancă pentru a respecta prevederile prezentului document,</li> <li>• Inițierea unui proces de escaladare pentru a remedia eventualele deficiențe constatate de unicul responsabil pentru protejarea instrumentelor financiare ale clienților.</li> </ul> <p><b>13. Rapoarte ale auditorului extern</b></p> <p>Banca se asigură că auditorii săi externi raportează cel puțin anual autorităților competente (ASF/BNR) cu privire la adecvarea tuturor angajamentelor în scopul asigurării conformității cu cerințele stabilite în prezenta Politică.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monitor all existing policies implemented by the Bank to comply with the provisions of the document,</li> <li>• Initiating an escalation process to remedy any deficiencies identified by the sole responsible for protecting clients' financial instruments.</li> </ul> <p><b>13. Reports of the external auditor</b></p> <p>The Bank shall ensure that its external auditors report at least annually to the competent authorities (FSA/ NBR) on the adequacy of all commitments in order to ensure compliance with the requirements set out in this Policy</p>
---	--

**1. ISTORICUL MODIFICĂRIILOR/HISTORY OF AMENDMENTS**

**2. ANEXE/APPENDICES**

No.	DENUMIRE ANEXA/ TITLE OF APPENDIX
1	
2	
3	
4	