

Introducere

Intercapital Invest S.A. a adoptat prezentul Cod de etica, aplicabil conducerii si tuturor angajatilor companiei. Codul de etica este elaborat in conformitate cu legile ce guverneaza piata financiara din Romania, include standarde specifice si are drept scop protejarea intereselor clientilor Intercapital Invest S.A. si a celorlalti parteneri si colaboratori ai companiei.

Orice angajat al companiei va actiona cu loialitate si punand mereu pe primul loc promovarea intereselor clientilor companiei. Scopul acestui Cod de etica este acela de a promova standardele necesare pentru angajatii Intercapital Invest S.A. in vederea impiedicarii activitatilor ce contravin legilor care guverneaza activitatea de consultanta financiara si altor reglementari legale aplicabile companiei, si pentru a promova un comportament corect din punct de vedere etic.

In desfasurarea activitatii, angajatii societatii:

- Vor actiona cu integritate, competenta, diligenta, respect, fara discriminare si intr-un mod corect din punct de vedere etic fata de public, clientii actuali sau potentiali ai Intercapital Invest S.A., fata de societate, ceilalti angajati ai Intercapital Invest S.A., partenerii de afaceri si fata de alte companii implicate in activitatea de investitii
- Vor pune intotdeauna integritatea profesionala si interesele clientilor inaintea intereselor personale
- Vor acorda atentie si vor aborda impartial si obiectiv activitatea de consultanta financiara
- Vor practica si vor incuraja practicarea acestui Cod de etica intr-un mod profesionist, care sa se reflecte intr-un mod pozitiv atat in construirea imaginii proprii si a companiei, cat si asupra profesiei in general
- Vor promova integritatea pietei financiare si vor respecta legile, regulile si regulamentele care o guverneaza, impreuna cu toate regulile si legile aplicabile Intercapital Invest S.A.
- Vor mentine si vor imbunatati competentele profesionale proprii si vor aspira catre castigarea de noi calitati

Codul de etica adoptat de Intercapital Invest S.A. si angajatii sai este structurat in cinci standarde:

- Pastrarea si promovarea integritatii pietei financiare
- Datoria Intercapital Invest S.A. si a angajatilor companiei fata de clienti
- Datoria angajatilor Intercapital Invest S.A. fata de companie
- Analiza societatilor in vederea admiterii la BVB-SMT
- Conflicturile de interese

I. Pastrarea si promovarea integritatii pietei financiare

- **Informatii non-publice** - Intercapital Invest S.A. si angajatii sai aflati in posesia informatiilor non-publice nu vor actiona si nu vor determina alte persoane fizice sau juridice sa actioneze in baza acestor informatii
- **Conflicte de interese** - Intercapital Invest S.A. si angajatii sai nu se vor implica in practici si activitati care ar putea genera potentiale conflicte de interese

II. Datoria Intercapital Invest S.A. si a angajatilor companiei fata de clienti

- **Devotament, prudenta si atentie** - Intercapital Invest S.A. si angajatii Intercapital Invest S.A. au datoria de a actiona fata de clientii companiei cu responsabilitate, prudenta, corectitudine si atentie. Intercapital Invest S.A. si angajatii Intercapital Invest S.A. trebuie sa actioneze in primul rand in vederea indeplinirii intereselor clientilor inainte de actiuni din care ar putea beneficia Intercapital Invest S.A. sau angajatii.
- In furnizarea serviciilor de consultanta financiara catre clientii companiei, Intercapital Invest S.A. si angajatii sai trebuie sa actioneze intr-un mod impartial fata de acestia.

- **Pastrarea confidentialitatii** - Intercapital Invest S.A. si angajatii sai trebuie sa pastreze confidentialitatea informtiilor legate de clientii actuali, clientii ce au folosit in trecut serviciile Intercapital Invest S.A., clientii potentiali, proceduri si parametri de lucru, preturi, costuri, bugete si estimari ale acestora, comunicatii cu clientii, idei, strategii, proiecte, secrete comerciale, liste de clienti si date de identificare a acestora, liste si baze de date cu tranzactii, detineri de instrumente financiare, nivele de tarife si comisioane, sisteme si siteuri web operationale sau viitoare, precum si orice alte date sau informatii care sunt proprietatea societatii.

III. Datoria angajatilor Intercapital Invest S.A. fata de companie

- In legatura cu activitatile desfasurate in cadrul Intercapital Invest S.A., angajatii trebuie sa actioneze in beneficiul societatii si nu trebuie sa priveze compania de calitatile si aptitudinile pe care le detin, nu trebuie sa divulge informatii confidentiale si nu trebuie sa aduca daune companiei in orice mod, prin orice actiune.
- Angajatii Intercapital Invest S.A. nu trebuie sa accepte nici un fel de remuneratie, de natura financiara sau de alt tip, care ar putea genera un potential conflict de interese cu asteptarile si activitatea Intercapital Invest S.A., cu exceptia cazului in care acestia obtin un acord scris din partea companiei.

IV. Analiza societatilor in vederea admitterii la BVB - SMT

- **Diligenta si suport**
Angajatii Intercapital Invest S.A. trebuie sa depuna diligena necesara, sa exercite independenta si atentie in procesul de analiza tehnica in vederea admitterii pe SMT. In orice analiza realizata in scopul admitterii pe SMT angajatii Intercapital Invest S.A. trebuie sa se bazeze si sa foloseasca fundamente solide, sustinute printr-o analiza adecvata.
- **Comunicarea cu clientii**

Angajatii Intercapital Invest S.A. trebuie sa aduca la cunostinta clientilor actuali si potentiali principiile si metodele utilizate in

activitatile de analiza a companiilor.

- Sa identifice elementele importante utilizate in procesul de analiza a companiilor si in ceea ce privesc recomandarile transmise in vederea listarii pe SMT si sa comunice aceste elemente in relatia cu clientii actuali si potentiali. Aceste elemente pot include metode si tehnici de analiza si evaluare financiara, stiri si evenimente, sau modele si prognoze viitoare.
- Sa faca o distinctie clara intre fapte si opinii in activitatea de analiza a companiilor si in ceea ce priveste recomandarile transmise clientilor.
- Sa dezvolte un sistem de arhivare si sa pastreze materialele care au stat la baza procesului de analiza, in recomandarile transmise sau in alte actiuni legate de procesul de analiza.

V. Conflicte de interese

- **Aducerea la cunostinta a conflictelor de interese** - Angajatii Intercapital Invest S.A. trebuie sa prezinte intr-un mod cat mai clar si fara omisiuni elementele care le-ar putea deteriora independenta si obiectivitatea sau ar putea interfera cu datoria pe care acestia o au fata de clientii actuali, potentiali sau fata de Intercapital Invest S.A.
- **Monitorizarea tranzactiilor angajatilor** - Tranzactiile cu instrumente financiare realizate de angajatii companiei sunt monitorizate de catre conducerea companiei cu scopul de a evita producerea de conflicte de interese si de a nu utiliza in mod neadecvat informatiile privilegiate/relevante in legatura cu acestea.

Incheiere

Fiecare angajat are datoria de a respecta si aplica prevederile incluse in prezentul document. Incalcarea prevederilor Codului de etica al Intercapital Invest S.A. se sanctioneaza conform prevederilor legale in vigoare.

Intercapital Invest S.A.