

Conflict of Interest Policy Brief

Introduction

The Conflict of Interest Policy is an essential part of the Corporate Governance framework of Banque Misr, its foreign branches and subsidiaries. The bank is having a keen interest in maintaining sound Corporate Governance as it is an essential element of ensuring safe and sound functioning of the bank and may affect the bank's risk profile if not implemented effectively.

Conflict of Interest

A situation where an individual or firm has competing and conflicting interests or loyalties. This is often where a personal interest can influence objectivity in the way individuals perform their role and responsibilities and could create bias in the decision they make.

Purpose

This policy establishes a unified framework for identifying, assessing, managing, and mitigating COIs risks. Its goal is to protect the bank's integrity, reputation, and clients' interests, ensuring Compliance with all applicable laws and regulations, including those of the Central Bank of Egypt (CBE) and those issued by the Regulatory authorities of the host jurisdictions.

Scope of Implementation

The Policy applies to Board of Directors, Senior Management, employees, and outsourced service providers performing functions on behalf of the bank.

This policy shall be implemented consistently across all jurisdictions in which the bank's foreign branches & subsidiaries operate, while observing local laws and regulatory requirements; where local regulations impose stricter requirements, such requirements shall prevail.

Core Principles

- All actual, potential, or perceived COIs must be promptly disclosed.
- Building and enhancing trust among all concerned parties, which in turn improves the effectiveness and efficiency of the bank's operations & dealings with related parties.
- While this policy sets minimum standards, employees must also comply with stricter local laws and regulations in their specific jurisdiction.

نبذة عن سياسة تعارض المصالح

المقدمة

تعد سياسة تضارب المصالح جزءاً أساسياً من إطار الحوكمة المؤسسية لبنك مصر وفروعه الخارجية وشركاته التابعة. يحرص البنك على تطبيق أسس الحوكمة المؤسسية السليمة، كونها عنصراً أساسياً لضمان سلامة عمل المجموعة، والتي قد تؤثر على المخاطر المتعلقة بالمجموعة إذا لم يتم تطبيقها بشكل فعال.

تضارب المصالح

هو موقف يكون فيه للفرد أو المؤسسة مصالح أو ولاءات متنافسة ومتضاربة. غالباً ما يحدث هذا عندما يمكن أن تؤثر المصلحة الشخصية على الموضوعية في طريقة أداء الأفراد لأدوارهم ومسؤولياتهم، وقد يؤدي إلى تحيز في القرارات التي يتخذونها.

الهدف

تضع السياسة إطاراً موحداً لتحديد تضارب المصالح وتقييمه وإدارته والتخفيف من المخاطر المرتبطة به. هدفها هو حماية نزاهة البنك وسمعته ومصالح عملائه، وضمان الالتزام لجميع القوانين واللوائح المعمول بها، بما في ذلك تعليمات البنك المركزي المصري وتلك الصادرة عن الجهات الرقابية في الدول المستضيفة.

نطاق التطبيق

تُطبق السياسة على جميع أعضاء مجلس الإدارة، والإدارة العليا، والموظفين، ومقدمي الخدمات الخارجيين الذين يؤدون وظائف نيابةً عن المجموعة، ويقع على عاتق الجميع مسؤولية الإفصاح عن أي تعارض مصالح فعلي أو محتمل أو متصور.

تُطبق السياسة بشكل متسق في جميع الدول التي تعمل فيها المجموعة، مع مراعاة القوانين المحلية والمتطلبات الرقابية؛ وفي حال فرض اللوائح المحلية متطلبات أكثر صرامة، فإن هذه المتطلبات هي التي تسود.

المبادئ الأساسية

- يجب الإفصاح الفوري عن جميع حالات تضارب المصالح الفعلية أو المحتملة أو المُتصورة.
- بناء وتعزيز الثقة بين جميع الأطراف المعنية، مما يؤدي بدوره إلى تحسين فعالية وكفاءة عمليات المجموعة وتعاملاتها مع الأطراف ذات الصلة.
- في حين أن هذه السياسة تضع الحد الأدنى من المعايير اللازمة، يجب الالتزام للقوانين واللوائح المحلية الأكثر صرامة.

Example of Potential Conflict of Interest Situations

Personal Dealing

Insiders must not trade in any of the bank's related entities shares' or any other securities based on confidential, non-public information obtained through their employment (Insider Trading). Also, they must not disclose such information to family members, associates, friends or any other external party.

External Activities

Employees may not engage in outside business or non-business activities that could conflict with the bank's interest. If an employee works part-time or provides consultancy to a competing company, this may lead to a COI due to the possibility of transferring or exploiting confidential information for the benefit of the competing company.

Any external activity or significant share ownership (e.g., above a 10% threshold in companies) must be disclosed.

Gifts and Hospitality

Employees, Board of Directors, Senior Management must strictly adhere to The Gifts Acceptance Policy provisions including the monetary thresholds for acceptable gifts (e.g., promotional materials of low value) and hospitality.

Related Party Transactions (RPTs)

It is also prohibited for any employee to be involved in any collateral, evaluation, or approval processes in respect of any loans or transactions between the bank and the staff relatives' or friends.

Membership in other boards

If an individual is a board member of another organization, this may lead to a COI if this organization deals with the bank or competes with it in the same field. This is except being appointed on boards of the related companies being a representative of the Group.

Employment of Family members

Proper measures shall prevail to manage the risks that may arise from the employment of family members. The candidate must disclose such connectivity during the hiring process through signing a COI disclosure.

أمثلة حالات تضارب المصالح المحتملة

التعاملات الشخصية

يجب على المطلعين عدم التداول في أسهم الوحدات التابعة للبنك أو أي أوراق مالية أخرى بناءً على معلومات سرية وغير عامة يتم الحصول عليها من خلال عملهم (التداول بناءً على معلومات داخلية). كما يجب عليهم عدم الكشف عن هذه المعلومات لأفراد الأسرة أو الزملاء أو الأصدقاء أو أي طرف خارجي آخر.

الأنشطة الخارجية

لا يجوز للموظفين ممارسة أية أنشطة تجارية أو غير تجارية خارجية قد تتعارض مع مصالح البنك. إذا قام موظف بدوام جزئي أو قدم استشارات لشركة منافسة، فقد يؤدي ذلك إلى تضارب في المصالح بسبب احتمال نقل أو استغلال معلومات سرية لصالح الشركة المنافسة.

يجب الإفصاح عن أي نشاط خارجي أو ملكية كبيرة للأسهم (على سبيل المثال، نسبة ملكية تفوق 10% في الشركات).

الهدايا والضيافة

على الموظفين، أعضاء مجلس الإدارة، والإدارة العليا الالتزام الصارم بأحكام سياسة قبول الهدايا، بما في ذلك الحدود النقدية للهدايا المقبولة (على سبيل المثال، المواد الترويجية منخفضة القيمة) والضيافة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

كما يُحظر أيضًا على أي موظف أن يشارك في أي عمليات تتعلق بالضمانات أو التقييم أو الموافقة فيما يخص أي قروض أو معاملات بين البنك وأقارب الموظف أو أصدقائه.

العضوية في مجالس إدارات أخرى

إذا كان الفرد عضواً في مجلس إدارة منظمة أخرى، فقد يؤدي ذلك إلى تضارب في المصالح إذا كانت هذه المنظمة تتعامل مع البنك أو تنافسه في نفس المجال. يُستثنى من ذلك التعيين في مجالس إدارات الشركات التابعة لتمثيل البنك.

توظيف أفراد العائلة

يجب اتخاذ التدابير المناسبة لإدارة المخاطر التي قد تنشأ عن توظيف أفراد العائلة. يجب على المرشح الإفصاح عن صلة القرابة خلال عملية التوظيف. ويتم ذلك من خلال التوقيع على الإفصاحات ذات الصلة.

Governance and Oversight Executive Management Responsibilities

- They should not have personal interests, job commitments, or any other circumstances that may lead to a COI or affect their ability to perform the duties of this position independently.
- Preparing job descriptions for all of the relevant functions, and ensuring that more than one individual participates in making important decisions to ensure objectivity and avoid COIs.
- Ensure the activation of a COI Policy to manage and organize transactions between the various entities of the bank.
- Disclose any external roles held, interests connecting themselves or their relatives to companies or entities that do business with the bank, and any relatives working within the bank whom they supervise.

Responsibilities of the Chairman and Board Members

- Ensure establishing a general framework for managing any potential COI involving the bank, the Board of Directors, Senior Management, employees, consultants, and any other related parties.
- A non-executive independent board member must not have any interests that conflict with their duties or affect their independence in decision-making.
- The Bank is prohibited from granting any financing, amounts on account, credit facilities, or guarantees of any kind to the Chairman, Board Members, or external auditors, as well as their spouses, children, or relatives up to the second degree. This prohibition also extends to any entities in which such persons, their spouses, children, or relatives up to the second degree are partners or shareholders or exercising effective control upon, or where they serve as members of the Board of Directors in their personal capacity.
Exceptions to the above include facilities secured by cash collaterals or its equivalent, as well as facilities granted to the Managing Director and the deputies within the framework of the benefits applicable to the Bank's employees and under the same terms and conditions applicable to them, subject to disclosure in accordance with the rules and regulations in force at the Bank.

الحوكمة والرقابة مسؤوليات الإدارة التنفيذية

- يجب ألا يكون لديهم مصالح شخصية، أو التزامات وظيفية، أو أي ظروف أخرى قد تؤدي إلى تضارب في المصالح أو تؤثر على قدرتهم على أداء واجبات هذا المنصب باستقلالية.
- إعداد المتطلبات الوظيفية لجميع الوظائف والأنشطة والمهام وضمان مشاركة أكثر من فرد في اتخاذ القرارات المهمة لضمان الموضوعية وتجنب تضارب المصالح
- التأكد من تفعيل سياسة تضارب المصالح لإدارة وتنظيم المعاملات بين مختلف الوحدات التابعة للبنك
- الإفصاح عن أي أدوار خارجية يتم شغلها، أو مصالح تربطهم أو تربط أقاربهم بالشركات أو الكيانات التي تتعامل تجارياً مع البنك، وأي أقارب يعملون داخل البنك ويشرفون عليهم.

مسؤوليات رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

- ضمان إنشاء إطار عام لإدارة أي تضارب مصالح محتمل يشمل المجموعة، ومجلس الإدارة، والإدارة العليا، والموظفين، والمستشارين، وأي أطراف أخرى ذات صلة.
- يجب ألا يكون لدى عضو مجلس الإدارة المستقل أي مصالح تتعارض مع واجباته أو تؤثر على استقلاليته في اتخاذ القرار
- يحظر على البنك تقديم تمويل أو مبالغ تحت الحساب أو تسهيلات ائتمانية أو تقديم ضمانات بأي نوع لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة أو مراقبي الحسابات، وكذلك لأزواجهم أو أبنائهم أو أقاربهم حتى الدرجة الثانية. كما يمتد الحظر إلى أي جهات يكون لهؤلاء الأشخاص أو لأزواجهم أو أبنائهم أو أقاربهم حتى الدرجة الثانية شركاء أو مساهمين فيها أو لهم سيطرة فعلية عليها، أو يشغلون عضوية مجالس إدارتها بصفتهم الشخصية.
ويُستثنى من ذلك ما كان منها بضمانات نقدية وما في حكمها، بالإضافة إلى التسهيلات الممنوحة للعضو المنتدب ونوابه في إطار المزايا المقررة للعاملين بالبنك وبذات الشروط والأحكام المطبقة عليهم، مع الالتزام بالإفصاح عنها وفقاً للقواعد المعمول بها لدى البنك.

External Auditors

External auditors must maintain complete independence from the institution and its board. To prevent personal COI, external auditors cannot be family members (up to the second degree) of any director or executive staff at The Group or its affiliates.

Furthermore, neither the external auditors themselves, their family members (up to the second degree), nor any entity in which they hold a significant position (such as board member, partner, shareholder, or controlling party) could receive any form of finance, credit facility, guarantee, or preferential interest rates from the bank, except for fully secured facilities or as stipulated within the applicable laws & regulations.

Outsourcing Third Parties

Before entering into any material outsourcing or third-party arrangement, a thorough due diligence process must be conducted. This process must explicitly include an assessment of potential COIs.

The assessment should consider the vendor's ownership structure, affiliations, and any existing relationships with the Group or its employees.

Managing Board Members' potential COIs & Disclosures

The bank manages COI risks through:

- Governance embedded controls
- Segregation of duties & responsibilities.
- Disclosure & Escalation requirements.
- Ongoing Monitoring.

Reporting

COI incidents shall be reported to the Corporate Governance team that submit the related reports to the relevant committees as part of the period report and/or adhoc reporting.

Breaches and Consequences

Any departure from the Policy or non-compliance with the Policy will be escalated to the Governance committee for corrective action.

مراقبي الحسابات

يجب على مراقبي الحسابات الحفاظ على استقلالية تامة عن المؤسسة ومجلس إدارتها. لمنع تضارب المصالح الشخصية، لا يمكن أن يكون مراقبي الحسابات من أفراد عائلة (حتى الدرجة الثانية) لأي مدير أو موظف تنفيذي في المجموعة أو الشركات التابعة لها.

لا يجوز لمراقبي الحسابات أنفسهم، أو أفراد عائلاتهم (حتى الدرجة الثانية)، أو أي كيان يشغلون فيه منصباً هاماً (مثل عضو مجلس إدارة، أو شريك، أو مساهم، أو طرف مسيطر) الحصول على أي شكل من أشكال التمويل، أو التسهيلات الائتمانية، أو الضمانات، أو أسعار الفائدة التفضيلية من البنك، باستثناء التسهيلات المُضمنة بالكامل أو كما هو منصوص عليه ضمن القوانين واللوائح المعمول بها.

الاستعانة بأطراف ثالثة

قبل الدخول في أي ترتيب جوهري للاستعانة بمصادر خارجية أو طرف ثالث، يجب القيام بإجراءات العناية الواجبة اللازمة بحيث تتضمن تقييماً لتضارب المصالح المحتمل. يجب أن يأخذ التقييم في الاعتبار هيكل ملكية مقدم الخدمة، والشركات التابعة له، وأي علاقات قائمة مع الشركة أو موظفيها.

إدارة تعارض المصالح

يقوم البنك بإدارة مخاطر تعارض المصالح من خلال:

- ضوابط الحوكمة والرقابة.
- الفصل بين المسؤوليات والاختصاصات.
- متطلبات الإفصاح والتبصير.
- المراجعة والتقييم المستمر.

الإبلاغ

يتم إبلاغ إدارة الحوكمة المؤسسية بحالات تضارب المصالح، والذي يقدم التقارير ذات الصلة إلى اللجان المعنية كجزء من التقرير الدوري و/أو الإبلاغ المخصص.

المخالفات والعواقب

يتم تبصير أي خروج عن السياسة أو عدم الامتثال لها إلى لجنة الحوكمة لاتخاذ الإجراءات التصحيحية.