



Nome do Documento: <i>Document Name:</i>	Política de Conflitos de Interesse <i>Conflicts of Interest Policy</i>
Nível: <i>Level:</i>	Standard Bank de Angola, S.A. <i>Standard Bank de Angola, S.A.</i>
Tipo: <i>Type:</i>	Compliance <i>Compliance</i>
Responsável: <i>Policy Owner:</i>	Isaura Neves <i>Isaura Neves</i>
Aprovado por: <i>Approved by:</i>	Conselho de Administração <i>Board of Directors</i>
Data de Aprovação: <i>Approval Date:</i>	29/10/2020 <i>29/10/2020</i>
Data de Revisão: <i>Review Date:</i>	29/10/2022 <i>29/10/2022</i>

*Este documento foi classificado como CONFIDENCIAL e para USO EXCLUSIVAMENTE INTERNO, tendo sido elaborado unicamente para uso interno no Standard Bank de Angola, S.A. É proibida a divulgação deste documento), por quaisquer meios, fora do Standard Bank de Angola. S.A. e/ou do Grupo Standard Bank, salvo se prévia e expressamente autorizada, por escrito, pelo administrador da política.*

*This document has been classified as CONFIDENTIAL and FOR INTERNAL USE ONLY and has been issued strictly for internal business purposes of Standard Bank de Angola, S.A.. Dissemination hereof by any means outside the Standard Bank de Angola, S.A. and/or Standard Bank Group is prohibited unless prior written approval is obtained from the policy owner.*



1	Declaração da Política	Policy Statement
1.1	O negócio do Standard Bank de Angola, S.A (“Banco”) assenta na confiança e integridade que tal como percebida pelas partes intervenientes, especialmente pelos nossos clientes, accionistas e reguladores.	The business of Standard Bank Angola, S.A (“Bank”) is built on trust and integrity as perceived by our stakeholders, especially our clients, shareholders and regulators.
1.2	Um importante elemento de confiança e integridade consiste em assegurar que o Banco conduz o seu negócio de acordo com os valores e o Código de Ética adoptados pelo Banco e pelo Standard Bank Group (“Grupo”) e em conformidade com as leis, regras e padrões aplicáveis.	An important element of trust and integrity is ensuring that the Bank conducts its business in accordance with the values and Code of Ethics that the Bank and Standard Bank Group (“Group”) have adopted and in compliance with applicable laws, rules and standards.
1.3	A Política sobre Conflitos de Interesses (“Política”) foi concebida para estar em conformidade com as obrigações estatutárias e regulatórias aplicáveis ao Banco, assegurando que:	The Conflicts of Interest Policy (“Policy”) is designed to comply with applicable statutory and regulatory obligations across the Bank, ensuring that:
1.3.1	O Banco mantém e opera mecanismos organizacionais e administrativos eficazes com vista a tomar todas as medidas razoáveis para evitar que os Conflitos de Interesses constituam ou dêem origem a um risco material de dano dos interesses dos clientes; e	The Bank maintains and operates effective organisational and administrative arrangements with a view to taking all reasonable steps to prevent conflicts of interest from constituting or giving rise to a material risk of damage to the interests of clients; and
1.3.2	Se estes mecanismos não forem suficientes para assegurar, com um grau de certeza razoável, que os riscos de dano aos interesses dos clientes serão impedidos, o Banco fará a divulgação adequada e prévia ao(s) cliente(s) sobre tais conflitos de Interesse (sujeito ao cumprimento de quaisquer restrições de confidencialidade aplicáveis), bem como das medidas tomadas para mitigar esses conflitos de interesse, solicitando o consentimento do(s) cliente(s) ou, alternativamente, recusar-se a agir.	Where arrangements are not sufficient to ensure, with reasonable confidence, that risks of damage to the interests of clients will be prevented, the Bank will make appropriate and prior disclosure to the client(s) about the nature and source of such conflicts of interest (subject to adhering to any applicable confidentiality constraints), disclose the steps taken to mitigate such conflicts of interest seek the client(s) consent or alternatively decline to act.
1.4	O Banco adopta uma atitude de tolerância zero relativamente aos abusos de mercado, condutas	The Bank adopts a zero-tolerance attitude towards market abuse, market misconduct, fraud, money

impróprias de mercado, fraudes, branqueamento de capitais, financiamento do terrorismo, suborno, corrupção, violações de sanções, outros crimes financeiros e outros crimes, e exige que todos os Colaboradores, consultores, prestadores de serviços, fornecedores, outras pessoas associadas e terceiros para agir sempre de forma honesta e com integridade e para gerir de forma justa todos os Conflitos de Interesses.

laundering, terrorist financing, bribery, corruption, sanctions violations, other financial crimes and other crimes, and requires all Employees, consultants, service providers, suppliers, other associated persons and third parties to always act honestly and with integrity and to manage fairly all Conflicts of Interest.

- 1.5 Esta Política deve ser lida em conjunto com quaisquer procedimentos do Banco com a mesma relacionados.

This policy should be read together with any associated Bank procedures.

## 2 Aplicabilidade

## Aplicability

- 2.1 Esta Política aplica-se a todos os Colaboradores do Banco.

This policy applies to all Employees of the Bank.

- 2.2 Esta Política reflecte os requisitos mínimos do Banco.

This policy reflects the Bank's minimum requirements.

## 3 Política

## Policy

- 3.1 **Identificação de conflitos de interesses:** o Banco oferece uma ampla gama de serviços aos seus Clientes. Os Conflitos de Interesses são, portanto, inerentes ao sector e ao modelo de negócio. De uma forma geral, um Conflito de Interesses ocorre em qualquer actividade ou transacção em que o Banco é parte ou para a qual o Banco presta serviços e quando:

**Identifying conflicts of interest:** the Bank offers a broad range of services to its clients. Conflicts of interest are, therefore, inherent in the industry and the business model. Broadly speaking, a conflict of interest arises in any activity or transaction to which the Bank is a party or for which the Bank provides services and where:

- 3.1.1 Os interesses do Banco e um Cliente do Banco entram directamente em conflito ou são incompatíveis uns com os outros (conflito Banco/Cliente), um exemplo de uma situação que pode originar um conflito desta natureza é a negociação da carteira própria do Banco;

The interests of the Bank and a client of the Banco either directly conflict or are incompatible with one another (Bank/client conflict), one example of a situation that may give raise to this kind of conflicts is the trading of the Bank own book;

- 3.1.2 Os interesses pessoais de um Colaborador ou outro agente do Banco entram em conflito ou são incompatíveis com os de um Cliente do Banco (conflito Colaborador do Banco/Cliente);

The personal interests of an employee or other agent of the Bank conflict or are incompatible with those of a client of the Bank (Bank employee/client conflict);

- 3.1.3 Os interesses pessoais de um Colaborador ou outro agente do Banco entram em conflito ou são incompatíveis com os do Banco (conflito Colaborador do Banco/Banco);  
The personal interests of an employee or other agent of the Bank conflict or are incompatible with those of the Bank (Employee/Bank conflict); and/or
- 3.1.4 Os interesses de dois ou mais Clientes do Banco entram directamente em conflito ou são incompatíveis entre si (conflito Cliente/Cliente); e/ou  
The interests of two or more clients of the Bank either directly conflict or are incompatible with one another (client/client conflict); and/or
- 3.1.5 Em termos da estrutura do Grupo e linhas de reporte, a informação pode fluir entre as várias entidades, administradores não executivos, a sua sociedade-mãe e/ou outras subsidiárias e poderá levar ao surgimento de conflitos de interesses similares (por exemplo, partilha de potenciais informações proprietárias, confidenciais ou, de outro modo, confidenciais de diferentes entidades) (conflito de Grupo).  
In terms of the Group structure and reporting lines, information flows between the various entities, non-executive directors, its parent company and other subsidiaries and can lead to the emergence of similar conflicts of interest (for example, sharing of potential proprietary, confidential or otherwise sensitive information from different entities), (Group conflict).
- 3.2 **Conflitos de Interesses:** Na identificação dos tipos de Conflitos de Interesses que surgem ou possam surgir, o Banco deve ter em conta, entre outras coisas, se o mesmo, ou uma pessoa relevante, directa ou indirectamente ligada por controlo ao Banco:  
**Conflicts of interest:** In identifying the types of conflicts of interest that arise or may arise, the Bank must consider, among other things, whether it, or a relevant person, directly or indirectly linked by control to the Bank:
- 3.2.1 É susceptível de obter um ganho financeiro ou evitar uma perda financeira, à custa do Cliente;  
Is likely to make a financial gain, or avoid a financial loss, at the expense of the client;
- 3.2.2 Age em nome do Cliente de uma forma distinta do interesse do Cliente nesses resultados;  
Acts on behalf of the client in a manner which is distinct from the client's interest in that outcome;
- 3.2.3 Desenvolve o mesmo negócio que o Cliente;  
Carries on the same business as the client;
- 3.2.4 Recebe ou receberá de uma pessoa que não o Cliente um incentivo relativo a um serviço prestado ao Cliente, sob a forma de dinheiro, bens ou serviços, que não a comissão ou a remuneração normal desse serviço; ou  
Receives or will receive from a person other than the client an inducement in relation to a service provided to the client, in the form of monies, goods or services, other than the standard commission or fee for that service; or

- 3.2.5 Tem um incentivo financeiro ou outro para favorecer o interesse de um cliente ou grupo de clientes em detrimento dos interesses de outro cliente.
- 3.3 Não é possível definir nesta Política todos os potenciais conflitos de interesses que podem surgir. Assim, é essencial que os Colaboradores estejam sempre atentos a potenciais conflitos. A sensibilização dos Colaboradores e a comunicação com a gestão superior, a Sala de Controlo de Compliance e a Direcção de Compliance são importantes ferramentas de gestão de conflitos.
- Cada Colaborador é, portanto, responsável por comunicar imediatamente à Função de Compliance e à Sala de Controlo de Compliance quaisquer preocupações a respeito de como um interesse potencial poderá ser interpretado ou como os interesses dos Clientes do Banco podem ser afectados por uma transacção proposta.
- 3.5 **Gestão de Conflitos de Interesses:** após a identificação de um potencial Conflito de Interesses, o Banco deve operar mecanismos e procedimentos concebidos para evitar que os Conflitos de Interesses afectem adversamente os interesses dos seus Clientes. Devido à natureza de determinadas ofertas de produtos/transacções, é necessário obter uma autorização prévia de isenção de conflitos. Actualmente, a Sala de Controlo de Compliance, como centro de excelência do Compliance do Grupo, gere o processo de resolução de conflitos em nome do Banco. A Função de Compliance e os Directores das áreas/unidades de negócios ajudam o Sala de Controlo de Compliance com este processo. Ao formular as medidas e procedimentos para gerir esses riscos, o Banco e o Grupo implementaram controlos para garantir que os Colaboradores
- Has a financial or other incentive to favour the interest of a client or group of clients over the interests of another client.
- It is not possible to set out in this policy all the potential conflicts of interest that may arise. As a result, it is vital that employees are always alert to potential conflicts. Employee awareness and communication with senior management, the Compliance Control Room and Compliance are key conflicts management tools.
- Each employee is therefore responsible for reporting promptly to the Compliance Function and the Compliance Control Room any concerns as to how a potential interest could be perceived or how the interests of the Bank clients may be affected by a proposed transaction.
- Managing conflicts of interest:** having identified a potential conflict of interest, the Bank must operate effective arrangements and procedures with a view to taking all reasonable steps to prevent conflicts of interest from adversely affecting the interests of its clients. Owing to the nature of certain product offerings/transactions, prior conflicts clearance needs to be obtained. The Compliance Control Room currently manages the conflicts clearance process on behalf of the Bank. Compliance and heads of business areas and units assist the Compliance Control Room with this process. In formulating measures and procedures to manage such risks, the Bank and the Group have implemented controls to ensure that employees engaged in different business activities carry on those activities at a level of independence that is appropriate given the size and nature of such

envolvidos em diferentes actividades de negócios desenvolvem essas actividades com um grau adequado de independência face à dimensão e natureza de tais actividades, de modo a prevenir o risco de comprometimento dos interesses dos seus Clientes. São considerados os seguintes factores:

- 3.5.1 Procedimentos eficazes para impedir ou controlar a troca de informações entre os Colaboradores que exerçam actividades que envolvam um risco de Conflito de Interesses, onde a troca de informações possa prejudicar os interesses de um ou mais clientes (por exemplo, barreiras de informação);
- 3.5.2 A supervisão separada de um Colaborador cuja principal função consiste na realização de actividades em nome de, ou na prestação de serviços aos Clientes cujos interesses possam entrar em conflito (por exemplo, favorecer um Cliente em relação a outro na prestação do mesmo serviço), ou que, de outro modo, representem diferentes interesses que podem entrar em conflito, incluindo os do Banco;
- 3.5.3 A eliminação de qualquer relação directa entre a remuneração dos Colaboradores primacialmente envolvidos numa actividade e a remuneração ou as receitas geradas por outros Colaboradores primacialmente envolvidos numa outra actividade quando possa surgir um Conflito de Interesses em relação a essas actividades;
- 3.5.4 Medidas para limitar ou impedir que um Colaborador exerça uma influência inadequada sobre o modo pelo qual outro Colaborador realiza serviços ou actividades de investimento ou auxiliares (ou seja, incluindo Barreiras de Informação e outras estruturas de gestão); e

activities, so as to prevent the risk of damage to the interests of its clients, which may otherwise ensue.

The following factors are considered:

Effective procedures to prevent or control the exchange of information between employees engaging in activities involving a risk of a conflict of interest where the exchange of that information may harm the interests of one or more clients (for example, Chinese walls (information barriers);

The separate supervision of an employee whose principal function involves carrying out activities on behalf of, or providing services to, clients whose interests may conflict (for example, favouring one client over the other in the provision of the same service), or who otherwise represent different interests that may conflict, including those of the Bank;

The removal of any direct link between the remuneration of employees principally engaged in one activity and the remuneration of, or revenues generated by, other employees principally engaged in another activity where a conflict of interest may arise in relation to those activities;

Measures to prevent or limit an employee from exercising inappropriate influence over the way in which another employee carries out investment or ancillary services or activities (that is, including Chinese walls and other management structures); and



- 3.5.5 Medidas para impedir ou controlar o envolvimento simultâneo ou sequencial de um Colaborador em serviços ou actividades de investimento ou auxiliares em casos em que esse envolvimento possa prejudicar a gestão adequada de Conflitos de Interesses. Measures to prevent or control the simultaneous or sequential involvement of an employee in separate investment or ancillary services or activities where such involvement may impair the proper management of conflicts of interest.
- 3.6 Quando o Banco seja incapaz de gerir um Conflito de Interesses concreto de modo a que o risco de prejudicar os interesses de um Cliente seja evitado, pode ser necessário revelar, por escrito, a natureza desse conflito ao Cliente (sujeito ao cumprimento de quaisquer restrições de confidencialidade aplicáveis) antes de se prosseguir com a realização do negócio para, ou com, o Cliente. Esta abordagem permite que o Cliente possa tomar uma decisão informada sobre como prosseguir com as suas actividades com o Banco. Observe, no entanto, que isto não isenta o Banco da obrigação de manter e operar mecanismos organizacionais e administrativos eficazes em relação ao Conflito de Interesses particular. A excessiva dependência da divulgação sem se dar a devida consideração à forma como os Conflitos de Interesses podem ser geridos de forma adequada não é aceitável. Where the Bank is unable to manage a particular conflict of interest so that the risk of damage to the interests of a client is prevented, it may be necessary to disclose, in writing, (subject to any confidentiality constraints) the nature of the conflict prior to proceeding to do business for, or with, the client. Such approach serves to ensure that the client can make an informed decision as to whether to proceed with its activities with the Bank. Note, however, that this does not exempt the Bank from the requirement to maintain and operate effective organisational and administrative arrangements in relation to the conflict of interest. Over-reliance on disclosure without adequately considering how conflicts of interest may be appropriately managed is not acceptable.
- 3.6.1 Podem existir situações em que um conflito de interesses possa ser gerido através da divulgação e através da obtenção do consentimento do cliente. Nesses casos, é imperativo que o Banco observe quaisquer restrições de confidencialidade ou permaneça ciente de quaisquer restrições de confidencialidade que possam proibir tal divulgação. There may be situations where a conflict of interest can be managed through disclosure and by seeking the consent of the client. In such instances it is imperative that the Bank adheres to any confidentiality constraints or remains cognisant of any confidentiality constraints which may prohibit such disclosure.
- 3.7 Mesmo com técnicas adequadas de gestão, poderão haver algumas situações em que poderá não ser possível, ou apropriado, que o Banco actue em nome ou representação de um Cliente. Nessas situações, o Banco deve recusar-se a agir. Even with appropriate management techniques, there may be some situations where it may not be possible, or appropriate, for the Bank to act on behalf of a client. In such situations, the Bank must decline to act.

- 3.8 **Declaração de política sobre relacionamentos no local de trabalho:** os relacionamentos entre os colaboradores no local de trabalho, mais especificamente relacionamentos familiares e íntimos, podem dar origem a conflitos de interesse. A declaração de política sobre relacionamentos no local de trabalho (conforme estabelecido no anexo A desta política) serve para descrever os princípios e requisitos que devem ser respeitados, com o objectivo de garantir que o risco de tais relacionamentos que originem um conflito de interesses seja adequadamente gerido. A declaração de política foi definida pela Direcção de Capital Humano.
- 3.9 **Interpretação:** se qualquer disposição desta Política puder ser interpretada como tendo mais do que um significado, então o significado que melhor promove a finalidade desta Política deverá prevalecer, conforme decidido pelo responsável pela Política.
- 3.10 **Violações:** as violações desta Política devem ser comunicadas à gestão directa e à função de Compliance.
- 3.11 **Escalamento:** nos casos em que houver uma disputa em relação às disposições desta política, a disputa deve ser escalada para o Director de Compliance que poderá recorrer à assistência ao responsável da Sala de Controlo de Compliance.
- 3.12 **Preservação de Registos:** todos os registos relacionados com Conflitos de Interesses devem ser mantidos por um período mínimo de 10 (dez) anos.
- Policy statement on relationships in the workplace:** relationships between employees in the workplace, more specifically family and intimate relationships, may give rise to conflicts of interest. The policy statement on relationships in the workplace (as set out annexure A to this policy) serves to outline the principles and requirements that need to be adhered to in order to ensure that the risk of such relationships giving rise to a conflict of interest is adequately managed. The policy statement has been defined by the Human Capital Department.
- Interpretation:** if any aspect of this policy can be interpreted as having more than one meaning, then the meaning that best promotes the purpose of this Policy shall prevail as decided by the Policy owner.
- Breaches:** breaches of this policy must be reported to line management and the Compliance function.
- Escalation:** in instances where there is a dispute regarding the provisions of this policy, the dispute must be escalated to the Head of Compliance which in turn may seek advice with the Head: Compliance Control Room.
- Recordkeeping:** all records relating to conflicts of interest should be retained for a minimum period of 10 (ten) years.

## 4 Funções e Responsabilidades Roles and Responsibilities

- 4.1 **Gestão Executiva e de linha:**
- 4.1.1 Deve instituir e manter medidas e controlos para garantir adesão a esta Política;
- Executive and line management:**
- Must institute and maintain measures and controls to ensure adherence to this policy;



- 4.1.2 Deve assegurar o cumprimento desta Política e quaisquer procedimentos associados; Must ensure that compliance with this policy and any associated procedures is enforced;
- 4.1.3 Deve garantir que todos os Colaboradores têm conhecimento desta Política e da necessidade de cumprir a mesma e quaisquer procedimentos associados; Must ensure that all employees are aware of this policy and the need for compliance with this policy and any associated procedures;
- 4.1.4 Deve notificar qualquer violação desta Política à Direcção de Compliance; Must report any breaches of this policy to Compliance;
- 4.1.5 É responsável pela implementação dos requisitos desta Política. Is responsible and accountable for the implementation of the requirements of this policy.
- 4.2 A Direcção de Compliance deve:** **Compliance Department must:**
- 4.2.1 Desenvolver, analisar e manter esta Política; Develop, review and maintain this policy;
- 4.2.2 Monitorizar a adesão a esta Política e aos procedimentos relacionados; Monitor adherence to this policy and related procedures;
- 4.2.3 Sensibilizar relativamente a esta Política e aos procedimentos relacionados; Raise awareness in terms of this policy and related procedures;
- 4.2.4 Aconselhar Colaboradores, gestores directos e directores das unidades de negócio, conforme necessário; Advise employees, line managers and business unit heads, where necessary;
- 4.2.5 Ministar formação e dar orientação relativamente a esta Política. Provide training, and guidance in respect of this policy to their business areas.
- 4.3 A Sala de Controlo de Compliance deve:** **Compliance Control Room must:**
- 4.3.1 Rever e aprovar todas as transacções ou projectos relevantes com vista a identificar qualquer conflito de interesses real, potencial ou aparente assim que o Banco for instruído sobre um assunto ou na fase de apresentação ou proposta. Os Colaboradores não devem comprometer-se com qualquer Cliente e/ou terceiro relativamente a essa transacção ou projecto até que seja recebida aprovação da Sala de Controlo de Compliance. Review and clear all relevant transactions or projects with a view to identifying any actual, potential or perceived conflicts of interest at the earlier of the Bank being instructed on a matter or the pitch or proposal stage. Employees must not commit to any client and third party on such a transaction or project until conflicts clearance is received from the Compliance Control Room.

<b>4.4 Os Colaboradores devem:</b>	<b>Employees must:</b>
4.4.1 Familiarizar-se com esta Política e cumpri-la;	Familiarise themselves with and adhere to this policy;
4.4.2 Estar atentos a conflitos de interesses reais, potenciais ou aparentes e alertar a Direcção de Compliance e os responsáveis das unidades de negócios relevantes;	Be alert to actual, potential and perceived conflicts of interest and alert Compliance and the heads of the relevant business unit;
4.4.3 Cumprir esta Política e quaisquer procedimentos associados;	Comply with the policy and any associated procedures;
4.4.4 Notificar a Sala de Controlo de Compliance <i>Compliance</i> sobre quaisquer interesses comerciais externos (incluindo de qualquer parte relacionada) que possam ser aplicáveis a qualquer consulta ou transacção/projecto da Banca de Investimento em que estejam a trabalhar; e	Notify the Compliance Control Room of any outside business interests (including for any related party) which may be applicable to any investment banking related query or transaction/project they may be working on; and
4.4.5 Denunciar violações, incluindo violações aparentes ou potenciais, desta Política e quaisquer procedimentos associados à Direcção de Compliance.	Report breaches, including perceived or potential breaches, of this policy and any associated procedures to Compliance.
<b>4.5 A Direcção de Capital Humano deve (especificamente em relação à declaração de política sobre relacionamentos no local de trabalho):</b>	<b>Human Capital must (specifically, in relation to the relationships policy statement):</b>
4.5.1 Rever e manter esta declaração de política;	Review and maintain this policy statement;
4.5.2 Monitorizar a aderência a esta declaração de política;	Monitor adherence to this policy statement;
4.5.3 Sensibilizar nos termos desta declaração de política;	Raise awareness in terms of this policy statement;
4.5.4 Aconselhar colaboradores, gestores directos e directores das unidades de negócio conforme necessário;	Advise employees, line managers and business unit heads, where necessary;
4.5.5 Ministrando formação e fornecer orientação a respeito desta declaração de política, e	Provide training and guidance in respect of this policy statement; and

- 4.5.6 Manter registos das declarações feitas de acordo com esta declaração de política. Maintain records of declarations made in accordance with this policy statement.

## 5 Políticas do Banco Relacionadas Related Bank Policies

- |     |  |                                   |
|-----|--|-----------------------------------|
| 5.1 | Código de Ética.                                       | Code of Ethics.                   |
| 5.2 | Política sobre a Lista de Observação e Lista Restrita. | Watch and Restricted List Policy. |
| 5.3 | Política de Transacções a Título Pessoal.              | Personal Account Trading Policy.  |
| 5.4 | Política de Interesses Comerciais Externos             | Outside Business Interests Policy |
| 5.5 | Política de Presentes e Entretenimento.                | Gifts and Entertainment Policy.   |
| 5.6 | Política de Barreiras de Informação                    | Chinese Walls Policy.             |
| 5.7 | Política de Informações Estritamente Necessárias       | Need to Know Information Policy.  |

## 6 Acção Disciplinar Disciplinary Action

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| 6.1 | O não cumprimento desta Política (intencional ou por negligência) poderá dar azo a acção disciplinar, o que inclui a possibilidade de despedimento disciplinar.   | Failure to adhere to this policy (intentionally or by negligence) may lead to disciplinary action, which includes the possibility of disciplinary dismissal. |
| 6.2 | Além do mais, um Colaborador pode ser considerado pessoalmente responsável por sanções civis e/ou criminais, o que inclui prisão, multas e/ou pagamento de danos. | In addition, an employee may incur personal liability for civil or criminal penalties, which includes fines, payment of damages or imprisonment.             |

## 7 Definições Definitions

<p><b>Barreiras de Informação (Chinese Walls):</b> As Barreiras de Informação são disposições (geralmente, mas não necessariamente, barreiras físicas) que evitam o fluxo inapropriado de Informação Não Pública Relevante (INPR) e Informações Imprescindíveis detidas ou adquiridas pelo Banco/Grupo no decorrer de uma parte do seu negócio, sejam reveladas ou utilizadas para benefício do Banco/Grupo ou de pessoas para as quais o Banco/Grupo actua, na realização de outra</p>	<p><b>Chinese walls:</b> Chinese Walls, or information barriers as they are also known, are arrangements (often, but not necessarily, physical barriers) which prevent the inappropriate flow of Material Non Public Information (MNPI) and Need to Know Information held or acquired by the Bank/Group in the course of carrying on one part of its business from being disclosed to, or used for the benefit of the Bank/Group or persons for whom the Bank/Group acts, in the course of carrying on another part of its</p>
---	--

parte do seu negócio, em circunstâncias em que possa haver uma violação de dever ou um conflito de interesses.

**Cliente:** Uma pessoa ou instituição que têm ou mantém uma relação com o Banco ou que manifeste ou indique a intenção de fazê-lo (inclui consultores, correctores, fornecedores ou outros prestadores de serviços).

**Sala de Controlo de Compliance:** é a função de Compliance responsável por dar orientações e suporte à Banca de Investimento e Grandes Empresas (BIGE) e a outras unidades de negócios no Grupo, relativamente a uma série de matérias relacionadas com conflitos de interesses. A principal função da Sala de Controlo de Compliance é analisar e autorizar transacções novas ou prospectivas, gerir a superação de barreiras, manter as lista de observação e restrita e proteger a integridade das barreiras de informação do Grupo e do Banco.

**Conflito de interesse/conflitos:** por favor, consulte a secção 3.2 desta Política.

**Colaboradores:** os colaboradores do Banco incluem os seguintes membros do pessoal:

- trabalhadores por tempo indeterminado (com contrato de trabalho por tempo indeterminado);
- trabalhadores por tempo determinado (inclui tanto contratos de trabalho a termo certo como a termo incerto);
- trabalhadores temporários (colocados à disposição do Banco ao abrigo de um contrato de cedência de trabalho temporário)

A definição de Emprego exclui os Prestadores de Serviços Independentes.

Para efeitos do parágrafo anterior, a aplicação das exigências constantes desta Política a prestadores

business, in circumstances where there may be a breach of duty or conflict of interest.

**Client:** A person or persons or institution that holds or maintains a relationship with the Bank or expresses or indicates an intention to do so (includes a consultant, broker, vendor or other service providers).

**Compliance Control Room:** a Compliance function responsible for providing Corporate and Investment Banking (CIB) and other business units within the Group with guidance and support on a range of conflicts of interest matters. The Compliance Control Room's main function is to review and clear prospective and new transactions, manage wall crossings, maintain watch and restricted lists and guard the integrity of the Bank and Group's chinese walls.

**Conflict of interest/conflicts:** Please refer to section 3.2 of this Policy.

**Employees:** employees of the Bank. include the following staff members:

- permanent employees (under an employment contract for an indefinite period of time);
- non-permanent employees (includes both employment contracts for a fixed term and for an uncertain term);
- temporary employees (made available to the Bank under a contract for the assignment of temporary work);

The definition of Employment shall exclude Independent Services Providers.

For the purposes of the preceding paragraph, the application of the requirements provided for in this

de serviços e consultores, pressupõe a inclusão ou referência, nos respectivos contratos de prestação de serviço, de um anexo ou cláusulas a impor obrigações semelhantes ou de idêntica natureza às previstas nesta Política.

**Informações Não Públicas Relevantes (INPR):** informações de natureza precisa sobre ou relacionadas a uma empresa ou a seus activos relevantes que geralmente não estão disponíveis, não foram tornadas públicas e que, se fossem disponibilizadas ao público, provavelmente terão um efeito material no preço ou no valor de activos relevantes ou provavelmente relevantes para a decisão de um investidor razoável de agir. A INPR também é conhecida como "informação privilegiada". Nota: a INPR, conforme definida actualmente, não se restringe apenas às entidades listadas.

**Activo relevante:** qualquer instrumento financeiro, listado em mercado regulamentado ou não listado, como acções, instrumentos de dívida e qualquer derivado ou outro instrumento financeiro a ele associado. Os activos relevantes incluem, por conseguinte, mas não se limitam a, acções, títulos (incluindo títulos do governo), bonus de subscrição, unidades em fundos (incluindo fundos indexados) e fundos de investimento, metais básicos e preciosos ou outras mercadorias (incluindo transações à vista), moedas (moeda estrangeira), quaisquer derivativos ou apostas de spread sobre qualquer um dos itens acima. Para evitar dúvidas, isso inclui opções, futuros e contratos de diferenças.

Policy to contractors and consultants require the inclusion or (cross-)reference in the respective service agreements of clauses or of an annexure imposing similar obligations or of an identical nature to those provided in this Policy.

**Material Non-Public Information (MNPI):** information of a precise nature about or relating to a company or its relevant assets that is not generally available, has not been made public and which, if it were to be made publicly available, is likely to have a material effect on the price or value of the relevant assets or would be likely to be relevant to a reasonable investor's decision to act.. Note: MNPI as currently defined is not restricted solely to listed entities.

**Relevant assets:** Any financial instrument, listed on a regulated market or unlisted, such as shares, debt instruments and any derivative or other financial instrument linked thereto. relevant assets accordingly includes but is not limited to equities, bonds (including government bonds), warrants, units in funds (including index funds) and investment trusts, base and precious metals or other commodities (including spot transactions), currencies, (foreign exchange), any derivatives of, or spread bets on, any of the above. For the avoidance of doubt, this includes options, futures and contracts for differences.

8	Responsável pela Política	Policy Owner
	<b>Nome:</b> Isaura Neves	<b>Name:</b> Isaura Neves
	<b>Função:</b> Directora Compliance	<b>Function:</b> Head of Compliance
	<b>Email:</b> Isaura.neves@standard bank.co.ao	<b>Email:</b> <a href="mailto:Isaura.neves@standardbank.co.ao">Isaura.neves@standardbank.co.ao</a>

## ANEXO A / ANNEXURE A

### DECLARAÇÃO DE POLÍTICA SOBRE RELACIONAMENTOS NO LOCAL DE TRABALHO POLICY STATEMENT ON RELATIONSHIPS IN THE WORKPLACE

#### 1 Introdução

O Banco reconhece o direito dos colaboradores à reserva da intimidade da sua vida privada, designadamente familiar, afectiva e amorosa e não discrimina colaboradores em função do estado civil, vínculo de parentesco ou relações pessoais e afectivas, com outros colaboradores do Banco.

Embora o Banco não proíba relacionamentos no local de trabalho, é importante que o Banco tenha certas disposições e regras para garantir que conflitos de interesse reais, potenciais e aparentes não surjam.

#### 2 Relações Familiares

2.1 Como um grande empregador, o Banco tem membros da mesma família que são colaboradores do Banco. No entanto, deve-se notar que a contratação de membros da família em situações em que um membro da família exerce influência directa sobre as condições laborais do outro (por exemplo, salário, horas de trabalho, turnos, promoção etc.) pode ser inapropriado. Para os fins desta declaração de política, os membros da família são definidos como sendo o cônjuge, parceiro(a) que viva em comunhão de habitação, filha, filho, pais, avós, netos, irmã, irmão, sogra ou sogro.

2.2 Em certas circunstâncias, pode surgir uma preocupação sob um perspectiva de conflito de interesses quando outros familiares próximos estão envolvidos, como tias, tios, primos ou familiares por afinidade. Em qualquer caso em que

#### Introdução

The Bank recognizes the right of employees to reserve the privacy of their private life, namely family, affectionate and loving and does not discriminate against employees according to marital status, kinship or personal and affective relationships, with other Bank employees.

While the Bank does not prohibit relationships in the workplace, it is important that the Bank has certain limitations and rules in place to ensure that actual, potential and perceived conflicts of interest do not arise.

#### Family relationships

As a large employer, the Bank does have members from the same family who are employed within the Bank. It should however be noted that the employment of family members in situations where one family member has direct influence over the other's conditions of employment (e.g. salary, hours worked, shifts, promotion etc.) may be inappropriate. For the purpose of this policy statement, family members are defined as spouse, domestic partner, daughter, son, parent, grandparent, grandchild, sister, brother, mother-in-law or father-in-law.

In certain instances, a concern from a conflict of interest perspective may arise where other close relatives are involved, such as aunts, uncles, cousins, or relatives by marriage. In any instance when employees are unsure about a potential



os Colaboradores não tenham certeza sobre um potencial conflito, os mesmos devem divulgar totalmente as circunstâncias por escrito ao seu parceiro de negócios de Capital Humano ou Especialista em Relações Laborais. A declaração deve ser mantida no ficheiro pessoal do Colaborador.

conflict, they should fully disclose the circumstances in writing Human Capital Business Partner or Employee Relations Specialist. The declaration must be kept on the employee's personal file.

2.3 Em nenhuma circunstância um membro da família pode desempenhar qualquer papel (seja qual for) no processo de recrutamento e nomeação de outro membro da família. O colaborador deve divulgar o seu relacionamento no momento em que a candidatura é apresentada.

Under no circumstance may one family member play any role (whatsoever) in the recruitment and appointment process of another family member. The employee should disclose their relationship at the point in time when the application for employment is submitted.

2.4 Se um membro da família tem influência sobre os termos e condições contratuais de outro membro da família, deve ocorrer o seguinte:

If one family member has influence over another family member's terms and conditions of employment, the following should occur:

– Sob a supervisão do Capital Humanos e em colaboração com o superior hierárquico (gestor de linha) do Colaborador, os Colaboradores envolvidos terão trinta dias para tomar uma decisão sobre uma alteração. As opções incluem, mas não estão limitadas a:

– Under the supervision of Human Capital and in collaboration with the line manager of the employee, the employees involved will be provided thirty days to make a decision regarding a change. Options include, but are not limited to:

- um deles candidatar-se a uma transferência para outra área; ou,
- rever a estrutura de reporte na área de modo a assegurar que um colaborador não tenha mais influência directa sobre os termos e condições contratuais de emprego do outro Colaborador.

- one employee applying to transfer to another area; or,
- revising the reporting structure in the department so as to ensure that one employee no longer has direct influence over the other employee's terms and conditions of employment.

– Se uma decisão não for tomada até o final do período de trinta dias, o administrador executivo responsável pela área será obrigado a resolver adequadamente a situação.

– If a decision is not reached by the end of the thirty-day period, the executive director responsible for the area will be required to adequately resolve the situation.

2.5 Se o Banco tomar conhecimento de um relacionamento familiar entre Colaboradores que

If the Bank becomes aware of a family relationship between employees which has not been declared,

não tenha sido declarado e onde tenha sido exercida influência sobre os termos e condições contratuais de emprego, o Banco poderá iniciar um procedimento disciplinar contra ambos os Colaboradores.

### 3 Relações pessoais/íntimas

3.1 Os Colaboradores são encorajados a desenvolver relações profissionais no local de trabalho e a socializar de maneira profissional em eventos sociais, desde que essas relações não interfiram com o desempenho de um indivíduo ou com o funcionamento efectivo do local de trabalho.

3.2 Os Colaboradores que se envolvam em relacionamentos pessoais (incluindo relações amorosas e sexuais) devem estar cientes de suas responsabilidades profissionais e, além disso, são responsáveis por garantir que as suas relações não dêem origem ao favoritismo, parcialidade, ética e conflito de interesses. Em caso de dúvida, procure aconselhamento junto do Parceiro de Negócios de Capital Humano (HCBP), superior hierárquico (gestor de linha) ou do Responsável das Relações Laborais.

3.3 Nenhum Colaborador que seja parte de um relacionamento amoroso/sexual pode desempenhar qualquer papel no processo de recrutamento e nomeação da outra parte.

3.4 Os Colaboradores com uma relação pessoal próxima em que um indivíduo tenha influência ou controlo sobre as condições contratuais do outro mesmo que consensuais, podem, em última instância, gerar conflitos de interesse ou resultar em dificuldades no local de trabalho. Se esse relacionamento existe ou se desenvolve actualmente, o mesmo deve ser comunicado:

- o Colaborador que exerce influência ou controlo sobre as condições de emprego

and where influence over terms and conditions of employment has been exercised, the Bank may take disciplinary action against both employees.

### Personal/Intimate relationships

Employees are encouraged to develop professional relationships in the workplace and to socialise in a professional manner at social events, provided that these relationships do not interfere with the work performance of either individual or with the effective functioning of the workplace.

Employees who engage in personal relationships (including romantic and sexual relationships) should be aware of their professional responsibilities and are furthermore responsible for ensuring that their relationships do not give rise to concerns regarding favouritism, bias, ethics and conflict of interest. In cases of doubt, advice and counsel should be sought from the relevant Human Capital Business Partner (HCBP), line manager or Employee Relations.

No employee who is a party to a romantic/sexual relationship may play any role whatsoever in the recruitment and appointment process of the other party.

Employees with a close personal relationship where one individual has influence or control over the other's conditions of employment, even if consensual, may ultimately give rise to conflicts of interest or result in difficulties in the workplace. If such a relationship currently exists or develops, it must be communicated:

- the Employee who has influence or control over the other's conditions of employment

do outro tem a obrigação de comunicar o seu relacionamento ao HCBP.

- o colaborador júnior também deverá comunicar o relacionamento ao HCBP..

– Sob a supervisão da Direcção de Capital Humano e em colaboração com o gestor de linha do colaborador, os Colaboradores envolvidos terão trinta dias para tomar uma decisão sobre uma alteração. As opções incluem, mas não estão limitadas a:

- um deles candidatar-se a uma transferência para outra área; ou,
- rever a estrutura de reporte na área de modo a que um colaborador não tenha mais influência directa sobre as condições contratuais do outro colaborador.

– Se uma decisão não for tomada até o final do período de trinta dias, o administrador executivo responsável pela área será obrigado a resolver adequadamente a situação.

3.5 Se o Banco tomar conhecimento de um relacionamento entre colaboradores que não tenha sido declarado e onde influência indevida sobre os termos e condições de emprego haja sido exercida, o Banco poderá tomar medidas disciplinares contra ambos os colaboradores.

#### 4 Geral

4.1 Se um relacionamento não tiver sido declarado e se presumir ser inadequado (quando considerado dentro do contexto desta Declaração de Política), o director da área, após consulta ao HCBP e Especialista em Relações Laborais, tomará as medidas apropriadas.

has an obligation to communicate his/her relationship to the HCBP

- the junior employee who likewise has an obligation to communicate the relationship to the HCBP.

– Under the supervision of the Human Capital and in collaboration with the line manager of the employee, the employees involved will be provided thirty days to decide regarding a change. Options include, but are not limited to:

- one employee applying to transfer to another area; or,
- revising the reporting structure in the department to ensure that one employee no longer has direct influence over the other employee's terms and conditions of employment.

– If a decision is not reached by the end of the thirty-day period, the executive director responsible for the area will be required to adequately resolve the situation.

If the Bank becomes aware of relationship between employees which has not been declared, and where unproper influence over terms and conditions of employment has been exercised, the Bank may take disciplinary action against both employees.

#### General

If a relationship has not been declared and is deemed to be inappropriate (when considered within the context of this Policy Statement) the area head, after consultation with the HCBP and Employee Relations Specialist, will take appropriate action.

- 4.2 Se um Colaborador, envolvido ou não no relacionamento, acredita que foi ou está sendo afectado negativamente pelo facto de o relacionamento existir, aconselha-se que o mesmo entre em contacto com o HCBP. *If an employee, whether or not involved in the relationship, believes they have been, or are being, adversely affected by the fact that the relationship exists, they are encouraged to contact their HCBP.*
- 4.3 Quando os relacionamentos se transformam em situações que podem ser vistas como assédio ou assédio sexual, os colaboradores devem consultar a Política de Assédio e/ou a Política de Assédio Sexual do Banco, que descreve os vários caminhos disponíveis para denunciar tais casos. Eles também podem abordar o HCBP, que os explicará a política e os procedimentos. *When relationships develop into situations that may be viewed as harassment or sexual harassment, employees should refer to the Bank Harassment Policy and/or the Bank Sexual Harassment Policy, which outlines the various avenues available for reporting such instances. They may also approach their HCBP, who will explain the policy and procedures to them.*

---

<b>4. Responsável pela Declaração de Política sobre Relacionamentos no Local de Trabalho</b>	<b>Owner of the Policy Statement on Relationships in the Workplace</b>
<b>Nome:</b> [...]	<b>Name:</b> [...]
<b>Função:</b> Director de Capital Humano	<b>Title:</b> Head Human Capital
<b>Email:</b> [...]	<b>Email:</b> [...]