

STATEMENT on
**Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism,
Tax crimes and Tax avoidance practices.**

<p>Definitions:</p> <p>"Illegal Activity" means any of the following illegal activities or activities carried out for illegal purposes according to applicable laws in any of the following areas:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) fraud, corruption, (bribery, influence peddling), crimes assimilated to corruption; (ii) money laundering, financing of terrorism or tax crimes (including tax fraud and tax evasion), as well as breach and/or circumvention of restrictive measures; (iii) fraud and other illegal activity against the financial interests of Investment and Development Bank, and of the European Union, as defined in the national legislation transposing the PIF Directive (Directive (EU) 2017/1371), respectively, Law no. 78/2000 for the prevention, detection and sanctioning of corruption deeds. <p>"Non-Compliant Jurisdiction" means a jurisdiction:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) listed in Annex I of the Council of the European Union conclusions on the revised EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes; (b) included in the OECD/G20 list of jurisdictions that have not satisfactorily implemented the tax transparency standards; (c) rated as "partially compliant" or "non-compliant", including corresponding provisional ratings, by the OECD and its Global Forum on Transparency and Exchange of Information for Tax Purposes against the international standard on exchange of information on request; (d) listed in the Annex of the Commission Delegated Regulation (EU) 2016/1675 of 14 July 2016 supplementing Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of the Council by identifying high-risk third countries with strategic deficiencies; (e) included in the Financial Action Task Force statement "High risk Jurisdictions subject to a Call for Action"; or 	<p>Definitii:</p> <p>"Activitate ilegală" înseamnă oricare dintre următoarele activități sau activități ilegale desfășurate în scopuri ilegale conform legislației aplicabile, în oricare dintre următoarele domenii:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) fraudă, corupție (luare de mită, dare de mită, trafic de influență), infracțiuni asimilate celor de corupție; (ii) spălare de bani, finanțarea terorismului sau infracțiuni fiscale (inclusiv fraudă fiscală și evaziune fiscală), precum și încălcarea și/sau eludarea măsurilor restrictive; (iii) fraudă și alte activități ilegale împotriva intereselor financiare ale Băncii de Investiții și Dezvoltare și a Uniunii Europene, așa cum sunt definite în legislația națională de transpunere a Directivei PIF (Directiva (UE) 2017/1371), respectiv, Legea nr. 78/2000 pentru prevenirea, descoperirea și sancționarea faptelor de corupție. <p>"Jurisdicție neconformă" înseamnă o jurisdicție:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) listată în Anexa I a concluziilor Consiliului Uniunii Europene privind lista revizuită a jurisdicțiilor necooperante în scopuri fiscale; (b) inclusă în lista OCDE/G20 a jurisdicțiilor care nu au implementat satisfăcător standardele de transparență fiscală; (c) evaluată ca "parțial conformă" sau "neconformă", inclusiv evaluări provizorii corespunzătoare, de către OCDE și Forumul său Global pentru Transparență și Schimb de Informații în scopuri fiscale, conform standardului internațional privind schimbul de informații la cerere; (d) listată în anexa Regulamentului Delegat al Comisiei (UE) 2016/1675 din 14 iulie 2016 care suplimentează Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului prin identificarea țărilor terțe cu risc ridicat și deficiențe strategice; (e) inclusă în declarația FATF "Jurisdicții cu risc ridicat supuse unui apel la Acțiune"; sau
---	--

<p>(f) included in the Financial Action Task Force statement "Jurisdictions under Increased Monitoring", 'committed NCJs' means the jurisdictions referred to in Annex II of the Council of the EU List of Non-Cooperative Jurisdictions for Tax Purposes, jurisdictions that have commitments with the EU to address tax deficiencies identified by the EU and that raise concerns. Artificial arrangement¹ constituted for the purpose of tax avoidance - means an arrangement or series of arrangements which, being implemented for the main purpose or one of the main purposes - obtaining a tax advantage that nullifies the purpose of the applicable tax law, are not authentic taking into account all the relevant facts and circumstances. An arrangement may comprise more than one stage or part and must be considered artificial to the extent that it is not implemented for valid commercial reasons reflecting economic reality.</p> <p style="text-align: center;">*****</p> <p>This document represents the Statement of the Investment and Development Bank (hereinafter referred to as the "Bank") regarding its policy of non-involvement in any illegal activities such as: money laundering, terrorism financing, breach of restrictive measures and financial sanctions, corruption, tax crimes (tax fraud, tax evasion), abusive tax avoidance practices, applied within the Bank, and in relation to its partners, customers, suppliers and financial intermediaries.</p> <p>The Bank enters into business relationships with contracting counterparties that are compliant with applicable laws and regulatory requirements, as well as with the best integrity market standards. The Bank therefore requires its contracting counterparties (partners, clients, suppliers, financial intermediaries) to comply with all applicable laws, including in the area of AML-CFT, anti-</p>	<p>(f) incluse în declarația FATF "Jurisdicții sub monitorizare sporită", "NCJ angajate" înseamnă jurisdicțiile menționate în Anexa II a Listei Consiliului UE privind jurisdicțiile necooperante în scopuri fiscale, jurisdicții care au angajamente cu UE sa abordeze deficiențele în materie fiscală identificate de UE și care ridică preocupări. Aranjament² artificial constituit în scopul evitării obligațiilor fiscale - înseamnă un aranjament sau o serie de aranjamente care, fiind implementate pentru scopul principal sau unul dintre scopurile principale - obținerea unui avantaj fiscal care anulează scopul legii fiscale aplicabile, nu sunt autentice ținând cont de toate faptele și circumstanțele relevante. Un aranjament poate cuprinde mai mult de o etapă sau o parte și trebuie considerat artificial în măsura în care nu este pus în aplicare din motive comerciale valide care reflectă realitatea economică.</p> <p style="text-align: center;">*****</p> <p>Acest document reprezintă Declarația Băncii de Investiții și Dezvoltare (denumită în continuare "Bancă") referitoare la politica sa de neimplicare în activități ilegale precum: spălarea banilor, finanțarea terorismului, încălcarea măsurilor restrictive și a sancțiunilor financiare, corupție, infracțiuni fiscale (fraude fiscale, evaziune fiscală), practici abuzive de evitarea obligațiilor fiscale, aplicată în cadrul Băncii, în relație cu partenerii, clienții, furnizorii și intermediarii financiari.</p> <p>Banca stabilește relații de afaceri cu contrapărți contractante care respectă legile și cerințele de reglementare aplicabile, precum și cele mai bune standarde de integritate de piață. Prin urmare, Banca solicită contrapărților sale contractante (parteneri, clienți, furnizori, intermediari financiari) să se conformeze cu toate legile aplicabile, inclusiv în domeniul AML-CFT, anti-corupție, implementării sancțiunilor internaționale și impozitării.</p>
--	---

¹ The list of 'hallmarks' of the Directive (EU) 2018/822 ('DAC6'), as transposed into national law, facilitates the identification of transactions that may include tax avoidance or tax abuse features and that could be used as benchmarks.

² Lista „semnelor distinctive” din Directiva (UE) 2018/822 („DAC6”), așa cum a fost transpusă în legislația națională, facilitează identificarea tranzacțiilor care pot include caracteristici de evitare a obligațiilor fiscale sau de abuz fiscal și care ar putea fi utilizate ca elemente de referință.

corruption, implementation of international sanctions and taxation.

In this regard, the Bank relies on and conforms to the ratings and/or lists compiled by the lead organisations assessing the level of adherence and/or implementation of internationally and/or EU agreed standards in the field of AML-CFT and tax good governance, defined as Non-Compliant Jurisdictions (NCJ). In the event of conflict between ratings/lists provided in different Reference Lists, any Reference List published by the EU shall prevail.

The Bank is fully aware that non-compliant jurisdictions can raise serious integrity concerns and are particularly exposed to the risk of financial crimes and tax avoidance practices. With a view to mitigating the risk that the Bank financing operations could be misused for illegal activities, including tax avoidance practices, the Bank has excluded from financing any beneficiary (including UBOs) incorporated, operating or resident in any Non-Compliant Jurisdictions, except for committed NCJs.

This rule shall be implemented in the same way by the financial intermediaries, partnering with the Bank, for the implementation of financial instruments.

Credit facilities granted directly or guaranteed by the Bank (granted by the financial intermediaries), may not be used for the purpose of financing Illegal Activities or Artificial Arrangements established for the purpose of avoiding tax liabilities.

In certain situations, the Bank may request:

- financial intermediaries - documented verifications and confirmations that the funds have not been used by the beneficiaries for the purpose of financing Illegal Activities, or that the latter do not benefit from harmful preferential tax regimes,
- borrowers – an independent opinion from a Authorized Tax Advisor reviewing the applicable tax regime and confirming that the ownership structure does not present any indication of tax avoidance in those jurisdictions.

The Bank adheres to high standards of integrity in the conduct of its business and in relation to its partners, clients, financed projects, co-financiers and financial

În acest sens, Banca se bazează pe și se conformează ratingurilor și/sau listelor întocmite de organizațiile principale care evaluează nivelul de respectare și/sau implementare a standardelor convenite la nivel internațional și/sau UE în domeniul AML-CFT și buneii guvernante fiscale, definite ca Jurisdicții Neconforme (NCJ).

În cazul unui conflict între clasificări/liste furnizate în diferite Liste de Referință, orice Listă de Referință publicată de UE va prevala.

Banca este pe deplin conștientă că jurisdicțiile neconforme pot ridica probleme serioase legate de integritate și sunt deosebit de expuse riscului infracțiunilor financiare și practicilor de evitare fiscală. Pentru a reduce riscul ca operațiunile de finanțare ale Băncii să poată fi folosite abuziv pentru activități ilegale, inclusiv practici de evitare fiscală, Banca a exclus de la finanțare orice beneficiar (inclusiv UBO) înființat, care operează sau este rezident în oricare din jurisdicțiile neconforme, cu excepția NCJ-urilor care s-au angajat să remedieze respectivele riscuri.

Această regulă va fi implementată în același mod de către intermediarii financiari, parteneri cu Banca, pentru implementarea instrumentelor financiare.

Facilitățile de credit acordate direct, sau garantate de Bancă (acordate de intermediarii financiari), nu pot fi utilizate în scopul finanțării de Activități Ilegale sau Aranjamente artificiale constituite în scopul evitării obligațiilor fiscale.

În anumite situații, Banca poate solicita:

- intermediarilor financiari - verificări și confirmări documentate că fondurile nu au fost utilizate de beneficiari în scopul finanțării unor Activități Ilegale, sau că acestea din urmă nu beneficiază de regimuri fiscale preferențiale dăunătoare,
- clienților – opinie independentă din partea unui Consultant fiscal autorizat, care să analizeze regimul fiscal aplicabil și că structura de proprietate nu prezintă nicio indiciu de evitarea a impozitării în acele jurisdicții.

Banca se conformează unor standarde înalte de integritate în toate activitățile desfășurate, inclusiv în relație cu partenerii, clienții, proiectele finanțate, cofinanțatorii și intermediarii financiari cu care colaborează.

intermediaries with whom the Bank collaborates.

Scope:

The goal is to ensure that the Bank is in compliance with the applicable legal and regulatory framework and to prevent the Bank from being used for any illegal activities or operations.

Supervision:

As a development banking institution established by the Romanian law, the Bank is subject to national regulatory supervision by the National Bank of Romania, including on AML/CFT/FS legislation.

AML/CFT/FS Program:

The Bank has developed a program to facilitate compliance with AML/CFT/FS legislation and good practices which includes internal policies and procedures that Bank employees must follow on how to identify, assess and respond to money laundering and terrorist financing risks in Bank projects and activities.

The Bank's AML/CFT/FS program includes, but is not limited to, the following activities:

- identification of potential ML/TF/FS risks relevant to each Bank project/product/client,
- screening clients and counterparties against relevant financial sanctions lists
- identification of beneficial owners for each client/counterparty and partner,
- regular monitoring for integrity and reputational risks that may arise during the life of a project/product/business relationship, including ML/TF/FS risks,
- enhanced customer due diligence for higher-risk clients and sectors,
- enhanced customer due diligence for assessing risks associated with politically exposed persons (PEP).

The Bank will not provide financing, any products or services, and will not award any contract for the supply of goods, works or services to any person or entity that, according to the UN Security Council and/the EU regulations, is or may be supporting terrorism.

The Bank implemented procedures aiming at identifying and mitigating the risk of tax crimes, and tax avoidance practices in its Know Your Customer and lending practices.

Obiectiv:

Scopul este de a garanta conformitatea Băncii cu legislația și reglementările în vigoare și urmărește prevenirea implicării Băncii în orice activități sau operațiuni ilegale.

Supraveghere:

În calitate de instituție bancară de dezvoltare înființată prin legea română, Banca este supusă supravegherii de reglementare de către Banca Națională a României, inclusiv pentru punerea în aplicare a legislației privind AML/CFT/FS.

Programul AML/CFT/FS:

Banca a elaborat un program cu scopul de a asigura respectarea legislației și bunelor practici în domeniu AML/CFT/FS, care include politici și proceduri interne, menite să ghideze angajații Băncii în identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor asociate spălării banilor și finanțării terorismului în cadrul proiectelor și activităților desfășurate de Bancă.

Programul AML/CFT/FS al Băncii acoperă, fără a se limita la, următoarele componente:

- identificarea potențialelor riscuri SB/FT relevante fiecărui proiect/produs, client al Băncii,
- verificarea clienților și a partenerilor în raport cu listele de sancțiuni financiare relevante,
- identificarea beneficiarilor reali pentru fiecare client/contraparte și partener,
- monitorizarea continuă a riscurilor de integritate și reputaționale care pot apărea pe parcursul derulării unui proiect/produs/relații de afaceri, inclusiv riscurile SB/FT/FS,
- măsuri suplimentare de cunoaștere pentru clienții și sectoarele cu risc mai ridicat,
- măsuri suplimentare de cunoaștere pentru evaluarea riscurilor asociate persoanelor expuse public (PEP).

Banca nu va oferi finanțare, niciun produs sau serviciu și nu va atribui niciun contract de furnizare de bunuri, lucrări sau servicii, oricărei persoane sau entități care, în conformitate cu Consiliul de Securitate al ONU și/sau reglementările UE, sprijină sau poate sprijini terorismul.

Banca a implementat proceduri menite să identifice și să mitigeze riscul infracțiunilor fiscale și practicilor de evitare fiscală în procesele sale de cunoaștere a clientelei și creditare.

Banca aplică un cadru de măsuri de precauție și control pe mai multe niveluri, integrat cu

The Bank applies a multi-layered due diligence and control framework integrated with the KYC/AML and credit process and embedded in its operational and underwriting procedures. Tax avoidance-related controls are implemented progressively throughout the lifecycle of the transaction, including the initial screening stage, due diligence and appraisal, approval and disbursement stages, as well as ongoing monitoring during the life of the financing.

The process also includes screening against the lists on Non-Compliant Jurisdictions, and performs additional assessment of if a Beneficiary has connections to jurisdictions listed under Annex II of the EU list of noncooperative jurisdictions for tax purposes, where relevant to the structure of the transaction. Where Annex II jurisdictions are involved, the analysis focuses on assessing whether such jurisdictions are being used primarily to obtain tax advantages or whether valid economic rationale and commercial substance exist.

Customer Acceptance Policy:

The Bank, in line with the AML/CFT/FS legislation, approved a Customer Acceptance policy by means of AML/CFT/FS Policy and relevant procedures, which outline the categories of:

1. entities with whom a business relationship with the Bank is prohibited,
2. high risk customers for whom enhanced due diligence and monitoring is required.

Thus, the Bank does not enter into business relationship with entities that:

- refuse to provide identification data, according to the legal provisions;
- they are designated entities in accordance with the legislation on international financial sanctions blocking funds;
- have been convicted, including beneficial owners and/or legal representatives, of money laundering and terrorist financing offences, as well as predicate offences;
- the identity of the client/beneficial owner is not properly known and highlighted;
- they are shell banks, or a credit institution that is known to allow a shell bank to use its accounts;
- have as their object of activity, activities included in the Exclusion List ([LISTĂ DE](#)

procesul KYC/AML și de creditare, și aplicat în procedurile sale operaționale și de aprobare. Controalele privind activități de evitarea fiscală sunt implementate progresiv pe tot parcursul ciclului de viață al tranzacției, inclusiv etapa inițială de verificare, cunoaștere și evaluare, etapele de aprobare și disburseare, precum și monitorizarea continuă pe durata finanțării. Procesul include, de asemenea, verificarea în raport cu listele Jurisdicțiilor Neconforme și efectuarea de evaluări suplimentare dacă un Beneficiar are legături cu jurisdicțiile listate în Anexa II a listei UE privind jurisdicțiile necooperante în scopuri fiscale, dacă unde este relevant pentru structura tranzacției. În cazul prezenței jurisdicțiilor din Anexa II, analiza se concentrează pe (i) evaluarea folosirii acestor jurisdicții în principal pentru obținerea de avantaje fiscale sau (ii) identificarea de raționamente economice valide și substanță comercială.

Politica de Acceptare a Clienței:

În conformitate cu legislația AML/CFT/FS, Banca a aprobat o politică de acceptare a clienței în cadrul Politicii AML/CFT/FS și a procedurilor relevante, care prezintă categoriile de:

1. entitati cu care Banca nu va stabili o relație de afaceri,
2. clienții cu risc ridicat, pentru care sunt necesare măsuri de precauție și monitorizare sporite.

Astfel, Banca nu stabilește relații de afaceri cu entități care:

- refuză furnizarea datelor de identificare, conform prevederilor legale;
- sunt entități desemnate în conformitate cu legislația privind sancțiunile financiare internaționale de blocare a fondurilor;
- au fost condamnate, inclusiv beneficiarii reali și/sau reprezentanții legali, pentru săvârșirea infracțiunilor de spălare de bani și finanțare a terorismului, precum și infracțiuni predicat;
- identitatea clientului/beneficiarului real nu le este cunoscută și evidențiată în mod corespunzător;
- sunt bănci fictive – shell banks, sau o instituție de credit despre care se știe că permite unei bănci fictive să îi utilizeze conturile;

[EXCLUDERE BID 12decembrie VF.pdf](#)),
published of Bank's website,

- incorporated/resident in Non-Compliant Jurisdictions.

Know Your Customer - KYC:

The Bank places special emphasis on the KYC obligations and there are specific procedures in place for its implementation based on a risk-based approach. Satisfactory KYC information is always obtained prior to commencing a business relationship.

Training:

The Bank has in place adequate and appropriate systems and procedures for the ongoing education and training of staff with regards to the relevant Romanian and EU laws and directives on the prevention of money laundering and terrorist financing and financial sanctions implementation. Bank's employees receive training to raise awareness in relation to money laundering and terrorism financing risks, to embed a culture of compliance and to apply the Bank's policies and procedures on integrity due diligence.

Banking counterparties:

The Bank has in place procedures for the establishment of banking relations with other financial institutions in compliance with the Wolfsberg principles, and the applicable local legal requirements. Banking relationships are subject to appropriate customer due diligence and review which includes, inter alia, confirmation that the entity has the appropriate license to operate in its country of origin and due diligence to avoid working with or through shell banks.

AML Compliance Officer:

The Bank has appointed an Anti - Money Laundering Compliance Officer at the level of the Management Board, and a Compliance Function, responsible for the coordination and implementation of the AML/CFT legislation requirements in Bank's activities.

Independent Audits:

The Internal Audit Function of the Bank perform regular audits of the Compliance Function activities. AML findings identified during audits of other units of the Bank by the Internal Audit Function are communicated to the Compliance Function as well.

- au ca obiect de activitate, activități incluse în Lista de excludere ([LISTĂ DE EXCLUDERE BID 12decembrie VF.pdf](#)) publicată pe site-ul Băncii;
- incorporate/rezidente în Jurisdicții Non-Conforme.

Cunoasterea Clientelei – KYC:

Banca acordă o atenție deosebită privind îndeplinirea obligațiilor de cunoaștere a clientelei, existând proceduri specifice pentru implementarea acestora și aplicând abordarea bazată pe risc. Informațiile KYC satisfăcătoare sunt obținute întotdeauna înainte de începerea unei relații de afaceri.

Instruiri:

Banca dispune de sisteme și proceduri adecvate pentru educarea și formarea continuă a personalului în ceea ce privește legislația națională și europeană relevantă privind prevenirea și combaterea spălării banilor, finanțării terorismului și aplicarea sancțiunilor financiare. Angajații Băncii sunt instruiți în vederea conștientizării cu privire la riscurile de spălarea banilor și finanțare a terorismului, pentru a promova o cultură de conformitate și a aplica politicile și procedurile Băncii în mod integru.

Contrapartide bancare:

Banca dispune de proceduri pentru stabilirea de relații de afaceri cu alte instituții financiare, în conformitate cu principiile Wolfsberg și cerințele legale locale aplicabile. Relațiile de afaceri cu instituții bancare sunt supuse unui proces de cunoaștere adecvat privind clientela, care include, printre altele, confirmarea faptului că entitatea deține licența necesară pentru a opera în țara sa de origine și efectuarea unei analize pentru evitarea colaborării cu sau prin intermediul băncilor fictive.

Ofiterul de Conformitate AML:

Banca a desemnat un Ofițer de Conformitate pentru Prevenirea Spălării Banilor la nivelul Conducerii Superioare, precum și o Funcție de Conformitate, responsabilă de coordonarea și implementarea cerințelor legale AML/CFT în activitățile Băncii.

Audit Independent:

Funcția de Audit Intern a Băncii efectuează verificări periodice ale activităților Funcției de Conformitate. Deficiențele AML identificate în cadrul auditurilor desfășurate asupra altor unități interne ale Băncii de către Funcția de


Banca de Investiții și Dezvoltare

<p>Internal Audit Function plays a valuable role in reviewing the internal control system of the Bank at all levels (3 lines of defense and of control), including in relation to AML/CFT, on a regular basis.</p>	<p>Audit Intern sunt comunicate și Funcției de Conformitate. Funcția de Audit Intern joacă un rol important în revizuirea periodică a sistemului de control intern al Băncii la toate nivelurile (3 linii de aparare și nivele de control), inclusiv în ceea ce privește prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului.</p>
--	--

Date/Data:

<p>Signed by/Semnăt de: AML Compliance Officer, S.Bossennec</p>	
<p>Signed by/Semnăt de: General Manager and CEO, R.Niculescu</p>	