

Aprobat
Presedintele Consiliului de
Administratie

Gheorghe Nicolae

Procedura interna cu privire la administrarea discreționara a portofoliilor clientilor

1. Termenul “ administrarea portofoliilor clienților” are definitia in prezenta procedura de: “administrarea portofoliilor clienților în conformitate cu mandatele date de aceștia în mod discreționar, incluzând unul sau mai multe instrumente financiare”;

2. În cazul în care SSIF ROMBELL SECURITIES SA propune unui client de retail sau unui potențial client de retail prestarea de servicii de administrare a portofoliului, în completarea informațiilor stabilite la art. 110 alin. (2) din regulamentul CNVM nr. 32/2006, documentul de prezentare va cuprinde și următoarele informații, în măsura în care acestea sunt aplicabile:

- a) informații privind metoda și frecvența evaluării instrumentelor financiare aflate în portofoliul clientului;
- b) detalii vizând orice eventuală delegare privind administrarea discreționară a tuturor sau a unei părți a instrumentelor financiare ori a fondurilor din portofoliul unui client;
- c) specificarea oricărui standard de evaluare a performanței pentru portofoliul unui client;
- d) tipurile de instrumente financiare care pot fi incluse în portofoliul clientului, precum și tipurile de tranzacții care pot fi efectuate cu aceste instrumente, inclusiv existența oricărei limitări;
- e) obiectivele activității de administrare a portofoliului, nivelul de risc aferent administrării discreționare a portofoliului, precum și orice constrângere referitoare la administrarea discreționară.

3. Contractul de prestare de servicii de administrare a portofoliului va stipula clar posibilitatea clientului de a revoca unilateral mandatul dat SSIF ROMBELL SECURITIES SA în baza unui contract de administrare a portofoliului sau de a-și retrage, parțial sau integral, în orice moment, fondurile libere de sarcini, fără ca acest fapt să inducă plata unor despăgubiri.

De asemenea va fi stipulata obligatia clientului de a acoperi eventualele pierderi rezultate din tranzacțiile efectuate în contul său;

4. Pentru a dobândi autoritate discreționară asupra portofoliului de instrumente financiare al unui client, SSIF ROMBELL SECURITIES SA are obligația de a obține acordul scris și declarația acestuia cu privire la faptul că acesta înțelege asumarea riscului ce decurge din administrarea discreționară a contului său.

5. În cazul prestării serviciului de administrare a portofoliului, SSIF ROMBELL SECURITIES SA va stabili o metodă adecvată de evaluare și comparație, cum ar fi un standard de evaluare, bazată pe obiectivele linvestiționale ale clientului și pe tipurile de instrumente financiare incluse în portofoliul clientului, pentru a permite respectivului client să evalueze performanța respectivei societăți.

6. SSIF ROMBELL SECURITIES SA va completa un formular de ordin, pentru fiecare ordin de tranzacționare și pentru fiecare decizie de tranzacționare, luată în scopul furnizării serviciului de administrare a portofoliului, care va cuprinde informațiile corespunzătoare menționate la art. 7 din Regulamentul CE nr. 1.287/2006, în conformitate cu prevederile anexei nr. 11 la Regulamentul CNVM nr. 32/2006.

Obligații de raportare cu privire la administrarea portofoliilor clienților

7. SSIF ROMBELL SECURITIES SA va furniza periodic fiecărui client un formular de raportare privind administrarea portofoliului, pe un suport durabil.

În cazul clienților de retail, formularul de raportare privind administrarea portofoliului va fi furnizat o dată la 6 luni cu excepția cazurilor următoare:

a) la cererea clientului, formularul de raportare privind administrarea portofoliului trebuie să fie furnizat la fiecare 3 luni;

b) în cazul în care se aplică prevederile pct. 8-10, formularul de raportare privind administrarea portofoliului trebuie să fie furnizat o dată la fiecare 12 luni;

c) în cazul în care contractul între S.S.I.F. și clientul de retail pentru serviciul de administrare a portofoliului prevede existența unui portofoliu constituit în baza unui împrumut ("leveraged portofolio"), formularul de raportare privind administrarea portofoliului va fi furnizat cel puțin o dată pe lună.

SSIF ROMBELL SECURITIES SA va informa clienții de retail cu privire la dreptul acestora de a solicita informații în conformitate cu prevederile pct. 7 lit. a).

8. În cazul în care clientul alege să primească informații despre tranzacțiile executate pe o bază "tranzacție cu tranzacție", SSIF ROMBELL SECURITIES SA va furniza prompt clientului, în momentul executării tranzacției de către administratorul portofoliului, informațiile esențiale privind această tranzacție pe un suport durabil.

9. În cazul în care clientul prevăzut la pct. 8 este un client de retail, SSIF ROMBELL SECURITIES SA va trimite clientului o notă prin care să confirme tranzacția și care să conțină informațiile prevăzute la art. 122 alin. (6) și (7) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006, nu mai târziu de prima zi lucrătoare după executare sau, dacă confirmarea este primită de către SSIF ROMBELL SECURITIES SA de la o parte terță, nu mai târziu de prima zi lucrătoare după primirea confirmării de la partea terță.

10. Prevederile pct. 9 nu se aplică în cazul în care confirmarea ar conține aceleași informații ca și confirmarea care fi va transmisă clientului de retail de către o altă persoană.

11. În cazul în care efectuează tranzacții referitoare la administrarea portofoliului clienților de retail sau operează conturi ale clienților de retail care includ o poziție deschisă neacoperită în cadrul unei tranzacții cu angajamente condiționate, SSIF ROMBELL SECURITIES SA va raporta clienților de retail orice pierderi care depășesc un prag predeterminat, stabilit între SSIF ROMBELL SECURITIES SA și client, nu mai târziu de sfârșitul zilei lucrătoare în care pragul este depășit sau, în cazul în care pragul este depășit într-o zi nelucrătoare, la sfârșitul următoarei zile lucrătoare.

Prin tranzacție cu angajament condiționat se înțelege o tranzacție cu instrumente financiare care implică pentru client orice obligație efectivă sau potențială care ar depăși costul de achiziție a instrumentului.

12. SSIF ROMBELL SECURITIES SA poate să includă formularul de raportare privind activele clientului în formularul de raportare privind administrarea portofoliului pe care îl furnizează acestui client, în conformitate cu dispozițiile art. 123 alin. (1) din Regulamentul CNVM nr. 32/2006.

13. În cazul în care acordă consultanță pentru investiții sau furnizează servicii de administrare a portofoliului, SSIF ROMBELL SECURITIES SA va obține de la client sau de la potențialul client informațiile necesare cu privire la cunoștințele și experiența sa în domeniul investițiilor financiare specifice tipului instrumentului financiar sau serviciului de investiții, situația financiară a acestuia și obiectivele investiționale, astfel încât societatea să fie în măsură să recomande respectivului client sau potențial client serviciile de investiții și instrumentele financiare care sunt potrivite acestuia.

14. În aplicarea prevederilor pct. 13, SSIF ROMBELL SECURITIES SA trebuie să obțină de la clienți sau de la clienții potențiali toate informațiile necesare care să permită SSIF ROMBELL SECURITIES SA să cunoască faptele esențiale cu privire la client și să aibă o bază suficientă pentru a considera, ținând seama de natura și de

dimensiunea serviciului prestat, că tranzacția pe care intenționează să o recomande sau să o efectueze în cadrul unui serviciu de administrare de portofoliu îndeplinește criteriile următoare:

- a) corespunde obiectivelor investiționale ale clientului respectiv;
- b) ia în considerare dacă clientul are posibilitatea financiară de a suporta orice risc de investiție asumat în conformitate cu obiectivele sale investiționale;
- c) ia în considerare dacă clientul are experiența și cunoștințele necesare pentru a înțelege riscurile pe care le implică tranzacția sau administrarea portofoliului său.

15. În cazul în care SSIF ROMBELL SECURITIES SA prestează un serviciu de investiții pentru un client profesional, aceasta este îndreptățită să presupună că, în ceea ce privește produsele, tranzacțiile și serviciile pentru care a fost calificat ca atare, clientul posedă nivelul de experiență și de cunoștințe necesar, menționat la pct. 14 lit. c).

În cazul în care serviciul de investiții acordat unui client profesional constă în furnizarea de consultanță pentru investiții, SSIF ROMBELL SECURITIES SA. este îndreptățită să presupună, în aplicarea prevederilor pct. 14 lit. b), că respectivul client este, din punct de vedere financiar, în măsură să suporte orice risc legat de investiție, asumat în conformitate cu obiectivele sale investiționale.

16. Informațiile cu privire la situația financiară a clientului sau a clientului potențial includ, după caz, informații privind sursa și mărimea venitului său regulat, activele sale, inclusiv cele lichide, investiții și proprietăți imobiliare, precum și angajamentele sale financiare regulate.

Informațiile cu privire la obiectivele investiționale ale clientului sau ale clientului potențial includ, după caz, informații privind durata pe care clientul dorește să își păstreze investiția, preferințele sale în materie de risc, profilul său de risc, precum și scopurile investiției.

17. În cazul în care SSIF ROMBELL SECURITIES SA prestează un serviciu de investiții de tipul consultanței pentru investiții sau al administrării de portofoliu și nu obține informațiile necesare conform pct. 13, S.SIF ROMBELL SECURITIES SA nu va recomanda clientului ori clientului potențial servicii de investiții sau instrumente financiare.

18. Anual SSIF ROMBELL SECURITIES SA va transmite până la cel târziu la data de 31 ianuarie raportul privind structura portofoliilor individuale ale clienților aflate în administrare.

19. Prezenta procedura se completează de drept cu celelalte prevederi din Legea nr. 297/2004, Regulamentul CNVM nr. 32/2006, precum și orice alte prevederi legale incidente.

20. Agenții de servicii de investiții financiare ai SSIF ROMBELL SECURITIES SA, precum și ceilalți angajați, sunt obligați să ia la cunoștință și să respecte prevederile prezentei proceduri interne.

21. Reprezentantul compartimentului de control intern va urmări aplicarea prezentei proceduri și, în caz de încălcare sau abatere, va raporta consiliului de administrație informând imediat conducătorii și auditul intern.

22. Membrii consiliului de administrație/conducătorii și auditorii interni ai SSIF ROMBELL SECURITIES SA vor notifica cu maximă urgență CNVM și entitățile pieței de capital implicate situația constatată și măsurile adoptate.

23. Orice modificare și revizuire intervenite în conținutul prezentei proceduri va fi adusă de îndată la cunoștință angajaților SSIF ROMBELL SECURITIES SA prin grija reprezentantului compartimentului de control intern.

Compartimentul de Control Intern

Gheorghe NICOLAE