

Aprobat
Presedintele Consiliului de
Administratie

Gheorghe Nicolae

REGULI SI PROCEDURI INTERNE **cu privire la**

Prevenirea conflictelor de interese - Politica interna independenta a SSIF ROMBELL SECURITIES SA **Relatiile cu clientii - Obligatia de protejare a confidentialitatii datelor si informatiilor** **Combaterea practicilor frauduloase si notificarea tranzactiilor suspecte**

1. Politica privind conflictul de interese stabilita conform prezentelor reguli si proceduri interne:

- a) identifica circumstantele care constituie conflict de interese sau ar putea conduce la un conflict de interese inducând un risc material sau daune intereselor unuia sau mai multor clienti în functie de specificul activitatilor si serviciilor de investitii si a serviciilor conexe desfasurate de SSIF ROMBELL SECURITIES SA in numele clientilor sau în nume propriu;
- b) specifica procedurile ce trebuie urmate si masurile ce trebuie adoptate în vederea administrarii acestor conflicte.

2. Procedurile ce trebuie urmate si masurile adoptate includ cerintele necesare si adecvate prevazute de art. 97 alin. (5) din regulamentul CNVM nr. 32/2006.

3. În situatia în care adoptarea sau aplicarea uneia sau a mai multora dintre masurile si procedurile prevazute de prezentele reguli si proceduri interne nu asigura nivelul necesar de independenta, SSIF ROMBELL SECURITIES SA va adopta acele masuri si proceduri alternative sau suplimentare care sunt necesare si adecvate în acest scop.

4. Activitatile desfasurate in cadrul SSIF ROMBELL SECURITIES SA privind serviciile de servicii financiare sunt separate conform organigramei aprobate, precum si separate functiile privind decizia, executia si supravegherea activitatii, prevenindu-se aparitia unor situatii de conflict de interese in scopul garantarii confidentialității informațiilor obținute în cursul desfășurării diferitelor servicii asigurand astfel un înalt nivel de eficiență și de securitate a serviciilor prestate.

5. Organizarea interna a SSIF ROMBELL SECURITIES SA, este conceputa sa asigure urmatoarele cerinte minime:

- a) softul de Back-Office este conceput din doua module diferite unul de contabilitate care reflecta soldurile de numerar si valori mobiliare ale clientilor si un alt modul tip broker care stocheaza ordinele introduse, modificate, anulate, executate, ramase neexecutate, precum si toate datele clientilor din contractele de intermediere si fisa de deschidere de cont, potrivit regulamentelor in vigoare si procedurilor interne.
- b) fiecare utilizator al softului de la Departamentul tranzactionare si Departamentul Economico-Financiar au parole personale de acces netransferabile de acces in program.
- c) mecanismele de securitate si control ale sistemelor informatice asigura confidentialitatea si pastrarea in siguranta a datelor si informatiilor stocate, a fisierelor si bazelor de date si protejeaza confidentialitatea datelor si informatiilor obtinute de la clienti, precum si a celor ce decurg din activitatea aferenta fiecarei functii.

- d) administratorii, conducatorii, angajatii si colaboratorii SSIF, actioneaza in cel mai bun interes al clientilor si nu obtin nici un avantaj din utilizarea informatiilor confidentiale de care iau cunostinta, in special acolo unde poate apare o situatie de conflict de interese intre SSIF si client.
- e) departamentele de specialitate si personalul implicat sa pastreze confidentialitatea oricarei informatii de care iau cunostinta în cursul activitatii, în special informatiile care nu au devenit încă publice si care ar putea influenta pretul de tranzactionare pe piata;
- f) separarea functiilor privind decizia, executia si supravegherea activitatii;
- g) separarea atributiilor principale astfel încât sa se evite îndeplinirea de catre aceeasi persoana a unor atributii care pot avea ca rezultat erori greu de detectat sau activitati care pot fi susceptibile de abuz si care expun la risc societatea sau clientii acesteia;

6. Atributiile principale ale agentilor de servicii de investitii financiare din cadrul Departamentului de Tranzactionare, precum si a celorlalti angajati din departamentele de specialitate, sunt separate potrivit fisei postului, astfel incat se evita îndeplinirea de către aceeași persoană a unor atribuții care pot avea ca rezultat erori greu de detectat sau activități care pot fi susceptibile de abuz și care expun la risc societatea sau clienții. Separarea atributiilor angajatilor protejeaza confidentialitatea datelor si informatiilor obtinute de la clienti, precum si a celor ce decurg din activitatea aferenta fiecarei functii.

7. Departamentele de specialitate din cadrul societatii și personalul implicat in activitatile de tranzactionare, sunt obligati sa păstreze confidențialitatea oricărei informații de care iau cunoștință în cursul activității, în special informațiile care nu au devenit încă publice și care ar putea influența prețul de tranzacționare pe piață. Oricare din informatiile menționate mai sus nu vor fi fie folosite în tranzacțiile efectuate de către SSIF ROMBELL SECURITIES SA în contul propriu, în contul persoanelor relevante sau în contul unor terți ori clienți interesați. Totodata, personalul din cadrul societatii este obligat, de asemenea, sa acționeze în mod onest, corect și profesional, în concordanță cu cel mai bun interes al clienților și sa respecta cerintele prudentiale si regulile de conduita.

8. In afara reprezentantului compartimentului de control intern, este interzis accesul in sala de tranzactionare in timpul sedintelor de tranzactionare a clientilor, precum si a salariatilor din cadrul celorlalte departamente ale societatii.

Contactele cu clientii sunt initiate si realizate prin intermediul Departamentului Front-Office, conform organigramei societatii, fisei postului si a procedurii interne de acceptare a clientilor.

Este interzis personalului din Departamentul Tranzactionare si Departamentul Financiar-Contabil de a furniza orice fel de date, informatii, portofolii, extrase de cont ale clientilor fara acordul reprezentantului compartimentului de control intern altor persoane decat titularilor.

Informari sau rapoarte referitoare la clientii societatii si activitatea acestora vor fi transmise institutiilor interesate si organelor competente prin grija compartimentului de control intern.

Personalul din Departamentul Front Office va identifica orice situatie de conflict de interese aparuta intre clienti si societate si va raporta reprezentantului compartimentului control intern si directorului de operatiuni.

Directorul general adjunct impreuna cu reprezentantul compartimentului control intern vor preveni si gestiona orice ce situatie de conflict de interese, aparute intre administratori, salariați și agenți de servicii de investitii financiare sau orice persoană aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de societate, și clienții societății, între doi clienți ai societății, precum și între combinații ale situațiilor de mai sus, astfel incat interesele clienților să nu fie afectate.

Este interzis administratorilor, conducatorilor, angajatilor si colaboratorilor SSIF ROMBELL SECURITIES SA sa obtina vreun avantaj din utilizarea informatiilor confidentiale de care iau cunostinta, in special acolo unde poate apare o situatie de conflict de interese intre societate si client.

Este interzis agentilor de servicii financiare din cadrul Departamentului Tranzactionare de a efectua tranzactii in conturile administratorilor, conducatorilor, angajatilor si colaboratorilor SSIF ROMBELL SECURITIES SA, daca au

cunostinta ca aceste tranzactii, se fac pe baza unor informatii confidentiale obtinute de la clienti sau a celor ce decurg din activitatea aferenta fiecarei functii.

9. În situația recomandării unei investiții de către SSIF ROMBELL SECURITIES SA, cand va face cunoscut pretul sau intervalul de pret al instrumentului financiar, investitie recomandata in baza rapoartelor de analiza financiara a societatilor listate pe piata de capital intocmite de Departamentul Analiza-Strategie ce gestioneaza baza de date continand rezultatele financiare a companiilor, Departamentul Front-Office va informa clientul despre existența uneia sau mai multora din următoarele situații:

- a) SSIF ROMBELL SECURITIES SA este formator de piață pentru instrumentul financiar recomandat;
- b) SSIF ROMBELL SECURITIES SA și/sau unul dintre administratorii, conducătorii, acționarii semnificativi, directorii, agenții pentru servicii de investiții financiare sau agenții delegați, au dețineri mai mari de 5% din instrumentul financiar recomandat, ori dețin opțiuni, drepturi sau warrante pentru a cumpăra același procent din instrumentul financiar recomandat;
- c) SSIF ROMBELL SECURITIES SA a participat în ultimii doi ani la o ofertă publică pentru instrumentul financiar recomandat;
- d) orice alt conflict de interese referitor la instrumentul financiar recomandat.

10. Daca structura organizatorica a SSIF ROMBELL SECURITIES SA si procedura interna de prevenire a conflictelor de interese nu este suficienta pentru a asigura prevenirea intereselor clientilor, SSIF ROMBELL SECURITIES SA va notifica clientului în mod clar natura și sursa conflictului de interese, înaintea prestării serviciilor de investiții financiare în numele acestuia.

11. Daca conflictele de interese nu pot fi evitate sau gestionate conform politicii interne independente, SSIF ROMBELL SECURITIES SA nu va presta servicii de investiții financiare în calitate de contraparte a clientului sau în numele clientului față de care se află, direct sau indirect, într-un conflict de interese, luându-se în considerare inclusiv interesele ce derivă din tranzacții în cadrul grupului din care face parte, decât dacă a dezvăluit, în prealabil, clientului natura și întinderea interesului său, în scris sau telefonic și numai în situația în care clientul a fost de acord să încheie o tranzacție în condițiile prezentate.

Informarea clientului și acordul acestuia vor fi înregistrate de către SSIF ROMBELL SECURITIES SA, pe suport magnetic dacă comunicarea se face telefonic.

12. Este interzis oricarui angajat al SSIF ROMBELL SECURITIES SA savarsirea urmatoarelor fapte care sunt considerate ca practica frauduloasa:

- a) furtul instrumentelor financiare ale clientilor si/sau al fondurilor banesti aferente acestora;
- b) împrumutul, gajarea sau constituirea de garantii în numele SSIF ROMBELL SECURITIES SA prin utilizarea instrumentelor financiare si a disponibilitatilor banesti care apartin clientilor sau tertilor, fara a avea în prealabil autorizatia scrisa expresa a clientului;
- c) înstrainarea sau folosirea directa sau indirecta a activelor clientului ori a drepturilor provenind din proprietatea asupra acestora, fara autorizatia scrisa expresa a clientului;
- d) încheierea unor tranzactii cu instrumente financiare care ar avea drept scop ascunderea identitatii proprietarului acestora;
- e) garantarea obtinerii anumitor rezultate financiare în urma tranzactiilor efectuate;
- f) executarea prioritara a ordinelor de tranzactionare în contul propriu si/sau contul persoanelor relevante fata de ordinele competitive anterioare sau concomitente în contul clientilor;
- g) efectuarea de tranzactii în situatia existentei unor conflicte de interese cu clientii fara informarea si acordul prealabil al clientului;
- h) tranzactionarea excesiva pentru un cont discretionar, în sensul efectuării de tranzactii repetate, în defavoarea clientului, cu scopul de a genera comision pentru societate;

- i) încheierea unui acord între doua sau mai multe persoane care se afla în legaturi strânse, în scopul obtinerii de beneficii în dauna clientilor sau care au ca scop ori rezultat cresterea ori scaderea frauduloasa a pretului instrumentelor financiare;
- j) informarea eronata, incompleta sau exagerata cu privire la un instrument financiar, transmisa unui client în vederea determinarii acestuia sa deruleze tranzactii având ca obiect respectivul instrument financiar;
- k) acoperirea obligatiilor ce rezulta din tranzactiile efectuate în contul propriu si/sau contul persoanelor relevante folosind activele clientilor;
- l) transmiterea unor informatii din surse neoficiale, prezentate ca fiind confidentiale, în scopul determinarii clientilor sau potentialilor clienti de a efectua tranzactii ori promisiuni de câstig facute clientilor;

13. Este interzis agentilor de servicii de investitii financiare de a initia ordine pe contul House sau pe cel al conturilor proprii sau administrate ce pot fi incadrate sau interpretate potrivit art. 164 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006.

14. În aplicarea art. 250 alin. (3) din Legea nr. 297/2004, orice persoana angajata la SSIF ROMBELL SECURITIES SA si care dobândeste în vreun fel informatii despre tranzactii asupra carora apreciaza ca exista motive rezonabile de suspiciune privind manipularea de piata sau tranzactionarea pe baza informatiilor privilegiate trebuie sa le aduca de îndata la cunostinta CNVM.

15. Angajatii SSIF ROMBELL SECURITIES SA subiecti ai obligatiei de notificare vor transmite catre CNVM urmatoarele informatii:

- a) descrierea tranzactiei, inclusiv tipul ordinului, precum si tipul pietei de tranzactionare;
- b) motivele pentru care exista suspiciuni ca respectiva tranzactie ar constitui un abuz pe piata;
- c) modalitatile de identificare a persoanelor în contul carora s-a efectuat respectiva tranzactie, precum si ale altor persoane implicate în aceasta;
- d) calitatea în care actioneaza persoana subiect al obligatiei de notificare; (pe cont propriu sau pentru o terta parte);
- e) orice alta informatie considerata semnificativa în analiza tranzactiei suspecte.

16. In cazul în care informatiile mentionate la pct. 14 nu sunt disponibile la momentul efectuarii notificarii, aceasta va include cel putin motivele pentru care exista suspiciunea ca respectivele tranzactii au fost efectuate prin folosirea de informatii privilegiate sau constituie un abuz pe piata. Toate celelalte informatii vor fi transmise catre CNVM de îndata ce devin disponibile.

17. Transmiterea catre CNVM a informatiilor potrivit pct. 14 se va realiza prin posta, e-mail, telefon sau fax. În cazul transmiterii lor prin telefon, CNVM va notifica ulterior respectivei persoane primirea informatiei în una din formele scrise mentionate mai sus.

18. Notificarile prevazute la pct. 14 vor fi facute exclusiv catre CNVM, iar persoanele din cadrul SSIF ROMBELL SECURITIES SA care le transmit se vor asigura ca respectivele notificari nu sunt accesibile altor persoane, în special celor în contul carora au fost efectuate tranzactiile sau persoanelor aflate în legatura cu acestea, cu exceptia cazurilor prevazute de lege.

19. Îndeplinirea cerintei de la pct. 14 nu implica vreo obligatie din partea persoanelor care le transmit, cu conditia ca acestea sa actioneze cu buna-credinta.

20. Notificarea efectuata cu buna credinta nu constituie o încalcare a unor eventuale restrictii prevazute într-un contract, într-o prevedere legala sau administrativa, si nu implica nici un fel de obligatie pentru persoana care a realizat notificarea.

- 21.** SSIF ROMBELL SECURITIES SA va pastra si actualiza în mod regulat un registru privind tipurile de servicii sau activitati de investitii sau servicii conexe desfasurate sau în curs de desfasurare, de catre SSIF ROMBELL SECURITIES SA sau în numele SSIF ROMBELL SECURITIES SA, care au condus sau ar putea conduce la un conflict de interese implicând un risc material sau un prejudiciu adus intereselor unuia sau mai multor clienti.
- 22.** Departamentul Front – Office va arhiva impreuna cu celelalte documente la dosarul clientilor notificările SSIF ROMBELL SECURITIES SA prezentate clientilor cu privire la conflictele de interese identificate si gestionate conform procedurii interne.
- 23.** Prezentele reguli si proceduri interne se completeaza de drept cu celelalte prevederi din Legea nr. 297/2004, Regulamentul CNVM nr. 32/2006, precum si orice alte prevederi legale incidente.
- 24.** Agentii de servicii de investitii financiare ai SSIF ROMBELL SECURITIES SA, precum si ceilalti angajatii, sunt obligati sa ia la cunostinta si sa respecte prevederile prezentei proceduri interne.
- 25.** Reprezentantul compartimentului de control intern va urmări aplicarea prezentei proceduri si, in caz de incalcare sau abatere, va raporta consiliului de administratie informand imediat conducatorii si auditul intern.
- 26.** Membrii consiliului de administratie/conducatorii si auditorii interni ai SSIF ROMBELL SECURITIES SA vor notifica cu maxima urgenta CNVM si entitatile pietei de capital implicate situatia constatata si masurile adoptate.
- 27.** Orice modificare si revizuire intervenite in continutul prezentelor reguli si proceduri interne va fi adusa de indata la cunostinta angajatilor SSIF ROMBELL SECURITIES SA prin grija reprezentantului compartimentului de control intern.

Compartimentul de Control Intern

Gheorghe Nicolae