

PROCEDURI PRIVIND PREVENIREA SI EVITAREA CONFLICTELOR DE INTERESE

Art. 1

Prezentele proceduri stabilesc masurile necesare pentru prevenirea, identificarea si gestionarea situatiilor de conflict de interese intre societate, inclusiv administratori, salariatii si agenti sau orice persoana aflata in mod direct sau indirect in pozitie de control fata de societate, si clientii societatii, intre doi clienti ai societatii, precum si intre combinatii ale situatiilor de mai sus.

Art. 2

- (1) In scopul evitarii situatiilor de conflict de interese, S.S.I.F. va analiza si va identifica situatiile a caror existenta ar putea prejudicia interesele unui client si in care intermediarul, o persoana relevanta sau o persoana legata de aceasta in mod direct sau indirect prin control se afla ca rezultat al furnizarii de servicii de investitii financiare sau servicii conexe, al activitatii de investitii sau ca rezultat al unei alte situatii, dupa cum urmeaza:
 - a) S.S.I.F. sau acea persoana ar putea obtine un castig financiar sau ar putea evita o pierdere financiara, pe cheltuiala clientului;
 - b) S.S.I.F. sau acea persoana are un interes in legatura cu rezultatele serviciului furnizat clientului sau cu privire la o tranzactie efectuata in numele clientului care este diferit de interesul clientului cu privire la acel rezultat;
 - c) S.S.I.F. sau acea persoana beneficiaza de un stimulent financiar sau de un altfel de stimulent pentru a favoriza interesul unui alt client sau grup de clienti in detrimentul intereselor clientului;
 - d) S.S.I.F. sau acea persoana este implicata in aceeasi activitate ca si clientul;
 - e) S.S.I.F. sau acea persoana primeste sau va primi de la o alta persoana decat clientul o recompensa aferenta unui serviciu furnizat clientului sub forma baneasca a unor bunuri sau servicii, alta decat comisionul sau tariful standard pentru acel serviciu.
- (2) Reprezentantii compartimentului de control intern vor supraveghea si se vor asigura ca persoanele relevante, care efectueaza diferite activitati care conduc la sau implica un conflict de interese de natura sa induca un risc material sau daune intereselor unuia sau mai multor clienti, vor desfasura acele activitati la un nivel de independenta adecvat dimensiunilor si activitatii S.S.I.F. Totodata, reprezentantii C.C.I. vor evalua in permanenta relevanta riscului privind daunele aduse intereselor clientilor.
- (3) In scopul asigurarii gradului de independenta a S.S.I.F., reprezentantii C.C.I. vor asigura:
 - a) prevenirea sau controlul schimbului de informatii intre persoanele relevante ce efectueaza activitatea implicand riscul unui conflict de interese in situatia in care transmiterea acelei informatii ar putea aduce prejudicii intereselor unuia sau mai multor clienti;
 - b) supravegherea separata a persoanelor relevante ale caror principale atributii implica desfasurarea de activitati in numele clientilor sau furnizarea de servicii clientilor ale caror interese pot fi afectate, sau care reprezinta intr-un alt mod diferite interese care pot intra in conflict cu interesele S.S.I.F.;
 - c) eliminarea oricarei legaturi directe intre remunerarea persoanelor relevante angajate in principal intr-o activitate si remunerarea sau veniturile generate de alte persoane relevante

angajate intr-o alta activitate, atunci cand in legatura cu aceste activitati se poate genera un conflict de interese;

- d) masuri pentru prevenirea sau limitarea oricarei persoane de a exercita o influenta inadecvata asupra modului in care o persoana relevanta desfasoara servicii si activitati de investitii sau servicii conexe;
- e) masuri pentru prevenirea sau controlul implicarii simultane sau succesive a unei persoane relevante in activitatea si serviciile de investitii sau in servicii conexe atunci cand o asemenea implicare poate prejudicia administrarea adecvata a conflictelor de interese.

(4) In situatia in care masurile prevazute la alin. (1) sunt insuficiente pentru asigurarea nivelului necesar de independenta, S.S.I.F. va adopta masuri alternative sau suplimentare adecvate acestui scop.

Art. 3

(1) In scopul prevenirii situatiilor de conflict de interese, S.S.I.F. Romintrade S.A. interzice persoanelor relevante care detin informatii privilegiate sau alte informatii confidentiale referitoare la clienti sau la tranzactii cu/pentru clienti ori se afla implicate in activitati care pot conduce la aparita unui conflict de interese:

- a) efectuarea unei tranzactii personale care indeplineste cel putin unul din urmatoarele criterii:
 - 1) tranzactia respectiva se incadreaza in prevederile privind abuzul pe piata;
 - 2) implica folosirea abuziva sau dezvaluirea improprie a acelei informatii confidentiale;
 - 3) intra in conflict sau ar putea intra in conflict cu o obligatie asumata de S.S.I.F. Romintrade S.A.
- b) sfatuirea sau determinarea oricarei alte persoane sa efectueze o tranzactie cu instrumente financiare, care este tranzactie personala.
- c) dezvaluirea oricarei informatii sau opinii oricarei alte persoane, in situatia in care acea persoana va proceda sau ar putea proceda la una din urmatoarele situatii:
 - 1) sa participe la o tranzactie cu instrumente financiare care este tranzactie personala;
 - 2) sa sfatuiasca sau sa determine o alta persoana sa participe la o asemenea tranzactie.

(2) S.S.I.F. Romintrade S.A. interzice oricarei persoane relevante care detine informatii privilegiate urmatoarele:

- a) sa utilizeze respectivele informatii pentru dobandirea sau instrainarea ori pentru intentia de dobandire sau instrainare, pe contul propriu sau pe contul unei terte persoane, direct ori indirect, de instrumente financiare;
- b) sa dezvaluie informatiile privilegiate oricaror alte persoane, exceptand situatia in care dezvaluirea a fost facuta in exercitarea normala a activitatii, profesiei sau sarcinilor de serviciu. Personalul S.S.I.F. este obligat sa pastreze confidentialitatea oricarei informatii de care ia cunostinta in cursul activitatii, in mod deosebit acele informatii care nu au devenit inca publice si sunt susceptibile de a influenta pretul de tranzactionare pe piata

(3) S.S.I.F. pe contul propriu si persoanele relevante nu vor efectua tranzactii in lipsa.

(4) Sistemul de back-office al S.S.I.F. ROMINTRADE S.A. identifica tranzactiile personale si le inregistreaza in momentul identificarii. Tranzactiile personale sunt evidentiate in rapoarte incluzand orice aprobare sau interdictie in legatura cu acestea. Reprezentantii C.C.I. vor genera din sistemul de back-office raportul privind tranzactiile personale si vor arhiva aceste rapoarte in „Registru tranzactiilor personale”, verificand in acelasi timp respectarea de catre persoanele relevante in cauza si angajatii S.S.I.F. implicati in efectuarea acestor tranzactii a regulilor si procedurilor referitoare la tranzactiile personale si evitarea conflictelor de interese.

(5) S.S.I.F. va aduce la cunostinta fiecărei persoane relevante restricțiile cu privire la informațiile personale și la dezvaluirea informațiilor, precum și procedurile și regulile societății referitoare la acestea.

Art. 4

Modul de organizare internă și funcționare a S.S.I.F. respectă următoarele cerințe:

- a) funcțiile privind decizia, executia și supravegherea activității sunt separate și încredințate unor persoane diferite;
- b) 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 acesteia;
- c) activitatea societății este separată pe departamente de specialitate astfel încât personalul implicat să păstreze confidențialitatea oricărei informații de care ia cunostință în cursul activității, în special informațiile care nu au devenit încă publice și care ar putea influența pretul de tranzacționare pe piață;
- d) este interzisă utilizarea informațiilor confidențiale menționate la lit. c) în tranzacțiile efectuate de către S.S.I.F. în contul propriu, în contul persoanelor relevante sau în contul unor terți ori clienți interesați;
- e) fiecărui salariat îi sunt alocate coduri și/sau parole personale de acces, netransferabile;
- f) dispune de mecanisme de securitate și control ale sistemelor informatice pentru asigurarea confidențialității și păstrării în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fisierelor și bazelor de date. Datele stocate se referă cel puțin la ordinele introduse, modificate, anulate, executate, ramase neexecutate.

Art. 5

În cazul apariției unui conflict de interese sau a oricărei situații care ar putea afecta interesul clientului, societatea, prin agentul autorizat, va notifica acestuia în mod clar, înaintea prestării serviciilor de investiții financiare, natura și sursa conflictului de interese. Informarea clienților va fi făcută pe suport de hârtie sau pe un alt suport durabil și va cuprinde suficiente detalii, în funcție de tipul de client, pentru a permite acelui client să ia o decizie în cunostință de cauză cu privire la serviciile de investiții sau serviciile conexe față de care apare un conflict de interese. Un exemplar al informației respective va fi arhivat la dosarul clientului.

Art. 6

Societatea nu va putea acționa în calitate de contraparte a clientului sau în numele clientului față de care se afla, direct sau indirect, într-un conflict de interese decât dacă a dezvăluit clientului, în prealabil și în scris, natura și întinderea interesului sau și numai în situația în care clientul a fost de acord să încheie o tranzacție în condițiile prezentate. Se vor păstra și depune la dosar dovada informației clientului și acordul scris al acestuia.

Art. 7

Societatea prin compartimentele ei și prin separarea funcțiilor de execuție și de control și conducere va asigura identificarea conflictelor de interese, soluționarea, informarea clienților și obținerea acordului acestora pentru operațiuni unde se afla în conflicte de interese.

Art. 8

In situatia furnizarii unui serviciu de investitii sau unui serviciu conex clientului, S.S.I.F. **NU VA ACCEPTA** sa plateasca sau sa primeasca drept plata orice tarif sau comision sau sa furnizeze ori sa ii fie furnizate orice alte beneficii, altfel decat :

- a) un tarif, comision sau orice alt beneficiu platit sau furnizat clientului sau de catre un client sau unei persoane in numele clientului ;
- b) un tarif, comision sau orice alt beneficiu platit sau furnizat catre sau de catre o terta parte sau o persoana actionand in numele acestei terte parti, atunci cand sunt indeplinite urmatoarele conditii:
 - i. existenta, natura si suma tarifului, comisionului sau beneficiului sau metoda de calcul a acelei sume (cand suma nu poate fi determinata) este prezentata clientului in mod clar, cuprinzator si usor de inteles inainte de prestarea serviciilor de investitii sau serviciilor conexe relevante. S.S.I.F. va putea dezvalui termenii principali ai prevederilor referitoare la tarife, comisioane sau alte beneficii, sub forma unui rezumat cu conditia sa-si asume si sa-si onoreze obligatia de a dezvalui detalii suplimentare la cererea clientului ;
 - ii. plata tarifului sau comisionului, precum si furnizarea altui beneficiu este stabilita astfel incat sa sporeasca calitatea serviciului relevant furnizat clientului si sa nu afecteze obligatia S.S.I.F. de a actiona in cel mai bun interes al clientului.
- c) tarifele adecvate pentru furnizarea serviciilor de investitii cum ar fi costurile pentru custodie, tarifele pentru decontare si de schimb, impozitele reglementate sau tarifele legale si care, prin natura lor, nu pot conduce la conflicte in ce priveste indeplinirea obligatiilor S.S.I.F. de a actiona onest, corect si profesional in concordanta cu cel mai bun interes al clientilor sai.

Art. 9

Se considera conflict de interese, in situatia recomandarii unei investitii, existenta uneia dintre urmatoarele situatii, despre care clientul va fi informat, dupa caz:

- a) societatea este formator de piata pentru instrumentul financiar recomandat;
- b) societatea si/sau unul dintre administratorii, conducatorii, actionarii semnificativi, directorii, agentii pentru servicii de investitii financiare sau agentii delegati, au detineri mai mari de 5% din instrumentul financiar recomandat, ori detin optiuni, drepturi sau warrante pentru a cumpara acelasi procent din instrumentul financiar recomandat;
- c) societatea a participat in ultimii doi ani la o oferta publica pentru instrumentul financiar recomandat;
- d) orice alt conflict de interese referitor la instrumentul financiar recomandat.

Art. 10

In cazul in care se va face o recomandare, ea se va baza pe datele transmise de catre societate prin sistemul pietei de capital, socotite informatii publice si reale, date care pot fi prelucrate sub forma unor rapoarte continand indicatori financiari, si nu pe informatii sau zvonuri care nu pot fi verificate. Aceste rapoarte vor contine in mod obligatoriu sursa informatiilor prelucrate, cat si un avertisment explicit in sensul ca societatea nu isi asuma nici un fel de raspundere fata de raportul prezentat. In cazul in care totusi se face o recomandare, ea poate fi facuta numai acelor clienti care au completat formularul de cerere de deschidere de cont cu toate informatiile, astfel incat s-a putut intocmi un profil al investitorului.

Art. 11

Agentilor de servicii de investitii financiare le este interzis sa recomande investitii care ar determina realizarea de profituri personale sau pentru societate, precum si sa fie contraparte in tranzactiile recomandate.

Art. 12

In cazul identificarii oricarui conflict de interese, agentul respectiv va anunta de indata conducerea societatii si compartimentul de control intern, in vederea gestionarii acestei situatii astfel incat sa se asigure respectarea in primul rand a intereselor clientului. De asemenea, se va abtine de la prestarea oricarui serviciu in contul clientului fara acordul scris si prealabil al acestuia.

Art. 13

Mentionam ca in prezent S.S.I.F. Romintrade S.A. nu produce si nici nu faciliteaza producerea de cercetari pentru investitii destinate sau care ar putea fi in continuare diseminate clientilor sau publicului.

Art. 14

Societatea si agentii sai trebuie sa actioneze in asa fel incat sa asigure o deplina egalitate de tratament fata de clientii sai.

Art. 15

Anterior preluarii ordinelor de tranzactionare, agentii de servicii de investitii financiare vor verifica in sistemul de back-office existenta in contul propriu sau in contul clientului a fondurilor si instrumentelor financiare necesare decontarii tranzactiei. Precizam ca S.S.I.F. Romintrade S.A. **NU EXECUTA OPERATIUNI DE VANZARE IN LIPSA A VALORILOR MOBILIARE SI DE IMPRUMUT DE INSTRUMENTE FINANCIARE.**

Art. 16

Ordinele sunt preluate numai de catre agentii de servicii de investitii financiare ai societatii autorizati de catre CNVM, iar executarea lor se face numai de catre agentii de bursa autorizati, in baza parolelor personale pe care le detin.

Art. 17

Savarsirea urmatoarelor fapte este interzisa, fiind considerate practica frauduloasa:

- (1) furtul instrumentelor financiare ale clientilor si/sau al fondurilor banesti aferente acestora ;
- (2) imprumutul, gajarea sau constituirea de garantii in numele S.S.I.F. prin utilizarea instrumentelor financiare si a disponibilitatilor banesti care apartin clientilor sau tertilor, fara a avea in prealabil autorizatia scrisa expresa a clientului ;
- (3) instrainarea sau folosirea directa sau indirecta a activelor clientului ori a drepturilor provenind din proprietatea asupra acestora, fara autorizatia scrisa expresa a clientului ;
- (4) incheierea unor tranzactii cu instrumente financiare care ar avea drept scop ascunderea proprietarului ;
- (5) garantarea obtinerii anumitor rezultate financiare in urma tranzactiilor efectuate ;
- (6) executarea prioritara a ordinelor de tranzactionare in contul propriu si/sau contul persoanelor relevante fata de ordinele competitive anterioare sau concomitente in contul clientilor ;
- (7) efectuarea de tranzactii in situatia existentei unor conflicte de interese cu clientii fara informarea si acordul prealabil al acestora ;
- (8) tranzactionarea excesiva pentru un cont discretionar, in sensul efectuarii de tranzactii repetate, in defavoarea clientului, cu scopul de a genera comision pentru S.S.I.F. ;

- (9) încheierea unui acord între două sau mai multe persoane care se află în legături strânse, în scopul obținerii de beneficii în dauna clienților sau care au ca scop ori rezultat creșterea ori scăderea frauduloasă a pretului instrumentelor financiare ;
- (10) informarea eronată, incompletă sau exagerată cu privire la un instrument financiar, transmisă unui client în vederea determinării acestuia să deruleze tranzacții având ca obiect respectivul instrument financiar ;
- (11) acoperirea obligațiilor ce rezultă din tranzacțiile efectuate în contul propriu și/sau contul persoanelor relevante folosind activele clienților ;
- (12) transmiterea unor informații din surse neoficiale, prezentate ca fiind confidentiale, în scopul determinării clienților sau potențialilor clienți de a efectua tranzacții ori promisiuni de câștig făcute clienților ;
- (13) orice alte fapte considerate de C.N.V.M. ca fiind practică frauduloasă

Art. 18

S.S.I.F. a inclus în documentul de prezentare o descriere sumară a politicii privind conflictul de interese adoptată de către societate. Totodată, precizăm că orice detalii suplimentare referitoare la politica privind conflictele de interese vor fi puse la dispoziția clientului în orice moment pe un suport durabil. De asemenea, politica privind conflictele de interese este afișată și pe pagina de internet www.onlinebroker.ro aparținând S.S.I.F. Romintrade S.A..

Art. 19

S.S.I.F. păstrează un "Registru privind conflictele de interese" în care sunt notate la momentul identificării lor toate serviciile și activitățile ce au condus la apariția unor conflicte de interese de natură să aducă prejudicii clienților săi.

Art. 20

Reprezentantul compartimentului de control intern este însărcinat să verifice și să solicite orice informație astfel încât să se asigure că s-au luat toate măsurile pentru prevenirea și identificarea conflictelor de interese.

**Presedinte C.A./Director General,
Marica Gabriel**

**Reprezentant C.C.I.,
Bosinceanu Dragos**