

GOLDRING S.A, S.S.I.F
Decizie CNVM 2734/08.08.2003
Reg. Com:J 26/440/1998
CUI: RO10679295
Capital social: 400.000 lei
Nr. Registru: CNVM PJR01SSIF/260045
Atestat: CNVM 372/29.05.2006



Raport privind cerințele de guvernare și transparență

În conformitate cu Regulamentul ASF nr. 2/2016 *privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară* cu completările și modificările ulterioare.



1. Considerente generale

Prezentul raport conține informații privind respectarea cerințelor de transparență și guvernanta ale Goldring SA, în conformitate cu Regulamentul ASF Nr. 2/2016 *privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară* cu completările și modificările ulterioare.

Toate informațiile cuprinse în acest document sunt actualizate având ca dată de referință 21.06.2019, societatea obligându-se să actualizeze informațiile ori de câte ori este necesar.

2. Documente și informații pentru care există obligații de publicare conform legislației specifice

Goldring S.A în calitate de intermediar autorizat, reglementat și supravegheat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară are obligația publicării unor documente și informații referitoare la aspecte ce țin de activitatea desfășurată pentru a servii tuturor utilizatorilor interesați de informațiile respective. Aceste documente și informații sunt:

- a) [Documentul de prezentare al Goldring S.A.](#)
- b) [Politica de executare a ordinelor](#)
- c) [Raport privind locurile de executare și calitatea execuției](#)
- d) [Procedura de soluționare a pititilor](#) și [Formular online](#) de depunere petiții
- e) [Informații utile pentru investitori](#) (termeni și condiții contractuali, specificații privind sistemul de compensare, etc.)
- f) În conformitate cu Regulamentul ASF Nr.5/2019 *privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare*, pagina de internet a Goldring SA trebuie să cuprindă cel puțin următoarele informații:
 - Adresa sediului social și al sediilor secundare, inclusiv datele de contact (telefon, fax, e-mail) pentru fiecare dintre acestea
 - Capitalul social
 - Serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare pe care S.S.I.F. este autorizată de către A.S.F să le presteze
 - Datele de contact ale persoanei care îndeplinește funcția de conformitate și ale persoanei responsabile cu examinarea plângerilor
 - Informații privind fondul de compensare al investitorilor

3. Structura organizatorică

Organul de conducere al Goldring S.A. a definit și a implementat o structură organizatorică transparentă și adecvată care să asigure administrarea corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității, inclusiv separarea corespunzătoare a responsabilităților.

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea generală a acționarilor este organul suprem de conducere al societății, care are atribuțiile stabilite în actul constitutiv și funcționează în conformitate cu dispozițiile acestuia și cu respectarea prevederilor legale.

Consiliul de Administrație

Administrarea și gestionarea societății este exercitată de către Consiliul de Administrație, potrivit actului constitutiv și a prevederilor legale în vigoare. Administrarea Goldring S.A. se exercită de către un consiliu format din trei administratori în care unul dintre ei exercită funcție independentă.

Conducerea superioară

Conducerea superioară a societății este asigurată de către două persoane care îndeplinesc condițiile prevăzute de lege pentru deținerea respectivelor funcții. Directorii sunt numiți, remunerați, supravegheați și



GOLDRING

eliberați din funcții de către Consiliul de Administrație. Unul dintre directori exercită funcția de Director General, iar celălalt funcția de Director General Adjunct.

Comitetul de audit

În structura Consiliului de Administrație funcționează Comitetul de audit care are drept obiectiv monitorizarea eficacității sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor.

Auditul intern

Auditorul intern prestează, în baza contractului încheiat cu Goldring S.A., servicii de audit intern în conformitate cu Standardele de Audit Intern, Cadrul general al Standardelor de Audit Intern și Normele profesionale ale Auditului Intern, adoptate integral de Camera Auditorilor Financiari din România.

Auditul Statutar

Auditorul statutar furnizează raportul de audit din care să rezulte dacă situațiile financiare prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată, potrivit standardelor profesionale ale Camerei Auditorilor Financiari din România.

Reprezentatul Compartimentului de Control Intern

Asigură funcția de conformitate și se asigură de respectarea prevederilor legislației în vigoare, a reglementărilor aplicabile și a procedurilor interne de către personalul societății.

Administratorul de risc

Societatea a stabilit și menține o funcție de administrare a riscului care presupune identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative și elaborarea strategiei privind administrarea riscurilor. În cadrul SSIF Goldring funcția de administrare a riscurilor nu este exercitată în mod independent (reprezentantul funcției de control intern deține și funcția de administrare a riscurilor).

Ofițerul de conformitate CSB

Exercită atribuții în conformitate cu legea și reglementările ASF în materie de prevenirea și combaterea spălării banilor, precum și în domeniul sancțiunilor internaționale în baza procedurilor interne avizate de Conducerea superioară.

4. Principale caracteristici ale sistemului de guvernare

Sistemul de guvernare din cadrul Goldring S.A. este conceput să asigure administrarea corectă, eficientă și prudentă a activității în așa fel încât să presteze serviciile de investiții, servicii auxiliare acestora și consultanță pentru emitenți la cele mai ridicate standarde profesionale. Consiliul de Administrație se asigură cu privire la implementarea și respectarea principiilor relevante de guvernare corporativă, în scopul protejării și armonizării intereselor tuturor categoriilor de participanți la operațiunile și activitățile entității. Structura organizatorică asigură bună desfășurare a activității în conformitate cu cerințele și așteptările pentru o firmă de investiții, iar regulamentele interne asigură eficiența și eficacitate fiecărei structuri prin cerințele de nominalizare a personalului care duce la bun sfârșit activitățile și prin regulile ce-i îi ghidează activitatea. Fiecare membru al fiecărei structuri are responsabilități clar definite în regulamentele interne.

Administrarea riscurilor și Compartimentul de Control Intern sunt structuri departamentale distincte, independente de restul activității societății, care se raportează direct Organului de Conducere, respectiv Consiliului de Administrație alocând timp suficient în îndeplinirea atribuțiilor lor și comunicării către structurile superioare a tot ce implică politicile, procedurile și strategiile de management al riscurilor și al fluxurilor operaționale, în vedere asigurării unui sistem de management al riscurilor eficient, asigurarea continuității activității și siguranței informației.

În scopul prevenirii și evitării conflictelor de interese, Goldring S.A. a adoptat politici și proceduri interne care reglementează modalitatea de preluare și executare a instrucțiunilor de tranzacționare sau care solicită angajaților să furnizeze declarații privind evitarea conflictelor de interese potențiale, prezumate sau reale.



Din punct de vedere al responsabilității sociale, Goldring S.A. sprijină demersurile de îmbunătățire a gradului de educație financiară în rândul comunității de investitori dar și în mediul universitar. În plan local, Goldring S.A. deține protocoale de colaborare universitară, oferind studenților posibilitatea de a realiza stagii de practică în domeniul pieței de capital. În urma unor asemenea stagii au fost recrutați unii dintre actualii angajați. De asemenea se mențin relații de colaborare cu cluburi de investitori, participând la evenimente și conferințe având ca tematică promovarea educației financiare și culturii investiționale autohtone.

5. Concluziile evaluării poziției financiare de către Consiliul de Administrație

Din Raportul de Gestiune al Administratorilor privind Activitatea Economico - Financiară aferent perioadei de raportare încheiată la 31.12.2018, reiese că în urma analizei modului de organizare gestionară a activității economice și financiare a Goldring S.A., se poate aprecia faptul că entitatea a adoptat o politică prudentă de conservare a capitalului și de evitare a pierderilor la nivelul exercițiului financiar 2018. Obținerea unei pierderi din exploatare în anul 2018, față de un profit în exercițiul financiar precedent, antrenează circumstanțe nefavorabile cu privire la potențialul de consolidare a eficienței operaționale. În aceste condiții au fost formulate recomandări adresate conducerii asupra gestionării cheltuielilor de exploatare aferente exercițiului financiar 2019, pentru a fi limitate potențiale consecințe viitoare nefavorabile asupra modului de asigurare a cerințelor de adecvare a capitalului, asupra stării de solvabilitate, sau asupra gradului de lichiditate al entității raportoare.

6. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială

Evidența contabilă pe care se fundamentează sistemul de raportare financiară al Goldring S.A., este ținută în acord cu prevederile *Legii contabilității* nr. 82/1991, republicată și ale Normei A.S.F. 39/2015 *pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare*.

Toate operațiunile și tranzacțiile economico-financiare derulate de către Goldring S.A. au fost consemnate în baza documentelor justificative și evidențiate în registre contabile, potrivit prevederilor legate în vigoare. În contabilizarea efectelor financiare ale tranzacțiilor în care a fost angajată Goldring S.A. s-au respectat principiile și regulile contabile prescrise de IFRS privind recunoașterea, evaluarea și prezentarea informațiilor relevante privind activele, datoriile și capitalurile proprii ale entității, precum și cele privind veniturile (câștigurile) și cheltuielile (pierderile) din activitățile economice desfășurate. De asemenea se aplică într-o manieră consecventă politici contabile selectate și adoptate, metodele și regulile de contabilizare și prezentare a elementelor de active și pasive, respectiv a rezultatelor obținute, în scopul asigurării comparabilității în timp a informațiilor financiare.

7. Principalele caracteristici ale sistemului privind administrarea riscurilor

Gestionarea eficientă a riscurilor este considerată vitală pentru îndeplinirea obiectivelor Societății. Strategia privind administrarea riscurilor stabilește cerințele generale de elaborare a politicilor și procedurilor interne în vederea asigurării continuității activității pe baze prudente și sănătoase.

Procesul de administrare a riscului în cadrul Goldring S.A. are în vedere următoarele:

- Clarificarea obiectivelor specifice fiecărui departament în conformitate cu strategia societății, cerințele legale și politicile interne.
- Identificarea riscurilor la care este supusă societatea
- Evaluarea riscurilor la care este supusă societatea din perspectiva probabilității producerii unui eveniment nedorit, împreună cu impactul anticipat
- Abordarea riscurilor prin identificarea și implementarea măsurilor/soluțiilor pentru reducerea probabilității de apariție și a consecințelor producerii evenimentului nedorit.
- Revizuirea și raportarea riscurilor pentru evaluarea eficacității măsurilor/soluțiilor și pentru determinarea acțiunilor necesare de corecție



Administrarea riscurilor este subordonată obiectivelor operaționale care formează un sistem integrat, coerent și convergent către obiectivele generale. Aplicarea strategiei privind riscurile este integrată în cadrul activității fiecărui departament, asigurându-se integrarea gestiunii riscurilor în modul de conducere al Societății.

8. Concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare a riscurile

Strategia privind riscurile a fost prezentată conducerii în ședința Consiliului de Administrație Goldring S.A. în data de 03.05.2019. Evaluarea eficienței sistemului de administrare al riscurilor se va realiza de către consiliu semestrial în baza raportului de risc, în funcție de politicile, procedurile și controalele efectuate.

9. Declarația de conformitate cu regulile de aplicare a principiilor guvernantei corporative

Goldring S.A. se conformează cu 14 din cele 15 reguli de aplicare a principiilor guvernantei corporative în conformitate cu Anexa din Regulamentul nr. 2/2016 *privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară*. Entitatea nu se conformează cu punctul 4 „Entitatea reglementată a elaborat o strategie de comunicare cu părțile interesate pentru a asigura o informare adecvată”. Totuși, deși nu există o strategie propriu zisă, entitatea se conformează regulilor de publicitate și diseminare a informațiilor relevante.