

**TERMENI SI CONDITII GENERALE**  
**PRIVIND**  
**SERVICIILE DE INVESTITII FINANCIARE**

**BANCA ROMANA DE CREDITE SI INVESTITII S.A.**

## CUPRINS

<b>SECTIUNE</b>	<b>Pagina</b>
1. ASPECTE GENERALE .....	1
2. DEFINITII SI INTERPRETARE.....	1
3. INFORMATII GENERALE DESPRE BANCA .....	2
4. SERVICIILE DE INVESTITII.....	2
5. NIVELUL DE PROTECTIE CONFORM CLASIFICARII CLIENTILOR.....	2
6. COMUNICAREA CU CLIENTII .....	4
7. EXECUTAREA ORDINELOR .....	8
8. SERVICII DE EXECUTIE .....	9
9. SERVICII DE CUSTODIE .....	12
11. RAPORTARILE CATRE CLIENTI .....	15
12. INFORMATII PRIVIND COSTURILE SI ALTE TARIFE ASOCIATE .....	15
13. CONFLICTUL DE INTERESE .....	17
14. STIMULENTE .....	17
15. LIMITAREA RASPUNDERII.....	17
16. PROTECTIA ACTIVELOR CLIENTILOR .....	18
17. PROTECTIA DATELOR CU CARACTER PERSONAL .....	20
18. DECLARATII SI GARANTII .....	20
19. INSTRUMENTE FINANCIARE – CARACTERISTICI SI RISCURI ASOCIATE. STRATEGII DE INVESTITII.....	21
20. GARANTII AFERENTE TRANZACTIILOR CU INSTRUMENTE FINANCIARE ..	22
21. DISPOZITII FINALE.....	22
ANEXA 1 – DEFINITII.....	23
ANEXA 2 – DETALII DE CONTACT .....	25
ANEXA 3 – INSTRUMENTE FINANCIARE .....	26
CARACTERISTICI SI RISCURI ASOCIATE. STRATEGII DE INVESTITII .....	26

## **1. ASPECTE GENERALE**

**1.1** Prezentele termene si conditii privind serviciile de investitii („**T&C**”) stabilesc termenii si conditiile generale in baza carora Banca Romana de Credite si Investitii S.A. („**Banca**” sau „**BRCI**”) va presta clientilor sai („**Clientii**”) servicii de investitii financiare si servicii conexe („**Serviciile**”).

**1.2** Prezentele T&C fac parte si completeaza in mod corespunzator Contractul de Custodie. Toate Tranzactiile sunt incheiate pe baza faptului ca, atat Contractul de Custodie, Instructiunile, precum si toate Anexele formeaza un singur contract (denumite impreuna “**Contractul**”), iar Partile nu vor incheia nicio Tranzactie in afara acestuia.

**1.3** Prestarea Serviciilor se desfasoara in conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, ale legislatiei secundare emise in aplicarea acesteia, Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, Regulamentului Delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste cerintele organizatorice si conditiile de functionare aplicabile firmelor de investitii si termenii definiti in sensul directivei mentionate, precum si oricaror alte reglementari de punere in aplicare a Legii nr. 126/2018 emise de ASF si/sau de BNR si cu prevederile legislatiei si reglementarilor incidente activitatii Bursei de Valori Bucuresti, Depozitarului Central, oricaror alte burse si depozitari pe care se realizeaza Tranzactiile sau care deconteaza Tranzactiile (dupa caz), ale legislatiei si reglementarilor aplicabile oricarei Piete de Tranzactionare sau Instrument Financiar, Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, precum si oricaror alte norme si regulamente emise de orice autoritate competenta si care se aplica operatiunilor prevazute in Contract (“**Legea Aplicabila**”).

**1.4** Avand in vedere evolutia continua a legislatiei si practicii in domeniul bancar si al investitiilor financiare, Banca va putea actualiza periodic informatiile prezentate in cadrul T&C, varianta actualizata a acestui document urmand a fi adusa la cunostinta Clientilor de catre Banca prin publicare pe website-ul Bancii, la adresa [www.brci.ro](http://www.brci.ro). Orice modificare va fi considerata opozabila Clientilor in termen de 30 (treizeci) de zile de la data publicarii.

## **2. DEFINITII SI INTERPRETARE**

### **2.1 Definitii**

(a) Cu exceptia situatiei in care se prevede altfel sau contextul impune un alt inteles, termenii cu majuscule din cadrul T&C vor avea intelesurile atribuite acestora in cadrul Anexei 1 (Definitii).

### **2.2 Interpretare**

(a) Termenii definiti utilizati numai la singular vor include si pluralul si vice versa, termenii definiti prin cuvinte de genul masculin vor include si genul feminin sau neutru si vice versa, iar cuvintele care se refera la persoane vor include persoane fizice, parteneriate, asociatii, fiducieri, organizatii fara personalitate juridica si societati.

(b) Referirile in T&C la Contract vor fi interpretate ca referiri la Contract astfel cum acesta poate fi modificat sau completat sau poate comporta schimbari in orice alt mod, din timp in timp. Orice referire in Contract, inclusiv in orice anexe ale Contractului, la termenii Contract de Depozit Structurat, Constituire Depozit Structurat si Depozit Structurat se vor cita si vor fi cu referire la termenii Contractului, asa cum acesti termeni sunt definiti in prezentul document.

(c) Impartirea T&C in sectiuni, alineate, puncte, sub-puncte si inserarea titlurilor s-au realizat doar in scopul facilitarii lecturii si nu vor afecta intelegerea si interpretarea T&C. Termenii „T&C”, „al/a/ai/ale T&C”, „din T&C”, „in conformitate cu T&C” si expresiile similare se refera la T&C si nu in mod particular la o anumita Sectiune sau alta portiune a acestui document, si includ orice contract sau instrument aditional sau accesoriu T&C. Referirile in T&C la Sectiuni constituie referiri la Sectiunile din T&C, cu exceptia situatiei in care obiectul unei prevederi sau contextul impun altfel.

### **3. INFORMATII GENERALE DESPRE BANCA**

#### **3.1 Datele de identificare si contact ale Bancii**

(a) Banca este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist, infiintata si care functioneaza in conformitate cu legislatia din Romania, inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub numarul J40/456/1991, avand cod unic de inregistrare (CUI) 1596646, un capital social subscris si varsat de 98.011.508,70 lei, cont IBAN RO63MIND0012511008888800.

(b) Datele de contact ale Bancii sunt mentionate in cuprinsul Anexei 2 (Detalii de contact).

#### **3.2 Autorizare si inscriere**

(a) In vederea prestarii de servicii bancare, Banca a fost autorizata de BNR si inscrisa in Registrul institutiilor de credit tinut de BNR sub numarul RB-PJR-40-004/18.02.1999.

(b) Detaliile de contact ale BNR sunt mentionate in cuprinsul Anexei 2 (Detalii de contact).

#### **3.3 Departamentul Conformitate**

(a) Banca are un Departament de Conformitate, care asigura supravegherea respectarii de catre Banca si personalul acesteia a legislatiei si reglementarilor in vigoare, a procedurilor interne, precum si minimizarea riscurilor Bancii de neindeplinire a obligatiilor.

(b) Detaliile de contact ale reprezentantului/ reprezentantilor Departamentului Conformitate, la care Clientii pot transmite reclamatii cu privire la orice aspecte in legatura cu relatia cu Banca sunt mentionate in Anexa 2 (Detalii de contact).

### **4. SERVICIILE DE INVESTITII**

Conform Legii Aplicabile, Banca este autorizata de BNR, printre altele, sa desfasoare urmatoarele tipuri de Servicii de Investitii Financiare in favoarea Clientilor:

- (a) Executarea Ordinelor in contul Clientilor;
- (b) Primirea si transmiterea de Ordine privind Instrumentele Financiare;
- (c) Pastrarea in custodie si administrarea de Instrumente Financiare.

### **5. NIVELUL DE PROTECTIE CONFORM CLASIFICARII CLIENTILOR**

#### **5.1 Clasificarea Clientilor**

(a) Banca clasifica Clientii conform MiFID II si ii notifica pe acestia cu privire la incadrarea lor in categoria Clientilor Retail, Clientilor Profesionalii sau Contrapartilor Eligibile, in conformitate cu Legea Aplicabila si pe baza informatiilor detinute de catre Banca.

(b) Sub rezerva paragrafului (c) de mai jos, Banca va trata Clientii conform categoriei din care fac parte sub toate aspectele relevante, iar Clientii vor beneficia de prevederile cu caracter de protectie la nivelul acordat conform Legii Aplicabile fiecarei categorii de Clienti in parte.

In anumite circumstante, Clientii au dreptul de a solicita in scris incadrarea lor intr-o alta categorie de

Clienti decat cea determinata de Banca. Conform Legii Aplicabile, Banca poate propune modificarea categoriei MiFID Clientilor Profesionalii sau Contraparte Eligibila. Clientii sunt informati, prin corespondenta scrisa, privind clasificarea propusa conform Legii Aplicabile. Clasificarea propusa de catre Banca poate fi acceptata sau refuzata, Clientii putand solicita incadrarea intr-o categorie cu un grad mai mare de protectie.

(c) Clientii au obligatia de a informa imediat Banca cu privire la orice schimbari intervenite in situatia lor care ar putea determina necesitatea schimbarii categoriei de Client.

## **5.2 Clienti Retail**

Clientii Retail beneficiaza de cel mai ridicat nivel de protectie prin cerintele de informare, evaluare, transparenta si comunicare pe care Banca trebuie sa le indeplineasca fata de ei in conformitate cu Legea Aplicabila si in considerarea faptului ca ei detin un nivel mai redus de cunostinte si experienta in legatura cu Serviciile de Investitii si Instrumentele Financiare. In categoria Clientilor Retail intra de regula persoanele fizice, precum si persoanele juridice care nu indeplinesc criteriile pentru clasificarea in categoria de Clienti Profesionalii.

## **5.3 Clienti Profesionalii**

(a) Clientii Profesionalii beneficiaza de un nivel mai scazut de protectie fata de Clientii Retail, avand in vedere ca posedea experienta, cunostintele si capacitatea de a lua decizii investitionale si de a evalua riscurile pe care acestea le implica.

(b) Clientii Profesionalii vor primi un nivel mai redus de informatii fata de Clientii Retail.

(c) Banca are obligatii limitate in ceea ce priveste forma, continutul si frecventa rapoartelor care trebuie transmise Clientilor Profesionalii in legatura cu executarea Ordinilor primite din partea acestora si administrarea portofoliilor.

(d) In cadrul executarii Ordinilor in numele Clientilor Profesionalii, in vederea determinarii celui mai bun rezultat posibil, nu este necesar ca Banca sa ia in considerare in mod prioritar pretul total al Tranzactiei (reprezentand pretul instrumentului financiar si costurile legate de executare).

(e) Clientii Profesionalii vor avea mai putine drepturi in baza schemelor de compensare conform reglementarilor aplicabile pentru plata compensatiilor.

## **5.4 Contraparti Eligibile**

(a) Contrapartile Eligibile beneficiaza de cel mai scazut nivel de protectie dintre categoriile de Clienti.

(b) Banca nu este obligata sa ofere informatii cu privire la Banca, serviciile sale, Instrumentele Financiare, pastrarea in siguranta a activelor Clientilor, costurile si tarifele asociate, riscurile asociate Serviciilor de Investitii, in cazul in care executa Ordine in numele Clientilor si/sau efectueaza tranzactii in cont propriu si/sau primeste si transmite Ordine, atunci cand respectivele operatiuni sunt efectuate cu sau intre Contraparti Eligibile.

(c) Banca nu are obligatia de a aplica politica privind obtinerea celor mai bune rezultate posibile in executarea Ordinilor care provin de la Contrapartile Eligibile in concordanta cu cel mai bun interes al acestora si in vederea obtinerii celor mai bune rezultate posibile pentru acestea.

(d) Cu exceptia anumitor obligatii limitate de raportare cu privire la executarea Ordinilor, Banca nu este obligata sa furnizeze Contrapartilor Eligibile rapoarte cu privire la executarea Ordinilor, administrarea portofoliilor si activele Clientilor.

(e) Banca nu va desfasura un proces de evaluare a caracterului oportun sau potrivit al Serviciilor de Investitii cu privire la Contrapartile Eligibile, fiind indreptatita sa asume ca acestea detin expertiza necesara pentru alegerea celui mai corespunzator Serviciu de Investitii sau produs.

## **5.5 Evaluarea Clientilor si a oportunitatii Serviciilor de Investitii**

- (a) Banca va solicita Clientilor sau potentialilor Clienti sa furnizeze informatii privind cunostintele si experienta acestora in domeniul investitiilor financiare specifice tipului Instrumentului Financiar sau Serviciului de Investitii oferit sau solicitat, astfel incat Banca sa fie in masura sa evalueze daca Serviciile de Investitii sau Instrumentele Financiare avute in vedere sunt potrivite profilului respectivilor Clienti. In cazul in care Banca considera, pe baza informatiilor primite, ca Instrumentul Financiar si/sau Serviciul de Investitii solicitate nu sunt potrivite pentru Client sau potentialul Client, aceasta va avertiza in acest sens respectivul Client sau potential Client.
- (b) In cazul in care Clientul sau potentialul Client decide sa nu furnizeze informatiile necesare conform paragrafului (a) de mai sus sau in cazul in care acesta furnizeaza informatii insuficiente cu privire la cunostintele si experienta investitionala, Banca va avertiza respectivul Client sau potential Client ca refuzul acestuia de a furniza informatii complete va conduce la imposibilitatea Bancii de a stabili daca Instrumentul Financiar sau Serviciul de Investitii avut in vedere este adecvat acestuia.
- (c) Banca este indreptatita sa se bazeze pe informatiile furnizate de Clientii sai sau de Clientii sai potentiali, in afara cazului in care are cunostinta de faptul ca informatiile sunt in mod evident perimate, eronate sau incomplete.
- (d) Banca este indreptatita sa considere ca, in ceea ce priveste produsele, tranzactiile si Serviciile de Investitii pentru care Clientul Profesional a fost calificat ca atare, acesta posedea nivelul de experienta si de cunostinte necesar pentru a intelege riscurile asociate respectivelor Servicii de Investitii, Tranzactii sau tipuri de Tranzactii sau de produse.
- (e) In cazul in care Serviciile de Investitii prestate de catre Banca vor consta doar in executarea si/sau preluarea si transmiterea Ordinilor Clientilor, cu sau fara prestarea Serviciilor conexe, Banca poate furniza Clientilor respectivele Servicii de Investitii, fara a fi necesara obtinerea informatiilor sau evaluarea oportunitatii investitiei conform paragrafului (a), daca sunt indeplinite urmatoarele conditii:
- (i) Serviciile prestate se refera la, instrumente ale pietei monetare, obligatiuni sau alte titluri de creanta, cu exceptia acelor obligatiuni sau titluri de creanta care reprezinta activul suport al Instrumentului Financiar derivat, titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv si alte instrumente similare non-complexe;
- (ii) Serviciul de Investitii este furnizat la initiativa Clientului sau potentialului Client;
- (iii) Clientul sau potentialul Client a fost clar informat cu privire la faptul ca, la furnizarea respectivului Serviciu de Investitii, Banca nu are obligatia sa evalueze oportunitatea investitiei in respectivul Instrument Financiar sau a Serviciului prestat si, de aceea, acesta nu poate beneficia de protectia corespunzatoare prevazuta de regulile de conduita relevante; si
- (iv) Banca respecta obligatiile in legatura cu conflictul de interese.
- (f) Pentru evitarea oricarui dubiu, paragraful (e) se va citi in sensul in care este dreptul Bancii si nu obligatia acesteia de a furniza respectivele Servicii de Investitii fara a fi necesara obtinerea informatiilor sau evaluarea oportunitatii investitiei.

## **6. COMUNICAREA CU CLIENTII**

### **6.1 Limba utilizata**

- (a) Clientii vor comunica cu Banca in limba romana. De asemenea, toate documentele, rapoartele si informatiile vor fi furnizate Clientilor de catre Banca in limba romana.
- (b) In cazul in care Clientul nu intelege limba romana, limba utilizata pentru comunicariile dintre Client si Banca, precum si pentru toate documentele si informatiile care vor fi transmise Clientilor, va fi limba engleza.
- (c) Fara a aduce atingere celor de mai sus, Banca nu este obligata sa accepte niciun document emis in alta limba decat cea romana. In acest caz, Banca poate solicita Clientului sa ii furnizeze o traducere legalizata in limba romana a oricarui document.

### **6.2 Mijloace de comunicare**

(a) Dacă nu se prevede altfel prin alte documente contractuale cu privire la Servicii, comunicările, notificările și Ordinele/ Instrucțiunile pot fi transmise prin posta (scrisoare recomandată), curier, e-mail, fax, telefon (prin anumite linii de telefon înregistrate utilizate în relația cu Banca, după cum acestea au fost puse la dispoziția Clientului de către Banca), sau prin accesarea anumitor site-uri, sisteme, sau aplicații care vor fi puse la dispoziția Clientului de către Banca în urma semnării unui contract de utilizare corespunzător („**Mijloace de Comunicare**”).

(b) Detaliile de contact sau de utilizare pentru fiecare dintre Mijloacele de Comunicare vor fi cele puse la dispoziție de către Parti și agreeate prin semnarea unor contracte specifice. Clientul va informa imediat Banca despre orice schimbare a datelor comunicate Bancii și, la solicitarea Bancii, îi va pune la dispoziție documente justificative. Banca nu va fi responsabilă pentru consecințele ce decurg din omisiunea Clientului de a notifica schimbarea datelor la care se pot trimite comunicări, notificări și informații Clientului. Astfel, comunicările scrise făcute de către Banca sunt considerate corect transmise și recepționate de către Client dacă au fost expediate de către Banca pe adresa electronică a Clientului, așa cum este aceasta prevăzută în Contract sau, dacă este obligatoriu conform Legii Aplicabile, la ultima adresă a Clientului, pe care acesta a comunicat-o Bancii. În cazul comunicărilor, notificărilor sau informărilor returnate către Banca (indiferent de motiv) acestea se vor considera ca fiind expediate la data înscrisă pe plic de către oficiul postal/ curier sau în cazul comunicărilor, notificărilor sau informărilor electronice la data, minutul și secunda în care acestea au părăsit sistemul informatic al Bancii.

(c) Banca poate înceta să execute Ordine sau Instrucțiuni în numele Clientului, dacă acesta nu prezintă Bancii orice informații și/sau documente solicitate de către Banca sau conform Contractului.

(d) Fără a aduce atingere obligațiilor prevăzute mai sus, Clientul ia la cunostință faptul că, în cazul în care datele de identitate și/sau de contact ale Clientului sunt actualizate în cadrul sistemelor Bancii, în baza altor relații contractuale și/sau obligații legale, Banca este îndreptățită să le considere valabile și implicit actualizate și pentru scopurile prezentului Contract.

(e) Clientul înțelege și acceptă în mod expres că modificarea adresei de e-mail și/sau a Reprezentanților Autorizați se va implementa de către Banca în termen de maxim 5 Zile Bancare calculate de la data primirii de către Banca a unei notificări în condițiile prezentelor T&C.

(f) Clientul alege și declară că este de acord cu primirea informațiilor, notificărilor și comunicărilor de la Banca în format electronic (inclusiv prin intermediul poștei electronice). Clientul are dreptul de a solicita primirea informațiilor, notificărilor și comunicărilor de la Banca și pe suport hârtie.

(g) Clientul va suporta în întregime riscul utilizării Mijloacelor de Comunicare pentru transmiterea Ordinilor, Banca nefiind ținută răspunzătoare pentru niciun fel de prejudicii directe sau indirecte suportate de către Client, cu excepția cazului în care se prevede altfel în Legea Aplicabilă. Clientul va informa imediat Banca în legătură cu orice neregularități, pierderi, defectiuni sau sustrageri în această privință.

(h) Toate notificările, informările, comunicările și documentele adresate Bancii vor fi trimise acesteia în timpul programului de lucru cu Clientii. Toate notificările, informările, comunicările și documentele remise în afara programului de lucru cu Clientii se înregistrează cu data Zilei Bancare următoare.

(i) Banca își rezervă toate drepturile referitoare la înregistrarea, monitorizarea și stocarea comunicărilor dintre Clienti și Banca, indiferent de Mijlocul de Comunicare utilizat, în condițiile agreeate între Banca și Clienti. Înregistrările vor constitui dovada concludentă a conținutului comunicărilor astfel înregistrate și pot fi folosite în orice procedură judiciară, extrajudiciară, administrativă sau arbitrală în legătură cu executarea Ordinilor.

### **6.3 Transmiterea informațiilor de către Banca**

(a) Din timp în timp și atunci când este cazul, Banca ar putea avea obligația de a transmite Clientului anumite informații pe suport durabil în conformitate cu Legea Aplicabilă. Astfel de

informatii ar putea include urmatoarele informatii prezentate Clientilor de catre Banca, prin Documentul MiFID de prezentare, publicat la adresa [www.brci.ro](http://www.brci.ro) (“**Informatia Relevanta**”):

- (i) informatii generale despre Banca, astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24 (4) din MiFID II, art. 46 din Regulamentul Delegat MiFID II, art. 82 (2) din Legea nr. 126/2018 si reglementarilor de punere in aplicare;
  - (ii) informatii generale despre Banca si serviciile sale, astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24 (4) din MiFID II, art. 47 din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor de punere in aplicare;
  - (iii) informatii legate de natura si riscurile asociate anumitor Instrumente Financiare astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24 (4) din MiFID II, art. 48 din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor de punere in aplicare;
  - (iv) informatii legate de protejarea Instrumentelor Financiare sau a fondurilor Clientilor astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24 (4) din MiFID II, art. 49 din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor de punere in aplicare;
  - (v) informatii legate de costurile si cheltuielile aferente prestarii Serviciilor astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24 (4) din MiFID II, art. 50 din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor de punere in aplicare;
  - (vi) informatii legate de politica Bancii de executie a ordinelor (“**Politica de Executie**”) astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 66 (3) din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor de punere in aplicare.
- (b) Clientul consimte in mod expres in privinta punerii la dispozitie de catre Banca a Informatiei Relevante (atunci cand este necesar in baza Legii Aplicabile sa fie pusa la dispozitia Clientului) pe website-ul Bancii atunci cand informatiile respective nu se adreseaza personal Clientului.
- (c) In conditiile in care doua sau mai multe dintre Servicii sunt oferite Clientului impreuna, sau atunci cand unul sau mai multe dintre Servicii sunt oferite Clientului impreuna cu un alt serviciu sau produs (“**Servicii Incrucisate**”), in conformitate cu Legea Aplicabila, Banca va furniza informarile necesare Clientului, in cazul in care acesta are posibilitatea de a achizitiona componentele Serviciilor Incrucisate separat si/sau atunci cand exista probabilitatea ca riscurile prezentate de Serviciile Incrucisate oferite unui Client Retail sa difere de componentele luate separat.

#### **6.4 Obligatia Clientului de a furniza informatii catre Banca**

- (a) Banca poate solicita ca anumite notificari, comunicari, informatii transmise de catre Client in alta forma decat cea scrisa sa fie confirmate printr-un document original, in forma scrisa, ce urmeaza a fi transmis prin orice Mijloc de Comunicare solicitat de catre Banca, in termen de 5 Zile Bancare de la data primei comunicari catre Banca. Daca Clientul nu remite respectivul document original, Banca are dreptul sa nu ia in considerare continutul comunicarii.
- (b) Clientul se obliga sa furnizeze informatiile cerute de Banca in formatul si Mijlocul de Comunicare solicitat de acesta din urma. Banca poate cere legalizarea sau alta forma de atestare a conformitatii cu originalul a copiei unui document remis Bancii. Banca isi rezerva dreptul de a solicita ca documentele emise de autoritati straine sa fie suprlegalizate, sau dupa caz, apostilate, in conformitate cu Conventia de la Haga din 1961.
- (c) Clientul se obliga sa furnizeze toate informatiile si documentele cerute de catre Banca in legatura cu evaluarea caracterului adecvat al unei investitii in Instrumente Financiare si orice alte documente si informatii solicitate de catre Banca in aplicarea Legii Aplicabile, cum ar fi informatii privind cunostintele si experienta Clientului in materie de investitii in raport cu tipul specific de produs sau de serviciu propus ori solicitat. Clientul va notifica imediat Banca in cazul in care respectivele informatii sau documente sufera vreo modificare.
- (d) Clientul declara ca intelege ca in situatiile prevazute la art. 88 (5) din Legea nr. 126/2018, Banca nu este obligat sa evalueze compatibilitatea Clientului cu Serviciile prestate.
- (e) Clientul intelege faptul ca Banca are dreptul de a stabili daca un Serviciu sau Instrument Financiar este potrivit pentru Client. Clientul intelege faptul ca nefurnizarea tuturor informatiilor



cerute sau furnizarea eronata sau omiterea de informatii pot face ca Banca sa nu fie in masura sa stabileasca daca un Serviciu sau Instrument Financiar este potrivit pentru Client.

(f) In cazul in care Clientul nu furnizeaza Bancii informatii sau furnizeaza informatii eronate sau incomplete, Banca nu este raspunzatoare pentru incadrarea gresita a unui Serviciu sau Instrument Financiar ca potrivit pentru Client.

(g) Clientul va face dovada identitatii sale la initierea relatiei de afaceri cu Banca si ori de cate ori Banca solicita acest lucru pe parcursul derularii Contractului.

(h) Banca isi rezerva dreptul de a nu executa Ordinele sau Instructiunile Clientului si de a inceta Contractul sau de a suspenda la Tranzactionare conturile de Instrumente Financiare ale Clientului atunci cand exista o declaratie falsa de orice fel sau daca Banca are suspiciuni cu privire la adevarata natura a datelor declarate de Client si/sau a operatiunilor ordonate de Client, precum si in cazul in care Clientul nu comunica orice documente si/sau informatii solicitate de catre Banca in scopul Contractului.

(i) In scopul raportarii, Clientii persoane juridice au obligatia legala de a obtine un Identificator al Persoanei Juridice ("Codul LEI"). Codul LEI reprezinta un cod unic cu ajutorul caruia este indentificata clar o entitate, indiferent de jurisdictie, care este contraparte la o tranzactie cu Instrumente Financiare.

(j) Cu exceptia cazului in care este legal posibil sa se faca raportarea fara Codul LEI, Clientul se obliga in mod expres sa puna la dispozitia Bancii si sa mentina in permanenta valabil Codul LEI propriu inainte de incheierea oricarei Tranzactii cu Instrumente Financiare (altele decat unitati ale organismelor de plasament colectiv) in baza Contractului.

## **6.5 Transmiterea Ordinilor**

(a) In cazul in care pentru plasarea unor Ordine sau derularea unor Tranzactii sunt necesare anumite Formulare specifice, Clientii vor completa aceste Formulare in mod corect si complet si le vor pastra sau depune in conformitate cu cerintele Bancii. Banca isi rezerva dreptul de a refuza executarea anumitor Ordine ale Clientilor, daca aceste Ordine nu au fost emise prin subscrierea Formularelor aprobate de catre Banca.

(b) In cazul in care Banca considera ca Ordinele primite din partea Clientilor sunt ambigue, incerte, neclare sau incomplete, indiferent de Mijlocul de Comunicare prin care au fost transmise, Banca va avea dreptul de a amana executarea unor astfel de Ordine si va informa Clientii prin orice Mijloc de Comunicare agreeat intre Parti, in vederea verificarii Ordinilor respective.

(c) Banca va dispune masurile necesare in privinta verificarii identitatii Clientilor, fara a fi responsabila pentru verificarea sursei Ordinilor sau detectarii erorilor in Ordinele sau informatiile furnizate de Clienti. Cu exceptia neglijentei grave sau intentiei si sub rezerva oricaror dispozitii a Legii Aplicabile, Banca nu va fi responsabila pentru orice pierderi suportate de Clienti din pricina intarzierilor, pierderilor, omisiunilor, erorilor de transmitere/ receptie, neintelegeri cu privire la transmiterea Ordinilor sau Instructiunilor.

(d) Transmiterea confirmarii executarii Ordinului poate fi facuta de catre Banca prin orice Mijloc de Comunicare, in functie de optiunea exprimata de Client si acceptata de catre Banca.

## **6.6 Inregistrarea corespondentei si a convorbirilor telefonice**

(a) Prin semnarea Contractului, Clientul declara ca intelege, consimte si este de acord cu faptul ca: (i) Banca foloseste mijloace electronice de inregistrare vocala in legatura cu orice comunicare cu Clientul si poate face acest lucru fara un mesaj de avetizare si (ii) Banca pastreaza inregistrari ale comunicarilor electronice dintre Banca si Client.

(b) O copie a acestor inregistrari va fi disponibila, la cererea Clientului, pentru o perioada de 5 (cinci) ani, iar in cazul in care se solicita expres de autoritatea de reglementare aferenta, pentru o perioada de pana la 7 (sapte) ani.

## **7. EXECUTAREA ORDINELOR**

### **7.1 Autoritatea de a actiona in numele Clientului**

- (a) Lista Reprezentantilor Autorizati este inclusa in Contract sau in alt Formular pus la dispozitie de catre Banca.
- (b) Banca va avea dreptul sa refuze primirea si executarea oricaror Ordine si/sau Instructiuni sau sa nu ia in considerare orice notificari/ comunicari primite in legatura cu Contractul daca prevederile din Sectiunea 7.1 nu sunt respectate.
- (c) Orice obligatii ale Bancii de informare sau obtinere a consimtamantului Clientului existente in baza Contractului si a Legii Aplicabile vor fi considerate respectate in cazul in care Informarea se va remite sau consimtamantul se va obtine de la Reprezentantii Autorizati.
- (d) Clientul intelege si este de acord ca orice acte, fapte sau omisiuni ale Reprezentantilor Autorizati vor fi considerate actele, faptele sau omisiunile Clientului.
- (e) Clientul va despagubi Banca pentru orice prejudicii care rezulta din acte, fapte sau omisiuni ale Reprezentantilor Autorizati.
- (f) Banca va considera fiecare persoana mentionata in documentele transmise conform prezentei Sectiuni 7.1, ca Semnatar Autorizat al Clientului pana in momentul in care va primi o notificare contrara de la Client. Cu toate acestea, fara a avea obligatie, Banca poate refuza primirea si executarea oricaror Ordine si/sau Instructiuni sau sa nu ia in considerare orice notificari/ comunicari primite in legatura cu Contractul de la orice persoana in cazul in care are indicii ca aceasta a incetat sa mai fie un Semnatar Autorizat al Clientului.
- (g) Pentru evitarea oricaror neintelegeri, Clientul intelege si accepta ca, pentru derularea Contractului, fiecare Semnatar Autorizat va avea toate drepturile conferite conform Contractului si prezentelor T&C, cu privire la Instrumentele Financiare si Conturile Curente mentionate in Contract, chiar daca mandatul acordat acestuia cu privire la aceste Conturi Curente este in mod diferit stabilit in cadrul relatiei de Cont Curent, in baza contractului de servicii bancare.
- (h) Pentru evitarea oricaror neintelegeri, Clientul intelege si accepta ca, pentru Contul de Tranzactionare pe Piete Bursiere, Reprezentantul Autorizat al Clientului va avea toate drepturile conferite conform Contractului si prezentelor T&C.

### **7.2 Executarea Ordinilor**

- (a) Banca a intocmit si implementat politica de executare a Ordinilor, care are drept obiectiv obtinerea celor mai bune rezultate posibile pentru Clienti, luand in considerare pretul, costurile, viteza si probabilitatea executarii si decontarii, volumul, natura tranzactiei sau orice alte caracteristici relevante pentru executarea Ordinului. Politica de executare a Ordinilor este revizuita de catre Banca in conformitate cu prevederile legale. Informatii cu privire la politica de executare a Ordinilor sunt disponibile Clientilor pe website-ul Bancii, la adresa [www.brci.ro](http://www.brci.ro) sau la sediul acesteia. Orice modificare cu privire la Politica de executare a Ordinilor va fi notificata de catre Banca Clientilor, prin intermediul website-ului mentionat mai sus si va fi disponibila la sediul Bancii.
- (b) In situatia in care Clientul transmite o Instructiune specifica, Banca va executa Ordinul conform acelei Instructiuni. Orice Instructiuni specifice ale unui Client pot impiedica Banca sa respecte criteriile stabilite si implementate in Politica de executare a Ordinilor de a obtine cel mai bun rezultat posibil pentru executarea acelor Ordine referitoare la elementele acoperite de aceste Instructiuni. In acest sens, Banca aduce la cunostinta Clientilor Retail faptul ca acestia sunt raspunzatori in mod exclusiv pentru rezultatul acestor Tranzactii, iar Banca nu va fi tinuta raspunzatoare pentru urmasarea Instructiunilor specifice ale acestora.
- (c) Prin semnarea acestor T&C, Clientul declara ca a luat la cunostinta de Politica de executare a Ordinilor astfel cum i-a fost pusa la dispozitie de catre Banca inclusiv prin afisarea la sediul Bancii sau pe site-ul acesteia conform paragrafului (a) de mai sus si isi da acordul cu privire la Politica de executare a Ordinilor.

### **7.3 Decontarea**

- (a) Decontarea Tranzactiilor are loc conform reglementarilor Pietelor de Tranzactionare (daca este cazul), specificul fiecarui Instrument Financiar in parte si Legii Aplicabile in legatura cu Tranzactia.
- (b) Transferul dreptului de proprietate privind Instrumentele Financiare are loc la momentul decontarii.
- (c) Banca va credita Contul Curent sau Contul de Instrumente Financiare al Clientului, dupa caz, cu disponibilitatile banesti provenite din vanzarea Instrumentelor Financiare doar in data decontarii, dupa finalizarea procesarii operatiunilor specifice procesului de decontare. Sumele aferente Tranzactiilor de vanzare aflate in curs de decontare nu vor fi creditate in Contul Curent sau Contul de Instrumente Financiare al Clientului, dupa caz.
- (d) In cazul Fondurilor detinute de Client in Contul de Tranzactionare Piete Bursiere, Banca nu va credita automat un Cont Curent al Clientului cu sumele provenite din Tranzactii de vanzare. Pentru fiecare Tranzactie de vanzare, Clientul poate solicita in mod expres si transferul disponibilitatilor banesti provenite din vanzarea Instrumentelor Financiare intr-un Cont Curent deschis pe numele Clientului.

## **8. SERVICII DE EXECUTIE**

### **8.1 Conditii**

- (a) Pentru a putea beneficia de Serviciile de Executie furnizate de Banca, Clientul trebuie sa detina cel putin un Cont Curent deschis la Banca, in lei si, dupa caz, in valuta in care doreste sa efectueze Tranzactii, precum si Conturi de Instrumente Financiare pentru produsele pe care doreste sa le tranzactioneze.
- (b) De asemenea, Clientul trebuie sa detina o adresa valida de e-mail, astfel cum este individualizata in Contract.

### **8.2 Avertisment de Risc**

- (a) Clientul va fi exclusiv raspunzator pentru propriile decizii de investitie si va plasa un Ordin sau o solicitare catre Banca pentru efectuarea unei Tranzactii, cu respectarea Legii Aplicabile cu privire la Tranzactiile pe care doreste sa le realizeze.
- (b) Incheierea Contractului si luarea deciziilor de investitii de catre Client nu sunt conditionate de incheierea unui contract de prestari servicii de consultanta de investitii cu Banca.
- (c) Banca nu are obligatia sa acorde consultanta Clientului cu privire la avantajele sau consecintele unei anumite Tranzactii sau la riscurile generale la care Clientul se poate expune in ceea ce priveste orice piata, jurisdictie sau tranzactie.
- (d) Este responsabilitatea Clientului sa se asigure ca Tranzactiile incheiate cu Banca sunt conforme obiectivelor sale de investitii si respecta in toate privintele orice restrictii legale sau de reglementare care se aplica Clientului. Banca are exclusiv obligatia de executie cu diligena si nu are fata de Client nicio obligatie fiduciara sau similara.
- (e) Clientul va trebui sa angajeze consultanta independenta in cazul in care acesta are orice dubiu cu privire la oportunitatea unei pietee, jurisdictii sau tranzactii pentru profilul specific de risc al Clientului.

### **8.3 Drepturile si obligatiile Partilor**

- (a) Banca va executa numai Ordine de vanzare emise de catre Client pentru Instrumente Financiare aflate in proprietatea acestuia si aflate in Conturile de Instrumente Financiare la data primirii Ordinului.

- (b) Banca va executa Ordine de cumparare emise de Client numai daca Fondurile existente din Contul Curent indicat de Client pentru decontarea Tranzactiilor rezultate din executia Ordinului sau Contul de Tranzactionare pe Piete Bursiere, dupa caz, sunt, la data primirii Ordinului, cel putin egale cu suma reprezentand contravaloarea Instrumentelor Financiare ce urmeaza a se achizitiona, plus comisioanele aferente Tranzactiei. In cazul in care cuantumul comisioanelor aferente Tranzactiei ce urmeaza sa fie incheiata pe o Piata de Tranzactionare externa nu poate fi stabilit la momentul primirii Ordinului de cumparare, Banca va bloca din Fondurile disponibile in Contul de Tranzactionare pe Piete Bursiere al Clientului valoarea Ordinului plus 1% din valoarea Ordinului.
- (c) In cazul in care Clientul nu a asigurat sumele aferente decontarii in Contul Curent sau in Contul de Tranzactionare pe Piete Bursiere, Instrumentele Financiare achizitionate ca urmare a Ordinului aferent vor fi vandute prin introducerea unui ordin de vanzare „la piata”. Daca in urma acestei operatiuni, suma obtinuta este mai mare decat debitul Clientului, diferenta pozitiva dupa retinerea impozitului (daca este cazul) si a comisionului de tranzactionare sau a altor eventuale debite, se va gasi in Contul de Instrumente Financiare al Clientului. Daca in urma acestei operatiuni, suma obtinuta este mai mica decat debitul Clientului, Banca va vinde pentru acoperirea diferentei orice alte Instrumente Financiare aflate in Contul de Instrumente Financiare al Clientului, pana la acoperirea diferentei. Instrumentele Financiare vor fi vandute in ordinea randamentului inregistrat pana la acel moment incepand cu cele care inregistreaza cea mai mare pierdere sau cel mai mic profit. Vanzarile de Instrumente Financiare din portofoliul Clientului pentru acoperirea debitelor din Tranzactii pentru care nu s-au asigurat disponibilitatile necesare va fi efectuata pana la acoperirea integrala a debitelor datorate de catre Client Bancii. Pentru aceste vanzari Banca va retine atat comisionul de tranzactionare, cat si impozitul datorat (daca este cazul).
- (d) Clientul este singurul responsabil cu suportarea si plata oricarui tip de taxa sau impozit prezent sau viitor aferent veniturilor obtinute de acesta in baza prezentului Contract. Clientul agreeaza ca, in cazul in care, potrivit Legii Aplicabile, Banca va trebui sa efectueze retineri din sumele cuvenite Clientului, Banca va putea face aceste retineri.
- (e) Pana la recuperarea de la Client a sumelor avansate de Banca in numele Clientului, Clientul plateste o penalitate de 0,5% pe zi intarziere, calculata la valoarea obligatiei neexecutate, pana la data executarii integrale si in mod corespunzator a obligatiei respective. Penalitatile pot depasi cuantumul sumei asupra careia sunt calculate.

#### **8.4 Tranzactionarea – Reguli generale**

- (a) Clientul a luat la cunostinta si accepta faptul ca nici o Tranzactie nu poate fi initiata anterior indeplinirii cumulative a urmatoarelor conditii: (i) Contractul, inclusiv anexele, a fost primit, verificat si introdus in sistemul Bancii si (ii) Instrumentele Financiare au fost inregistrate in Contul de Instrumente Financiare (dupa caz).
- (b) In vederea prestarii Serviciilor de Executie, Clientul va transmite Ordinele catre Banca conform prezentelor T&C, inclusiv telefonic, electronic (prin e-mail) si letric. [email: [trezorerie@brci.ro](mailto:trezorerie@brci.ro); Tel : 021.20.06.180]
- (c) In vederea transmiterii ordinelor telefonice, Clientul va primi o parola pentru ordinele telefonice. Parola va fi transmisa pe e-mail, la adresa de email din Contract, la momentul semnarii Contractului.
- (d) La transmiterea Ordinelor, Clientul va specifica urmatoarele informatii obligatorii:
- (i) numele Clientului sau orice alta informatie cu privire la acesta;
  - (ii) indicatorul de cumparare/vanzare;
  - (iii) identificarea Instrumentului Financiar;
  - (iv) pretul unitar, daca este cazul. In cazul in care Clientul nu specifica in cadrul Ordinului o limita de pret, Ordinul va fi considerat drept o imputernicire/ instructiune data Bancii pentru a plasa Ordinul la cel mai bun pret existent in piata la momentul respectiv, iar in cazul in care Clientul nu specifica perioada de validitate a Ordinului, se va considera ca Ordinul este valid doar pentru ziua in care a fost transmis;

- (v) unitatea de pret (daca nu este transmisa, se considera unitatea de pret ca fiind RON);
- (vi) cantitatea in cazul Ordinelor tranzactionate, dupa caz;
- (vii) suma de investit, in cazul cumpararii de fonduri de investitii;
- (viii) unitatea de cantitate (daca nu este transmisa, se considera a fi bucati);
- (ix) orice alte informatii detaliate, conditii si Instructiuni specifice ale Clientului, care ofera indicatii cu privire la modul de executare al Ordinului;
- (x) termenul de valabilitate al Ordinului (daca Clientul nu specifica aceasta informatie, termenul va fi considerat automat ZI (DAY)), daca este cazul;
- (xi) data decontarii, daca e diferita de T+2; unde T este data tranzactiei.
- (e) In cazul in care Ordinul transmis nu contine toate elementele specificate la punctul (d) de mai sus, Banca nu va fi obligat la executarea Ordinului.
- (f) Banca nu are obligatia sa accepte Ordine sau alte instructiuni pentru a incheia o Tranzactie daca ii este interzis sa procedeze in acest fel prin Legea Aplicabila si/sau orice reglementari ale Pietelor de Tranzactionare sau reglementari aplicabile in legatura cu Instrumentele Financiare. Banca va notifica Clientului motivul unui astfel de refuz. De asemenea, Banca va notifica Clientul in cazul in care accepta un Ordin sau alta Instructiune, dar nu le poate executa din orice motiv.
- (g) In cazul in care Ordinele sunt transmise prin e-mail, Clientul va transmite informatiile specificate la punctul (d) de mai sus. Dupa transmiterea e-mailului, Clientul va contacta telefonic Banca la numerele de telefon comunicate, pentru a verifica receptionarea corecta a Ordinului de catre Banca, in caz contrar, Banca nefiind obligata la executarea Ordinului.
- (h) Ordinele sunt transmise letric Bancii si vor fi adresate numai personalului notificat de catre Banca, utilizand Formularul pus la dispozitie de aceasta. Banca va solicita un act de identitate valabil, si va verifica daca semnatura are aparenta de conformitate cu cea din specimenul de semnatura aflat in evidentele Bancii.
- (i) Clientul intelege ca poate exista un decalaj intre momentul receptionarii Ordinului de catre Banca si executarea acestuia, ca urmare a verificarilor suplimentare pe care Banca le efectueaza referitor la existenta Fondurilor/ Instrumentelor Financiare/ imputernicirilor/ identitatii Clientului si/sau a Reprezentantilor Autorizati.
- (j) Pentru modificarea si/sau anulara Ordinului transmise, Clientul trebuie sa transmita Bancii informatii suficiente pentru identificarea Ordinului care se doreste a fi modificat/ anulat, precum si informatii suplimentare necesare pentru realizarea modificarii. In cazul modificarilor transmise prin e-mail, Clientul trebuie sa confirme telefonic modificarea/ anulara Ordinului.
- (k) Clientul accepta ca, in anumite cazuri, Ordinele transmise nu mai pot fi anulate si isi asuma consecintele plasarii acestor Ordine.
- (l) Clientul trebuie sa se asigure ca orice Instructiuni date Bancii sunt clare si inteligibile. In cazul in care Clientul nu va furniza astfel de Instructiuni prompt, clar si intr-o forma inteligibila, Banca poate, la libera sa alegere, lua acele masuri pe care Banca le considera necesare sau oportune pentru protectia sa sau a Clientului, pe cheltuiala Clientului.
- (m) Clientul intelege si declara ca este de acord ca executia Ordinului nu poate avea loc in afara programului Pietelor de Tranzactionare sau in afara orelor de program ale Bancii.
- (n) Banca nu garanteaza Clientului ca un Ordin va fi dus la indeplinire in cadrul unei singure Tranzactii.
- (o) Pentru Contul de Tranzactionare Piete Bursiere, Clientul va putea transmite Bancii Ordine de cumparare, iar Banca va accepta Ordinele daca Clientul are Tranzactii de vanzare care se vor deconta anterior, a caror valoare (mai putin comisioanele si impozitele datorate, daca este cazul) este cel putin egala cu valoarea Ordinului de cumparare si a comisioanelor datorate. Cu toate acestea, in cazul in care Tranzactiile de vanzare nu se deconteaza din cauze independente de Banca, Clientul va fi tinut responsabil cu privire la contravaloarea Tranzactiilor de cumparare, la care se adauga comisioanele aferente.

## **8.5 Raportari si informari transmise Clientului de catre Banca privind Tranzactiile executate**

- (a) Raportarile catre Clienti se vor realiza in conformitate cu Sectiunea 6.
- (b) Banca va furniza Clientului informatii esentiale privind executarea Ordinelor acestuia si va trimite Clientului confirmarea de executare, care va contine informatiile cerute de Legea Aplicabila, pentru fiecare Ordin preluat, pana la sfarsitul zilei in care s-a executat Ordinul daca incadrarea Clientului este Client Profesional si cel tarziu in Ziua Bancara imediat urmatoare datei de tranzactionare, daca incadrarea Clientului este Client Retail. In cazul in care Banca trebuie sa primeasca la randul sau o confirmare de executare din partea unui tert, confirmarea de executare a Ordinului mentionata mai sus va fi transmisa Clientului cel tarziu in prima Zi Bancara dupa primirea de catre Banca a confirmarii de la respectivul tert.
- (c) In plus fata de prevederile de mai sus, Clientul are dreptul sa ceara de la Banca informatii referitoare la statusul Ordinelor sale si telefonic in cadrul programului de lucru cu Clientii al Bancii.
- (d) Confirmarile/ extrasele de cont/ orice alte comunicari scrise privind Tranzactiile efectuate in numele Clientului ce vor fi trimise de catre Banca se considera a fi corecte si aprobate de catre Client daca, in termen de maxim o Zi Bancara de la data primirii acestora, Clientul nu a transmis Bancii nicio instiintare scrisa prin care sa semnaleze existenta unor erori.

## **9. SERVICII DE CUSTODIE**

### **9.1 Tipul Serviciilor**

Serviciile de Custodie sunt reprezentate de serviciile auxiliare reglementate de Legea nr. 126/2018 si includ:

- (i) deschiderea Contului de Instrumente Financiare;
- (ii) pastrarea in siguranta a Instrumentelor Financiare depozitate;
- (iii) executarea Instructiunilor Clientului (transfer-in/ transfer-out/ operatiuni de gaj/ alte operatiuni);
- (iv) procesarea Tranzactiilor rezultate din executia Ordinelor Clientului;
- (v) transmiterea informatiilor referitoare la Instrumentele Financiare depozitate in Contul Instrumente Financiare, in scopul exercitarii de catre Client a drepturilor aferente Instrumentelor Financiare;
- (vi) procesarea evenimentelor corporative aferente Instrumentelor Financiare depozitate in Contul de Instrumente Financiare, respectiv colectarea fondurilor sau a altor drepturi platite sau distribuite in legatura cu aceste Instrumente Financiare in Contul Curent sau, dupa caz in Contul de Instrumente Financiare;
- (vii) emiterea raportarilor in conformitate cu Legea Aplicabila, in legatura cu Instrumentele Financiare detinute in Contul de Instrumente Financiare.

### **9.2 Avertisment de Risc**

- (a) Clientul va fi exclusiv raspunzator pentru luarea propriilor decizii privind emiterea Instructiunilor, Banca neavand obligatia de a acorda Clientului servicii de consultanta de investitii. Clientul va plasa o Instructiune sau o solicitare catre Banca pentru efectuarea unei operatiuni legate de Instrumentele Financiare detinute in Contul de Instrumente Financiare, cu respectarea Legii Aplicabile.
- (b) Incheierea Contractului si luarea deciziilor de a emite Instructiuni in legatura cu Instrumentele Financiare detinute in Contul de Instrumente Financiare de catre Client nu sunt conditionate de incheierea unui contract de prestari servicii de consultanta de investitii cu Banca.
- (c) Banca nu are obligatia sa acorde consultanta Clientului cu privire la avantajele sau consecintele unei anumite Instructiuni sau operatiuni legate de Instrumentele Financiare detinute in Contul de Instrumente Financiare sau la riscurile generale la care Clientul se poate expune in ceea ce priveste orice piata, jurisdictie, operatiune sau tranzactie.

(d) In executarea Serviciilor de Custodie, Banca are exclusiv obligatia de executie cu diligenta si nu are fata de Client nicio obligatie fiduciara sau similara.

### **9.3 Deschiderea, modificarea si inchiderea Contului de Instrumente Financiare**

(a) Banca va deschide Conturi de Instrumente Financiare la solicitarea Clientului, in conformitate cu Contractul. Banca nu poate fi obligata sa deschida Conturi de Instrumente Financiare si are dreptul sa refuze deschiderea acestora, cu informarea Clientului in acest sens.

(b) Modificarea specificatiilor Conturilor de Instrumente Financiare se poate face, la cererea Clientului, in baza unor documente justificative care sa ateste modificarea solicitata, sau la initiativa Bancii, cu informarea Clientului.

(c) Contul de Instrumente Financiare poate fi inchis la cererea Clientului sau, automat, la decesul/ dizolvarea/ lichidarea Clientului, dupa caz. De asemenea, Banca poate decide inchiderea Contului de Instrumente Financiare conform Contractului si prevederilor Legii Aplicabile.

(d) In cazul in care inchiderea Conturilor de Instrumente Financiare se face la initiativa Bancii, dupa acoperirea tuturor si oricaror debite ale Clientului, Banca va lua toate masurile necesare pentru transferul Fondurilor ramase in conturile intermediare de decontare sau in Contul de Tranzactionare pe Piete Bursiere, dupa caz.

(e) In cazul in care, la data inchiderii Conturilor de Instrumente Financiare ale Clientului, in acesta exista Instrumente Financiare, acestea vor fi transferate, la cererea Clientului, intr-un alt cont deschis la o alta societate de servicii de investitii financiare/ institutie de credit astfel cum va fi indicat de Client, dupa caz. In cazul in care Clientul nu indica Bancii detaliile contului in care Instrumentele Financiare sa fie transferate, Banca va transfera Instrumentele Financiare in conturi deschise la depozitari centrali.

(f) In cazul in care Clientul nu indica un cont conform paragrafului anterior si Instrumentele Financiare nu pot fi transferate in conturi deschise la depozitari centrali sau alti custozi, Contul de Instrumente Financiare va fi suspendat si Banca nu va fi obligat sa execute nicio instructiune a Clientului cu exceptia celei primite in executarea prevederilor paragrafului (e) de mai sus. Tarifele, taxele, comisioanele sau costurile aplicabile pentru Serviciile de Custodie vor fi datorate de catre Client pe perioada in care Banca va continua sa pastreze custodia Instrumentelor Financiare.

(g) Clientul va fi notificat cu privire la finalizarea inchiderii Conturilor de Instrumente Financiare.

(h) La inchiderea Contului de Instrumente Financiare la initiativa Bancii, aceasta va transmite Clientului, in termen de 10 zile de la inchiderea Contului de Instrumente Financiare, o situatie finala cu privire la activitatea desfasurata de Banca pentru Client. Aceasta dare de seama se va considera a fi corecta si aprobata de catre Client daca, in termen de maxim o Zi Bancara de la data primirii acesteia, Clientul nu a transmis Bancii nicio instiintare scrisa prin care sa semnaleze existenta unor erori.

(i) Banca raspunde fata de Client pentru masurile de blocare a Instrumentelor Financiare din cont, din ordinul lichidatorului legal sau generate de o hotarare judecatoreasca sau de un titlu executoriu emis de o autoritate publica.

### **9.4 Drepturile si obligatiile Partilor**

(a) Banca va indeplini instructiunile Clientului in conformitate cu regulile si procedurile operationale ale institutiilor Pietelor de Tranzactionare si cu practica pietei pe care se executa respectivele instructiuni.

(b) Banca poate sa actioneze numai pe baza unei instructiuni a Clientului, acesta fiind obligata sa indeplineasca operatiunile ce rezulta din instructiune daca aceasta indeplineste toate conditiile prevazute in Contract si Legea Aplicabila.

(c) Banca va putea sa refuze executarea oricarei instructiuni, daca exista motive intemeiate pentru a aprecia ca obligatiile care ar decurge din executarea respectivei instructiuni nu pot fi acoperite adecvat de Instrumentele Financiare pastrate la momentul respectiv de catre Banca in numele si pe seama Clientului si disponibile in acest scop.

- (d) De asemenea, Banca are dreptul sa refuze sa dea curs oricarei Instructiuni, in cazul in care:
  - (i) Instructiunea este neclara sau nu contine toate informatiile necesare conform prezentelor T&C si/sau Contractului, sau
  - (ii) Instructiunea poate implica Banca intr-un conflict de interese, sau
  - (iii) Instructiunea este, in opinia rezonabila a Bancii, in contradictie cu legislatia sau reglementarile aplicabile.
- (e) In oricare dintre cazurile prevazute in paragraful anterior, in cel mai scurt timp posibil, Bancii va cere in scris clarificari Clientului si nu va da curs unei astfel de Instructiuni pana cand respectiva situatie nu este clarificata si rezolvata.
- (f) Clientul este pe deplin si in totalitate raspunzator pentru fiecare si toate Instructiunile pe care le transmite Bancii, inclusiv pentru caracterul complet, corect si real al informatiilor cuprinse in Instructiunile sau alte notificari pe care le transmite Bancii.

## **9.5 Pastrarea in siguranta a Instrumentelor Financiare ale Clientului**

- (a) Banca va deschide, opera si mentine in evidentele proprii Contul de Instrumente Financiare al Clientului aferent Contractului, separat de conturile proprii si ale altor Clienti in vederea evidentierii detinerilor de Instrumente Financiare.
- (b) Banca va pastra in evidentele sale separat Instrumentele Financiare ale Clientului si va inregistra orice Instrumente Financiare ce pot fi inregistrate in numele Clientului.
- (c) Banca il va informa pe Client, periodic, in conformitate cu Legea Aplicabila, in legatura cu pastrarea in siguranta a Instrumentelor Financiare. Aceste informatii includ informarea Clientului in legatura cu depozitarea Instrumentelor Financiare la o terta parte inclusiv, dar fara a se limita la, responsabilitatea Bancii in legatura cu detinerea Instrumentelor Financiare la o terta parte, consecintele pe care insolventa partii terte le are pentru Client, existenta unor acorduri care genereaza drepturi de garantie, de retentie sau de compensare.

## **9.6 Colectarea veniturilor si distribuirilor**

- (a) Banca va colecta sumele reprezentand venituri (dividende, dobanzi, cupoane, rambursare de principal etc.) si/sau distribuirile (actiuni cu titlu gratuit, drepturi sau alte distribuii similare) aferente Instrumentelor Financiare depozitate in Contul de Instrumente Financiare, va prezenta la plata Instrumentele Financiare ajunse la scadenta si pe cele supuse clauzei de rascumparare si va credita Contul Curent sau Contul de Instrumente Financiare, dupa caz, cu veniturile si/sau distribuirile colectate.
- (b) Clientul va fi responsabil pentru declararea si plata impozitelor si taxelor aferente veniturilor/distribuirilor generate de Instrumentele Financiare depozitate in Contul de Instrumente Financiare.

## **9.7 Urmarirea si procesarea evenimentelor corporative**

- (a) Banca va informa Clientul, prin una din modalitatile stabilite prin Contract, cu privire la aparitia unui eveniment referitor la emitentii de Instrumente Financiare depozitate in Contul de Instrumente Financiare, daca o astfel de informatie provine dintr-o sursa recunoscuta oficial, fie urmare cererii exprese a Clientului, in cazul Instrumentelor Financiare emise pe piata locala, fie in functie de disponibilitatea informatiilor, in cazul Instrumentelor Financiare emise pe pietele externe. Banca va urmari si va asigura procesarea evenimentelor corporative in conformitate cu Instructiunile Clientului sau, dupa caz, conform notificarilor emise de emitentii respectivelor Instrumente Financiare si primite de Banca prin intermediul altor custozi de Instrumente Financiare.
- (b) Banca efectueaza operatiunile necesare legate de exercitarea drepturilor aferente Instrumentelor Financiare depuse in Contul de Instrumente Financiare conditionat de transmiterea in timp util de catre Client a informatiilor si, dupa caz, a documentelor necesare indeplinirii Instructiunilor.



(c) Banca nu va fi responsabilă pentru înregistrarea necorespunzătoare a evenimentelor corporative legate de, sau a altor schimbări generate de specificul Instrumentelor Financiare înscrise în Contul de Instrumente Financiare al Clientului atunci când Banca a acționat cu bună credință la Instrucțiunile Clientului și, dacă e cazul, conform notificărilor emise de emitentii respectivelor Instrumente Financiare și primite de către Banca prin intermediul altor custozii de Instrumente Financiare.

## **9.8 Raportari și informari transmise Clientului în legătură cu Serviciile de Custodie**

- (a) Raportările către Clienți se vor realiza în conformitate cu Secțiunea 6.
- (b) Banca va transmite Clientului cel puțin o dată pe trimestru situația Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare. Raportarea va cuprinde detaliile prevăzute la art. 63 din Regulamentul Delegat MiFID II, precum și orice alte detalii conform Legii Aplicabile.
- (c) În cadrul raportării, Banca va utiliza valoarea de piață a Instrumentelor Financiare (pret de piață sau pret de închidere), pusă la dispoziție de furnizorul de informații de date de piață cu care Banca are contract pentru utilizarea acestor preturi. În cazul în care valoarea de piață nu este disponibilă, Banca va utiliza o valoare estimată cât mai bine cu putință, Clientul înțelegând că lipsa unui pret de piață ar putea fi un indiciu al lipsei de lichidități.
- (d) Confirmările/ extrasele de cont/ orice alte comunicări scrise privind Tranzacțiile și operațiunile efectuate în numele Clientului ce vor fi trimise de către Banca se consideră a fi corecte și aprobate de către Client dacă, în termen de maxim o Zi Bancară de la data primirii acestora, Clientul nu a transmis Bancii nicio instiințare scrisă prin care să semnaleze existența unor erori.

## **10. RAPORTARILE CATRE CLIENTI**

### **10.1 Obligația de informare a Bancii**

- (a) Banca va transmite Clienților rapoarte adecvate cu privire la Serviciile prestate, care vor include, dacă este cazul, costurile asociate Tranzacțiilor și Serviciilor efectuate în numele Clienților, precum și celelalte informații cerute conform Legii Aplicabile.
- (b) Pentru a permite Clienților să aprecieze în orice moment termenii unei Tranzacții pe care intenționează să o desfășoare și să verifice, ulterior, condițiile în care aceasta Tranzacție a fost executată, Banca va pune la dispoziția Clienților toate informațiile afișate în sistem, cu privire la prețurile și volumul de tranzacționare aferente Instrumentului Financiar subiect al Tranzacției.

### **10.2 Raportarea privind activele Clienților**

Banca va transmite Clienților (indiferent de categoria acestora), cel puțin o dată pe an, pe un suport durabil, Formularul de raportare privind activele Clienților cu privire la Instrumentele Financiare aparținând acestora și pe care Banca le păstrează, dacă astfel de informații nu au fost furnizate prin intermediul altei raportări periodice.

## **11. INFORMATII PRIVIND COSTURILE SI ALTE TARIFE ASOCIATE**

### **11.1 Informații generale**

- (a) În legătură cu Serviciile de Investiții, Banca va percepe comisioane, taxe și alte tarife potrivit politicii curente de comisioane și preturi a Bancii, stabilite prin Contractele aferente Serviciilor de Investiții încheiate cu Clienții.
- (b) Clienții au obligația de a plăti Bancii cheltuielile suportate de aceasta în desfășurarea Serviciilor (inclusiv, dar fără a se limita la, taxele de timbru sau taxele judiciare, impozitele, costurile aferente asigurărilor, taxele postale sau costurile aferente utilizării Mijloacelor de Comunicare,

precum si costurile pe care Banca trebuie sa le suporte in cadrul procedurilor judiciare si extrajudiciare).

(c) Clientii vor plati Bancii orice sume care vor fi datorate conform prezentei Sectiuni in moneda si contul specificate de catre Banca, si cu exceptia cazurilor in care Legea Aplicabila impune altfel, fara a face nicio compensare, deducere sau retinere.

(d) Pentru orice sume datorate si neachitate de catre Clienti la scadenta, Banca va avea dreptul de a percepe o dobanda, calculata de catre Banca potrivit prevederilor Contractelor ce se vor incheia intre Banca si Clienti cu privire la Servicii.

(e) Banca are dreptul de a deduce sau retine din orice plata orice fel de taxa in conformitate cu dispozitiile Legii Aplicabile. In cazul in care Banca trebuie sa faca potrivit dispozitiilor Legii Aplicabile orice astfel de retineri sau deduceri, Clientul este de acord cu faptul ca va plati Bancii sume astfel incat sa permita Bancii sa primeasca o suma egala cu intreaga valoare pe care ar fi primit-o daca respectiva retinere sau deducere nu ar fi fost necesara.

(f) Clientul va fi responsabil in privinta informarii cu privire la orice fel de costuri, inclusiv taxe, asociate cu tranzactiile in legatura cu Instrumentul Financiar sau cu Serviciile, care nu se platesc prin intermediul Bancii si care nu sunt impuse de Banca si le va plati, fara ca Banca sa aiba vreo obligatie in acest sens.

(g) Clientul nu are dreptul la nicio dobanda sau orice alte beneficii ca urmare a detinerii Fondurilor in Conturile intermediare de decontare sau in Contul de Tranzactionare pe Piete Bursiere, dupa caz, cu exceptia celor stipulate in mod expres in Contract.

(h) Pentru evitarea oricarui dubiu, Banca nu are obligatia de a investi sumele de bani aflate in administrarea sa, fiind agreat in mod expres ca orice Fonduri sau Instrumente Financiare existente in Conturile de Instrumente Financiare, dupa caz, pot fi folosite pentru scopurile Contractului, in conformitate cu Ordinele si/sau Instructiunile Clientului.

## **11.2 Mandat de debitare automata a conturilor si schimb valutar**

(a) In cazul in care exista sume datorate Bancii conform Contractului care au devenit exigibile, Banca are dreptul de a compensa asemenea sume cu Fondurile disponibile din conturile Clientilor, inclusiv din conturile de depozit si indiferent de moneda in care Fondurile sunt disponibile si/sau scadenta depozitului. In cazul in care compensarea sumelor datorate va necesita schimbul unei anumite valute in alta, un astfel de schimb se va realiza de catre Banca la cursul de schimb al Bancii de la acea data si ora. Clientii vor fi informati ulterior despre o asemenea compensare prin extrasele de cont puse la dispozitie de catre Banca.

(b) Clientul declara si este de acord sa mandateze Banca (i) sa debiteze la scadenta, automat, fara a mai fi necesar acceptul prealabil al Clientului, oricare dintre conturile de disponibilitati sau de depozit (chiar neajunse la termen) deschise in evidentele Bancii, cu orice sume pe care acesta le datoreaza in baza prezentului Contract, precum si (ii) sa efectueze schimbul valutar necesar la cursul de schimb al Bancii valabil pentru monedele respective la data platii. Daca in urma schimbului valutar efectuat de Banca conform mandatului primit de la Client si in urma platii comisioanelor si a altor taxe aferente schimbului valutar, suma rezultata din schimb nu acopera intreaga creanta datorata de catre Client Bancii, aceasta va ramane in continuare obligat la plata diferentei ramase.

(c) Respectarea obligatiilor de plata asumate de Client fata de Banca reprezinta o conditie esentiala pentru incheierea si derulara Contractului, neplata la scadenta a sumelor datorate atragand decaderea din beneficiul termenelor stipulate in favoarea sa.

## **11.3 Informatii pentru Clientii Retail**

(a) Pretul total care urmeaza sa fie platit de Clientii Retail in legatura cu instrumentele financiare si Serviciile de Investitii (incluzand toate cheltuielile, comisioanele, tarifele si spezele asociate, precum si toate taxele platibile prin intermediul Bancii) sau, daca nu se poate indica un pret exact, baza de calcul a pretului total in vederea verificarii acestuia de catre Client vor fi specificate fie in

cadrul Contractului specific care se va incheia intre Client si Banca, fie in baza confirmarii, pentru fiecare Tranzactie sau grup de Tranzactii.

(b) In cazul in care o parte din pretul total trebuie platita sau este exprimata in valuta, Banca va indica valuta si cursul de schimb valutar aplicabil, precum si costurile aferente, daca este cazul.

(c) Modalitatile de plata sau eventualele formalitati vor fi determinate prin Contractul care se va incheia intre Client si Banca.

(d) Banca va aduce la cunostinta Clientului Retail posibilitatea aparitiei altor costuri, inclusiv taxe, asociate cu tranzactiile in legatura cu Instrumentul Financiar sau cu Serviciul de Investitii, care nu se platesc prin intermediul Bancii si nu sunt impuse de Banca.

## **12. CONFLICTUL DE INTERESE**

**12.1** Banca dispune de o politica privind conflictul de interese care are in vedere, printre altele:

(a) identificarea circumstantelor care constituie conflicte de interese sau ar putea conduce la conflicte de interese (intre Banca, administratori, salariati si agenti sau orice persoana aflata in mod direct sau indirect in pozitie de control fata de Banca si Clienti, intre Clienti, precum si intre combinatii ale situatiilor de mai sus) inducand un risc material sau daune interese unuia sau mai multor Clienti in functie de specificul activitatilor si serviciilor de investitii si a serviciilor conexe desfasurate de Banca in numele Clientilor sau in nume propriu; si

(b) specificarea procedurilor ce trebuie urmate si masurile ce trebuie adoptate in vederea administrarii conflictelor de interese.

**12.2** Orice detalii suplimentare referitoare la politica privind conflictele de interese vor fi puse la dispozitia Clientilor in orice moment la cererea acestora pe un suport durabil sau prin intermediul unei pagini de internet, conform Legii Apliceabile.

**12.3** In situatia in care conflictele de interese nu pot fi evitate sau gestionate conform politicii interne, Banca nu va presta Servicii de Investitii in calitate de contraparte a Clientului sau in numele Clientului fata de care se afla, direct sau indirect, intr-un conflict de interese, decat daca va dezvalui, in prealabil, Clientului natura si intinderea interesului sau, fie in scris, fie telefonic, si numai in situatia in care Clientul va fi de acord sa incheie o tranzactie in conditiile prezentate.

## **13. STIMULENTE**

**13.1** In cadrul prestarii Serviciilor de Investitii, Banca poate plati sau primi drept plata orice tarif sau comision sau furniza ori sa ii fie furnizate orice alte beneficii catre sau de catre terte parti cu care coopereaza pentru executarea tranzactiilor in conditiile prevazute de lege.

**13.2** Plata, primirea sau furnizarea oricaror tarife, comisioane sau beneficii nu va afecta obligatia Bancii de a actiona in mod onest, corect si profesional, in concordanta cu cel mai bun interes al Clientilor. In cazul in care Banca plateste sau incaseaza vreun onorariu sau comision ori furnizeaza sau primeste vreun beneficiu nepeccuniar in legatura cu furnizarea unui Serviciu catre Client, acest lucru va fi mentionat in Contract sau notificat Clientului conform Legii Apliceabile.

## **14. LIMITAREA RASPUNDERII**

**14.1** Banca nu raspunde pentru nicio pierdere, raspundere sau cost suferite sau suportate de catre Client ca urmare a faptului ca Banca a furnizat Clientului Servicii conform Legii Apliceabile, cu exceptia cazului in care pierderea, raspunderea sau costul sunt cauzate de culpa grava sau frauda comise de Banca in timp ce actiona conform Instructiunilor Clientului. In cazul in care Clientul sufera pierderi de Instrumente Financiare ca urmare a cauzelor de mai sus, raspunderea Bancii se va limita la acoperirea prejudiciului direct cauzat, dar nu va depasi valoarea de piata a respectivelor Instrumente Financiare la momentul producerii pagubei. Pentru evitarea oricarui dubiu, Banca raspunde exclusiv pentru prejudiciul direct, si nu va acoperi prejudiciul indirect, incidental, potential, sau pierderea oricarei oportunitati de afaceri. Banca nu va fi tinuta responsabila pentru nicio pierdere sau paguba

suferita de catre Client, ca urmare a transmiterii de catre Client a unor informatii eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu intarziere a informatiilor catre Banca ori a netransmiterii informatiilor catre Banca, potrivit obligatiilor asumate prin Contract.

**14.2** Banca nu raspunde pentru nicio pierdere, raspundere sau cost pe care le poate suferi sau suporta Clientul ca urmare a neglijentei, nerespectarii intentionate sau fraudei comise de orice tert (inclusiv orice alta societate de investitii, agent, orice alta entitate a Pietei de Tranzactionare, depozitar sau casa de compensare) pe care Banca l-a desemnat si care poate actiona in numele Bancii, fara a respecta insa instructiunile acestuia in legatura cu furnizarea Serviciilor catre Client in baza Contractului. In aceste situatii, Banca va raspunde numai pentru lipsa de diligenta dovedita in selectarea, desemnarea si verificarile periodice ale activitatii tertului respectiv, precum si cat priveste instructiunile date acestuia, potrivit limitelor mentionate in cadrul clauzei 14.1 de mai sus.

**14.3** Clientul va despagubi integral Banca pentru orice pierdere, obligatie, pretentie, cheltuiala, impozit sau orice alta taxa legala provenind in mod direct sau indirect din (i) prestarea de catre Banca a Serviciilor conform Legii Aplicabile, precum si a dispozitiilor Contractului sau (ii) indeplinirea de catre Banca sau de catre custodele local sau sistemul de compensare-decontare si registru a oricarei Instructiuni conform Legii Aplicabile, precum si a dispozitiilor Contractului sau (iii) prestarea de catre Banca a Serviciilor pe baza informatiilor, declaratiilor, notificarilor, Ordinilor sau Instructiunilor transmise de catre Client. Orice despagubire acordata in mod expres Bancii, derivand din Contract, va fi adaugata la, fara a prejudicia sau diminua, orice alta despagubire la care Banca este indreptatita conform Legii Aplicabile.

**14.4** In vederea conformarii cu Legea Aplicabila, Banca va putea lua sau omite sa intreprinda o actiune in cazul in care Banca considera acest lucru necesar, decizia Bancii fiind pe deplin opozabila Clientului. Atat Banca, cat si afiliatii, agentii, conducatorii sau angajatii sai nu vor fi raspunzatoare pentru orice fel de pierderi suferite de catre Client din neexecutarea, executarea partiala sau intarzieri in executarea obligatiilor in baza Contractului (sau Tranzactiilor incheiate in baza acestuia) in cazul in care acestea rezulta din actiuni intreprinse de catre Banca pentru a se conforma cerintelor Legii Aplicabile.

**14.5** Banca nu va avea obligatia de a incepe proceduri legale sau de a actiona in instanta emitentii Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare in cazul neindeplinirii oricaror obligatii de catre respectivul emitent.

**14.6** In niciun caz, Banca nu este responsabila pentru intarzierile sau omisiunile emitentilor, participantilor la Pietele de Tranzactionare sau depozitarilor de Instrumente Financiare, in special in legatura cu plata veniturilor/distribuirilor din Instrumente Financiare din Contul de Instrumente Financiare sau a rascumpararii Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare.

## **15. PROTECTIA ACTIVELOR CLIENTILOR**

### **15.1 Pastrarea in siguranta a activelor Clientilor**

(a) Banca va pastra in siguranta Instrumentele Financiare aflate in proprietatea Clientilor si date in custodia Bancii, separat de alte active pe care Banca le detine sau pastreaza in custodie.

(b) Banca nu va actiona astfel incat sa pericliteze sau sa poata considera ca pericliteaza ori sa induca o situatie care poate sa prejudicieze Fondurile si/sau Instrumentele Financiare ale Clientilor ori piata reglementata pe care tranzactioneaza si se va asigura ca agentii pentru servicii de investitii financiare si ceilalti angajati ai sai nu se vor comporta in acest mod.

(c) Banca dispune de reguli si proceduri privind inregistrarea si evidentierea separata a activelor apartinand Clientilor, pentru a putea in orice moment si fara intarziere sa distinga activele detinute de un Client de activele detinute pentru orice alt Client si fata de propriile active.

(d) Banca va dispune masurile necesare pentru a se asigura ca orice Instrumente Financiare ale Clientilor depozitate la o terta parte, in conformitate cu prevederile legale, sunt identificate separat de Instrumentele Financiare apartinand Bancii si de Instrumentele Financiare apartinand acelei terte parti, prin denumirea in mod diferit a conturilor in registrele (inregistrările, evidentele) tertei parti sau

in alt mod echivalent care asigura acelasi nivel de protectie.

(e) Banca dispune de o structura organizatorica adecvata in vederea reducerii riscului de pierdere sau diminuare a activelor Clientilor sau a drepturilor aferente acelor active, ca urmare a folosirii necorespunzatoare a activelor, a fraudei, a slabei administrari, a modului inadecvat de pastrare a registrelor sau a neglijentei.

(f) Banca nu va face uz de niciunul din Instrumentele Financiare pe care le tine in custodie sau de drepturile ce decurg din acestea si nu va transfera aceste Instrumente Financiare fara acordul expres al detinatorilor.

(g) Banca va returna Clientilor, la solicitarea acestora, Instrumentele Financiare si Fondurile Banesti incredintate. In cazul Instrumentelor Financiare fungibile, Banca nu va fi obligata sa restituie Clientilor aceleasi Instrumente Financiare cu cele primite de aceasta, indiferent daca aceste Instrumente Financiare pot sau nu pot fi identificate, dar va fi obligata sa restituie un numar echivalent de Instrumente Financiare, iar respectivele Instrumente Financiare vor fi din aceeasi clasa si de acelasi tip ca cele initiale.

## **15.2 Informatii pentru Clientii Retail**

(a) Banca va informa in mod corespunzator Clientii Retail sau potentialii Clienti Retail in situatia in care Instrumentele Financiare sau Fondurile lor pot fi detinute de terti in numele Bancii. In acest caz, Banca va depune toata diligența profesionala in procesul de selectie, desemnare si evaluare periodica a tertilor si a aranjamentelor privind custodia si detinerea in siguranta a activelor de catre terti. Cu exceptia culpei grave sau a intentiei Bancii, daca Legea Aplicabila nu prevede altfel, Banca nu va accepta nicio raspundere pentru orice pierdere suferita de Clientii Retail ca urmare a actiunilor, omisiunilor sau insolvabilitatii tertului, atat timp cat Banca a actionat cu prudenta rezonabila in numirea sa.

(b) In cazul in care Instrumentele Financiare ale Clientilor Retail sau ale potentialilor Clienti Retail pot fi detinute, daca legea nationala permite, intr-un cont global de catre un tert, Banca va informa Clientii Retail cu privire la acest fapt, atragandu-le atentia ca exista riscul ca in acest caz Clientii sa nu isi poata recupera activele in totalitate, precum si asupra oricaror alte riscuri care pot decurge din acest fapt.

(c) In cazul in care legea nationala nu permite identificarea separata a Instrumentelor Financiare ale unui Client Retail, existent sau potential, detinute de un tert, fata de Instrumentele Financiare ale tertului sau de cele ale Bancii, Banca va depozita Instrumentele Financiare in custodie cu o terta persoana doar daca natura respectivelor Instrumente Financiare sau Serviciilor de Investitii asociate impune acest lucru, informand Clientii Retail prin prezentarea unui avertisment vizibil privind riscurile ce decurg din aceasta situatie.

(d) Banca va informa Clientii Retail, existenti sau potentiali, asupra cazurilor in care conturile care contin Instrumente Financiare sau fonduri ce apartin respectivului Client sau Client potential sunt ori vor fi supuse unei jurisdictii, alta decat cea a unui stat membru, precizand in ce masura sunt afectate de aceasta situatie drepturile Clientilor aferente acestor Instrumente Financiare.

(e) Banca va informa Clientii Retail cu privire la existenta si la termenii oricarui interes sau drept de garantie pe care il detine sau l-ar putea detine Banca asupra Instrumentelor Financiare sau a fondurilor Clientului ori cu privire la orice drept de compensare pe care il are in legatura cu respectivele Instrumente Financiare sau fonduri. Daca este cazul, Banca va informa Clientul Retail si cu privire la faptul ca un depozitar poate detine un interes sau un drept de garantie asupra acestor instrumente sau fonduri ori un drept de compensare in legatura cu ele.

(f) Inainte de a efectua finantarea tranzactiilor cu valori mobiliare folosind Instrumentele Financiare pe care le detine in numele unui Client Retail, ori de a utiliza in alt mod aceste Instrumente Financiare pe contul sau propriu sau pe contul altui Client, Banca va furniza in prealabil Clientului, in timp util inainte de a utiliza aceste Instrumente Financiare si pe un suport durabil, informatii clare, complete si exacte privind obligatiile si responsabilitatile care revin Bancii ca urmare a utilizarii respectivelor Instrumente Financiare, inclusiv privind conditiile restituirii acestora si riscurile

asociate.

## **16. PROTECTIA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

(a) In scopul incheierii si executarii prezentului Contract, Banca prelucreaza date cu caracter personal ale Clientului si/sau ale reprezentantilor/delegatilor Clientului in conformitate cu prevederile GDPR.

(b) Mai multe detalii cu privire la scopurile prelucrării, categoriile de date, destinatarii datelor, durata de prelucrare si transferul datelor in afara tarii, precum si cu privire la drepturile de care beneficiaza Clientii in baza Regulamentului, pot fi gasite in nota „*Informare privind prelucrarea si protectia datelor cu caracter personal in cadrul activitatilor bancare*”, ce poate fi accesata la adresa: [www.brci.ro](http://www.brci.ro).

## **17. DECLARATII SI GARANTII**

(a) Fiecare Parte declara si garanteaza celeilalte Parti ca:

(i) este infiintata si isi desfasoara activitatea in mod legal conform legilor din jurisdicia in care a fost infiintata sau inregistrata si este solvabila;

(ii) are puterea si autoritatea necesara de a incheia Contractul si fiecare Tranzactie. Persoana sau persoanele care semneaza Contractul sunt Reprezentantii Autorizati in mod legal, avand autoritate deplina de a semna si a duce la indeplinire Contractul;

(iii) incheierea Contractului nu incalca sau nu este in conflict cu vreo lege aplicabila, oricare dintre prevederile cuprinse in documentele de constituire ale acesteia, vreun ordin sau decizie a oricarui tribunal sau agentie guvernamentala aplicat in legatura cu aceasta sau orice restrictie contractuala angajanta pentru aceasta sau de care aceasta este afectata;

(iv) toate aprobarile care tin de guvernanta companiei si orice alte aprobari necesare a fi obtinute de aceasta in legatura cu Contractul sunt in vigoare si produc efecte si au fost indeplinite toate conditiile unor astfel de aprobari;

(v) nu a intervenit si nici nu continua in legatura cu Partea respectiva o situatie care ar putea conduce la sau determina una dintre Parti sa nu isi indeplineasca, sa indeplineasca necorespunzator sau cu intarziere obligatiile din Contract;

(vi) nu se afla in curs sau, conform informatiilor detinute de aceasta, nu se afla pe cale sa fie initiata impotriva acesteia nicio actiune, proces sau procedura legala in niciun tribunal, organizatie guvernamentala, agentie sau arbitru care ar putea afecta legalitatea, valabilitatea sau aplicabilitatea Contractului;

(vii) nu este supus, dupa caz, niciunei proceduri de insolventa (inclusiv prezumata sau iminenta), reorganizare judiciara, faliment, dizolvare sau lichidare, administrare speciala, supraveghere speciala, redresare financiara, masuri alternative, masuri de prevenire a crizelor, masuri de gestionare a crizelor, fuziune, divizare sau oricarei alte proceduri sau masuri cu efect similar, nu i-a fost retrasa autorizatia, nu este supus unui aranjament impreuna cu sau in beneficiul creditorilor sai (inclusiv, inasa fara a se limita la, procedura mandatului ad-hoc si a concordatului preventiv), nu este supus niciunei forme de executare silita sau sechestrare a activelor si nici nu a decis asupra implementarii unei fuziuni sau divizari sau oricaror proceduri care au ca efect separarea patrimoniului;

(viii) oricare si toate informatiile furnizate in scris de catre sau in numele unei Parti catre cealalta Parte sunt, la data emiterii acestora, adevarate, corecte si complete din toate punctele de vedere.

(b) Clientul declara pe proprie raspundere ca:

(i) are suficiente Fonduri si Instrumente Financiare pentru a-si achita la timp obligatiile decurgand din derularea Contractului;

(ii) este unicul proprietar al Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare, iar Instrumentele Financiare pe care le angajeaza in tranzactii de vanzare sunt libere de orice sarcini;

(iii) nu cunoaste nici un motiv care ar afecta valabilitatea transferului dreptului de proprietate asupra oricaror Instrumente Financiare proprii sau a unuia din atributele acestui drept;

- (iv) nu va transmite Ordine de vanzare sau Instructiuni referitoare la Instrumente Financiare pe care nu le detine;
- (v) cunoaste pe deplin Legea Aplicabila Serviciilor, Pietelor de Tranzactionare si Instrumentelor Financiare si se angajeaza sa le respecte, fiind pe deplin si singur responsabil de propriile actiuni/inactiuni;
- (vi) incheie prezentul Contract, inclusiv fiecare Tranzactie, in nume propriu si nu ca agent al vreunei persoane sau entitati;
- (vii) nicio Tranzactie nu a fost sau nu se va incheia in scopuri speculative sau ca un joc sau un pariu, in sensul art. 2.264 – 2.266 din Codul civil;
- (viii) a fost informat de existenta Fondului de Compensare a Investitorilor si de categoriile de investitori ale caror investitii sunt compensate; si
- (ix) a fost informat cu privire la regulile investitiilor pe Pietele de Tranzactionare, inclusiv posibilitatea pierderii intregii investitii, precum si faptul ca performantele din trecut ale Instrumentelor Financiare nu constituie o garantie pentru performantele ulterioare.
- (c) Declaratiile mentionate in prezenta Sectiune 17 sunt considerate a fi valide pe toata perioada de derulare a Contractului si se vor considera repetate la data fiecarui Ordin si Instructiune transmise Bancii, Clientul fiind obligat sa notifice Bancii orice modificare a acestora. Clientul intelege si isi asuma faptul ca in cazul unei modificari, Banca are dreptul sa rezilieze Contractul, fara daune interese.
- (d) Banca va depune eforturi rezonabile in vederea executiei Ordinilor si/sau Instructiunilor in mod prompt, insa prin acceptarea Ordinilor si/sau Instructiunilor transmise de Client nu garanteaza ca va fi posibila executarea acestora, sau ca executarea va putea fi facuta in conformitate cu Ordinele si/sau Instructiunile Clientului.
- (e) Clientul intelege ca atunci cand transmite Bancii o instructiune specifica, executarea Ordinului si/sau Instructiunii se va face respectand acea Instructiune, precum si prevederile Contractului si ale Legii Aplicabile.
- (f) Plasarea Ordinilor de catre Client reprezinta acceptarea acestuia din urma a politicii de executie astfel cum aceasta este in vigoare la momentul plasarii fiecarui Ordin.
- (g) Clientul declara ca intelege si este de acord cu faptul ca Ordinele sale pot fi executate in afara unui loc de tranzactionare, astfel cum acest termen este definit in Legea nr. 126/2018.

## **18. INSTRUMENTE FINANCIARE – CARACTERISTICI SI RISCURI ASOCIATE. STRATEGII DE INVESTITII**

### **18.1 Locuri de tranzactionare**

Banca intermediaza operatiuni cu Instrumente Financiare tranzactionate pe pietele extrabursiere (over the counter) si pe pietele pe care se tranzactioneaza titluri de stat, dupa caz.

### **18.2 Caracteristicile si riscurile asociate Instrumentelor Financiare**

- (a) Inainte de a se angaja in Tranzactii cu Instrumente Financiare, Clientul trebuie sa citeasca cu atentie si sa inteleaga pe deplin caracteristicile principale ale Instrumentelor Financiare si riscurile asociate investitiilor in respectivele Instrumente Financiare, precum si informatiile cu privire la strategiile de investitii care sunt prevazute in Anexa 3 (Instrumente Financiare – caracteristici si riscuri asociate. Strategii de investitii), Banca neavand obligatia de a acorda consultanta Clientului in acest sens.
- (b) La incheierea Contractului, Clientul declara faptul ca inteleg si isi asuma riscurile implicate de tipurile de Tranzactii cu Instrumente Financiare, in privinta carora a fost informat de catre Banca conform categoriei din care face parte si ca este capabil (sau dispune consultanta necesara) pentru a evalua Tranzactiile, intelege si accepta termenii, conditiile si riscurile aferente Tranzactiilor cu Instrumente Financiare.

## **19. GARANTII AFERENTE TRANZACTIILOR CU INSTRUMENTE FINANCIARE**

**19.1** In vederea protejarii Bancii impotriva riscului de pierdere aferent tranzactiilor incheiate cu Clientii, Banca are dreptul, la discretia sa, sa solicite Clientilor constituirea la Banca sau la terte persoane a anumitor garantii sau depozite cu titlu de garantie in privinta obligatiilor Clientilor ce rezulta din Tranzactii.

**19.2** Garantiile pot fi constituite sub forma de numerar, scrisori de credit, valori mobiliare, precum si alte Instrumente Financiare, ipoteci sau oricare alte garantii dupa cum va considera Banca oportun in scopul Contractului.

**19.3** Banca va avea toate drepturile unui creditor garantat cu privire la garantii si poate dispune de acestea la discretia sa, in conformitate cu prevederile legale.

## **20. DISPOZITII FINALE**

### **20.1 Documentele contractuale**

Prin prezentul Contract, Clientul confirma primirea unei copii a T&C, care face parte integranta din Contract, precum si primirea, pe un suport durabil, altul decat hartia, de exemplu prin intermediul e-mail-ului, ca document atasat sau ca link catre un website, fara costuri suplimentare pentru Client, a urmatoarelor documente:

(i) Documentul de prezentare MiFID al Bancii, care contine o descriere a organizarii Bancii, a produselor financiare oferite si politicilor variate utilizate in oferirea de produse si Instrumente Financiare. Documentul de prezentare MiFID este disponibil pe site-ul Bancii, la adresa [www.brci.ro](http://www.brci.ro);

(ii) Politica de executare a Ordinelor, care contine o descriere a politicii de cea mai buna executie in executarea Ordinelor, a platformelor de tranzactionare disponibile pentru executarea Ordinelor, tipurile de Ordine si metodele de executare si este disponibila pe site-ul Bancii, la adresa [www.brci.ro](http://www.brci.ro);

(iii) Documentul cu Informatii Esentiale – KID, aferent unui produs de investitii individual structurat si bazat pe asigurari (PRIIP), este disponibil pe site-ul Bancii, la adresa [www.brci.ro](http://www.brci.ro). La primirea unei Instructiuni aferenta unui produs PRIIP si atunci cand nu este posibil sa se furnizeze informatiile esentiale referitoare la acesta inainte de executarea Instructiunii, Clientul Retail este de acord ca Banca sa ii trimita Documentul cu Informatiile Esentiale – KID dupa executarea Instructiunii, pe un suport durabil altul decat hartia sau prin intermediul altui mijloc de comunicare, luand la cunostinta prin prezentul Contract de optiunea de a amana Tranzactia pentru a primi KID-ul inainte de transmiterea Instructiunii respective. Prezentul paragraf nu e aplicabil Clientilor Profesionalii si Contraparti Eligibile.

### **20.2 Clauze neuzuale**

Clientul accepta in mod expres clauzele neuzuale din prezentul Contract, astfel cum sunt definite de art. 1.203 din Codul Civil, precum si clauzele Conditiiilor Generale Bancare, care se considera incorporate in prezentul Contract prin referire, cum ar fi, inasa fara a se limita la urmatoarele prevederi: limitarea raspunderii Bancii, dreptul Bancii de a suspenda executarea obligatiilor, decaderea din drepturi, limitarea dreptului de a opune exceptii etc., prevazute in Sectiunea 5 (Niveluri de protectie conform clasificarii Clientilor), Sectiunea 6 (Comunicarea cu Clientii), Sectiunea 7 (Executarea Ordinelor), Sectiunea 8 (Servicii de executie), Sectiunea 9 (Servicii de custodie), Sectiunea 10 (Produse structurate cu optiuni pe curs valutar), Sectiunea 12 (Informatii privind costurile si alte tarife asociate), Sectiunea 15 (Limitarea Raspunderii), Sectiunea 16 (Protectia activelor Clientilor), Sectiunea 19 (Instrumente Financiare – Caracteristici si riscuri asociate. Strategii de investitii), Sectiunea 20 (Garantii aferente tranzactiilor cu Instrumente Financiare), Sectiunea 21 (Dispozitii finale).



## ANEXA 1 – DEFINITII

„**Autoritatea de Supraveghere Financiara**” sau „**ASF**” – inseamna autoritatea competenta care aplica prevederile MiFID II, prin exercitarea prerogativelor prevazute de Legea nr. 126/2018 precum si de Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 93/2012 privind infiintarea, organizarea si functionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare;

„**Banca**” – inseamna Banca Romana de Credite si Investitii S.A., persoana juridica romana administrata in sistem dualist, cu sediul in Str. Stefan cel Mare nr. 3, parter si etajul 1, Sector 1, Bucuresti, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/456/1991, Identificator Unic la Nivel european (EUID): ROONRCJ40/456/1991, Cod Unic de Inregistrare: 1596646, Nr. Registru Bancar: RB-PJR-40-004/18.02.1999, Cod IBAN RO63MIND0012511008888800, avand un capital social integral subscris si varsat de 94.447.593,45 lei;

„**Banca Nationala a Romaniei**” sau „**BNR**” – inseamna Banca Nationala a Romaniei, in calitatea acesteia de autoritate de supraveghere conform prevederilor Legii nr. 126/2018;

„**Client**” – inseamna orice persoana fizica sau juridica, romana sau straina, pentru care Banca presteaza Servicii in baza Contractului;

„**Client Retail**” – inseamna un Client retail, astfel cum acest termen este definit in Legea nr. 126/2018;

„**Client Profesional**” – inseamna Client profesional, astfel cum acest termen este definit in Legea nr. 126/2018;

„**Contraparte Eligibila**” – inseamna contraparte eligibila, astfel cum acest termen este definit in Legea nr. 126/2018;

„**Codul Civil**” – inseamna Codul Civil al Romaniei aprobat prin Legea nr. 287/2009, astfel cum a fost actualizat, republicat, amendat si modificat din timp in timp;

„**Cont Curent**” – inseamna contul curent deschis de Client la astfel cum este definit prin contractul de servicii bancare incheiat intre Client si Banca si/sau Conditiiile Generale Bancare ale Bancii;

„**Cont de Instrumente Financiare**” – inseamna contul sau, dupa caz, conturile in care sunt depozitate Instrumentele Financiare ale Clientului in legatura cu care Banca presteaza Serviciile aferente Contractului;

„**Cont de Tranzactionare Piete Bursiere**” – inseamna contul sau, dupa caz, conturile in care sunt depozitate Instrumentele Financiare ale Clientului tranzactionate pe piete bursiere, in legatura cu care Banca presteaza Serviciile aferente Contractului, precum si fondurile banesti aferente tranzactionarii pe piete bursiere;

„**Contractul**” – inseamna contractul de prestari servicii de investitii financiare, contractul de custodie sau orice contract de investitii financiare, dupa caz, incheiat intre Client si Banca pentru prestarea Serviciilor;

„**Documentul cu Informatii Esentiale – KID**” – inseamna documentul cu informatii esentiale in conformitate cu cerintele Regulamentului (UE) Nr. 1286/2014 al Parlamentului European si al Consiliului privind documentele cu informatii esentiale referitoare la produsele de investitii individuale structurate si bazate pe asigurari (PRIIP), aferent unui produs de investitii individual structurat si bazat pe asigurari (PRIIP);

„**Documentul MiFID de prezentare**” – inseamna documentul care contine o descriere a organizarii Bancii, a produselor financiare oferite si politicilor variate utilizate in oferirea de produse si Instrumente Financiare. Documentul MiFID de prezentare este disponibil pe site-ul Bancii: [www.brci.ro](http://www.brci.ro);

„**Formular**” – inseamna orice cerere, cerere-tip, formular, contract, sau alt tip de document standard pus la dispozitie de Banca Clientului in vederea completarii si/sau semnarii, avand ca obiect fie contractarea de catre Client a unor Servicii, fie completarea/modificarea unor Servicii contractate (anterior) de Client de la Banca, ori prin care se actualizeaza/furnizeaza de catre Client date de identificare/corespondenta/date de contact pentru comunicari si transmiteri de documente.

„**Fondul de Compensare a Investitorilor**” – inseamna fondul de compensare a investitorilor infiintat si functionand in conformitate cu Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si

completarile ulterioare, Legea nr. 88/2021 privind Fondul de compensare a investitorilor si Regulamentul Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 10/2022 privind Fondul de compensare a investitorilor;

„**Fonduri**” – inseamna disponibilitatile banesti din Contul Curent sau din conturile intermediare de decontare sau din Contul de Tranzactionare Piete Bursiere;

„**GDPR**” – inseamna Regulamentul (UE) General privind Protectia Datelor nr. 679/2016 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date si de abrogare a Directivei 95/46/CE;

„**Instructiune**” – inseamna o instructiune specifica trimisa de Client catre Banca, prin care se stabilesc operatiunile pe care Banca trebuie sa le realizeze in legatura cu Instrumentele Financiare;

„**Instrumente Financiare**” – inseamna instrumentele financiare in legatura cu care Banca presteaza Servicii, respectiv, obligatiuni si Titluri de Stat , tranzactionate pe Pietele de Tranzactionare;

„**Legea nr. 126/2018**” – inseamna Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 521 din 26 iunie 2018, astfel cum aceasta este amendata, modificata sau inlocuita din timp in timp;

„**MiFID II**” – inseamna (i) Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare de transpunere in legislatia romana a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului, privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Directivei 2002/92/CE si a Directivei 2011/61/UE (“**Directiva**”), (ii) Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European si al Consiliului, privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (“**Regulamentul**”) si (iii) legislatia secundara emisa in aplicarea Directivei si a Regulamentului;

„**Mijloace de Comunicare**” – inseamna intelesul atribuit acestui termen in Sectiunea 6.2 (a) a T&C;

„**Ordin**” – inseamna instructiunea Clientului care exprima oferta ferma de vanzare sau cumparare de Instrumente Financiare;

„**OTC**” – inseamna piata nereglementata (over the counter) incluzand alte locuri de executare a tranzactiilor in afara PR, SMT si SOT;

„**Piata de Tranzactionare**” – inseamna pietele reglementate (“PR”), sistemele multilaterale de tranzactionare (“SMT”), sistemele organizate de tranzactionare (“SOT”), OTC si pietele primare;

„**Reprezentant Autorizat**” – inseamna persoana fizica legal autorizata sa reprezinte Clientul in relatia cu Banca si sa emita Ordine si/sau Instructiuni in numele Clientului;

„**Servicii**” – inseamna Serviciile de Executie si/sau Serviciile de Custodie, dupa caz, prestate de catre Banca in favoarea Clientului in temeiul Contractului;

„**Servicii de Custodie**” – inseamna serviciul auxiliar definit in Anexa nr. 1, Sectiunea B punctul 1 din Legea nr. 126/2018 si serviciul de schimb valutar, prestate de catre Banca in legatura cu Instrumentele Financiare si in conformitate cu prevederile T&C si ale Contractului;

„**Servicii de Executie**” – inseamna serviciile si activitatile de investitii definite in Anexa nr. 1, Sectiunea A punctele 1 si 2 din Legea nr. 126/2018 si serviciul auxiliar definit in Anexa nr. 1, Sectiunea 2, Sectiunea B punctul 4 din Legea nr. 126/2018, prestate de catre Banca in legatura cu Instrumentele Financiare si in conformitate cu prevederile T&C si ale Contractului;

„**Tranzactie**” – inseamna o tranzactie executata in baza Ordinilor transmise de Client, in contul Clientului, de catre Banca pe o Piata de Tranzactionare, direct sau printr-un alt SSIF care are acces direct la acea piata;

„**Zi Bancara**” – inseamna o zi in care Banca si alte banci din Romania sunt deschise pentru afaceri si tranzactii interbancare incheiate in Romania si, pentru plati intr-o moneda alta decat cea nationala, in centrul financiar principal cu privire la moneda in care sunt efectuate platile.

## ANEXA 2 – DETALII DE CONTACT

<b>Adresa:</b>	<b>Str. Stefan cel Mare nr. 3, parter si etajul 1, Sector 1, Bucuresti</b>
<b>Website:</b>	<b>www.brci.ro</b>
<b>Telefon:</b>	<b>+4021 30 30 700 / 712 +40 21 20 06 111</b>
<b>Fax:</b>	<b>+40 21 30 30 732</b>
<b>Email:</b>	<b>brci@brci.ro</b>
<b>Reprezentantul Conformitate:</b> <b>Departamentului</b>	<b>Razvan Stoian 021.30.30.770 razvan.stoian@brci.ro</b>
<b>Detaliile de contact ale BNR:</b>	<b>Banca Nationala a Romaniei</b> Adresa: Strada Lipscani nr. 25, sector 3, Bucuresti, cod postal 030031, Romania Website: <a href="http://www.bnro.ro">http://www.bnro.ro</a> Telefon: (+40) (0) 21 313 04 10 / 315 27 50 Fax: (+40) (0) 21 312 38 31

### ANEXA 3 – INSTRUMENTE FINANCIARE CARACTERISTICI SI RISCURI ASOCIATE. STRATEGII DE INVESTITII

Banca ofera Clientilor sai servicii de tranzactionare pe piata secundara si custodie pentru titluri de stat emise pe teritoriul Romaniei de Ministerul Finantelor Publice.

**Titlu de Stat** – instrument financiar care atesta datoria publica, sub forma de bonuri, certificate de trezorerie, obligatiuni sau alte instrumente financiare constituind imprumuturi ale statului in moneda nationala ori in valuta, pe termen scurt, mediu si lung. Acestea sunt emise in prezent in forma dematerializata (dreptul de proprietate se evidentiaza intr-un cont de titluri deschis in evidentele intermediarului autorizat) si se identifica printr-un cod unic (codul ISIN – International Securities identification Number).

**Titlurile de Stat pe termen scurt** sunt certificate de trezorerie cu discount, cu scadenta pana la 1 an. Certificatele de trezorerie cu discount sunt titluri de stat fara cupon de dobanda, care se cumpara de investitor la un pret mai mic decat valoare nominala, urmand ca, la scadenta, sa incaseze valoarea nominala, potrivit informatiilor din Ghidul Investitorului in titluri de stat publicat pe site-ul Ministerului de Finante.

**Titlurile de Stat pe termen mediu sau lung** sunt obligatiuni de stat cu o scadenta de peste 1 an, vandute la valoarea nominala, cu discount sau prima si prin care Statul plateste anual o dobanda, conform conditiilor din prospectul de emisiune.

#### **Tranzactii:**

Titlurile de Stat se tranzactioneaza pe doua pieti: piata primara si piata secundara.

Pe piata primara, investitorii pot achizitiona doar Titluri de Stat, obligatiuni de stat/certificate de trezorerie, la data emiterii, iar tranzactia se efectueaza cu Ministerul finantelor prin intermediul unei banci care actioneaza ca si custode. Emisiunea se face printr-o licitatie organizata de Ministerul de Finante, iar investitorii pot plasa oferte competitive sau necompetitive. Ministerul Finantelor va decide rezultatul licitatiei conform necesitatilor sale de finantare. Regulile si regulamentele sunt stabilite de catre Ministerul Finantelor, iar bancile actioneaza doar ca intermediar. Se pot aplica anumite taxe de custodie conform Contractului.

Pe piata secundara, investitorii pot fie sa cumpere fie sa vanda Titluri de Stat. Pentru a efectua o tranzactie cu Titluri de Stat, Clientul trebuie sa aiba un custode. Daca Clientul doreste sa vanda sau sa cumpere Titluri de Stat pe piata secundara, poate primi la cerere o cotation de pret in ambele sensuri de la Banca, iar in functie de preturi, poate decide daca sa realizeze sau nu Tranzactia. Cu exceptia pretului cotation, Clientul nu plateste niciun comision pentru Tranzactie.

#### **Riscuri:**

(a) **Riscul ratei dobanzii (riscul de piata):** riscul derivat din modificari nefavorabile ale ratei dobanzii si efectul asupra valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare din investitii. Pretul unui instrument tipic cu venit fix evolueaza in sens opus modificarii ratelor dobanzilor. Pe masura ce ratele dobanzilor cresc, pretul titlului scade si invers. Investitorii care intentioneaza sa pastreze titlul pana la scadenta nu sunt preocupati de astfel de schimbari. Totusi, investitorii care vor sa vanda o obligatiune/un certificat inainte de scadenta pot suferi pierderi de capital daca ratele dobanzilor cresc.

(b) **Riscul de lichiditate:** riscul de a nu putea efectua lichidarea instrumentului financiar intr-un interval de timp rezonabil, la un pret apropiat de cel al pietei. Riscul de lichiditate face ca investitorul sa incheie cu dificultate o tranzactie din cauza lipsei unei contrapartide. Principala masura a riscului de lichiditate este diferenta intre pretul de cumparare si pretul de vanzare cotation de un operator de piata. Cu cat aceasta diferenta este mai mare, cu atat riscul este mai ridicat. Riscul de lichiditate in forma sa cea mai acuta poate impiedica investitorii sa sa incheie o tranzactie indiferent de pret. Riscul de lichiditate poate fi cauzat de o emisiune redusa a unor anumite Titluri de Stat sau de concentrarea unei emisiuni doar catre cativa investitori. Cel mai adesea riscul de lichiditate apare din combinatia celor doua cauze. Lichiditatea scazuta (riscul de lichiditate) poate exista ca regula generala pentru o anumita emisiune sau doar pe perioade scurte, cauzata fiind de modificarea brusca a preturilor.

(c) **Riscul cursului de schimb (risc valutar):** riscul rezultat din schimbarile nefavorabile ale cursului de schimb valutar la care este evaluat instrumentul financiar sau la care este inchisa pozitia.

Riscul valutar este specific instrumentelor denumite in valuta, la momentul la care investitorul va schimba capitalul rascumparat si/sau dobanzile aferente in valuta domestica.

(d) **Riscul inflatiei:** riscul pierderii valorii reale (puterea de cumparare) a capitalului din cauza cresterii inflatiei.

(e) **Riscul de rambursare anticipata:** riscul rezultat din posibilitatea ca obligatiunile sa fie rascumparate la un pret nefavorabil pentru investitor. In legatura cu acest risc, riscul de reinvestire se refera la riscul de a reinvesti suma incasata la un randament mai mic decat cel initial.

(f) **Riscul de credit** include:

✓ riscul ca emitentul sa nu isi respecte obligatia de plata. In cazul titlurilor de stat emise de Ministerul Finantelor din Romania, acesta este riscul ca guvernul roman sa nu isi indeplineasca obligatia de plata (risc suveran);

✓ riscul ca valoarea titlului sa scada deoarece fie piata percepe o crestere a riscului emitentului, fie societatile care acorda rating emitentului diminueaza nivelul acestuia.

(g) **Riscul juridic:** riscul ca anumite contracte pentru Instrumente Financiare sa nu includa informatii detaliate si clare privind caracteristicile Instrumentelor Financiare si valoarea la scadenta.

(h) **Riscul operational:** riscul aferent factorilor umani (e.g. Ordinul unui Client nu este executat in mod corect sau la timp) sau celor legati de sisteme si/sau procese (e.g. sistemul de tranzactionare sau sistemul de decontare a produselor derivate nu functioneaza).

**Prin semnarea acestor Termeni si Conditii privind Serviciile de Investitii, Clientul declara ca a primit din partea Bancii un exemplar al acestui document, a citit cu atentie si a luat la cunostinta de informatiile din cuprinsul sau si este de acord cu faptul ca Termenii si Conditile privind Serviciile de Investitii se vor aplica in relatia sa cu Banca.**