

## DOCUMENT DE PREZENTARE

### DATELE DE IDENTIFICARE ALE SOCIETĂȚII

Interdealer Capital Invest S.A. este o societate de servicii de investiții financiare (S.S.I.F.), cu sediul în Cluj-Napoca, str. Republicii nr. 107, et.IV, jud. Cluj, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/1083/1996, CUI 8550816, telefon 0264-433.212, fax: 0264-432266, email [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro), website [www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro), autorizată prin Decizia CNVM nr. 1936/24.06.2003, nr. registru EPSAI: PJR01SSIF/120047/29.05.2006 reprezentată legal de dl. Benche Narcis-Horatiu – Președinte al Consiliului de Administrație sau oricare alt membru al Consiliului de Administrație al Societății.

Interdealer Capital Invest S.A. Cluj-Napoca, a fost înființată ca societate pe acțiuni la data de 18.06.1996, cu un capital social inițial de 100.000.000 lei. Societatea este membră a Bursei de Valori București, a Fondului de Compensare a Investitorilor și a Depozitarului Central S.A. În prezent, capitalul social al Interdealer Capital Invest S.A. este de 5.000.000 lei, autorizat prin Autorizația ASF nr. 88/28.05.2020.

**Sedii secundare:** Agenția Dej, str. Mircea Cel Bătrân, Nr.2, Bl. N1, Parter, Ap.2, județul Cluj; autorizat prin Decizia ASF nr. 144/14.08.2020. Contact: Tel:0264-213030; email: [dej@interdealer.ro](mailto:dej@interdealer.ro).

### LIMBA DE COMUNICARE

Toate documentele necesare pentru deschiderea unui cont de investiții vor fi redactate în limba română și în limba engleză, după caz și vor fi puse la dispoziția investitorilor. În caz de neconcordanță între cele două versiuni, prevalează versiunea în limba română.

### MODALITĂȚI DE COMUNICARE ÎN RELAȚIA CU CLIENȚII

Confirmările, extrasele de cont sau orice alte documente folosite în relația cu clientul, vor fi transmise de către Interdealer Capital Invest S.A. clientului, în termenele prevăzute de dispozițiile legale:

- prin email cu semnatura electronica atasata, la adresa de mail, comunicata in cererea de deschidere de cont ;
- la sediul societatii;
- telefonic la numarul inregistrat al S.S.I.F.;
- prin posta la adresa de domiciliu/ resedinta/ corespondenta, cu suportarea de catre client a cheltuielilor aferente transmiterii prin posta a documentelor.

### AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE

S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. este autorizată ca societate de servicii investiții financiare prin Decizia C.N.V.M. nr. 1936 / 24.06.2003 și este supravegheată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, Tel: 021-6596366, Fax: 021-6596051, [office@asfomania.ro](mailto:office@asfomania.ro).

### SERVICII SI ACTIVITATI DE INVESTIȚII AUTORIZATE

Interdealer Capital Invest S.A. este autorizată să desfășoare următoarele servicii și activități de investiții, precum și servicii auxiliare:

(A) servicii și activități de investiții:

- 1) primirea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- 2) executarea ordinelor în numele clienților;
- 4) administrarea portofoliilor;

(B) servicii auxiliare:

- 1) păstrarea și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și serviciile auxiliare, precum gestionarea fondurilor banesti/garantiilor și excludând furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt. Furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt reprezintă "serviciul de administrare centralizată" prevăzut în secțiunea A pct.2 din anexa la regulamentul (UE) nr.909/2014.
- 4) servicii de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea de serviciilor de investiții.

### INFORMAȚII PRIVIND FUNCȚIA DE CONFORMITATE SI ADMINISTRAREA RISCURILOR

Funcția de conformitate are rolul de a supraveghea respectarea de către societate și personalul acesteia a legislației în vigoare, a reglementărilor entităților pieței de capital, a procedurilor interne, precum și minimizarea riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor. Funcția de conformitate raportează direct Consiliului de Administrație.

Persoana care asigura functia de conformitate in cadrul societatii este dna. Santa Camelia-Alexandrina, autorizata prin autorizatia ASF nr. 48 din 09.03.2017, înscrisă în Registrul ASF sub nr. PFR13RCCI/120629.

Eventualele reclamații (petitii) referitoare la serviciile de investiții financiare prestate de către societate vor fi înregistrate în Registrul Unic de Petitii, ținut de către persoana care asigura functia de conformitate, vor fi analizate și soluționate în cel mai scurt timp posibil, dar nu mai târziu de 30 de zile de la data înregistrării petiției.

Eventualele reclamații și petitii pot fi adresate persoanei care asigura functia de conformitate in cadrul societății noastre, reprezentata de dna. Santa Camelia-Alexandrina, telefonic la numarul de tel. 0264-433212; în scris pe adresa sediului central, direct la sediul societății, sau la adresele de e-mail [camelia.santa@interdealer.ro](mailto:camelia.santa@interdealer.ro). si [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro).

S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A., are desemnata o persoana responsabila cu administrarea riscurilor, dna. Pop Daniela Laura autorizata prin autorizatia ASF nr. nr.110/29.06.2020, înscrisă în Registrul ASF sub nr. PFR15FARA/120017.

## CONDUCEREA SOCIETATII

Conducerea societății este asigurată de două persoane, director general si director executiv.

Director general: Naș Luminița Bianca autorizata prin Autorizatia ASF nr. 214 din 02.09.2014, email: [bianca.nas@interdealer.ro](mailto:bianca.nas@interdealer.ro), tel: 0264-433212.

Director executiv: Benche Narcis Horațiu autorizat prin Autorizatia ASF nr. 100 din 17.06.2015, email: [narcis.benche@interdealer.ro](mailto:narcis.benche@interdealer.ro), tel: 0264-433212.

## INFORMATII REFERITOARE LA FONDUL DE COMPENSARE AL INVESTITORILOR

Interdealer Capital Invest S.A. protejează activele clienților în conformitate cu reglementările legale în vigoare, prin măsuri ce includ păstrarea separată a activelor clienților de cele ale societății și supravegherea permanentă a respectării procedurilor legale în vigoare. Societatea este membră a Fondului de Compensare al Investitorilor (FCI). Potrivit Legii nr. 297/ 2004 privind piața de capital, Fondul de compensare a investitorilor este persoană juridică, constituită sub forma unei societăți pe acțiuni, în baza actului constitutiv, aprobat în prealabil de C.N.V.M./A.S.F.. Acționarii Fondului de Compensare al Investitorilor sunt intermediarii și societățile de administrare a investițiilor, care au în obiectul de activitate administrarea portofoliilor individuale de investiții. Pot fi acționari ai Fondului de Compensare al Investitorilor operatorii de piață, depozitarul central și alte entități reglementate și supravegheate de A.S.F. Scopul Fondului de Compensare al Investitorilor este de a compensa investitorii, în condițiile Legii nr. 297/ 2004 privind piața de capital și ale reglementărilor A.S.F., în situația incapacității membrilor Fondului de a returna fondurile bănești și/sau instrumentele financiare datorate sau aparținând investitorilor, care au fost deținute în numele acestora, cu ocazia prestării de servicii de investiții financiare sau de administrare a portofoliilor individuale de investiții.

Fondul compensează egal și nediscriminatoriu investitorii în condițiile și cu restricțiile și excepțiile prevăzute de legislația incidentă și în limita unui plafon maxim reprezentand echivalentul în lei a 20.000 Euro. Fiecare client al societății care nu se încadrează într-una din categoriile menționate de art.46, alin (5) din Legea nr.297/2004 va beneficia de garanția oferită de Fondul de Compensare.

Echivalentul în lei al obligației de compensare pentru fondurile bănești în valută se va calcula utilizându-se cursul de referință publicat de B.N.R. pentru respectiva monedă străină, în vigoare la data constatării situațiilor menționate la art.47 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital.

Sunt exceptate de la compensare categoriile de clienți profesionali și contrapărți eligibile.

Date de contact: Fondul de Compensare al Investitorilor - București, B-dul Carol I nr. 34-36, etaj 14, cam. 9, cod poștal 020922, sector 2, Tel: 40-21-3079505; 40-21-3079510; Fax: 40-21-3079516, e-mail: [office@fond-fci.ro](mailto:office@fond-fci.ro), [www.fond-fci.ro](http://www.fond-fci.ro).

## CLASIFICAREA CLIENȚILOR

În conformitate cu informațiile furnizate de Client în Cererea de deschidere de cont și cu prevederile Legii 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, S.S.I.F. Interdealer capital Invest SA, clasifică Clienții în una din următoarele categorii:

- Clienti Retail- este clientul care nu se încadrează în categoria clienților profesionali sau contraparte eligibilă și beneficiază de cel mai înalt grad de protecție prin cerințele de informare, evaluare, transparență și comunicare pe care societatea trebuie să le îndeplinească în relația cu acești clienți. In categoria clientilor de retail intra persoanele fizice si persoanele juridice care nu intrunesc conditiile de incadrare in categoria clientilor profesionali.
- Clienti Profesionali-este clientul care deține experiența, cunoștințele și capacitatea de a lua decizia investițională și de a evalua riscurile pe care aceasta le implică. Clienții profesionali beneficiază de un grad mai redus de protecție decât clienții retail.

Urmatoarele categorii de clienti vor fi considerati profesionali pentru toate serviciile de investitii financiare si pentru instrumentele financiare conform prevederilor anexei 2 din Legea nr. 126/2018:

a) Entitati care trebuie autorizate sau reglementate sa opereze pe piete financiare din Romania, Uniunea Europeana sau dintr-un stat nemembru.

1. institutii de credit;
2. firme de investitii si societati de servicii de investitii financiare;
3. alte institutii financiare autorizate sau reglementate;
4. societati de asigurari;
5. organisme de plasament colectiv si societatile de administrare ale acestora;
6. fonduri de pensii si societatile de administrare ale acestora;
7. traderii;
8. alti investitori institutionali.

b) Marile intreprinderi care intrunesc doua din urmatoarele criterii, la nivel individual:

1. totalul bilantului: 20.000.000 euro
2. cifra de afaceri neta: 40.000.000 euro
3. fonduri proprii: 2.000.000 euro.

c) Guverne nationale sau regionale, inclusiv organismele publice care gestioneaza datoria publica la nivel national sau regional, banci centrale, institutii internationale si supranationale, ca de exemplu Banca Mondiala, Fondul Monetar International, Banca Centrala Europeana, Banca Europeana de Investitii si alte organizatii internationale similare.

d) Alti investitori institutionali a caror activitate principala o reprezinta investitia în instrumente financiare, inclusiv entitati care se ocupa cu securizarea activelor sau cu alte tranzactii financiare.

- Contrapărți eligibile sunt entitățile autorizate sau reglementate să opereze pe piețele financiare (instituii de credit, societăți de servicii de investiții financiare, societăți de asigurări, organisme de plasament colectiv și societățile de administrare ale acestora etc). Acești clienți beneficiază de cel mai redus grad de protecție MiFID.

## ÎNCADRAREA CLIEŢILOR DE CĂTRE INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.

Încadrarea clienţilor în una din categoriile MiFID II se face la momentul iniţierii relaţiei de afaceri cu Intermediarul, în baza documentelor şi informaţiilor disponibile la deschiderea contului. Reîncadrarea în altă categorie poate interveni pe parcursul relaţiei contractuale, la iniţiativa Dvs. sau a Intermediarului, în baza unor teste/chestionare de analiză a profilului dvs. investiţional. În funcţie de încadrarea clientului se vor aplica reguli şi grade de protecţie diferite.

Ca regulă, dacă la iniţierea relaţiilor contractuale, în baza informaţiilor disponibile, nu vă încadraţi în categoriile „Clienţi Profesionali” sau „Contrapărţi eligibile”, sunteţi considerat încadrat în categoria clienţilor retail, beneficiind astfel de cele mai înalte grade de protecţie şi se aplică în întregime regulile de conduită.

La cerere, clienţii încadraţi într-o anumită categorie pot solicita încadrarea în altă categorie. Astfel, există posibilitatea ca un client considerat profesional să solicite încadrarea în categoria retail pentru a obţine un grad mai ridicat de protecţie, prin completarea unui formular pus la dispoziţie de către Intermediar.

De asemenea, un client care se încadrează în categoria de client retail poate fi tratat la cerere drept client profesional, în cazul în care îndeplineşte condiţiile impuse de lege în acest sens, privind inclusiv îndeplinirea a cel puţin două din următoarele trei criterii:

- ☐ clientul a desfăşurat un număr semnificativ de tranzacţii pe piaţă, cu o frecvenţă medie de 10 pe trimestru, pe o perioadă anterioară de cel puţin patru trimestre;
- ☐ portofoliul financiar al clientului, cuprinzând depozite de numerar şi instrumente financiare depăşeşte 500.000 euro;
- ☐ clientul lucrează sau a lucrat în sectorul financiar cel puţin un an pe o poziţie profesională, care necesită cunoştinţe despre tranzacţii sau serviciile de investiţii financiare.

Interdealer Capital Invest S.A. va porni de la premisa – clienţii profesionali au suficiente cunoştinţe şi experienţă pentru a înţelege riscurile aferente investiţiilor în instrumente financiare şi că deţin capacitatea financiară de a suporta orice riscuri asociate potrivit obiectivelor de investiţii.

## NATURA, FRECVENŢA ŞI PERIOADA RAPOARTELOR TRANSMISE CLIEŢILOR

Aceste rapoarte sunt: formularul de confirmare a executării ordinului, formularul de raportare a activelor, extrasul de cont şi orice alte documente impuse de legislaţia legală în vigoare. Frecvenţa, modul de transmitere şi perioada aferentă acestora sunt precizate în contractul de intermediere încheiat cu clientul. Toate raportările se transmit clientului prin mijloacele de comunicare agreate în contractele specifice.

Confirmările tranzacțiilor se consideră a fi corecte și aprobate de către client, dacă în termen de 5 zile de la trimiterea acestora de către societate, clientul nu a emis nici o înștiințare scrisă adresată societății, prin care să semnaleze apariția anumitor nereguli. După expirarea acestui termen datele se consideră însușite de către client și nici o corecție ulterioară nu mai poate avea loc.

### **ELEMENTE MINIME NECESARE DERULĂRII TRANZACȚIILOR CU INSTRUMENTE FINANCIARE**

În prealabil deschiderii contului, clientul va lua la cunoștință Documentul de prezentare al societății.

Se va încheia un Contract de prestări servicii de investiții financiare (însoțit de anexe) și semnarea Cererii de deschidere cont.

Clientul va face dovada deținerii în contul sau a sumelor de bani/instrumente financiare necesare în vederea efectuării tranzacțiilor. Acesta trebuie să pună la dispoziția S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. anterior efectuării tranzacției, valorile mobiliare ce formează obiectul unei tranzacții de vânzare, cât și sumele de bani necesare achiziționării de instrumente financiare în contul acestuia (inclusiv comisionul și/sau alte impozite datorate).

Clientul va transmite ordinele de vânzare/cumpărare precum și orice alte documente ce ar fi solicitate de către S.S.I.F. Interdealer Capital Invest în scopul efectuării și finalizării tranzacțiilor (cereri de transfer instrumente financiare către/din Depozitarul Central, cereri de retragere de numerar din cont, cereri de transfer de numerar din/în cont, etc.)

Deasemenea există posibilitatea apariției altor costuri și taxe, asociate tranzacțiilor cu instrumente financiare sau serviciilor de investiții financiare, care nu se plătesc prin intermediul S.S.I.F. Interdealer Capital Invest și nu sunt impuse de către aceasta.

### **EVALUAREA CARACTERULUI ADECVAT ȘI OPORTUN AL SERVICIILOR/PRODUSELOR OFERITE**

În conformitate cu prevederile Directivei Europene MIFIDII și a procedurilor interne, în scopul de a oferi Clientului un nivel superior de protecție împotriva riscurilor asociate investițiilor pe piața financiară, societatea își asumă obligația de a evalua, la încheierea contractului, precum și periodic, pe parcursul derulării acestuia, gradul de oportunitate a serviciilor oferite, în raport cu profilul Clientului, respectiv, cu nivelul de cunoștințe și experiență pe piața de capital al acestuia.

În acest sens, societatea va solicita anumite informații de la client, în cadrul unui *Test de oportunitate*, astfel încât să fie în măsură să evalueze dacă serviciile de investiții sau instrumentele financiare avute în vedere sunt potrivite profilului respectivului client. În funcție de punctajul obținut în urma testului efectuat, SSIF va stabili dacă produsul sau serviciul avut în vedere îi este potrivit clientului, în funcție de gradul de complexitate al instrumentului financiar. În cazul în care pe baza informațiilor pe care le-a furnizat în Testul de Oportunitate, instrumentele financiare complexe așa cum sunt definite acestea, nu sunt potrivite pentru el, clientul va fi avertizat, iar dacă acesta dorește să tranzacționeze instrumente financiare complexe o poate face pe proprie răspundere.

Excepție de la necesitatea aplicării Testului de evaluare a oportunității, fac serviciile care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:

- sunt de tipul „execution-only”, adică presupun simpla preluare, transmitere și executare a ordinelor primite de la clienți, fără acordarea de consultanță;
- vizează produse financiare definite ca „non-complexe”, în conformitate cu accepțiunea Directivei Europene: acțiuni și obligațiuni care nu conțin o structură care să facă dificilă înțelegerea riscurilor asociate și nu încorporează un instrument derivat, instrumente ale pieței monetare, precum și unități de fond ale OPCVM;
- sunt furnizate pe baza instrucțiunilor specifice, doar la inițiativa Clientului.

### **POLITICA PRIVIND CONFLICTELE DE INTERESE**

Interdealer Capital Invest S.A. adoptă măsuri stricte referitoare la evitarea conflictelor de interese în conformitate cu toate prevederile legale aplicabile. Potențialele situații de conflicte de interese, inclusiv cele ce pot apărea ca urmare a apartenenței la un grup, sunt făcute publice în materialele sau comunicările relevante; activitățile și persoanele a căror activitate pot duce la conflicte de interese se desfășoară separat și sunt supravegheate în mod strict; schimbul de informații între asemenea persoane este controlat, iar remunerația acestora nu depinde de activități ce pot duce la situații de conflicte de interese; nu se acordă posibilitatea nici unei persoane de a exercita o influență inadecvată asupra activităților derulate sau de a se implica simultan sau succesiv în activități ce pot duce la conflicte de interese. Informații suplimentare despre politica de evitare a conflictelor de interese se pot obține la cerere, pe suport durabil.

Prin modul de organizare internă și funcționare, societatea ia următoarele măsuri prin care urmărește protejarea intereselor clienților, precum și integritatea sau stabilitatea entității reglementate și a pieței financiare:

- obligația de raportare a existenței unor potențiale conflicte de interese, de către persoana în cauză, către conducere și reprezentantul Departamentului de Conformitate;
- notificarea clientului cu privire la apariția, natura și sursa oricărui potențial conflict de interese, înaintea prestării serviciilor de investiții financiare;

- separarea funcțiilor de decizie, execuție și supraveghere în desfășurarea activității;
- restrângerea accesului la informații confidențiale doar la acele persoane care le utilizează în activitatea lor curentă;
- neutilizarea informațiilor de care se ia cunoștință în cursul activității (în special cele care nu au devenit publice), în tranzacțiile efectuate de către societate în contul persoanelor relevante sau al unor terți ori clienți interesați;
- separarea atribuțiilor personalului pentru a se evita îndeplinirea, de către o aceeași persoană a unor atribuții care pot avea ca rezultat erori greu de detectat sau activități care pot fi susceptibile de abuz și care expun la risc societatea sau clienții acesteia;
- mecanismele de securitate și control ale sistemelor informatice asigură confidențialitatea și păstrarea în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fișierelor și bazelor de date;
- alocarea de coduri și / sau parole personale de acces unice și netransferabile, fiecărei categorii de salariați și personalului din conducere.

## INSTRUMENTELE FINANCIARE ȘI STRATEGII DE INVESTIȚII AVUTE ÎN VEDERE

Interdealer Capital Invest S.A prestează servicii de investiții financiare de tipul preluării, transmiterii și executării de ordine privind instrumentele financiare tranzacționabile pe piața reglementată la vedere, administrată de Bursa de Valori București SA.. De asemenea, societatea intermediază tranzacții cu instrumente financiare pe sistemele alternative de tranzacționare (AeRO), administrate de Bursa de Valori București SA.

Aceste servicii sunt prestate prin intermediul platformei Arena XT – facilitate de tranzacționare online web si mobil, la Bursa de Valori București (sistem dezvoltat de BVB).

Strategiile de investiții avute în vedere pentru acest tip de instrumente financiare sunt conforme profilului clientului, decizia finală revenind acestuia. În acest sens, strategiile de investiții pot fi:

- pe termen mediu și lung pentru instrumente financiare de natură acțiunilor, cu scopul de acumulare a câștigurilor de capital din creșteri ale prețului instrumentelor financiare sau din majorări de capital ale emitentilor și de obținere a veniturilor din dividend;
- pe termen scurt pentru instrumente financiare derivate, utilizate în scopuri speculative sau de protejare împotriva riscului de portofoliu.

## CARACTERISTICI PRINCIPALE ALE FIECĂRUI INSTRUMENT ȘI RISCURILE ASOCIATE INVESTIȚIILOR

Conform MiFID II, instrumentele financiare sunt împărțite în două categorii distincte, în funcție de gradul de risc al acestora:

- a. instrumente financiare non-complexe;
- b. instrumente financiare complexe.

a. Instrumentele financiare **non-complexe** din perspectiva MiFID II sunt următoarele:

- acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe o piață echivalentă a unei țări terțe sau în cadrul unui MTF (*multilateral trading facility*), în cazul în care acestea sunt acțiuni la companii, cu excepția acțiunilor la organisme de plasament colectiv de alt tip decât OPCVM și a acțiunilor care încorporează un instrument derivat;
- obligațiuni sau alte forme de titluri de creanță admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe o piață echivalentă a unei țări terțe sau în cadrul unui MTF, cu excepția celor care încorporează un instrument derivat sau o structură care face dificilă înțelegerea de către Client a riscurilor implicate;
- instrumente ale pieței monetare, cu excepția celor care încorporează un instrument financiar derivat sau o structură care face dificilă înțelegerea de către Client a riscurilor implicate;
- acțiuni sau unități de fond ale unor OPCVM, cu excepția OPCVM-urilor structurate menționate la articolul 36 alineatul (1) al doilea paragraf din Regulamentul (UE) nr. 583/2010;
- depozite structurate, cu excepția celor care încorporează o structură care face dificilă înțelegerea de către Client a riscurilor legate de rentabilitate sau a costurilor renunțării la produs înainte de scadență;
- alte instrumente financiare care nu sunt complexe în sensul prezentului alineat.

b. Instrumente financiare **complexe** reprezintă celelalte instrumente financiare care nu sunt menționate în lista de mai sus (ex. depozite structurate care încorporează o structură financiară complexă, instrumente financiare derivate- FX Forward, FX Swap, FX Option, Forward Rate Agreement, Interest Rate Option, Interest Rate Swap, produse structurate listate, etc).

### Acțiunile.

Acțiunile unei societăți comerciale sunt înregistrări în cont care certifică proprietarului deținerea unei părți din acea societate egală cu raportul între numărul de acțiuni deținute și numărul total de acțiuni emise de societate. Acțiunile de aceeași clasă conferă drepturi egale deținătorilor, acestea însă pot diferi la un moment dat numai în funcție de data

cumpărării acțiunii, dar aceste diferențe sunt reglementate și stabilite în mod transparent. Orice acțiune conferă deținătorului următoarele drepturi :

- Dreptul de a vinde acțiunea. Acest drept nu poate fi restricționat în nici un fel la societățile deschise (tranzacționate pe o piață organizată) dar pot exista condiții de vânzare la societățile închise.
- Dreptul la dividende. Deținătorul acțiunii are dreptul la o cotă procentuală corespunzătoare din dividendele distribuite anual de societate. Acțiunile de același fel sunt egale dar momentul cumpărării sau vânzării determină existența sau inexistența dreptului la dividende.
- Dreptul de a participa la luarea deciziilor. O acțiune dă dreptul de a participa la votarea hotărârilor importante în Adunarea Generală a Acționarilor (A.G.A.) cu un vot din numărul total de voturi egal cu numărul total de acțiuni emise. Puterea de a influența o decizie crește cu atât mai mult cu cât crește numărul acțiunilor deținute.
- Dreptul la informare. Acționarul are dreptul să fie informat despre activitatea societății conform legilor existente și a regulamentelor piețelor organizate pentru societățile ale căror acțiuni se tranzacționează acolo.
- Dreptul final la o parte din valoarea rămasă în cazul lichidării societății. Este bine de știut că toți ceilalți creditori ai societății au prioritate la recuperarea drepturilor lor față de acționari.

Acționarul nu are obligații materiale sau morale față de societate și nu poate fi tras la răspundere în nici un fel pentru rezultatele activității societății.

Randamentul investiției în acțiuni depinde, în mod direct, de evoluția indicatorilor de performanță financiară a companiei emitente, de informații din presă și de politicile de distribuire a profitului, dar și de factori externi acesteia, precum evoluții macroeconomice, evenimente politice, sociale. Acțiunile cotate pe piețe reglementate (ex. BVB - Bursa de Valori București) sunt dematerializate (nu sunt emise pe suport hârtie) și nenominale, putând fi tranzacționate cu ușurință, prin intermediul sistemelor electronice.

Depozitarul Central este instituția autorizată să țină evidența registrelor de acționari ale societăților emitente, compensând și decontând tranzacțiile cu instrumentele financiare.

Riscurile ce pot apărea ca urmare a investițiilor efectuate în acțiuni sunt, fără a se limita la:

*Riscul economic* : pentru a analiza dezvoltarea economică dintr-o anumită țară este importantă cunoașterea stadiului în care se află economia țării respective. Riscul economic este determinat de situația mediului de afaceri în care operează compania. În perioade de boom, activitatea economică este susținută, companiile sunt gata să investească și profiturile sunt mari. Este important să existe stabilitate politică atât local, cât și în regiune, situație care poate influența pozitiv rezultatele companiei. În momentul în care o economie este în recesiune, consumul și investițiile scad determinând o micșorare a cererii de consum, ce are consecințe negative asupra rezultatelor companiei. Este un risc care nu poate fi evitat, deoarece poate afecta totii emitentii, indiferent de sectorul de activitate.

*Riscul de piață* : riscul ca factorii care influențează cererea și oferta să evolueze în direcții și cu intensități diferite, producând reacții de schimbare în lichiditatea, volatilitatea și respectiv prețul acțiunilor, determinând în mod continuu o dinamică a condițiilor de realizare a schimbului care afectează mărimea rezultatelor prezente sau viitoare ale investitorilor. Investitorii pot suferi pierderi datorită scăderii prețului de tranzacționare pe piața de capital (piața descendentă). Indicii bursieri precum BET, BET-C sau BET-FI sunt folosiți pentru a cuantifica riscul de piață. Riscul ca piața acțiunilor în ansamblu să scadă. Acest risc nu poate fi eliminat prin diversificare.

*Riscul afacerii* : reprezintă posibilitatea ca un eveniment major să afecteze activitatea unui emitent, de natură să ducă la declinul sau chiar falimentul acestuia. Pe piața de capital sunt societăți cu un nivel de risc investițional scăzut (societăți mari și stabile ale căror acțiuni au o lichiditate ridicată) și societăți cu un nivel de risc mai ridicat, dat de pierderile înregistrate, lichiditatea mai scăzută sau de activarea în cadrul unui sector economic instabil. Reducerea acestui tip de risc se poate face prin diversificarea portofoliului de investiții - instrumente financiare ale diferiților emitenți. Riscul maxim în cazul investiției în acțiuni este pierderea totală a sumei investite.

**Dreptul de preferință** este o valoare mobilă negociabilă care oferă dreptul de a subscrie cu prioritate acțiuni, în cadrul unei majorări a capitalului social. Atunci când o societate listată își majorează capitalul social pentru finanțarea unor programe de dezvoltare, acționarii existenți sunt supuși riscului de a-și vedea diminuate cotele deținute din capital. Pentru a-i proteja, societatea le oferă dreptul de a cumpăra preferențial noile acțiuni emise, drept concretizat sub forma unor titluri denumite drepturi de preferință. Prețul unui astfel de drept depinde de prețul de piață a acțiunii, de prețul de subscriere și de cel la care acțiunile vor fi oferite publicului larg. Nu există limitare de preț în tranzacționarea drepturilor de preferință.

Riscurile asociate investiției în drepturi de preferință sunt, fără a se limita la, pierderea suferită de către investitor ca urmare a scăderii prețului de tranzacționare consecință a evoluției descendente al prețului de piață al acțiunii, riscul de schimb valutar.

### Drepturile de alocare

Sunt valori mobiliare negociabile, emise pe termen scurt și atașate acțiunilor, care certifică dreptul deținătorilor acestora de a primi o acțiune ce îi va fi atribuită în momentul înregistrării de către Depozitarul Central a majorării de capital a emitentului. Numărul drepturilor de alocare este egal cu numărul acțiunilor nou emise, subscrise și plătite integral în cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferință și atribuite în urma procesului de alocare în cadrul ofertei publice de vânzare. Drepturile de alocare se tranzacționează pe piața reglementată pe care se tranzacționează și acțiunile cărora le sunt atașate.

Riscurile asociate investiției în acest tip de valori mobiliare sunt, fără a se limita la, riscurile aferente investiției în acțiuni precum și riscul ca majorarea de capital să fie contestată de către acționari.

### Obligațiunile.

Obligațiunile sunt titluri financiare negociabile, care conferă deținătorului un drept de creanță asupra emitentului acestor titluri. O obligațiune este un titlu de credit pe termen lung (peste un an). Societățile comerciale sau administrațiile publice locale/centrale emit obligațiuni în vederea obținerii de împrumuturi publice de la o masă de creditori sau pentru realizarea unei plus valori cu ocazia revânzării acestora. Obligațiunile sunt într-o oarecare măsură similare cu împrumuturile bancare, dar o emisiune de obligațiuni presupune publicitate, ofertă către public și vânzarea propriuzisă către investitori.

Riscurile pe care le implică investiția în obligațiuni :

*Riscul de rată al dobânzii* : este determinat de incertitudinea veniturilor viitoare datorită volatilității ratelor de dobândă. Evoluția impredictibilă a ratei dobânzii face greu de prognozat randamentul pe care îl vor primi investitorii până la scadență. Se manifestă prin înregistrarea unor pierderi de către deținătorul de obligațiuni ca urmare a ratei dobânzii pe piață.

*Riscul de răscumpărare înainte de scadență*: în cazul obligațiunilor cu clauză de răscumpărare emitentii pot apela la clauza de răscumpărare înainte de scadență. Apare astfel o incertitudine legată de fluxurile de numerar pe care le poate încasa deținătorul de obligațiuni și riscul de reinvestire a sumelor obținute în cazul în care obligațiunile sunt răscumparate înainte de maturitate, într-un moment în care ratele dobânzii pe piață înregistrează un nivel mai scăzut.

*Riscul de credit*: imposibilitatea totală sau parțială a emitentului de a plăti obligațiile asumate către investitori: dobânzile și/sau principalul obligațiunilor. Investiția în obligațiuni nu este garantată printr-un mecanism de protecție de tipul Fondului de Garantare a Depozitelor din sistemul bancar.

*Riscul inflației* : reprezintă posibilitatea ca valoarea viitoare a investiției sau a venitului atașat să fie erodată de efectul inflației.

*Riscul de lichiditate* – în contextual pieței de obligațiuni românești, cu cât volumul emisiunii este mai mare, cu atât riscul este mai mic

### Unitățile de fond

Sunt titluri de participare la Organismele de Plasament Colectiv (OPC) care reprezintă entități care atrag fondurile investitorilor individuali, în scopul investiției colective a capitalului total colectat, în portofolii de instrumente financiare (acțiuni, obligațiuni, instrumente de piață monetară, dețineri în alte fonduri etc.), pe principiul diversificării riscului. Conform legislației din România, fondurile de investiții pot fi închise (ex: societăți de investiții financiare) sau deschise (fonduri mutuale), acestea diferențiindu-se, în principal, prin modalitatea de emisie și răscumpărare a unităților de fond. Riscul aferent acestui produs este legat de activele în care se investește: acțiuni, obligațiuni, produse derivate, depozite bancare, etc.

Riscurile pe care le implică investiția în unitati de fond: riscul de management, riscul de preț, riscul de lichiditate și celelalte riscuri de natură sistemică (riscul de piață, riscul sectorial, riscul de rată a dobânzii, de rată a inflației).

1. *Riscul de preț* presupune probabilitatea înregistrării unor pierderi ca urmare a scăderii valorii de piață a instrumentelor financiare. Acest risc, dacă nu este cauzat de factori sistemici, poate fi limitat într-o măsură importantă prin diversificarea portofoliului, adică prin alocarea banilor investiți între diferite tipuri de instrumente financiare, sau între diferite instrumente din aceeași categorie.

2. *Riscul de lichiditate* este riscul de a nu putea vinde instrumentul financiar la un preț apropiat de cel cu care l-ați cumpărat și, deci, fără să înregistrați pierderi semnificative. Acest risc poate fi declanșat de un dezechilibru temporar între cererea și oferta pentru acel activ, de caracteristicile instrumentului financiar, de nevoia generală de lichidități pe termen scurt sau de practicile pieței.

### Produsele structurate

Instrumente financiare de natura valorilor mobiliare care au la bază un activ suport, sunt emise în conformitate cu un prospect de bază, precum și cu documentele de completare aferente respectivului prospect, și care pot fi admise la tranzacționare pe piața reglementată. Sunt considerate investiții cu risc crescut și sunt, din acest motiv, potrivite pentru investitori activi și cu experiență, care au toleranță crescută la risc. Pentru o informare completă în privința

caracteristicilor produselor și a riscurilor este necesară studierea prospectului de bază și a termenilor finali aferenți emisiunilor.

Riscurile asociate investiției în produse structurate. Principalele riscuri sunt riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de curs valutar și riscul de volatilitate.

*Riscul de credit* – deși se naște un drept de creanțe al investitorului, există riscul de credit al emitentului.

*Riscul de curs valutar*-modificările de curs valutar, care pot fi semnificative chiar și în cursul aceleiași zile, sunt cauzate de o multitudine de factori de ordin economic, social și politic, adesea imprevizibili. Probabilitatea riscului este cu atât mai mare cu cât moneda instrumentului financiar este mai slabă sau instabilă. Pentru diminuarea riscului valutar, se poate apela la metode de acoperire a riscului (hedging) care pot diminua expunerea la risc, dar nu îl pot neutraliza în totalitate.

*Riscul de volatilitate* – fluctuațiile semnificative de preț pot provoca atingerea prețului limită prestabilit (bariera) și încheierea contractului în pierdere pentru investitor (fiind posibilă pierderea integrală a sumei investită) chiar dacă dinamica anticipată de investitor se dovedește corectă în final.

### **CertIFICATELE TURBO**

Certificatele Turbo sunt produse financiare structurate complexe destinate investitorilor speculativi, cu obiective pe termen scurt, dar cu strategie de tranzacționare activă, bine informați și cu viziune asupra evoluțiilor viitoare pe piața activului suport. Certificatele Turbo Long mizează pe creșterea valorii activului suport, cele Turbo Short urmăresc să valorifice scăderea acesteia. Prețul de achiziție reprezintă doar o fracțiune din valoarea activului de bază, restul fiind finanțat de instituția emitentă (nivelul de finanțare). Astfel, valoarea intrinsecă a unui certificat Turbo o reprezintă diferența dintre prețul de pe piață a activului suport și prețul de exercitare.

În timp ce creșterea potențială este nelimitată, pierderea este limitată prin impunerea unei bariere, astfel: - în cazul certificatului Turbo Long, bariera este mai mică decât prețul curent al activului suport; - în cazul certificatului Turbo Short, bariera este mai mare decât prețul curent al activului suport. Dacă prețul activului suport scade sub acest prag, în cazul certificatului Turbo Long sau crește peste prețul knockout în cazul certificatului Turbo Short – pozițiile deschise pe aceste certificate se închid automat, și deținătorului i se rambursează eventualele diferențe dintre prețul de decontare și valoarea finanțată de către emitent. În acest fel, pierderea maximă potențială este limitată la capitalul investit. Totuși, după cum randamentele obținute pot depăși randamentul activului suport, pierderile pot depăși, de asemenea, pierderea înregistrată de activul suport. Dacă prețul certificatului atinge bariera impusă, tranzacționarea instrumentului se oprește, iar emitentul răscumpără automat certificatele emise la valoarea reziduală. În acest caz, există posibilitatea pierderii întregii sume investite în instrumentul respectiv.

*Riscurile asociate investiției în Certificatele Turbo* se referă, în principal, la riscul de preț, riscul de lichiditate sau riscurile sistemice.

### **LOCUL UNDE SE EFECTUEAZĂ TRANZACȚIILE CU INSTRUMENTE FINANCIARE**

S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. este autorizată să deruleze operațiuni pe piața de capital din România și efectuează tranzacții pe piața reglementată și pe sistemul alternativ de tranzacționare – AERO, ale Bursei de Valori București.

### **COMISIOANE, TARIFE, TAXELE ȘI IMPOZITELE ASOCIATE**

Prețul total care va fi plătit de client în legătură cu instrumentul financiar tranzacționat (serviciul de investiții sau serviciul conex prestat), este format din valoarea tranzacției, comisionul pentru tranzacționare și taxele pe care clientul trebuie să le plătească menționate mai jos. În cazul vânzării de valori mobiliare, plata se face prin deducerea comisioanelor din valoarea totală a tranzacției a taxelor de transfer bancar, a taxelor de Depozitar. În cazul cumpărării de valori mobiliare, plata se face prin prelevarea de către societatea de servicii de investiții financiare a comisioanelor din contul de numerar al clientului.

Comisioanele pentru tranzacțiile efectuate pe contul clienților vor fi negociate la încheierea contractului de prestare a serviciilor de investiții financiare. În cazul tranzacțiilor executate pe piața de capital din România, comisionul perceput clientului pentru tranzacționare, include taxele datorate, corespunzătoare executării ordinului. În plus față de aceste comisioane, taxe și tarife referitoare la execuția ordinelor, clientul va suporta următoarele costuri :

Taxe pe care un investitor trebuie să le plătească sunt:

- taxa pentru transfer disponibilități banesti (taxa percepută de bancă la transferul disponibilităților bănești între conturi bancare sau pentru mandat poștal) ;
- taxa pentru transfer acțiuni, de la Depozitarul Central în contul Interdealer, de la Interdealer la Depozitarul Central;
- impozitul pe câștigul de capital, datorat bugetului de stat.
- taxa pe ordin ;
- taxa eliberare extras de cont de la Depozitarul Central .

Toate taxele si comisioanele percepute pentru tranzactionarea pe BVB : comisionul de tranzactionare, taxa de transfer al actiunilor de la Depozitarul Central, taxa de incasare a dividendelor, taxa de eliberare extrase de cont de la Depozitarul Central, taxa de custodie, taxa pe ordin, etc., sunt prevazute in Anexa contractului incheiat cu clientul.

#### **PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

Interdealer Capital Invest S.A. este înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal al Autorității Naționale de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal sub nr. 4210. Interdealer Capital Invest S.A. prelucrează datele cu caracter personal furnizate de dumneavoastră prin contractul încheiat în scopul prestării serviciilor de investiții financiare, prevăzute de art. 5 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital. Datele vor fi dezvăluite persoanelor care prelucrează datele personale în numele operatorului, precum și operatorilor de piață / sistem, depozitarului central, registrelor independente, casei de compensație și Autorității de Supraveghere Financiară. Conform Regulamentului general privind protecția datelor nr. 679/2016 aplicabil din data de 25 mai 2018 ("GDPR") și, în special, a cerințelor care reglementează colectarea, prelucrarea și utilizarea datelor personale, clientul beneficiază de dreptul de acces, de intervenție asupra datelor, dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale. Aveți dreptul să vă opuneți prelucrării datelor care vă privesc și să solicitați ștergerea datelor. Pentru exercitarea acestor drepturi vă puteți adresa cu o cerere scrisă, datată și semnată la sediul societății Interdealer Capital Invest S.A..

#### **ADRESE**

- Autoritatea de Supraveghere Financiară, Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, Tel: 021-6596366, Fax: 021-6596051.
- Bursa de Valori București: Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, et. 14, sector 2, București, Tel: 021-3079500 Fax: 021-3079519.
- Depozitarul Central S.A: Bulevardul Carol I nr. 34 - 36, et. 3, 8, 9 sector 2, București, Tel: (021) 408.58.00, Fax: (021) 408 58 16; (021) 311.53.60.

Prin prezenta, clientul confirmă primirea unui exemplar al acestui Document de prezentare, își însușește conținutul acestuia și este de acord ca relația sa cu Interdealer Capital Invest să se desfășoare în condițiile prezentate în acest document.

#### **ACEST DOCUMENT SE COMPLETEAZĂ CU PREVEDERILE CONTRACTULUI DE CLIENT ȘI CU PREVEDERILE LEGALE APLICABILE**