

## DOCUMENT DE PREZENTARE S.C. IEBA TRUST SSIF SA

### I. DATE DE IDENTIFICARE

IEBA TRUST S.A. este o societate de servicii de investitii financiare (SSIF) ce a fost infiintata in septembrie 2003 de un grup de investitori eleni. S.C. IEBA TRUST SA are sediul social in Bucuresti pe Blvd. Mircea Eliade, nr. 18, Corp A, et. 1, sector 1, tel: 021.313.01.02, fax 021.313.15.95, e-mail: [office@iebatrust.ro](mailto:office@iebatrust.ro), adresa web: [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro), cont bancar RO84PIRB4251716488001000, deschis la Piraeus Bank – Sucursala Floreasca. Este inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/12014/2003, cod unic de inregistrare: 15715453. S.C. IEBA TRUST SA are un capital social de 11.407.650 RON si este reprezentata legal de Dl. Balaskas Andreas – Director General, autorizata de catre CNVM in calitate de Conducator prin decizia CNVM nr. 808/29.08.2011.

### II. AUTORITATEA COMPETENTA CARE A EMIS AUTORIZATIA DE FUNCTIONARE

Subsemnatul Balaskas Andreas – Director General, in calitate de Conducator al societatii SSIF IEBA TRUST S.A, declar prin prezenta ca societatea este autorizata:

- ca si societate de servicii de investitii financiare prin Decizia CNVM nr. 3446/09.10.2003, emisa de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare

- sa tranzactioneze pe piata reglementata de BVB prin Decizia BVB nr. 3548/16.10.2003

- ca si Participant la sistemul de compensare si decontare si registru si eliberare extrase al Depozitarului Central SA

- ca si membru al Fondului de Compensare a Investitorilor, fiind inscrisa in Registrul Membrilor Fondului la Sectiunea SSIF, pozitia nr. 31.

Date de contact ale **Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare**: Bucuresti, Str. Foisorului, nr.2, Sector 3, site: [www.cnvmr.ro](http://www.cnvmr.ro), telefon 021-326.67.75, fax 021-326.68.48, 021-326.68.49.

Date de contact ale **Bursei de Valori Bucuresti**: Bulevardul Carol I nr 34 - 36, etaj 14, sector 2, Bucuresti 020922, site: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), telefon 021-307.95.00, fax: 021-307.95.19.

Date de contact ale **Depozitarului Central S.A., Bucuresti**, Bulevardul Carol I nr 34 - 36, etajele 3, 8 si 9, sector 2, Bucuresti 020922, telefon: 021-408.58.00, Fax: 021 - 408.59.13, site: [www.depozitarulcentral.ro](http://www.depozitarulcentral.ro), e-mail: [PublicRelations@depozitarulcentral.ro](mailto:PublicRelations@depozitarulcentral.ro)

Date de contact ale **Fondului de Compensare a Investitorilor**: Bucuresti, B-dul CAROL I nr. 34-36, etaj 12, cam.10, cod postal 020922, sector 2, Tel: 021-315.73.48; Fax: 021-315.73.40 e-mail: [office@fond-fci.ro](mailto:office@fond-fci.ro), [www.fond-fci.ro](http://www.fond-fci.ro)

### III. CONDUCEREA SOCIETATII

D-nul Balaskas Andreas, Director General, telefon 021.313.01.02, e-mail: [andreas.balaskas@iebatrust.ro](mailto:andreas.balaskas@iebatrust.ro)

D-nul Nistor George, Director General Adjunct, telefon 021.313.01.02, e-mail: [george.nistor@iebatrust.ro](mailto:george.nistor@iebatrust.ro)

### IV. COMPARTIMENTUL DE CONTROL INTERN

Persoanele din cadrul Compartimentului de control intern au, printre altele, atributia sa previna si sa propuna solutii de remediere a oricarei situatii de incalcare a legilor si reglementarilor aplicabile pietei de capital sau a procedurilor interne de catre o SSIF sau de catre angajatii acesteia.

Controlul Intern este asigurat de doamna Dezsi Diana autorizata de CNVM prin decizia nr. 812/20.05.2009, si de doamna Dascalu Roxana autorizata de CNVM prin decizia 1346/23.12.2011.

Pentru transmiterea eventualelor reclamatii puteti folosi urmatoarele date de contact: tel 021.313.01.02, fax 021.313.15.95, e-mail [compliance@iebatrust.ro](mailto:compliance@iebatrust.ro)

### V. OBIECTUL DE ACTIVITATE AL S.C. IEBA TRUST SA - SERVICIILE DE INVESTITII FINANCIARE AUTORIZATE

Conform deciziei de functionare, IEBA TRUST este autorizata de catre CNVM sa efectueze toate serviciile de investitii financiare ce pot fi prestate conform Legii 297/2004 privind piata de capital:

#### Servicii principale (servicii si activitati de investitii):

a) preluarea si transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;

b) executarea ordinelor in contul clientilor;

d) administrarea portofoliilor, inclusiv a portofoliilor de conturi individuale ale investitorilor, pe baza discretionara, cu respectarea mandatului dat de acestia, atunci cand aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;

e) consultanta pentru investitii;

f) subscrierea de instrumente financiare si/sau plasamentul de instrumente financiare in baza unui angajament ferm;

g) plasamentul de instrumente financiare fara un angajament ferm;

h) administrarea unui sistem alternativ de tranzactionare.

#### Servicii conexe:

a) pastrarea in siguranta si administrarea instrumentelor financiare in contul clientilor, inclusiv custodia si servicii in legatura cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garantiilor

b) acordarea de credite sau imprumuturi unui investitor, pentru a-i permite acestuia efectuarea unei tranzactii cu unul sau mai multe instrumente financiare, in cazul in care societatea de servicii de investitii financiare este implicata in tranzactie;

c) consultanta acordata entitatii cu privire la structura de capital, strategii industriale si aspecte conexe acesteia, precum si consultanta si servicii privind fuziunile si achizitiile unor entitati;

d) servicii de schimb valutar in legatura cu activitatile de servicii de investitii prestate;

e) consultanta cu privire la instrumentele financiare, prin aceasta activitate intelegandu-se cercetare pentru investitii si analiza financiara sau orice forma de recomandare generala referitoare la tranzactiile cu instrumente financiare;

f) servicii in legatura cu subscrierea de instrumente financiare in baza unui angajament ferm;

#### SSIF IEBA TRUST SA

B-dul Mircea Eliade nr. 18, corp A, Etaj 1, Bucuresti

Decizia CNVM autorizare de functionare: D 3446/09.10.2003; Decizie CNVM Negociere in BVB: D 3548/16.10.2003;

Numar procesare date cu caracter personal 8825

Capital social: 11.407.650 RON; Cod unic inregistrare: 15715453; Reg Com: J40/12014/2003

Tel: +40 21 313 0102; Fax: +40 21 313 1595; Email: [office@iebatrust.ro](mailto:office@iebatrust.ro); Web: [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro)

g) serviciile si activitatile de investitii, precum si serviciile conexe de tipul celor prevazute la pct. 1 si 2 legate de activul suport al instrumentelor derivate incluse in art. 2 pct. 1 lit. e) si h) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 31/2006 de completare a reglementarilor C.N.V.M. in vederea implementarii unor prevederi ale directivelor europene, in cazul in care acestea sunt in legatura cu prevederile privind serviciile principale si conexe.

In prezent, serviciile furnizate de catre fiecare departament raspund cerintelor tuturor categoriilor de investitori, societatea noastra urmarind permanent adaptarea si diversificarea lor.

## VI. PRODUSE/SERVICII OFERITE CLIENTILOR de catre S.C. IEBA TRUST SA

Activitatea Departamentului Operatiuni (Trading, Back-Office, Vanzari) valorifica experienta de piata a membrilor echipei si dotarile excelente la nivelul aplicatiilor software dezvoltate si orientate catre transparenta operatiunilor, managementul eficient al portofoliului, valorificarea informatiilor de piata si controlul riscului si ofera in acelasi timp asistenta clientilor in vederea participarii la operatiuni corporative si colectarea drepturilor, intocmirea calendarului de evenimente corporative, informarea clientilor si asistarea acestora in vederea participarii la majorari de capital social, IPO-uri, exercitare de drepturi si colectare de dividende etc.

Societatea noastra presteaza serviciile de investitii financiare autorizate in baza unei cereri de deschidere de cont si a unui contract cadru de servicii de investitii financiare incheiat cu investitorul.

In afara contractului standard, societatea noastra ofera si urmatoarele contracte accesorii la cel principal, in functie de serviciul solicitat de catre client:

<b>Contract de tranzactionare (Cont Regular)</b>	Reprezinta contractul incheiat intre S.C. IEBA TRUST SA si Investitor care are ca obiect stabilirea termenilor si conditiilor in care IEBA TRUST primeste si executa ordinele de tranzactionare in numele si pe contul clientilor, exclusiv pe baza ordinelor primite de la Client, cu privire la unul sau mai multe instrumente financiare.
<b>Contract de administrare a portofoliului in mod discretionar (Cont Discretionar)</b>	Reprezinta contractul incheiat intre S.C. IEBA TRUST SA si Investitor, prin care se efectueaza tranzactii bursiere in contul investitorului, decizia investitionala apartinand agentului societatii noastre, in baza mandatului discretionar expres acordat. Conditii in care se va derula aceasta activitate sunt prevazute expres in contractul de administrare a portofoliului si cuprind cel putin urmatoarele : metoda si frecventa evaluarii instrumentelor financiare aflate in portofoliu, posibilitatea delegarii activitatii de administrare, standardele de evaluare a performantelor, tipurile de instrumente financiare care pot fi incluse in portofoliul clientului si tipurile de tranzactii care pot fi efectuate cu aceste instrumente, obiectivele activitatii de administrare a portofoliului si nivelul de risc aferent administrarii discretionare a portofoliului.
<b>Contract la distanta</b>	Reprezinta orice contract referitor la servicii de investitii financiare, incheiat intre S.C. IEBA TRUST SA in calitate de intermediar, si un investitor in calitate de beneficiar al serviciilor de investitii financiare, in cadrul unui sistem de vanzari sau prestari de servicii de investitii financiare la distanta, organizat de catre ofertant, care, pentru derularea contractului, foloseste exclusiv unul sau mai multe mijloace de comunicare la distanta, incepind cu momentul incheierii contractului, pana la expirarea acestuia. "Mijloace de comunicare la distanta" reprezinta orice mijloc la distanta care, fara a necesita prezenta fizica simultana a IEBA TRUST si a Clientului, beneficiar de servicii de investitii financiare, poate fi utilizat pentru realizarea acordului de vointa intre parti si a obiectului Contractului.
<b>Contract de tranzactionare prin internet</b>	Reprezinta contractul incheiat intre S.C. IEBA TRUST SA si Investitor care permite inceperea si derularea relatiilor contractuale cu investitorul prin utilizarea internetului ca mijloc de comunicare la distanta, prin intermediul platformei de tranzactionare on-line, in vederea tranzactionarii de instrumente financiare pe piata reglementata - BVB

Prin intermediul **Departamentului Corporate**, IEBA TRUST poate oferi o gama larga de servicii de consultanta pentru o mare varietate de clienti publici si privati. Cateva din serviciile speciale oferite de Departamentul Corporate sunt:

### Consiliere strategica

Recenzia propunerilor de afaceri si consilierea in legatura cu alternativele financiare avute la dispozitie.

### Oferte primare initiale

Exercitiul de deschidere a unei societati in urma unei oferte publice initiale este unul complex care implica pregatirea societatii pentru emisune, stabilirea caracteristicilor emisiunii, organizarea actiunilor de marketing si de prezentare a societatii in randul potentialilor subscriitori etc.

### Listare la bursa de valori

Consiliere acordata pe parcursul intregului proces de listare (publicitatea si prezentarea emisiunii, prezentarea societatii in randul comunitatii investitorilor, a analistilor financiari etc).

### Emisiunea si plasarea de drepturi

In drumarea companiilor listate in legatura cu alternativele pe care le au la dispozitie pentru obtinerea unei finantari secundare din partea investitorilor.

### Achizitii si preluari

Cercetarea, identificarea si negocierea achizitiilor si preluarilor; intocmirea de evaluari si analiza formelor de finantare disponibile.

### Consiliere corporativa

Consiliere in legatura cu publicarea si prezentarea informatiilor cu privire la companie in randul operatorilor de pe piata de capital, a investitorilor persoane fizice si a celor institutionali; consiliere in legatura cu obligatiile ce deriva din listarea la BVB sau pe piata Rasdaq si privind aspecte care tin de pietele reglementate, precum si asigurarea interfetei cu organismele de reglementare din piata (CNVM, BVB, Depozitarul Central).

SSIF IEBA TRUST SA ofera prin **Departamentul Analiza/Research** o serie de rapoarte disponibile in limba romana si engleza, prin intermediul site-ului companiei si/sau prin transmiterea prin posta electronica. Astfel se doreste realizarea unui produs informatic care prin intermediul modulelor de analiza financiara si evaluare sa ofere posibilitatea obtinerii unui raport de companie complet si detaliat.

### SSIF IEBA TRUST SA

B-dul Mircea Eliade nr. 18, corp A, Etaj 1, sector 1, Bucuresti  
Decizia CNVM autorizare de functionare: D 3446/09.10.2003; Decizie CNVM Negociere in BVB: D 3548/16.10.2003;  
Numar procesare date cu caracter personal 8825  
Capital social: 11.407.650 RON; Cod unic inregistrare: 15715453; Reg Com: J40/12014/2003  
Tel: +40 21 313 0102; Fax: +40 21 313 1595; Email: [office@iebatrust.ro](mailto:office@iebatrust.ro); Web: [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro)

## PRODUSE

**Market Monitor** – Raport zilnic care cuprinde statistici ale pietei de capital la sfarsitul zilei de tranzactionare, date si indicatori privind evolutia la BVB a celor mai importante companii listate, informatii legate de principalele valute si piata monetara, stiri despre emitenti sau economie, o sectiune privind suspendarile si reluarile la tranzactionare si calendarul financiar pentru urmatoarele doua sedinte de tranzactionare.

**Financial Markets (Weekly Update)** – Raport saptamanal care include comentarii privind evolutia pietei de capital in ultima saptamana, date de tranzactionare, stiri si informari pentru emitentii listati la BVB, statistici legate de valute, piata monetara, emisiunile de titluri de stat si investitiile straine pe piata de capital din Romania, date macroeconomice, noutati economice si politice, date si indicatori privind evolutia la BVB a companiilor listate, indici bursieri de pe pietele externe.

**Research Special (Quarterly Results)** - Un tip special de rapoarte Research Special sunt cele referitoare la situatiile financiare ale companiilor care fac parte din BET si BET-C, raport care contine si o reprezentare grafica a evolutiilor financiare ale acestora.

**Raport Companie (Company Report)** – Raport periodic care prezinta date si informatii despre o companie listata la BVB sau pe piata Rasdaq: descrierea societatii si a activitatii acesteia, descrierea pietei pe care actioneaza si a competitorilor, structura actionariatului, comentarii legate de rezultatele financiare indicatori financiari, o analiza prin comparatie cu firme romanesti si straine similare, precum si evaluarea pe baza actualizarii fluxului de numerar disponibil.

## VII. LOCURILE UNDE SUNT EXECUTATE TRANZACTIILE

In baza acordului expres al Clientului si a tipului de serviciu solicitat de acesta, IEBA TRUST poate executa ordinele clientilor in urmatoarele locuri de tranzactionare:

- Direct pe o piata reglementata din Romania - Bursa de Valori Bucuresti (BVB);
- Prin sisteme alternative de tranzactionare (ATS)
- Direct sau indirect pe pietele extrabursiere (OTC – over the counter) cand instrumentul financiar nu se tranzactioneaza pe o piata reglementata (cu titlu de exemplu, IEBA TRUST tranzactioneaza instrumente financiare derivate - contracte forward avind ca activ suport cursul de schimb valutar pe piata FOREX) sau ori de cate ori aceasta modalitate alternativa de executare a ordinelor este mai potrivita pentru indeplinirea ordinelor clientului si pentru obtinerea celor mai bune rezultate posibile.

## VIII. MODALITATI DE COMUNICARE

Clientii sau potentialii clienti pot comunica, verbal sau in scris, cu personalul care isi desfasoara activitatea in cadrul societatii in limba Romana si Engleza (formal) si in limba Greaca (informal).

Societatea poate furniza informatii clientilor sau potentialilor clienti pe un alt suport durabil decat suportul de hartie numai daca:

- Furnizarea acelei informatii pe acel suport este adecvata in raport cu relatia de afaceri care se desfasoara sau care se va desfasura intre societate si client
- Persoana careia urmeaza a-i fi furnizata informatia, a ales in mod special ca informatia sa-i fie remisa pe acel suport, atunci cand i s-a oferit a alege intre furnizarea informatiei pe suport de hartie sau pe un alt suport.

Suport durabil este considerat orice instrument care permite clientului sa stocheze informatiile primite personal si sa reproduca intr-un interval de timp corespunzator si fara modificari informatia stocata.

Modalitatile de comunicare ce vor fi folosite in relatia dintre client si societate, inclusiv modalitatile de trimitere si primire a ordinelor/confirmarilor de executare a ordinelor, sunt prevazute in Contractul cadru de prestari servicii de investitii financiare si anexele sale, iar acestea pot fi:

- in forma scrisa, inmanate personal reprezentantilor IEBA TRUST; transmise in original la sediul IEBA TRUST; primite de reprezentantii IEBA TRUST in afara sediului sau;
- prin telefon – in cazul in care clientul isi exprima consimtamantul expres cu privire la inregistrarea si stocarea convorbirii electronice prin care a transmis/primit ordinele de tranzactionare/confirmarea executarii ordinelor de tranzactionare, in conformitate cu prevederile CNVM si legislatia in vigoare, la numerele de telefon specificate in contract.
- prin Fax, la numerele indicate in prezentarea generala si in contractul de servicii de investitii financiare.
- prin E-mail – in cazul in care clientul isi exprima consimtamantul expres cu privire la transmiterea ordinelor/confirmarilor prin e-mail cu respectarea dispozitiilor din contract, doar la acele adrese de e-mail personalizate.
- prin Internet, prin intermediul platformei de tranzactionare on-line – in cazul in care clientul isi exprima consimtamantul expres pentru incheierea unui contract de tranzactionare prin internet, in conformitate cu prevederile CNVM si legislatia in vigoare.

Date de contact: tel/fax: 021.313.01.02, 021/313.15.95,

website: [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro),

e-mail:

- [office@iebatrust.ro](mailto:office@iebatrust.ro) - pentru corespondenta generala
- [trading@iebatrust.ro](mailto:trading@iebatrust.ro) - pentru transmiterea notificarilor direct departamentului de tranzactionare
- [compliance@iebatrust.ro](mailto:compliance@iebatrust.ro) - pentru cereri, sesizari sau reclamatii adresate Compartimentului Control Intern privind conduita si actiunile personalului IEBA TRUST

In cazul in care mijlocul de comunicare la distanta este telefonul sau orice alt mijloc ce implica vorbirea directa, la inceputul convorbirii cu Clientul, IEBA TRUST are obligatia de a informa Clientul, in mod complet, corect si precis cu privire la:

- a) denumirea si datele de identificare ale Societatii;
- b) scopul apelului telefonic initiat de Societate.

Convorbirea telefonica cu Clientul poate continua numai cu acordul explicit al acestuia, caz in care se va prezenta identitatea persoanei care a contactat Clientul din partea IEBA TRUST si in ce calitate il reprezinta pe acesta.

In cazul in care, IEBA TRUST furnizeaza informatii Clientului prin intermediul paginii de internet si acele informatii nu sunt adresate personal Clientului, trebuie indeplinite urmatoarele conditii:

- a) furnizarea acelor informatii pe acel suport este corespunzatoare (adecvata) in raport cu relatia de afaceri care se desfasoara sau care se va desfasura intre IEBA TRUST si Client;
- b) Clientul trebuie sa consimta in mod expres cu privire la furnizarea acelor informatii in acel format (sub acea forma);
- c) Clientul trebuie notificat electronic cu privire la adresa paginii de internet si cu privire la locul (calea) de pe pagina de internet unde poate fi accesata informatia;
- d) informatiile trebuie actualizate la zi;
- e) informatiile trebuie sa poata fi accesate in mod continuu prin intermediul acelei pagini de internet pentru perioada de timp in care, in mod rezonabil, clientul are nevoie sa le verifice.

## SSIF IEBA TRUST SA

B-dul Mircea Eliade nr. 18, corp A, Etaj 1, sector 1, Bucuresti

Decizia CNVM autorizare de functionare: D 3446/09.10.2003; Decizie CNVM Negociere in BVB: D 3548/16.10.2003;

Numar procesare date cu caracter personal 8825

Capital social: 11.407.650 RON; Cod unic inregistrare: 15715453; Reg Com: J40/12014/2003

Tel: +40 21 313 0102; Fax: +40 21 313 1595; Email: [office@iebatrust.ro](mailto:office@iebatrust.ro); Web: [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro)

In scopul aplicarii prezentelor prevederi, comunicarea informatiilor prin intermediul sistemului electronic va fi considerata adecvata in raport cu relatia de afaceri ce se desfasoara sau se va desfasura intre IEBA TRUST si Client, daca exista certitudinea accesului regulat al Clientului la internet. Furnizarea de catre Client a unei adrese de e-mail destinate desfasurarii acelei afaceri va fi considerata ca indeplineste o asemenea conditie.

IEBA TRUST se va asigura de faptul ca toate informatiile, inclusiv materialele publicitare, pe care le transmite sau le disemineaza intr-un mod care ar putea determina receptionarea acestora de catre Clientii de retail indeplinesc conditiile prevazute in paragrafele precedente. In cazul in care, din motive tehnice, sistemul de tranzactionare prin internet operat de IEBA TRUST devine temporar inoperant, Clientul isi exprima acordul expres cu privire la utilizarea altor mijloace de comunicare (fax, telefon) pentru transmiterea de ordine, instructiuni si alte comunicari.

In scopul indeplinirii cerintei de verificare a identitatii si capacitatii investitionale a investitorului (clientului), daca acesta beneficiaza de servicii de investitii financiare exclusiv prin internet, Clientul trebuie sa trimita IEBA TRUST:

- o fotocopie a documentelor de identificare a investitorilor;
- informatii privind contul bancar, inclusiv extras de cont sau cec stampilat;
- documente de evidenta a locului de rezidenta a clientului.

Confirmarea primirii de catre IEBA TRUST a documentelor mai sus mentionate se face prin transmiterea catre investitor a unei scrisori recomandate, cu confirmarea de primire, in acest fel verificandu-se si adresa declarata de investitor.

Dupa incheierea procesului de verificare a cererii de catre IEBA TRUST, aceasta va comunica prin e-mail investitorului numele de utilizator si doua parole:

a) prima parola - pentru vizualizarea ordinelor de vanzare/cumparare de instrumente financiare, a limitelor de tranzactionare si a balantei portofoliului propriu de instrumente financiare; si

b) a doua parola - pentru introducerea ordinelor de vanzare/cumparare de instrumente financiare, transfer de instrumente financiare si/sau numerar.

Pentru a asigura o protectie crescuta a informatiilor, IEBA TRUST si investitorul vor institui un sistem de modificare periodica a parolelor.

## **IX. NATURA, FRECVENTA SI PERIOADA AFERENTA RAPOARTELOR REFERITOARE LA PRESTAREA SERVICIILOR DE INVESTITII FINANCIARE**

In conformitate cu tipul de servicii contractate, clientii pot primi:

- rapoarte zilnice (confirmari ale tranzactiilor zilnice, rapoarte zilnice de research si corporate)
- rapoarte lunare (extras de cont lunar, situatie de portofoliu, istoricul tranzactiilor)
- rapoarte anuale (situatie portofoliu, fise de impozit)
- rapoarte periodice (rapoarte saptamanale si lunare de research)
- rapoarte anuale privind evolutia portofoliului discretionar, care evidentiaza pentru perioada de raportare profitul/pierderea inregistrata si/sau potentiala prin reevaluarea portofoliului la preturile de referinta
- alte rapoarte privind tranzactiile bursiere, eliberate la cerere sau rapoarte speciale de research si corporate fara periodicitate.

Clientul va primi rapoarte adecvate cu privire la serviciile furnizate de IEBA TRUST, acolo unde se aplica, costurile asociate tranzactiilor si serviciilor efectuate in numele clientului.

## **X. INFORMATII REFERITOARE LA INSTRUMENTE FINANCIARE. RISCURI ASOCIATE**

**Instrumentele financiare** reprezinta titluri negociabile, tranzactionabile pe o piata reglementata, care confera detinatorilor lor drepturi patrimoniale asupra emitentului, conform legii si in conditiile specifice de emisiune a acestora. Aceste titluri pot fi primare (actiuni, obligatiuni etc.), derivate (futures, options etc.) sau alte tipuri de valori negociabile (certIFICATE de investitii sau depozit).

### **ACTIUNILE**

Actiunile sunt titluri financiare ce atesta un drept de proprietate asupra unei parti a capitalului social al unei societati comerciale. Actiunile sunt inregistrate in cont care confera detinatorilor lor drepturile si obligatiile conferite de lege (Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare): dreptul la vot in Adunarea Generala a Actionarilor, dreptul la dividende, dreptul de preemtiune la majorarea capitalului social etc. De asemenea, in cazul lichidarii (incetarii functionarii) societatii, actionarul are drept de proprietate asupra unei parti a activelor societatii.

Riscurile aferente tranzactionarii actiunilor sunt: riscul de pozitie, intervenit ca urmare a schimbarii preturilor acestora din cauza unor factori legati de miscarile pietei si de situatia emitentilor lor, riscul de lichiditate, riscul de sector, riscul de emitent etc. Riscul de emitent variaza de la societate la societate si este generat de performantele anterioare ale emitentului. Cea mai buna metoda de reducere a acestui tip de risc este diversificarea portofoliului de investitii - alegerea mai multor instrumente investitionale reducand astfel (dar nu eliminand!) riscurile aferente unor anumite categorii de investitii (actiuni, depozite bancare etc). Riscul sectorial este dat de investitia in societati care apartin aceleiasi ramuri economice, sau dependente de o singura ramura. In situatia unei instabilitati economice aferenta sectorului respectiv, toate aceste societati vor fi afectate intr-un mod negativ. Din aceste motive, diversificarea unui portofoliu investitional trebuie sa tina seama si de alegerea unor emitenti ce activeaza in ramuri ale economiei diferite, reducand astfel riscul sectorial.

### **OBLIGATIUNILE**

Obligatiunile sunt instrumente financiare cu venit fix care confera detinatorului calitatea de creditor, avand dreptul de a incasa de la emitent (statul, un organism public al administratiei centrale sau locale, sau o societate comerciala) dobanzile aferente sumei date cu imprumut la anumite date prestabile. Scopul emiterii de obligatiuni este de a imprumuta bani, de obicei pe termen lung, pentru finantarea anumitor proiecte. Pe piata financiara romaneasca, obligatiunile sunt emise de catre Stat, municipalitati sau diverse companii. Principalele caracteristici ale obligatiunilor sunt principalul, maturitatea (scadenta), rata cuponului (dobanda anualizata de plata de catre debitor). Obligatiunile pot avea o serie de clauze referitoare la plata principalului (la sau inainte de maturitate, intr-o singura suma sau intr-o serie de plati efectuate in timp), la rascumparare sau clauze de convertibilitate in actiuni.

Riscuri aferente obligatiunilor sunt: Riscul curbei randamentelor; Risc de lichiditate; Riscul de rata al dobanzii - se manifesta prin inregistrarea unor pierderi de catre detinatorul de obligatiuni ca urmare a ratei dobanzii pe piata. Astfel, in cazul in care rata dobanzii creste/scade, valoarea obligatiunilor cu cupon fix si implicit pretul, scade/creste. Scaderea pretului unei obligatiuni emise anterior cu rata cuponului fixa in cazul cresterii ratei dobanzii pe piata provine din faptul ca noile emisiuni de obligatiuni vor avea rate ale cuponului mai mari. Pentru obligatiunile cu rata variabila a cuponului, acesta se reseteaza periodic functie de evolutia ratei dobanzii pe piata, ceea ce face ca valoarea obligatiunii sa nu se modifice la modificarea ratei dobanzii pe piata si sa fie foarte apropiata de valoarea paritara; Riscul de rascumparare inainte de scadenta - in cazul obligatiunilor cu clauza de rascumparare apare riscul ca emitentii sa apeleze la clauza de rascumparare inainte de scadenta. Apare astfel o incertitudine legata de fluxurile pe care le poate incasa detinatorul si un risc de

### **SSIF IEBA TRUST SA**

B-dul Mircea Eliade nr. 18, corp A, Etaj 1, sector 1, Bucuresti

Decizia CNVM autorizare de functionare: D 3446/09.10.2003; Decizie CNVM Negociere in BVB: D 3548/16.10.2003;

Numar procesare date cu caracter personal 8825

Capital social: 11.407.650 RON; Cod unic inregistrare: 15715453; Reg Com: J40/12014/2003

Tel: +40 21 313 0102; Fax: +40 21 313 1595; Email: [office@iebatrust.ro](mailto:office@iebatrust.ro); Web: [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro)

reinvestire a sumelor obtinute din faptul ca obligatiunile sunt rascumparate inainte de maturitate intr-un moment in care ratele dobanzii pe piata inregistreaza nivele scazute; Riscul de credit - se manifesta intr-o prima forma prin risc de faliment al emitentului, care apare prin posibilitatea ca emitentul sa nu-si poata indeplini obligatiile implicate in obligatiune.; Riscul de inflatie - reprezinta posibilitatea ca valoarea viitoare a investitiei sau a venitului atasat sa fie erodata de efectul inflatiei.

**INSTRUMENTELE PIETEI MONETARE**, inclusiv titluri de stat cu scadenta mai mica de un an si certificate de depozit intra in categoria instrumentelor de credit pe termen scurt, relativ sigure, cu mai putin de un an pana la scadenta.

**Tranzactionarea FOREX** consta in cumpararea unei valute si vanzarea alteia in mod simultan. Valutele sunt cotate in perechi, ca de exemplu Euro vs. USD. In momentul in care una dintre aceste doua valute creste in valoare, inseamna ca se aprecieaza in fata celeilalte valute a carei valoare descreste. FOREX este o piata "over-the-counter" ceea ce inseamna ca tranzactiile nu se efectueaza prin intermediul unei burse centralizate. Sesiunea de tranzactionare incepe in Noua Zeelanda, continua in Sydney, actionand pana la Tokyo, Londra si New York. Spre deosebire de alte piete financiare, investitorii pot reactiona in cazul unor fluctuatii valutare cauzate de evenimente economice, politice si sociale, in momentul in care acestea au loc, fara a fi nevoiti sa astepte deschiderea pietelor.

Tranzactiile in marja cu instrumente financiare derivate de tipul contractelor forward pe cursul de schimb valutar pe piata FOREX comporta un nivel de risc ridicat, existand posibilitatea multiplicarii pierderilor datorita efectului de levier si a pierderii unei sume mult mai mari decat cea investita initial. Astfel, clientii pot dobandi, ca urmare a tranzactiilor cu instrumente financiare derivate, angajamente financiare sau alte obligatii suplimentare, inclusiv contingente, suplimentare fata de costul achizitiei instrumentelor financiare respective. Clientii isi asuma riscurile asociate tranzactiilor cu instrumente financiare derivate, incluzand, fara ca enumerarea sa fie limitativa, volatilitatea preturilor unor asemenea instrumente, a randamentelor si/sau profiturilor, fluctuatia cursului de schimb valutar si riscurile financiare anterior mentionate.

### **ALTE RISCURI ASOCIATE**

Atunci cand va decideti se efectuati un plasament trebuie sa luati in considerare urmatorul aspect: asumati-va riscuri in masura in care acestea pot fi tolerate in scopul atingerii obiectivelor investitionale. Evaluarea oricarui instrument financiar trebuie sa se faca tinand cont de rentabilitatea oferita si riscul asociat. Riscurile investitionale care exista pe piata de capital, incluzand dar nefiind limitate la, posibilitatea pierderii intregii investitii, precum si faptul ca evolutiile precedente ale valorilor mobiliare nu reprezinta o garantie a performantei lor viitoare.

Sunt perioade cand Bursele de Valori scad, uneori chiar dramatic. Uneori societatile listate la Bursa de Valori dau faliment sau sunt confruntate cu fraude de proportii. Mai sunt insa si alti factori din cauza carora puteti pierde bani.

Tranzactiile cu instrumente financiare se desfasoara pe piete reglementate, utilizand sistemele de tranzactionare ale fiecarui operator de piata in parte (BVB). Atunci cand se realizeaza tranzactii prin intermediul unui alt intermediar sau pe o alta piata, acestea se vor efectua numai cu acordul prealabil al clientului.

### **Riscuri generale privind instrumentele financiare:**

**Riscul de tara** - care apare odata cu manifestarea instabilitatii politice sau economice si care influenteaza in sens negativ piata de capital indiferent de natura instrumentului tranzactionat.

**Riscul de catastrofa** - care survine in urma fenomenelor naturale: furtuni, incendii, inundatii, etc.

**Riscul de lichiditate** - deriva din imposibilitatea recuperarii capitalului in timp rapid, ca urmare a numarului redus de tranzactii sau volumului mic.

**Riscul de asanare** - este numit ca exceptional si consta in disparitia de pe piata a instrumentelor financiare tranzactionate datorita unor circumstante exceptionale cum ar fi: falimentul emitentilor, tranzactii interzise de autoritati, blocajul conturilor care se poate exprima ca o piedica in echilibrarea intre creditori si debitori, respectiv incapacitate de plata.

**Riscul de schimb valutar** - este reprezentat de expunerea la fluctuatiile de schimb a valurilor.

S.C. IEBA TRUST SA avertizeaza clientii sau potentialii clienti ca investitiile financiare implica anumite riscuri, asa cum sunt prezentate mai sus.

Clientul/Potentialul Client este avertizat ca operatiunile ce urmeaza a fi executate in baza contractului de prestari servicii de investitii financiare depind de fluctuatiile pietelor financiare asupra carora S.C. IEBA TRUST SA nu are nici o influenta.

Clientul/Potentialul Client este avertizat ca cifrele si performantele anterioare, performantele statistice realizate cu privire la serviciile financiare prestate de Societate si la Instrumentele Financiare ori indici financiari nu sunt indicatori pentru performante viitoare.

Investitorul isi asuma in totalitate riscul unor pierderi ca urmare a naturii operatiunilor de investitii financiare, a evolutiei preturilor instrumentelor financiare sau volumului tranzactiilor, a volatilitatii excesive a pietei sau a altor asemenea cauze care nu implica in nici un fel culpa S.C. IEBA TRUST SA.

In cazul in care instrumentele financiare sufera modificari semnificative in ceea ce priveste pretul (exemplu: prin modificarea valorii nominale a actiunilor) ori cantitatea, situatia va fi reglementata potrivit instructiunilor si masurilor dispuse de piata pe care sunt tranzactionate instrumentele financiare corespunzatoare.

## **XI. STRATEGII DE INVESTITII**

Strategiile de investitii avute in vedere pornesc de la obiectivele investitionale ale fiecarui client in parte, luind in considerare perioada de timp in care acesta doreste ca investitiile sale sa isi atinga maturitatea precum si profilul de risc si interesele clientului. La stabilirea profilului clientului se tine cont de experienta si cunostintele clientului in domeniul pietei de capital, nivelul de risc asumat, obiectivele investitionale, respectandu-se toate regulile prudentiale si de conduita stabilite de reglementarile pietei de capital. Strategiile de limitare a riscului de portofoliu sunt, printre altele, diversificarea portofoliului, alocarea activelor si costul mediu de achizitie.

## **XII. PROTEJAREA ACTIVELOR. PROTECTIA INVESTITORILOR SI FONDUL DE COMPENSARE A INVESTITORILOR. PREVEDERI MIFID**

Conform legislatiei in vigoare, activele clientilor sunt pastrate si evidentiate in mod distinct fata de cele ale intermediarului, nefiind permis imprumutul activelor clientilor (in sensul de instrumente financiare) fara acordul prealabil al acestora.

IEBA TRUST va actiona cu toata competenta, imparțialitatea si diligenta profesionala in selectarea, stabilirea si verificarea periodica a institutiei de credit, bancii sau fondului specializat in instrumente ale pietei monetare la care sunt plasate fondurile clientilor, precum si cu privire la metodele privind detinerea acelor fonduri.

IEBA TRUST nu va actiona astfel incat sa pericliteze sau sa poata fi considerat ca pericliteaza sau sa induca o situatie care poate sa prejudicieze fondurile si/sau instrumentele financiare ale clientilor ori piata reglementata pe care tranzactioneaza si trebuie sa se asigure ca agentii pentru servicii de investitii financiare si ceilalti angajati ai sai nu se vor comporta in acest mod.

### **SSIF IEBA TRUST SA**

B-dul Mircea Eliade nr. 18, corp A, Etaj 1, sector 1, Bucuresti

Decizia CNVM autorizare de functionare: D 3446/09.10.2003; Decizie CNVM Negociere in BVB: D 3548/16.10.2003;

Numar procesare date cu caracter personal 8825

Capital social: 11.407.650 RON; Cod unic inregistrare: 15715453; Reg Com: J40/12014/2003

Tel: +40 21 313 0102; Fax: +40 21 313 1595; Email: [office@iebatrust.ro](mailto:office@iebatrust.ro); Web: [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro)

Fondurile detinute de client la IEBA TRUST sunt depozitate in numele S.S.I.F. la banca de decontare, respectiv Unicredit Tiriac Bank, Marfin Bank, in contul de clienti deschis special in acest scop. IEBA TRUST nu isi asuma responsabilitatea, in temeiul legii nationale aplicabile, pentru orice actiuni sau omisiuni ale tertului si cu privire la consecintele insolventitatii tertului asupra clientului. IEBA TRUST va depune toate eforturile si va face toate demersurile necesare, in cazul in care banca de decontare va intra in insolventitate, in vederea recuperarii fondurilor detinute de client, dar nu poate garanta in nici un fel succesul acestora in acest caz particular.

IEBA TRUST evalueaza in mod continuu si permanent, administreaza si monitorizeaza in permanenta riscurile. Societatea respecta cerintele de capital si limitele privind expunerile mari definite in legislatia aplicabila pentru urmatoarele categorii de risc: Riscul de pozitie calculat separat pentru titluri de creanta si titluri de capital, Riscul de decontare, Riscul de credit al contrapartidei sau expunerile mari, Riscul valutar, Expunerile mari sau riscul de concentrare, alte riscuri.

**Fondul de Compensare a Investitorilor** este o societate pe actiuni al carei obiect de activitate este colectarea contributiilor membrilor si compensarea creantelor investitorilor provenind din incapacitatea unui SSIF de a restitui fondurile banesti si/sau instrumentele financiare datorate sau apartinand investitorilor, care sunt detinute si/sau administrate in numele acestora in cadrul prestarii de servicii de investitii financiare. Compensarea investitorilor se face in limita plafonanelor stabilite in conformitate cu reglementarile C.N.V.M.

Compensatia va fi asigurata pentru drepturile decurgand din incapacitatea unui membru al Fondului de a:

- a) returna fondurile banesti apartinand investitorilor si detinute in numele acestora, in legatura cu activitatile lor de investitii;
- b) returna investitorilor orice instrument financiar ce le apartine si este detinut si administrat in numele lor, in legatura cu activitatea lor de investitii.

De aceasta protectie beneficiaza toti investitorii, cu exceptia investitorilor calificati, administratorii, directorii, cenzorii, auditorii financiari ai membrilor Fondului, actionarii cu detineri mai mari de 5% ai acestora, persoanele juridice din acelasi grup cu membrii fondului dar si investitorii care sunt direct raspunzatori pentru faptele care au agravat sau au contribuit la dificultatile financiare ale membrului.

Fondul va compensa in mod egal si nediscriminatoriu investitorii in limita unui plafon maxim reprezentand echivalentul in lei a 20.000 Euro. Pana la 31.12.2011, limita plafonului de compensare a investitorilor este stabilita gradual pentru a atinge nivelul de 20.000 Euro, dupa cum urmeaza:

- incepand cu 01.01.2009: echivalentul in lei a 9.000 EUR/investitor individual;
- incepand cu 01.01.2010: echivalentul in lei a 11.000 EUR/investitor individual;
- incepand cu 01.01.2011: echivalentul in lei a 15.000 EUR/investitor individual;
- incepand cu 01.01.2012: echivalentul in lei a 20.000 EUR/investitor individual.

Echivalentul in lei al plafonului de compensare se calculeaza, la cursul de referinta comunicat de B.N.R. la data constatarii situatiilor mentionate la art.47 din Legea nr.297/2004 privind piata de capital. In scopul respectarii cerintelor prevazute de legislatia comunitara, C.N.V.M. poate modifica plafonul de compensare.

Compensatia acordata in limita plafonului mai sus mentionat se va aplica totalului creantelor investitorului asupra aceluasi membru al Fondului, indiferent de numarul de conturi deschise, de moneda in care a fost efectuata investitia sau de localizarea conturilor in cadrul Uniunii Europene. Echivalentul in lei a obligatiei in valuta se va calcula utilizandu-se cursul de referinta publicat de B.N.R. pentru respectiva moneda straina, in vigoare la data constatarii situatiilor mentionate la art. 47 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital.

**MIFID** este un nou set de reglementari introdus in cadrul Ariei Economice Europene, cu aplicare din data de 1 noiembrie 2007.

Unul din scopurile principale ale MiFID este armonizarea la nivel european a prevederilor privind protectia investitorilor.

Pe baza Directivei MiFID, asa cum este implementata in cadrul legislatiei din Romania si pe baza informatiilor primite de la Client, S.C. IEBA TRUST SA va incadra clientul, inainte de prestarea unui serviciu de investitii financiare, in categoria de client de retail, profesional sau contraparte eligibila. Aceasta clasificare va permite clientului sa beneficieze de masurile de protectie pentru investitori, la cel mai inalt nivel, acesta urmand a se aplica tuturor serviciilor de investitii financiare pe care IEBA TRUST le va presta.

Alt element de inovatie introdus de MiFID este obligatia de a verifica experienta si cunostintele clientului cu privire la serviciile financiare si instrumentele financiare complexe in care acesta doreste sa investeasca, in vederea informarii si consilierii sale cu privire la caracterul oportun al unor asemenea investitii. Aceasta evaluare se face prin Chestionarul Informativ al nivelului de cunostinte pe care clientul il va primi impreuna cu contractul de prestari servicii de investitii financiare si cu alte documente necesare in vederea desfasurarii contractului mai sus numit.

### **XIII. POLITICA PRIVIND EVITAREA CONFLICTULUI DE INTERESE**

IEBA TRUST a implementat prin regulamentele interne un sistem prin care se actioneaza in sensul prevenirii si gestionarii oricaror situatii de conflict de interese aparute intre societate, inclusiv administratori, salariatii, agenti ai societatii si clientii sai sau intre doi clienti, astfel incat interesele clientilor sa nu fie afectate. Atunci cand acest lucru nu este posibil, IEBA TRUST va notifica Clientul despre natura si sursa conflictului de interese inainte de prestarea serviciilor de investitii financiare, cerand totodata si acordul acestuia pentru incheierea Tranzactiilor in conditiile prezentate.

Detalii suplimentare referitoare la politica de executare a ordinelor si procedura de gestionare a conflictelor de interese se poate obtine la cererea clientului pe un suport durabil.

### **XIV. COMISIOANE, TARIFE, TAXE SI IMPOZITE ASOCIATE SERVICIILOR DE INVESTITII FINANCIARE**

Incheierea unui contract de prestari servicii de investitii financiare si efecuirea de tranzactii pe piata de capital presupun plata unor comisioane, tarife, taxe si impozite asociate catre SSIF IEBA TRUST SA sau catre terti (BVB, CNVM, Depozitar, Banci, Autoritatea fiscala).

Comisioanele, tarifele, taxele si impozitele asociate si platite tertilor sunt retinute si virate de catre SSIF IEBA TRUST.

Ieba Trust percepe un comision brut de intermediere, care include costurile de tranzactionare.

In momentul deschiderii contului, comisioanele practicate sunt determinate in functie de alimentarea initiala a contului si strategia investitionala. Periodic, pe baza rulajului in ultimele luni, comisionul se poate renegocia. IEBA TRUST SA poate modifica unilateral comisioanele sale, dar cu conditia notificarii in prealabil a clientului asupra modificarilor intervenite (majorari de comision), informandu-l si asupra motivelor care au dus la aceasta decizie. Clientul trebuie sa accepte in mod expres noua grila de comisioane. Diminuarea de comision se considera acceptata de catre Client, fiind in avantajul direct al acestuia.

IEBA TRUST SA notifica Clientul ca exista posibilitatea aparitiei altor costuri pentru client, inclusiv taxe si/sau costuri asociate cu tranzactiile in legatura cu un instrument financiar / serviciu de investitii financiare, care nu se platesc prin intermediul SSIF sau nu sunt impuse de aceasta.

Comisioanele aferente serviciilor de consultanta sau corporate se negocieaza in mod distinct.

Impozitele aferente castigurilor din transferul titlurilor de valoare vor fi calculate, retinute si platite conform Codului Fiscal in vigoare.

### **XV. ELEMENTE MINIME NECESARE DERULARII TRANZACTIILOR CU INSTRUMENTE FINANCIARE**

Pentru a efectua tranzactii cu instrumente financiare, trebuie sa deschideti un cont de investitii. Documentele necesare deschiderii unui cont de investitii le puteti gasi pe site-ul [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro) sau le puteti solicita unui reprezentant al S.C. IEBA TRUST SA. Serviciile

SSIF IEBA TRUST SA

B-dul Mircea Eliade nr. 18, corp A, Etaj 1, sector 1, Bucuresti

Decizia CNVM autorizare de functionare: D 3446/09.10.2003; Decizie CNVM Negociere in BVB: D 3548/16.10.2003;

Numar procesare date cu caracter personal 8825

Capital social: 11.407.650 RON; Cod unic inregistrare: 15715453; Reg Com: J40/12014/2003

Tel: +40 21 313 0102; Fax: +40 21 313 1595; Email: [office@iebatrust.ro](mailto:office@iebatrust.ro); Web: [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro)

furnizate vor tine cont de experienta si cunostintele clientului, asa cum reies ele din realizarea profilului investitional. Dupa alimentarea contului cu numerar sau cu actiuni, trebuie sa transmiteti ordinul de cumparare si/sau vanzare agentului pentru servicii de investitii financiare desemnat sa tina legatura cu dumneavoastra. In desfasurarea operatiunilor bursiere se va tine cont de normele legale cu privire la eventualele incompatibilitati sau restrictii aplicabile.

Pentru derularea tranzactiilor cu valori mobiliare, clientul va avea sumele necesare disponibile in cont, inclusiv cele pentru achitarea taxelor si comisioanelor pentru serviciile furnizate.

Tranzactiile cu instrumente financiare derivate precum si tranzactiile in marja sunt conditionate de depunerea de catre client a unei marje initiale si mentinerea unui nivel minim al acestei marje, conform prevederilor contractuale.

Toate tranzactiile vor fi executate avand la baza cel mai bun interes al clientului, conform politicii de executare a ordinelor clientilor, pentru care clientul isi da acordul. IEBA TRUST avertizeaza clientii ca orice instructiuni specifice ale acestora, o pot impiedica sa respecte criteriile stabilite si implementate in politica de executare a ordinelor de a obtine cel mai bun rezultat posibil pentru client.

#### **XVI. CAILE DE SOLUTIONARE A LITIGIILOR INTRE PARTI**

Orice diferend intervenit intre parti in legatura cu incheierea, interpretarea si executarea contractului de prestari servicii de investitii financiare se va solutiona pe cale amiabila.

Daca solutionarea amiabila nu este posibila, orice dispute vor fi solutionate de catre Camera de Arbitraj a unei pietei reglementate, conform procedurii acesteia sau de alte instante competente.

#### **XVII. INCETAREA CONTRACTULUI DE SERVICII DE INVESTITII FINANCIARE INCHEIAT LA DISTANTA**

Contractul poate inceta prin acordul Partilor.

Incetarea Contractului nu exonereaza Partile de raspundere cu privire la indeplinirea obligatiilor deja scadente la data incetarii contractului ce decurg din clauzele contractuale.

Oricare Parte poate rezilia de plin drept contractul, prin trimiterea unei Instiintari scrise cu efect imediat catre cealalta Parte, fara a fi necesara orice alta notificare prealabila, formalitate sau interventie a instantei de judecata, daca cealalta Parte:

- a incalcat semnificativ termenii si conditiile contractului si aceasta incalcare nu a fost remediata in termen de cinci (5) Zile Lucratoare de la primirea unei instiintari scrise privind incalcarea respectiva;

- isi inceteaza activitatea din orice motiv sau este supusa unei proceduri de faliment, insolventa, reorganizare, lichidare sau altei proceduri similare ori devine incapabila de a-si plati datoriile scadente.

Rezilierea de drept poate interveni si in situatia in care Clientul nu accepta modificarea comisioanelor si taxelor intervenita pe parcursul derularii Contractului. In acest caz IEBA TRUST nu datoreaza daune - interese.

Clientul va avea o perioada de 14 zile, de la incheierea prezentului contract, pentru a-l rezilia unilateral, fara a-i fi percepute acestuia comisioane penalizatoare sau fara a-si motiva decizia. In cazul in care Clientul reziliaza unilateral contractul, el va putea fi obligat sa plateasca serviciile prestate in concordanta cu clauzele contractului. Inceperea executarii contractului inainte de termenului de 14 zile se va realiza numai dupa ce Clientul si-a exprimat acordul expres.

De asemenea, partea interesata poate denunta unilateral contractul inainte de expirarea termenului de valabilitate, cu obligatia de a informa in scris cealalta parte conform prevederilor contractului de servicii de investitii financiare.

In cazul in care Clientul isi exercita dreptul sau de denuntare unilateral, daca contractului la distanta pentru servicii de investitii financiare incheiat intre S.C. IEBA TRUST SA si Client i se anexeaza un alt contract la distant pentru servicii oferite de Societate sau de un tert pe baza unui contract intre tert si furnizor, acest contract la distant se va anula de drept fara plata unor penalitati sau costuri suplimentare.

In cazul rezilierii contractului la distanta in conditiile prevazute mai sus, Clientul va fi obligat sa plateasca serviciile deja prestate de Societate, in concordanta cu clauzele contractului.

Dreptul de a rezilia unilateral un astfel de contract nu se va aplica serviciilor de investitii financiare al caror pret depinde de fluctuatiile de pe pietele financiare care pot aparea in timpul perioadei de retragere din contract si sunt independente de prestatorii de servicii de investitii financiare, fiind legate de:

- a) operatiuni de schimb valutar;
- b) instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenta mai mica de un an si certificate de depozit;
- c) valori mobiliare;
- d) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
- e) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finala in fonduri;
- f) contracte forward pe rata dobanzii (FRA);
- g) swap-uri pe rata dobanzii, curs de schimb si actiuni;
- h) optiuni pe orice instrument financiar prevazut la lit. b) - c), inclusiv contracte similare cu decontare finala in fonduri; aceasta categorie include si optiuni pe curs de schimb si pe rata dobanzii.

Denuntarea contractului la distanta va fi notificata de catre partea interesata prin oricare din mijloacele de comunicare agreeate de parti in conformitate cu contractul de prestari servicii de investitii financiare.

Contractul la distanta este incheiat intre Societate si Client in conformitate cu prevederile incidente ale Legii nr. 297/2004 si ale Regulamentelor CNVM, inclusiv dar nelimitat la Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare.

#### **XVIII. PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL**

S.C. IEBA TRUST S.A. prelucreaza datele cu caracter personal pentru urmatoarele categorii de persoane fizice: clienti si/sau potentiali clienti.

Conform cerintelor Legii nr. 677/2001 pentru protectia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal si libera circulatie a acestor date, S.C. IEBA TRUST S.A. are obligatia de a administra in conditii de siguranta si numai pentru scopurile specificate, datele personale care ii sunt furnizate in legatura cu persoanele fizice mentionate mai sus.

Scopul colectarii datelor consta in furnizarea de servicii custodie conform obiectului de activitate al societatii si in concordanta cu Regulamentul CNVM 32/2006.

Persoanele fizice sunt obligate sa furnizeze datele cu caracter personal, acestea fiind necesare:

- in vederea executarii Contractului de prestari servicii de investitii financiare la care persoana vizata este parte;
- in vederea indeplinirii unor obligatii legale ale operatorului in raporturile derulate cu institutiile pietei de capital;
- in vederea realizarii unui interes legitim al societatii sau al tertului caruia ii sunt dezvaluite datele.

Informatiile inregistrate sunt destinate utilizarii de catre operator si sunt comunicate numai urmatoarelor destinatari:

- Persoanei vizate, reprezentantilor legali ai persoanei vizate, angajati ai operatorului;
- Institutiile pietei de capital: CNVM, Bursa de Valori Bucuresti, Societati de compensare si decontare, Fonduri de garantare si alte institutii abilitate de lege sa solicite acest tip de informatii.
- Parteneri din strainatate in scopul incheierii si/sau executarii Contractului de prestari servicii de investitii financiare.

#### **SSIF IEBA TRUST SA**

B-dul Mircea Eliade nr. 18, corp A, Etaj 1, sector 1, Bucuresti

Decizia CNVM autorizare de functionare: D 3446/09.10.2003; Decizie CNVM Negociere in BVB: D 3548/16.10.2003;

Numar procesare date cu caracter personal 8825

Capital social: 11.407.650 RON; Cod unic inregistrare: 15715453; Reg Com: J40/12014/2003

Tel: +40 21 313 0102; Fax: +40 21 313 1595; Email: [office@iebatrust.ro](mailto:office@iebatrust.ro); Web: [www.iebatrust.ro](http://www.iebatrust.ro)

Conform Legii nr. 677/2001, persoanele fizice beneficiaza de dreptul de acces, de interventie asupra datelor, dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale si dreptul de a se adresa justitiei. Totodata, persoanele fizice au dreptul sa se opuna prelucrarii datelor cu caracter personal si sa solicite stergerea acestora cu exceptia situatiilor prevazute de lege cand prelucrarea de catre S.C. IEBA TRUST SA a datelor este obligatorie.

Pentru exercitarea acestor drepturi, persoanele pot adresa o cerere scrisa, datata si semnata la sediul Societatii din Bucuresti, str. Mircea Eliade nr. 18, Corp A, et.1, sector 1.

Prezentarea generala va fi valabila pe toata perioada de derulare a contractului cadru de prestari servicii de investitii financiare cu conditia reactualizarii acesteia ori de cate ori este necesar.

#### **NOTIFICARE SPECIALA CATRE CLIENTI**

##### ***Suntem obligati prin lege sa va supunem atentiei urmatoarele informatii:***

*Factorul de risc in tranzactiile cu valori mobiliare este ridicat. Pentru a putea tranzactiona pe piata de capital trebuie sa tineti cont de faptul ca exista riscul sa pierdeti o parte din suma investita sau, in cel mai rau caz, intreaga suma investita. Nimeni nu poate sa va garanteze un castig. Performantele trecute ale valorilor mobiliare nu reprezinta garantii pentru castiguri prezente sau viitoare. Riscul legat de valorile mobiliare este dificil de cuantificat. Minimizarea acestuia se poate realiza doar prin diversificarea investitiei in valori mobiliare si instrumente financiare garantate de stat.*