

DOCUMENT DE PREZENTARE

Cine suntem

Societatea de Servicii de Investiții Financiare Romintrade S.A., Braşov este o societate comerciala care își desfășoară activitatea ca intermediar în cadrul tranzacțiilor cu instrumente financiare derulate pe piața de capital din România, autorizată să presteze întreaga gamă de servicii de investiții financiare atât pentru clienții individuali, cât și pentru cei instituționali. Dispune de un capital social mixt româno – olandez constituit de 12 persoane fizice și juridice române și olandeze care au reușit să impună societatea prin dinamism, profesionalism și operativitate.



Referinte

- **Anul înființării și al începerii activității pe piața de capital:** 1995
 - **Sediu:** B-dul Victoriei nr. 12, Mun. Brasov, jud. Braşov, tel. 0268/410.605; fax: 0268/410.592
 - **Agentii:**
 - B-dul Gen. Grigore Bălan nr. 21, Mun. Sfântu Gheorghe, jud. Covasna, tel. 0267/351.915 , fax 0267/351.312
 - **Numărul de înregistrare la registrul comerțului:** J 08/767/1995
 - **Cod unic de înregistrare:** 7411208
 - Site de tranzacționare: **www.onlinebroker.ro**; e-mail: **office@onlinebroker.ro**
- Clientul sau potentialul client va comunica cu noi, in limba romana sau in limba engleza, atat la sediul societatii cat si prin intermediul site-ului www.onlinebroker.ro.
- **Conducatori :**
 - Gabriel Marica, B-dul Victoriei nr. 12, tel : 0268/410.605, fax: 0268/410.592 ; e-mail : gabriel.marica@onlinebroker.ro
 - Genia Tabara, B-dul Victoriei nr. 12, tel : 0268/410.605, fax:0268/410.592 ; e-mail : genia.tabara@onlinebroker.ro



Declaratii

SSIF ROMINTRADE S.A. prin reprezentantul legal, declara ca a fost autorizata sa presteze serviciile de investitii financiare oferite prin Decizia nr. 1763/10.06.2003, modificată prin Decizia nr. 745/22.05.2007, emisă de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.), cu sediul in Mun. București, Str. Foișorului nr. 2, sector 3, tel. 021.326.67.75, fax: 021.326.68.48, site: www.cnvmr.ro; e-mail: relatii publice@cnvmr.ro. Societatea noastra este inregistrata in Registrul CNVM sub nr. PJRO1SSIF/080058 din data de 07.06.2006.

SSIF ROMINTRADE S.A. declara ca actioneaza atat prin agenti de servicii de investitii financiare, cat si prin agenti delegati autorizati sa-si desfășoare activitatea pe teritoriul Romaniei, inregistrati in Registrul CNVM la sectiunile corespunzatoare.



Serviciile oferite

Serviciile de investiții financiare pe care SSIF Romintrade SA este autorizată să le presteze sunt următoarele:

1. Servicii principale

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în contul clientilor
- c) tranzacționarea instrumentelor financiare pe cont propriu;
- d) administrarea portofoliilor, inclusiv a portofoliilor de conturi individuale ale investitorilor, pe bază discreționară, cu respectarea mandatului dat de aceștia, atunci când aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;
- e) consultanta pentru investitii

- f) subscrierea de instrumente financiare și/sau plasamentul de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;
- g) plasamentul de instrumente financiare fara un angajament ferm;
- h) administrarea unui sistem alternativ de tranzactionare.

2. 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 împrumuturi unui investitor, pentru a-i permite acestuia efectuarea unei tranzacții cu unul sau mai multe instrumente financiare, în cazul în care societatea de servicii de investiții financiare este implicată în tranzacție;
- c) consultanță acordată entității cu privire la structura de capital, strategie industrială si aspecte conexe acesteia, precum și consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile unor entități;
- d) servicii de schimb valutar în legătură cu activitățile de servicii de investiții prestate;
- e) consultanță cu privire la instrumentele financiare, prin aceasta activitate intelegandu-se cercetare pentru investitii si analiza financiara sau orice forma de recomandare generala referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare;
- f) servicii in legatura cu subscrierea de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;
- g) serviciile si activitatile de investitii, precum si serviciile conexe de tipul celor prevazute la punctul 1 si 2 lit. a)-f), legate de activul suport al urmatoarelor instrumente derivate, in cazul in care acestea sunt in legatura cu prevederile privind serviciile principale si conexe:
 - g.1) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobanzii si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi decontate in fonduri banesti la cererea uneia dintre parti (altfel decat in caz de neplata sau de alt incident care conduce la reziliere);
 - g.2) optiuni, contracte futures, swap-uri si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri si care pot fi decontate fizic, cu conditia sa fie tranzactionate pe o piata reglementata si/sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare;
 - g.3) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri, care pot fi decondate fizic, neincluse in categoria celor de la punctul g.2) si neavand scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate, tinand seama, printre altele, daca sunt compensate si decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau sunt subiect al apelurilor in marja in mod regulat;
 - g.4) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobanzii si orice alte contracte derivate in legatura cu variabile climatice, navlu, aprobari pentru emisii de substante sau rate ale inflatiei sau alti indicatori economici oficiali, care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre parti (altfel decat in caz de neplata sau de alt incidenta care conduce la reziliere), precum si orice alte contracte derivate in legatura cu active, drepturi, obligatii, indici si indicatori financiari, neincluse anterior in prezenta definitie, care prezinta caracteristicile altor instrumente financiare derivate, tinand seama, printre altele, daca sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare, sunt compensate si decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau fac obiectul unor apeluri in marja in mod regulat.



Instrumentele financiare tranzactionate

Societatea intermediază tranzacții având ca obiect **acțiunile** și **instrumente financiare derivate pe acțiuni și curs valutar**.

Instrumentele financiare reprezintă titluri negociabile, tranzacționabile pe o piață reglementată, care conferă deținătorilor lor drepturi patrimoniale asupra emitentului, conform legii și în condițiile specifice de emisiune a acestora.

■ **ACȚIUNI** → titluri financiare emise de către societăți comerciale, reprezentând fracțiuni din capitalul social; conferă deținătorului un drept de creanță asupra societății emitente, dreptul de a vota în cadrul adunărilor generale ale acționarilor și dreptul de a încasa dividende ca parte a profitului real obținut;

■ **CONTRACTUL "FUTURES"** → constă în obligația de a cumpăra sau vinde un anumit activ (monetar, financiar, marfă), la o anumită dată în viitor, la prețul stabilit în momentul încheierii contractului.

Specific contractelor futures este faptul că toate elementele contractului, cu excepția prețului, sunt standardizate. Elementele standardizate sunt: unitatea de tranzacționare, cotația, pasul, limita de oscilație zilnică, marjele de risc, scadență, lichidarea la scadență.

Pentru a tranzacționa contracte futures, un client trebuie, mai întâi, să depună la societatea de brokeraj o sumă de bani numită **marjă**. Această marjă este o garanție că cel care câștigă își va încasa banii, iar cel care pierde îi va plăti.

Tranzacțiile futures nu se finalizează cu livrarea activului suport, de la baza contractului. Aproape toate tranzacțiile futures se lichidează prin plata în lei a diferențelor dintre prețul la care a fost realizat contractul și prețul activului suport la scadență. O altă variantă este lichidarea contractului înainte de scadență, printr-o operațiune de sens contrar (vânzare în cazul în care s-a început cu o cumpărare).

■ **CONTRACTUL DE TIP "OPTIONS"** → contractul între un cumpărător și un vânzător, care dă cumpărătorului dreptul, dar nu și obligația, de a vinde sau cumpăra un anumit activ, la o dată viitoare însă la prețul stabilit în momentul încheierii tranzacției, drept obținut în schimbul plății către vânzător a unei prime.

Prima este singurul element negociabil în cazul opțiunilor, restul elementelor fiind standardizate, chiar și prețul la care se va realiza tranzacția, care este numit preț de exercitare.



Categoriile de clienti si strategii de investitii

Cientii sau potentialii clienti ai societatii noastre vor fi tratati diferentiat in functie de profilul lor investitional care se determina de catre agentii de servicii de investitii financiare in functie de cunostintele in domeniu pe care clientul le are, in functie de experienta investitionala a acestuia cat si in functie de capacitatea de a lua decizia investitionala si de a evalua riscurile pe care aceasta le implica.

Cientii se impart in doua categorii de baza : client profesional (entitatile care trebuie autorizate sau reglementate sa opereze pe piete , financiare, persoane juridice care indeplinesc anumite conditii, guverne nationale sau regionale, alti investitori institutionali, clienti profesionali la cerere) si client de retail (clientul care nu este client profesional).

Strategia de investiții poate fi:

▶ pe **termen scurt** → având ca obiectiv obținerea de profit maxim într-un termen foarte scurt, dar cu asumarea unui risc investițional ridicat.

▶ pe **termen mediu sau lung** → având ca obiectiv realizarea unei investiții pe termen mai mare de un an, care să ducă la obținerea unui profit prin asumarea unui risc minim.

▶ în funcție de **profilul și de interesele clientului** → luându-se în considerare:

- *experiența și cunoștințele clientului în domeniul pieței de capital*
- *nivelul de risc asumat*
- *obiectivele investiționale*
- *alte dețineri de instrumente financiare etc.*

În vederea stabilirii unei strategii de investiții, se întocmește un **raport de evaluare** pe baza principiilor generale de evaluare a instrumentelor financiare, punând accentul în special pe determinarea prețurilor acțiunilor și obligațiunilor.



Derularea tranzacțiilor

Societatea noastră *prestează serviciile autorizate în baza unei cereri de deschidere de cont și a unui contract de servicii de investiții financiare* încheiat cu investitorul.

În afara contractului standard, societatea noastră oferă și următoarele tipuri de contracte:

- **Contract de administrare a portofoliului în mod discreționar** → prin care se efectuează tranzacții bursiere în contul investitorului, decizia investițională aparținând agentului societății noastre, în baza mandatului discreționar expres acordat. Condițiile în care se va derula acesta activitate sunt prevazute expres în contractul de administrare a portofoliului și cuprind cel puțin următoarele : metoda și frecvența evaluării instrumentelor financiare aflate în portofoliu, posibilitatea delegării activității de administrare, standardele de evaluare a performanțelor, tipurile de instrumente

financiare care compun portofoliul clientului și tipurile de tranzacții ce se vor efectua, obiectivele activității de administrare a portofoliului și nivelul de risc aferent administrării discreționare.

- **Contract de intermediere prin sistemul on-line** → care permite începerea și derularea relațiilor contractuale cu investitorul exclusiv prin utilizarea internetului ca mijloc de comunicare la distanță, prin intermediul site-ului nostru **www.onlinebroker.ro**. Contractul la distanță, care urmează a fi încheiat, cuprinde dreptul de denunțare unilaterală a contractului în termen de 14 zile de la încheierea contractului, iar sumele pe care clientul trebuie să le plătească anterior exercitării acestei drept precum și consecințele ce decurg din neexercitarea acestui drept sunt prevăzute în contract. Partile au dreptul de a rezilia unilateral acest contract, fără a suporta penalități. Notificarea de denunțare unilaterală se transmite partilor la adresele menționate în contract.

Normele legale avute în vedere la încheierea contractelor cu SSIF Romintrade SA sunt Legea 297/2004 privind piața de capital, toate regulamentele, instrucțiunile și alte acte normative emise de CNVM și de alte instituții incidente pieței de capital, precum și orice alte acte normative aplicabile. Contractele semnate cu investitorul pot fi în limba română sau în limba engleză și se supun în totalitate legislației române, inclusiv în ceea ce privește modalitatea de soluționare a litigiilor. Înainte de a deferi instanței competente litigiul spre soluționare, partile vor încerca medierea eventualelor diferențe apărute pe parcursul derulării contractului.

Prestarea serviciului de intermediere a tranzacțiilor cu instrumente financiare se face numai în baza unui **formular de ordin** de tranzacționare transmis de către investitor pe suport de hârtie sau on line, care va cuprinde toate datele necesare pentru executarea tranzacției, însoțit de un extras de cont cu numărul de acțiuni de la societatea de registru. Înaintea executării unei tranzacții de cumpărare, investitorul trebuie să dispună în contul deschis la societatea noastră de suma necesară efectuării plăților. Decontarea în sistem a tranzacțiilor bursiere are loc în termen de 3 zile lucrătoare de la data executării ordinului. Sumele rezultate în urma operațiunilor sunt virate investitorului în contul său bancar sau prin mandat poștal în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data tranzacției.

După executarea ordinului, clientul va primi, cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează executării ordinului, **formularul de confirmare a executării ordinului**, care va conține toate informațiile aferente executării tranzacției. Cel puțin o dată pe an, SSIF ROMINTRADE S.A. va transmite clientilor ale căror instrumente financiare sau fonduri banesti sunt deținute de către societate, un **formular de raportare privind activele clientului**, care va cuprinde detalii cu privire la toate instrumentele financiare sau fondurile deținute de SSIF Romintrade SA pentru client, la sfârșitul perioadei de raportare.

În cazul în care SSIF Romintrade SA furnizează servicii de administrare a portofoliului, va furniza, cel mult o dată la 6 luni, fiecărui client, un **formular de raportare privind administrarea portofoliului** care va cuprinde situația privind continutul și valoarea portofoliului, soldul la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare, performanța portofoliului de-a lungul perioadei de raportare, precum și orice alte date și informații utile.

Toate aceste rapoarte vor include costurile asociate tranzacțiilor și serviciilor efectuate în numele clientului.

Toate tranzacțiile vor fi executate având la bază cel mai bun interes al clientului, conform procedurilor proprii de executare a ordinelor clientilor, pentru care clientul își da acordul. SSIF Romintrade SA avertizează clientii că orice instrucțiuni specifice ale acestora pot împiedica SSIF să respecte criteriile stabilite și implementate în politica de executare a ordinelor de a obține cel mai bun rezultat posibil pentru client.



Conflictele de interese

Societatea noastră a adoptat și implementat o politică privind conflictele de interese, care are ca scop evitarea conflictelor ce pot apărea în cadrul desfășurării activității noastre. Aceasta cuprinde circumstanțele care constituie conflict de interese sau ar putea duce la un conflict de interese inducând un risc material sau daune intereselor unuia sau mai multor clienți, precum și măsurile ce trebuie adoptate în vederea administrării acestor conflicte.

Pentru realizarea acestui obiectiv, SSIF Romintrade SA previne și controlează schimbul de informații între persoanele relevante ce efectuează activitatea implicând riscul unui conflict de interese în situația în care transmiterea acelei informații ar putea aduce prejudicii clientilor, supraveghează persoanele

relevante ale caror principale atribuții implică desfășurarea de activități în numele clienților și furnizarea de servicii, impune măsuri pentru prevenirea și limitarea oricărui conflict de interese.

Orice detalii suplimentare referitoare la politica privind conflictele de interese va fi pusă la dispoziția clientului în orice moment la cererea acestuia.



Riscurile asociate investițiilor

Prestarea serviciilor de investiții financiare implică anumite riscuri specifice, caracteristice instrumentelor financiare.

Riscul tranzacțiilor cu acțiuni este determinat de variația zilnică (cu sau fără tunel de tranzacționare), în ceea ce privește contractele futures variația zilnică multiplicată cu levierul contractului (determinat de raportul dintre prețul unui contract și marja necesară), iar la contractele de tip options riscul îl reprezintă prima de tranzacționare respectiv riscul asociat contractelor futures. Riscul oricărui instrument financiar este determinat de volatilitatea cursului instrumentelor financiare, existând riscul pierderii totale a investiției (în cazul acțiunilor) sau a unor pierderi mai mari decât valoarea investiției (în cazul instrumentelor financiare derivate).

Politica de investiții dezvoltată de societatea noastră urmărește asigurarea unui management eficient al riscului investițional în acord cu obiectivele investitorului.

• *Operațiunile ce urmează a fi executate depind de fluctuațiile piețelor financiare asupra cărora societatea noastră nu are influență.*

• *În calitate de intermediar, nu garantăm în nici un fel performanțele instrumentelor financiare tranzacționate în contul unui investitor și nu suntem răspunzători dacă în urma investiției realizate s-au înregistrat pierderi financiare.*

• *De asemenea, performanțele statistice realizate nu sunt indicatori pentru performanțe viitoare. Investitorul își asumă în totalitate riscul unor pierderi ca urmare a naturii operațiunilor de investiții financiare, a volatilității excesive a pieței, a evoluției instrumentelor financiare sau volumului tranzacțiilor, a deprecierei monedei ori a altor asemenea cauze care nu implică în nici un mod culpa noastră.*



Piețele de tranzacționare

Tranzacțiile efectuate prin intermediul societății noastre se derulează exclusiv pe piețele reglementate de capital din România și pe sisteme alternative de tranzacționare:



Bursa de Valori București S.A (B.V.B.), rezultată în urma fuziunii cu bursa RASDAQ



Bursa Monetară-Financiară și de Mărfuri S.A., Sibiu.



Protejarea activelor clienților

Pentru a asigura un grad înalt de protecție a activelor clienților, SSIF Romintrade SA a adoptat măsuri și a implementat proceduri referitoare la separarea instrumentelor financiare aparținând investitorilor de cele aparținând societății, păstrarea înregistrărilor tranzacțiilor desfășurate, stabilirea de proceduri pentru evitarea conflictelor de interese, păstrarea și evidențierea datelor cu privire la istoricul mișcărilor de numerar și instrumentelor financiare aparținând clienților. Societatea noastră va informa clientul de retail sau potențialul client de retail în situația în care instrumentele financiare sau fondurile respectivului client pot fi deținute de un terț în numele S.S.I.F.

În calitate de intermediar, societatea noastră este membru fondator al **S.C. Fondul de Compensare al Investitorilor S.A.**; acest Fond are ca obiect exclusiv de activitate compensarea creanțelor investitorilor provenind din incapacitatea unui intermediar de a restitui fondurile bănești și/sau instrumentele financiare datorate sau aparținând investitorilor, care sunt deținute și/sau administrate în numele acestora în cadrul prestării de servicii de investiții financiare, în limita plafoanelor stabilite. S.C. Fondul de Compensare al Investitorilor S.A. este o persoană juridică română cu sediul în municipiul București, B-dul Carol I nr. 34-36.

Compensația este asigurată de Fond în cazul imposibilității returnării de către un intermediar a fondurilor bănești și/sau a instrumentelor financiare ale unui investitor încredințate numai în baza unui contract de intermediere de prestare de servicii de investiții financiare.

Până la **31.12.2011**, limita plafonului de compensare a investitorilor este stabilită gradual pentru a atinge nivelul de **20.000 Euro**.

Comisioane, taxe și impozite

Societatea noastră percepe următoarele **taxe și comisioane**:

- taxa de deschidere de cont: – **20 lei** pentru persoane fizice
– **25 lei** pentru persoane juridice
- comision de tranzacționare (în funcție de suma investită și tipul de contract)

Astfel, la **contractul de intermediere prin sistemul on line**, comisionul de tranzacționare este cuprins între **0,75 % – 1 %**, iar peste o anumită sumă investită comisionul este negociabil (pentru mai multe detalii vă rugăm să accesați site-ul nostru www.onlinebroker.ro).

În cazul **contractului de intermediere standard și a celui de administrare discreționară a portofoliului**, comisionul poate varia între **1% - 2,75%** în funcție de suma investită, de numărul tranzacțiilor efectuate în timp, de tipul de cont dorit: standard sau discreționar.

În cazul tranzacționării de **instrumente financiare derivate**, societatea noastră percepe un comision de **1,4 LEI/contract**, atât la vânzare cât și la cumpărare.

Societatea noastră nu percepe taxe pe ordine de vânzare sau cumpărare, nu percepe taxe de transfer acțiuni, de transferuri bănești, virament sau retragere iar taxele către CNVM (0,08%) și BVB (0,15%) sunt incluse în comisionul de tranzacționare. SSIF Romintrade SA își rezerva dreptul de a modifica comisioanele și taxele, notificând în acest sens clientul. De asemenea menționăm că există posibilitatea apariției altor costuri pentru client, inclusiv taxe, asociate cu tranzacțiile în legătură cu instrumentul financiar sau cu serviciul de investiții, care nu se plătesc prin intermediul SSIF și nu sunt impuse de societate.

Clientul poate efectua plăți către societatea noastră sau alimenta contul personal fie la sediul societății prin intermediul casieriei, fie prin banca în contul nr. RO35BTRL00801202143629XX deschis la Banca Transilvania Brasov. Sumele rezultate din derularea tranzacțiilor cu instrumente financiare care se cuvin clientului, se virează în contul bancar al acestuia, în urma depunerii cererii de retragere numerar.

Impozitul pe venitul din investiții Conform actelor normative în vigoare începând cu data de 01.07.2010, intermediarul nu are obligația de a reține și vira către bugetul de stat impozitul pe venit datorat de către client pentru tranzacțiile având ca obiect instrumente financiare. Clientul are obligația declarării și virării impozitului aferent trimestrial, până în data de 25 a lunii următoare trimestrului, conform documentelor emise de către intermediar.

Sumele convenite clientului se vor plăti ce către SSIF fie prin mandat poștal, fie în contul bancar indicat de client, la alegerea acestuia.

Compartimentul de control intern

În structura societății noastre funcționează un compartiment de control intern, specializat în supravegherea respectării de către societate și personalul acesteia a legislației în vigoare, a reglementărilor entităților pieței de capital, precum și a procedurilor interne.

Reprezentanții acestui compartiment sunt d-na Loredana Baston, autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. 390/21.03.2007 și d-soara Maria Dali, autorizată prin Decizia C.N.V.M. nr. 891/02.06.2009.

Orice reclamație a clienților, indiferent de forma în care este transmisă, referitoare la prestarea serviciilor în cadrul societății noastre trebuie adresată unui reprezentant al compartimentului de control intern, care este obligat să o înregistreze în registrul special ținut în acest scop și să indice modalitatea de soluționare a acesteia.

Am luat la cunostinta, astazi, _____

Numele și prenumele clientului/potentialului client _____

Semnatura _____