

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

ART. 1 DATE DE IDENTIFICARE

1.1 SWISS CAPITAL S.A. (numita in continuare "Intermediar") este societate cu sediul in Bucuresti, Sector 1, Bd. Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, et.4, cod identificare fiscala nr. 8450590, nr. de ordine in Registrul Comertului J40/4107/1996, avind un capital social de 9.348.840 RON, societate de servicii de investitii financiare autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare ("CNVM") prin Decizia nr. 2674/05.08.2003 si inregistrata in Registrul Public al CNVM cu nr. PJR01SSIF/400054, cont bancar RO66 BRDE 450S V239 9072 4500 deschis la BRD Groupe Societe Generale, Sucursala Mari Clienti Corporativi SWISS CAPITAL S.A. este reprezentată legal prin D-l. Bogdan Juravle – Director General si/sau D-l. Olimpiu Blajut – Director General Adjunct, autorizati de catre CNVM in calitate de Conducatori.

1.2 Subsemnatul Bogdan Juravle – Director General, in calitate de Conducator al societății SWISS CAPITAL S.A., declar prin prezenta că societatea este autorizată ca si societate de servicii de investitii financiare prin Decizia CNVM nr. 2674/05-Aug-2003 emisa de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, ce are sediul în București, str. Foișorului nr. 2, sector 3, tel: 021/326.67.53, fax: 021/326.68.48, website: www.cnvmr.ro, e-mail: relatii publice@cnvmr.ro, cnvm@cnvmr.ro.

ART. 2 CONDUCEREA SOCIETATII

2.1 Conducerea Executiva:

Bogdan Juravle – Director General, email: bogdan.juravle@swisscapital.ro;

Olimpiu Blajut – Director General Adjunct, email: olimpiu.blajut@swisscapital.ro

ART. 3 COMPARTIMENTUL DE CONTROL INTERN

3.1 SWISS CAPITAL S.A. are organizat un compartiment de control intern specializat în supravegherea respectării de către societate și personalul acesteia a legislației în vigoare, a reglementărilor instituțiilor pieței de capital, precum și a procedurilor interne.

3.2 Reprezentanți al Compartimentului de Control Intern sunt: Sorin Apostol și Robert Cosmin Pana (email: sorin.apostol@swisscapital.ro / robert.pana@swisscapital.ro), tel/fax: 408.42.19, 408.42.27), avind atribuții în rezolvarea eventualelor reclamații.

ART. 4 LOCURILE UNDE SUNT EXECUTATE TRANZACȚIILE

4.1 Piețele reglementate la care SWISS CAPITAL S.A. participă în calitate de intermediar sunt: Bursa de Valori București și Bursa Monetar Financiară și de Mărfuri Sibiu. De asemenea, Intermediarul poate efectua tranzacții si in afara pietelor reglementate in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

4.2 SWISS CAPITAL S.A ofera clientilor sai servicii de investitii financiare pe pietele externe. Lista pietelor pe care se ofera acees poate fi pusa la dispozitia client la cerere.

ART. 5 SERVICIILE DE INVESTIȚII FINANCIARE AUTORIZATE

5.1 SWISS CAPITAL S.A este autorizată de catre CNVM – prin Decizia nr. **2659 / 21.12.2007** privind modificarea obiectului de activitate – să efectueze toate serviciile de investiții financiare ce pot fi prestate conform Legii 297/2004 privind piața de capital, cu modificarile si completarile ulterioare:

1. servicii și activități de investiții:

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în numele clienților;
- c) tranzacționarea pe cont propriu;
- d) administrarea portofoliilor;
- e) consultanță de investiții;
- f) subscrierea de instrumente financiare și/sau plasamentul de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;
- g) plasamentul de instrumente financiare fără un angajament ferm;
- h) administrarea unui sistem alternativ de tranzacționare;

2. servicii conexe:

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor;
- 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 firma care acordă creditul sau împrumutul este implicată în tranzacție;
- c) consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele 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) cercetare pentru investiții și analiză financiară sau alte forme de recomandare generală referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare;

f) servicii în legătură cu subscrierea în baza unui angajament ferm;

g) serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe de tipul celor prevăzute la pct.1 și 2 lit. a) - f) legate de activul suport al următoarelor instrumente derivate, în cazul în care acestea sunt în legătură cu prevederile privind serviciile de investiții și conexe:

g1) opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobânzii și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți (altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere);

g2) opțiuni, contracte futures, swap-uri și alte contracte derivate în legătură cu mărfuri și care pot fi decontate fizic, cu condiția să fie tranzacționate pe o piață reglementată și/sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare;

g3) opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri, care pot fi decontate fizic, neincluse în categoria celor de la lit. g2) și neavând scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate, ținându-se seama, printre altele, dacă sunt compensate și decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau sunt subiect al apelurilor în marjă în mod regulat;

g4) opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobânzii și orice alte contracte derivate în legătură cu variabile climatice, navlu, aprobări pentru emisii de substanțe sau rate ale inflației ori alți indicatori economici oficiali, care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre părți (altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere), precum și orice alte contracte derivate în legătură cu active, drepturi, obligații, indici sau indicatori, neincluse în prezenta definiție, care prezintă caracteristicile altor instrumente financiare derivate, ținându-se seama, printre altele, dacă sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare și sunt compensate și decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau fac obiectul unor apeluri în marjă în mod regulat.

5.2 SWISS CAPITAL S.A este autorizată ca membru compensator individual în cadrul S.C. Casa Română de Compensare S.A. precum și în cadrul S.C. Casa de Compensare București S.A., pentru a realiza următoarele activități:

-negocierea cererilor și a ofertelor și încheierea tranzacțiilor în legătura cu instrumentele financiare derivate;

-gestiunea sumelor, valorilor și bunurilor depuse pentru garantarea tranzacțiilor încheiate și plata obligațiilor.

5.3 SWISS CAPITAL S.A este autorizată ca Agent Custode – Participant la sistemul de compensare decontare și registru al Depozitarului Central și poate presta următoarele activități :

- deschiderea și administrarea conturilor de Instrumente financiare și/sau numerar
- pastrarea în custodie a Instrumentelor financiare
- ținerea evidenței Instrumentelor financiare din portofoliu în conformitate cu instrucțiunile primite de la Client;
- transferul de Instrumente financiare fără schimbarea proprietății;
- înregistrarea transferului dreptului de proprietate asupra Instrumentelor financiare ca urmare a decontării tranzacțiilor
- compensarea și decontarea tranzacțiilor cu Instrumente financiare
- executarea/operarea evenimentelor corporative pentru clienți
- alte operațiuni în legătura cu activitatea de custodie.

ART. 6 PREVEDERI GENERALE

6.1 „Termenii și condițiile generale privind serviciile de investiții financiare și documentul de prezentare” sunt parte a „Contractului de prestări de servicii de investiții financiare prin internet”, a „Contractului de prestări de servicii de investiții financiare” și a „Contractului de tranzacționare în marjă” (Contractul) încheiat cu Clientul, prin care SWISS CAPITAL S.A va efectua activități de preluare, transmitere și executare a ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare în conformitate cu legislația în vigoare, a serviciilor de custodie în legătura cu instrumentele financiare/alte active din contul clientului, a serviciilor principale de activitate precum și a serviciilor conexe activității de intermediere financiară, așa cum au fost autorizate de către CNVM.

6.2 SWISS CAPITAL S.A accepta desemnarea sa de către Client și este de acord să presteze servicii de investiții financiare privind unul sau mai multe instrumente financiare, în numele Clientului, în conformitate cu termenii și condițiile generale și ale Contractelor încheiate cu Clientul și în concordanță cu prevederile incidente ale Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și ale Regulamentelor CNVM, inclusiv dar nelimitat la Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile financiare, toate cu modificările și completările ulterioare.

6.3 **SWISS CAPITAL S.A a informat Clientul cu privire la natura și riscurile serviciilor de investiții financiare prestate în baza Contractului încheiat între parti.**

6.4 SWISS CAPITAL S.A a informat Clientul cu privire la prevederile Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date, cu modificările și completările ulterioare, iar Clientul și-a dat acordul prin semnarea Contractului.

ART 7 CADRUL LEGAL SI DEFINITII

7.1 Cadrul legislativ

Prezentul Contract este guvernat de legislația în vigoare a pieței de capital din România cu privire la instrumente financiare, servicii de investiții financiare, piețe reglementate/sisteme alternative de tranzacționare, emisa de CNVM și entitățile autorizate și supravegheate de CNVM precum și de legislația aplicabilă piețelor reglementate/sisteme alternative de tranzacționare externe unde clientul efectuează tranzacții. Ambele părți contractante, SWISS CAPITAL S.A și Clientul vor respecta prevederile legale aplicabile.

7.2 Definitii

a) Active înseamnă instrumente financiare în sensul Legii 297/2004 privind piața de capital precum și sume de bani exprimate în lei sau alte valute deținute de către Client și care sunt primite și acceptate de către Agentul Custode în vederea păstrării în siguranță a acestora.

b) Agentul custode reprezintă SWISS CAPITAL S.A, în calitate de intermediar care desfășoară servicii de custodie și administrare de instrumente financiare pentru clienții săi și care a încheiat contract de participare cu Depozitarul Central în baza reglementărilor specifice de custodie emise de Depozitarul Central și CNVM.

c) Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare reprezintă registrul electronic unic pentru evidența și publicitatea garanțiilor reale mobiliare, precum și a altor drepturi, în conformitate cu prevederile legale incidente, în România.

d) Contul global reprezintă contul deschis de către un participant/Agent Custode la un sistem de compensare-decontare și registru, în care sunt înregistrate instrumentele financiare aflate în proprietatea clienților și al căror mandatar este agentul custode respectiv.

e) Contract la distanță reprezintă orice contract definit în conformitate cu prevederile art. 28 alin. 3 din Legea nr. 297/2004, referitor la servicii de investiții financiare, încheiat între SWISS CAPITAL S.A., în calitate de ofertant, și un investitor, în calitate de beneficiar al serviciilor de investiții financiare, în cadrul unui sistem de vânzări sau prestări de servicii de investiții financiare la distanță, organizat de către ofertant, care, pentru derularea contractului, folosește exclusiv unul sau mai multe mijloace de comunicare la distanță, începând cu momentul încheierii contractului, până la expirarea acestuia.

f) Data decontării reprezintă data la care devin scadente obligațiile înregistrate de SWISS CAPITAL S.A. în numele Clientului și care sunt rezultate în urma încheierii tranzacțiilor în sistemele de tranzacționare, respectiv obligația de livrare a Instrumentelor financiare și obligația de plată a fondurilor banesti.

g) Instrumente financiare reprezintă instrumentele financiare așa cum sunt ele definite la art. 2, alin. 2, punctul 11 din Legea nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Acțiunile societăților listate la BVB sunt emise în forma dematerializată, fiind înregistrate sub forma de înregistrări în cont la Depozitarul Central. Acțiunile conferă deținătorilor lor drepturile și obligațiile conferite de lege (Legea nr. 31/1990R, cu modificările și completările ulterioare): dreptul la vot în Adunarea Generală a Acționarilor, dreptul la dividende, dreptul de preemțiune la participarea la majorarea capitalului social etc.

Riscurile aferente tranzacționării acțiunilor sunt: riscul de poziție, intervenit ca urmare a schimbării prețurilor acestora din cauza unor factori legați de mișcările pieței și de situația emitenților lor, riscul de lichiditate, riscul de sector, riscul de emitent etc.

Drepturile sunt valori mobiliare negociabile, care încorporează dreptul titularului sau de a subscrie cu prioritate acțiuni în cadrul unei majorări a capitalului social, proporțional cu numărul de drepturi deținute la data subscrierii, într-o perioadă determinată de timp determinată. Drepturile sunt acordate tuturor acționarilor înscrși la data de înregistrare în registrul emitentului.

Obligațiunile sunt titluri de credit emise de societăți comerciale sau municipalități cu scopul de a-și finanța activitățile sau alte obiective. Obligațiunile sunt de mai multe tipuri: dematerializate sau la purtător, convertibile în acțiuni, asigurate, cu diferite perioade de maturitate, cu dobândă fixă sau variabilă, cu discount etc.

Riscurile legate de obligațiuni se referă la capacitatea emitentului de a plăti dobânzile la termenele fixate inițial, de variația prețului lor în funcție de rata dobânzilor bancare, de lichiditate etc.

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital a unui investitor în activele nete ale unui fond de investiții. Activul net al fondului este împărțit într-un număr de unități de fond. Orice deținător de unități de fond are obligația să dețină în permanență cel puțin o unitate de fond.

Instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadență mai mică de un an și certificate de depozit intra în categoria instrumentelor de credit pe termen scurt, relativ sigure, cu mai puțin de un an până la scadență, emise de obicei cu discount.

Produsele structurate sunt instrumente financiare hibride, care reprezintă o obligație financiară a unui emitent ce include și o componentă derivată de natură să modifice profilul de risc și randament al instrumentului respectiv. Pot avea active suport: acțiuni, indici, rate de schimb, rate de dobândă, marfuri. Investitorul deține asupra emitentului un drept de creanță.

Produsele structurate pot fi:

- certificate index – sunt emise la o anumită proporție (numită rata de schimb) față de activul suport;
- certificate turbo – permit investitorilor să beneficieze de evoluțiile pieței în ambele direcții (crește-long, scade-short);

Instrumentele financiare derivate sunt: contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri, opțiuni pe orice instrument financiar, opțiuni, instrumente financiare derivate pe mărfuri, combinații ale acestora precum și alte instrumente calificate astfel prin reglementări ale CNVM. Deși se folosesc și ca metode de protecție împotriva riscului valutar (hedging) și a celui legat de evoluția acțiunilor suport, instrumentele financiare derivate au și ele, la rândul lor, risc de poziție – când piața evoluează în alt sens decât cel preconizat de investitor, risc de lichiditate etc.

Contractul futures financiar, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri, reprezintă înțelegerea între părți de a cumpăra respectiv de a vinde un activ (denumit activ de bază) într-o anumită cantitate, la o anumită dată viitoare și la un preț clar stabilit.

Opțiuni pe orice instrument financiar, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri – reprezintă înțelegerea între părți, pe un anumit activ de bază, prin care cumpărătorul (care plătește o sumă de bani numită primă) are dreptul dar nu și obligația de a transforma opțiunea într-un contract futures pe activul de bază respectiv.

Riscuri asociate instrumentelor financiare și riscuri investitoriale

Riscuri generale privind instrumentele financiare:

- **Riscul de tara** – care apare odată cu manifestarea instabilității politice sau economice și care influențează în sens negativ piața de capital indiferent de natura instrumentului tranzacționat.
- **Riscul de catastrofa** – care survine în urma fenomenelor naturale: furtuni, incendii, inundații, etc.
- **Riscul de lichiditate** - deriva din imposibilitatea recuperării capitalului în timp rapid, ca urmare a numărului redus de tranzacții sau volumului mic.
- **Riscul de asanare** – este numit ca excepțional și constă în dispariția de pe piața a instrumentelor financiare tranzacționate datorită unor circumstanțe excepționale cum ar fi: falimentul emitentilor, tranzacții interzise de autorități, blocajul conturilor care se poate exprima ca o piedică în echilibrarea între creditori și debitori, respectiv incapacitate de plată.
- **Riscul de schimb valutar** - este reprezentat de expunerea la fluctuațiile de schimb a valutei.

Riscuri aferente acțiunilor:

- **Riscul de emitent** variază de la societate la societate și este generat de performanțele anterioare ale emitentului.
Cea mai bună metodă de reducere a acestui tip de risc este diversificarea portofoliului de investiții – alegerea mai multor instrumente investitoriale reducând astfel (dar nu eliminând!) riscurile aferente unor anumite categorii de investiții (acțiuni, depozite bancare etc.)
- **Riscul sectorial** este dat de investiția în societăți care aparțin aceleiași ramuri economice, sau dependente de o singură ramură. În situația unei instabilități economice aferente sectorului respectiv, toate aceste societăți vor fi afectate într-un mod negativ. Din aceste motive, diversificarea unui portofoliu investițional trebuie să țină seama și de alegerea unor emitenți ce activează în ramuri

ale economiei diferite, reducand astfel riscul sectorial.

Riscuri aferente obligatiunilor:

- **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 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 inflatiei** – reprezinta posibilitatea ca valoarea viitoare a investitiei sau a venitului atasat sa fie erodata de efectul inflatiei.

Pentru **instrumentele financiare derivate** trebuie mentionat faptul ca riscurilor specifice li se adauga cele aferente activului suport. Piata instrumentelor derivate, respectiv futures si options, este caracterizata printr-o volatilitate ridicata si printr-un risc superior celei de actiuni si obligatiuni.

Specific **contractelor futures**, se deosebeste **riscul de pozitie**, când piata evoluează în alt sens decât cel preconizat de investitor.

Riscul mararii la piata se manifesta prin miscarile in cont in functie de evolutia cursului.

Pentru **contractele options** se poate adauga **riscul de exercitare**, care apare in momentul in care, prin pozitia de vanzator al unei optiuni, investitorul este expus pretului defavorabil, prin exercitarea de catre cumparator a optiunii. Un document separat poate fi inmanat clientului cu prezenata amanuntita a riscurilor instrumentelor financiare derivate!

SWISS CAPITAL S.A atentioneaza clientii sau potentialii clienti ca investitiile financiare implica anumite riscuri specifice caracteristice instrumentelor financiare si riscuri investitionale, asa cum sunt prezentate mai sus.

Clientul/Potentialul Client a fost avertizat corespunzator ca operatiunile ce urmeaza a fi executate in baza contractului incheiat la distanta depind de fluctuatiile pietelor financiare asupra carora SWISS CAPITAL S.A nu are nici o influenta.

Clientul/Potentialul Client a fost avertizat corespunzator ca cifrele si performantele anterioare, performantele statistice realizate cu privire la serviciile financiare prestate de Intermediar 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 SWISS CAPITAL S.A.

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.

h) Instructiuni reprezinta indicatii, ordine considerate cu buna-credinta date de Client sau un reprezentant al acestuia si primite de SWISS CAPITAL S.A, cu privire la serviciile asumate prin contractul de prestari de servicii de investitii financiare si care au fost receptionate de catre Intermediar in modalitatea, la adresa si prin mijloacele stabile de comun acord.

i) Mijloace de comunicare la distanta reprezinta orice mijloc de comunicare care, fără a necesita prezența fizică simultană a SWISS CAPITAL S.A și a Clientului, beneficiar de servicii de investiții financiare, poate fi utilizat pentru realizarea acordului de voință între părți și a obiectului Contractului.

In cazul în care mijlocul de comunicare la distanță este telefonul sau orice alt mijloc ce implică vorbirea directă, la începutul convorbirii cu Clientul, SWISS CAPITAL S.A are obligația de a informa Clientul, în mod complet, corect și precis cu privire la:

a) denumirea și datele de identificare ale Intermediarului;

b) scopul apelului telefonic inițiat de Intermediar

Convorbirea telefonică cu Clientul poate continua numai cu acordul explicit al acestuia, caz în care se va prezenta identitatea persoanei care a contactat Clientul din partea SWISS CAPITAL S.A și în ce calitate îl reprezintă pe acesta.

j) Piata reglementata reprezinta o piata care functioneaza regulat si opereaza in mod ordonat, respecta regulile emise sau autorizate de CNVM, care definesc conditiile de acces pe piata, de operare si de admitere la cota oficiala a anumitor instrumente financiare sau a altor instrumente financiare si cerintele de raportare si transparenta, in vederea asigurarii protectiei investitorilor.

k) Rezolutiunea de plin drept a unei tranzactii: (pact comisoriu de grad IV) este sanctiunea constand in desfiintarea retroactiva a unei tranzactii. Aceasta produce efecte fara a fi necesara interventia vreunei instante judecatoresti sau arbitrale ori indeplinirea vreunei alte formalitati prealabile (notificari etc.). Rezolutiunea de plin drept a unei tranzactii se constata de catre Depozitarul Central si este operata dupa cum urmeaza:

a) in cazul tranzactiilor incheiate in cadrul pietei reglementate sau a unui sistem alternativ de tranzactionare se opereaza de catre sistemul de tranzactionare, ca urmare a solicitarii scrise a Depozitarului Central, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si entitatea care administreaza sistemul de tranzactionare;

b) in cazul tranzactiilor incheiate in afara sistemelor de tranzactionare se opereaza de catre Depozitarul Central, in conformitate cu prevederile Codului Depozitarului Central.

l) Sistem alternativ de tranzactionare este un sistem care pune in prezenta mai multe parti care cumpara si vind instrumente financiare, intr-un mod care conduce la incheierea de contracte.

m) **Strategia de investitii** avuta in vedere de SSIF SWISS CAPITAL SA si recomandata clientilor sai, la cerere, este aceea de reducere a riscului prin:

- diversificarea portofoliului de valori mobiliare;

- investirea in societati listate pe piata de capital reglementata, care atat din punct de vedere al analizei tehnice cat si fundamentale se considera ca ar avea un risc mai redus;
- investirea in societati care au o lichiditate mare;
- investirea in societati care respecta principiile guvernantei corporative si care sunt transparente in relatia cu investitorii.

n) Tranzactie inseamna executarea de catre SWISS CAPITAL S.A. in numele clientului, a ordinelor de vanzare/cumparare dispuse de Client pe pietele interne si externe de capital.

o) Transfer reprezinta miscarea instrumentelor financiare dintr-un cont in altul, conturi ce pot fi deschise la SWISS CAPITAL S.A in calitate de Agent Custode, la o banca custode sau orice alt utilizator al sistemului Depozitarului Central, respectiv banca custode sau societate de servicii de investitii financiare agreeate de BVB.

p) Zi Lucratoare va insemna orice zi in care SWISS CAPITAL S.A are program de lucru, cu exceptia zilelor de Sambata si Duminica si a Sarbatorilor Legale.

Orice alte definitii si termeni generici din prezentul Contract au intelesul specificat in legislatia aplicabila.

ART. 8 PROTEJAREA ACTIVELOR. PREVEDERI MIFID.

8.1 SWISS CAPITAL S.A va acționa cu toată competența, imparțialitatea și diligența profesională în selectarea, stabilirea și verificarea periodică a instituției de credit, băncii sau fondului specializat în instrumente ale pieței monetare la care sunt plasate fondurile clientilor, precum și cu privire la metodele privind deținerea acelor fonduri.

8.2 SWISS CAPITAL S.A nu va acționa astfel încât să pericliteze, să poată fi considerat că periclitează sau să inducă o situație care poate să prejudicieze fondurile și/sau instrumentele financiare ale clienților ori piața reglementată pe care tranzacționează și trebuie să se asigure că agenții pentru servicii de investiții financiare și ceilalți angajați ai săi nu se vor comporta în acest mod.

8.3 Fondurile deținute de client la SWISS CAPITAL S.A sunt depozitate în numele S.S.I.F. la banca de decontare, în contul de clienți deschis special în acest scop. SWISS CAPITAL S.A nu își asuma responsabilitatea, în temeiul legii naționale aplicabile, pentru orice acțiuni sau omisiuni ale terțului și cu privire la consecințele insolvenței terțului asupra clientului. SWISS CAPITAL S.A va depune toate eforturile și va face toate demersurile necesare, în cazul în care banca de decontare va intra în insolvență, în vederea recuperării fondurilor deținute de client, dar nu poate garanta în nici un fel succesul acestora în acest caz particular.

8.4 SWISS CAPITAL S.A evaluează în mod continuu și permanent, administrează și monitorizează în permanentă riscurile și adecvarea capitalurilor la acestea. Intermediarul va depune toate eforturile pentru respectarea cerințelor minime de capital definite în legislația aplicabilă.

8.5 În special în cazul tranzacțiilor pe piete externe, Clientul înțelege și are în vedere următoarele:

- acolo unde activele sau fondurile banesti ale Clientului sunt deținute de o terță parte, Intermediarul nu va fi ținut răspunzător pentru nici un act sau nicio omisiune a terței parti respective sau pentru orice pierdere sau pagubă pe care este posibil să o sufere Clientul, cu excepția cazului când acest lucru este rezultatul direct al culpei, acțiunii deliberate sau fraudei din partea Intermediarului în alegerea inițială a custodelui ce este o terță parte. În cazul insolvenței terței parti, este posibil ca Clientul să nu-și poată recupera toate activele sau fondurile banesti.
- acolo unde Intermediarul ține activele Clientului în custodia unei terțe parti pentru bună păstrare, aceasta le poate ține într-un cont global pentru toți clienții Intermediarului și, în cazul în care Intermediarul sau orice tert își încalca obligațiile sau intra în insolvență, și există un deficit în contul global al Clientului, este posibil ca acesta să nu-și poată recupera toate activele;
- acolo unde Intermediarul ține activele Clientului în custodia unei terțe parti pentru bună păstrare și acolo unde legea națională nu permite identificarea separată a instrumentelor financiare respective față de instrumentele financiare ale terțului sau de cele ale Intermediarului, Intermediarul va pune la dispoziția Clientului un avertisment privind riscurile ce decurg din această situație

8.6 SWISS CAPITAL S.A este membră a S.C. Fondul de Compensare a Investitorilor S.A.. Scopul acestui fond de compensare este de a acoperi riscurile aparute ca urmare a insolvenței unuia dintre membrii săi.

8.7 În conformitate cu legislația CNVM, este înființat și autorizat S.C. Fondul de Compensare a Investitorilor S.A. (www.fond-fci.ro), având ca membri intermediarii, societăți de administrare a investițiilor, definiți conform prevederilor Legii nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare precum și instituții de credit și alte instituții financiare, definite potrivit legislației relevante.

8.8 Fondul va compensa în mod egal și nediscriminatoriu investitorii în limita unui plafon maxim reprezentând echivalentul în lei a 20.000 Euro. Până la 31.12.2011, limita plafonului de compensare a investitorilor este stabilită gradual pentru a atinge nivelul de 20.000 Euro, după cum urmează:

- la 31.12.2009: echivalentul în lei a 11.000 Euro/investitor individual;
- la 31.12.2010: echivalentul în lei a 15.000 Euro/investitor individual;
- la 31.12.2011: echivalentul în lei a 20.000 Euro/investitor individual.

8.9 Echivalentul în lei al plafonului de compensare se calculează, la cursul de referință comunicat de B.N.R. la data constatării situațiilor menționate la art.47 din Legea nr.297/2004 privind piața de capital. În scopul respectării cerințelor prevăzute de legislația comunitară, C.N.V.M. poate modifica prin ordin al președintelui, plafonul de compensare.

8.10 Compensația acordată în limita plafonului mai sus menționat se va aplica totalului creanțelor investitorului asupra aceluiași membru al Fondului, indiferent de numărul de conturi deschise, de moneda în care a fost efectuată investiția sau de localizarea conturilor în cadrul Uniunii Europene.

8.11 Având în vedere prevederile MiFID (nou set de reglementări introdus în cadrul Ariei Economice Europene, cu aplicare din data de 1 noiembrie 2007) implementată în cadrul legislativ din România și pe baza informațiilor primite de la Client, SWISS CAPITAL S.A. va încadra clientul, înainte de prestarea unui serviciu de investiții financiare, în categoria de client de retail, profesional sau contraparte eligibilă. Această clasificare va permite clientului să beneficieze de măsurile de protecție adecvate fiecărui tip de investitor.

8.12 Având în vedere prevederile MiFID, Intermediarul are obligația de a verifica experiența și cunoștințele clientului cu privire la serviciile financiare și instrumentele financiare complexe în care acesta dorește să investească, în vederea informării și consilierii sale cu

privire la caracterul oportun al unor asemenea investitii. Aceasta evaluare se face prin completarea de catre Client a «Testului de determinare a nivelului corespunzator de cunostinte si experienta investitionala».

ART. 9 CONFLICTUL DE INTERESE

9.1 In scopul prevenirii aparitiei unor situatii de conflict de interese, pentru garantarea confidentialitatii informatiilor obtinute in cursul desfasurarii diferitelor servicii, pentru a asigura un inalt nivel de eficienta si de securitate a serviciilor prestate, SWISS CAPITAL S.A a separat activitatile care pot conduce la aparitia unor conflicte de interese.

9.2 SWISS CAPITAL S.A va lua toate masurile astfel incat sa se asigure ca situatiile de conflict de interese intre Societate (incluzand fara a se limita la administratori, salariatii, agenti su orice persoana aflata direct sau indirect sub controlul Societatii) si Client, intre doi clienti ai societatii sau combinatii ale situatiilor de mai sus, sunt identificate, prevenite si gestionate astfel incat sa nu afecteze interesele Clientului.

9.3 SWISS CAPITAL S.A are o politica efectivă referitoare la conflictul de interese, prevăzută în cadrul unei proceduri scrise, luând în considerare dimensiunea și organizarea societății, precum și natura, dimensiunea și complexitatea activității sale.

Politica privind conflictul de interese urmareste:

a) identificarea circumstanțelor care constituie conflict de interese sau ar putea conduce la un conflict de interese inducând un risc material sau daune intereselor unuia sau mai multor clienți în funcție de specificul activităților și serviciilor de investiții financiare desfășurate de SWISS CAPITAL S.A, în numele clienților sau în nume propriu;

b) specificarea procedurilor ce trebuie urmate și măsurile ce trebuie adoptate în vederea administrării acestor conflicte. Acestea vor fi stabilite astfel încât să asigure faptul că persoanele relevante ce efectuează diferite activități care implică un conflict de interese, vor desfășura activitățile respective la un nivel de independență adecvat dimensiunii și activităților SWISS CAPITAL S.A și grupului căruia îi aparține, precum și relevanța riscului privind daunele aduse intereselor clienților.

9.4 În înțelesul prevederilor de mai sus, procedurile ce trebuie urmate și măsurile adoptate includ următoarele cerințe necesare și adecvate pentru asigurarea gradului de independență a SWISS CAPITAL S.A:

a) proceduri efective pentru prevenirea sau controlul schimbului 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 intereselor unuia sau mai multor clienți;

b) supravegherea separată a persoanelor relevante ale căror principale atribuții implică desfășurarea de activități în numele clienților sau furnizarea de servicii clienților ale căror interese pot fi afectate sau care reprezintă într-un alt mod, diferite interese care pot intra în conflict inclusiv cu interesele SWISS CAPITAL S.A;

c) eliminarea oricărei legături directe între remunerarea persoanelor relevante angajate în principal într-o activitate și remunerarea sau veniturile generate de alte persoane relevante angajate într-o altă activitate, atunci când în legătură cu aceste activități poate lua naștere un conflict de interese;

d) măsuri pentru prevenirea sau limitarea oricărei persoane de a exercita o influență inadecvată asupra modului în care o persoană relevantă desfășoară servicii și activități de investiții sau servicii conexe;

e) măsuri pentru prevenirea sau controlul implicării simultane sau succesive a unei persoane relevante în activitatea și serviciile de investiții financiare atunci când o asemenea implicare poate prejudicia administrarea adecvată a conflictelor de interese.

9.5 Orice detalii suplimentare referitoare la politica privind conflictele de interese va fi pusă la dispoziția clientului la cererea acestuia pe un suport durabil sau electronic.

9.6 În situația apariției unui conflict de interese, SWISS CAPITAL S.A se va abține de la efectuarea oricărei operațiuni în numele Clientului, în lipsa unui acord prealabil al acestuia.

ART. 10 OBIECTUL TERMENILOR SI CONDITIILOR GENERALE PRIVIND SERVICIILE DE INVESTITII FINANCIARE

10.1 Obiectul "Termenilor si conditiilor generale privind serviciile de investitii financiare si documentului de prezentare" îl constituie stabilirea cadrului legal în care SWISS CAPITAL S.A. preia, transmite și execută ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare (ex. acțiuni, obligațiuni, titluri de stat, produse derivate), în numele și pe contul Clientului atât pe piețele interne cât și pe piețele externe de capital, privind prestarea serviciilor de custodie în numele Clientului precum și prestarea de servicii financiare principale și conexe, așa cum au fost definite de legislația relevantă.

10.2 În cadrul pietelor straine de capital, livrarile de instrumente financiare și platile de numerar pot să nu fie sau de obicei nu sunt executate simultan. Contrar Instrucțiunilor sale de a vinde instrumente financiare contra plată sau de a plăti pentru instrumente financiare, Clientul este informat cu privire la faptul că SWISS CAPITAL S.A poate executa sau poate accepta plată, poate livra sau poate primi instrumente financiare într-o altfel de formă și manieră astfel încât să fie în concordanță cu legislația specifică respectivei piețe de capital.

ART. 11 DREPTURILE SI OBLIGATIILE S.C. SWISS CAPITAL S.A

11.1 SWISS CAPITAL S.A deschide, operează și menține în evidențele sale, în numele Clientului, unul sau mai multe conturi de numerar, respectiv de instrumente financiare, în vederea executării plăților și a încasărilor aferente tranzacțiilor cu instrumente financiare ale Clientului și a evidențierii operațiunilor cu instrumente financiare efectuate de Client.

11.2 SWISS CAPITAL S.A va desfășura activități legate de menținerea înregistrărilor în conturile de numerar ale Clientului precum și operațiuni de custodie a instrumentelor financiare și a fondurilor banesti, în scopul desfășurării în bune condiții a relațiilor contractuale stabilite prin prezentul Contract.

11.3 Evidențele operațiunilor înregistrate de SWISS CAPITAL S.A în conturile de instrumente financiare și de numerar ale clientului, precum și soldul acestora trebuie să fie conforme rapoartelor de tranzacționare, decontare și a altor situații furnizate către/de către instituții ale pietelor reglementate/sisteme alternative de tranzacționare.

11.4 SWISS CAPITAL S.A va ține evidența tuturor instrucțiunilor, operațiunilor, tranzacțiilor și documentelor ce determină modificarea pozițiilor din cadrul conturilor de numerar și de instrumente financiare ale Clientului.

11.5 SWISS CAPITAL S.A poate să încaseze, dividendele cuvenite acestuia pentru acțiunile deținute, ce îi dau acest drept și să alimenteze contul sau de numerar în mod corespunzător, în conformitate cu prevederile art. 11.6 din "Termenii și condițiile generale privind serviciile de investiții financiare și documentul de prezentare"

- 11.6 SWISS CAPITAL S.A poate alimenta contul de numerar al clientului cu:
- sumele de bani nete (fara comisioane bancare) pe care clientul le avanseaza S.C. SWISS CAPITAL S.A, pentru executarea ordinelor si instructiunilor sale;
 - dividendele sau orice alte sume datorate Clientului corespunzatoare detinerilor de instrumente financiare;
 - sumele de bani nete obtinute ca venituri in urma tranzactiilor efectuate cu instrumente financiare, dupa deducerea taxelor si comisiunilor aferente vanzarii de instrumente financiare;
 - orice alte venituri banesti care se cuvin Clientului din prestarea serviciilor de investitii financiare conform Contractului dintre parti.
- 11.7 SWISS CAPITAL S.A poate retrage din contul de numerar al Clientului:
- sumele datorate de client pentru decontarea tranzactiilor efectuate pe contul sau;
 - taxele si comisioanele mentionate in *Anexa nr. 2 privind comisiunile, taxele si tarifele*, anexa care face parte din Contractul incheiat cu Clientul, precum si alte cheltuieli aferente tranzactiilor care sunt acceptate in mod explicit de catre Client;
 - taxele si impozitele, cu retinere la sursa, datorate de Client in mod direct autoritatilor statului si autoritatilor pietelor reglementate.
- 11.8 Fondurile Clientului:
- sunt pastrate in "Contul Clienti" al SSIF SWISS CAPITAL S.A deschis la banca de decontare a acestuia si nu sunt purtatoare de dobanzi;
 - sunt platibile la simpla cerere a Clientului in termen de cel mult 4 zile de la data cererii, prin transfer bancar conform instructiunilor Clientului.
- 11.9 Fondurile Clientului aflate in Contul Clienti al SWISS CAPITAL S.A nu pot fi folosite de catre SWISS CAPITAL S.A drept garantie pentru obligatiile sale de plata.
- 11.10 Decontarea banilor si transferul instrumentelor financiare ca rezultat al tranzactiilor efectuate in baza Contractului si "*Termenilor si conditiilor generale privind serviciile de investitii financiare si documentului de prezentare*" se afla in sarcina SWISS CAPITAL S.A
- 11.11 SWISS CAPITAL S.A accepta mandatul dat de catre Client prin semnarea Contractului de a solicita si a obtine extrasele de cont aferente tranzactiilor executate.
- 11.12 SWISS CAPITAL S.A va informa Clientul cu privire la confirmarea executarii ordinului de tranzactionare cel mai tarziu in ziua urmatoare executarii acestuia, prin transmiterea acestui formular pe adresa de corespondenta electronica (email) indicata de client sau prin alte mijloace agreeate de parti. Clientul accepta primirea formularelor de confirmare a executarii ordinelor prin intermediul corespondentei electronice (email).
- 11.13 In vederea tranzactionarii instrumentelor financiare derivate, SWISS CAPITAL S.A este obligata sa inregistreze in contul Clientului marja initiala si marja de mentinere, in conditiile specifice derularii tranzactiilor pe fiecare dintre pietele de instrumente financiare derivate.
- 11.14 SWISS CAPITAL S.A poate accepta¹, la cerere, in baza unei analize de oportunitate, constituirea marjei initiale si a marjei de mentinere din valori mobiliare si numerar, detinute de client in alte conturi deschise la SWISS CAPITAL S.A A, precum si titluri de stat sau cu scadenta de 12 luni.
- 11.15 In legatura cu instrumentele financiare derivate, SWISS CAPITAL S.A va efectua cel putin zilnic marcare la piata pentru contul in marja al fiecarui Client, cu luarea in considerare a riscurilor si conditiilor de piata si caracteristicilor specifice fiecarui instrument financiar derivat. **SWISS CAPITAL S.A isi rezerva dreptul de a modifica nivelul marjei in functie de conditiile specifice ale pietei pe care se tranzactioneaza un instrument financiar derivat la un moment dat.**
- 11.16 In legatura cu instrumentele financiare derivate, SWISS CAPITAL S.A este obligata sa emita si sa transmita Clientului un apel in marja prin care Clientul va fi atentionat asupra faptului ca disponibilul din cont se situeaza sub nivelul marjei necesare. **Din acel moment, SWISS CAPITAL S.A are dreptul de a interveni pentru a inchide fortat, fara notificare, pozitiile Clientului in scopul acoperirii necesarului de marja. Apelul in marja va fi explicit in scris in raportul zilnic de tranzactionare**
- 11.17 In legatura cu instrumentele financiare derivate, SWISS CAPITAL S.A poate raspunde la apelul in marja prin inchiderea de pozitii din contul Clientului in timpul sesiunii urmatoare de tranzactionare, pana la acoperirea necesarului de marja. **Clientului ii este interzis sa mai deschida pozitii suplimentare, din momentul lansarii apelului in marja si pana la acoperirea deficitului inregistrat.**
- 11.18 **Fara a avea acordul Clientului, SWISS CAPITAL S.A are dreptul de a lichida la pretul curent de piata, concomitent cu inchiderea pozitiiilor deschise inregistrate in contul Clientului, oricare si toate valorile mobiliare si titlurile de stat cu scadenta mai mica de 12 luni ale Clientului depuse in contul de marja, in cazul in care deficitul inregistrat nu a fost acoperit de Client pana cel tirziu la inceputul urmatoarei sedinte de tranzactionare a pietei pe care se tranzactioneaza instrumentele financiare derivate, prin depunerea de numerar in contul deschis in numele Clientului.**
- 11.19 SWISS CAPITAL S.A pune la dispozitia Clientului, online sau prin mijloacele de comunicare agreeate intre parti, "Extrasul de cont" actualizat cuprinzand situatia detaliata a contului de numerar, respectiv a contului de instrumente financiare, urmare a tranzactiilor efectuate.
- 11.20 SWISS CAPITAL S.A – in calitate de agent custode, va transmite anual rapoarte privind instrumentele financiare/alte active aflate in custodie in contul clientului, in 15 zile dupa incheierea perioadei de raportare.
- 11.21 SWISS CAPITAL S.A se obliga sa furnizeze Clientului o parola de acces/nume de utilizator si/ sau alte dispozitive electronice necesare tranzactionarii prin intermediul aplicatiei online², pe baza informatiilor furnizate de client.
- 11.22 **In cazul in care SWISS CAPITAL S.A declina executarea unei tranzactii, daca aceasta contravine reglementarilor in vigoare, Clientul va fi anuntat cu promptitudine asupra acestui fapt iar Intermediarul nu isi asuma nici o responsabilitate pentru cheltuielile, pierderile sau pagubele produse Clientului ca urmare a neexecutarii respectivei tranzactii.**
- 11.23 SWISS CAPITAL S.A nu acorda consultanta Clientului in legatura cu beneficiile cumpararii sau vanzarii unui anumit instrument financiar.

Art. 12 DREPTURILE SI OBLIGATIILE CLIENTULUI

¹ Aceasta optiune nu este disponibila clientilor care efectueaza tranzactii on line.

² Se aplica in cazul tranzactiilor on line

12.1 Clientul este obligat sa completeze cu date complete si reale Cererea de deschidere de cont precum si orice alte documente care i se pun la dispozitie de catre SWISS CAPITAL S.A inainte de orice transmitere de instructiuni sau ordine. Clientul va informa cu promptitudine Intermediarul despre orice modificare intervenita in datele mai sus mentionate precum si orice modificare in privinta imputernicirilor sau reprezentantilor legali (dupa caz).

12.2 SWISS CAPITAL S.A nu este responsabila pentru problemele care pot aparea datorita omisiunii sau lipsei informatiilor furnizate de Client, precum si pentru executarea instructiunilor primite de la un imputernicit/reprezentant al Clientului care a fost inlocuit ulterior, atat timp cat Clientul nu a informat Intermediarul cu privire la aceasta schimbare.

12.3 Pentru efectuarea tranzactiilor cu instrumente financiare derivate, Clientul este obligat sa depuna in contul deschis la SWISS CAPITAL S.A marja initiala aferenta fiecarui tip de instrument financiar derivat tranzactionat si sa mentina in cont, pe perioada derularii contractului, o marja de mentinere. Activarea contului in marja pentru instrumente financiare derivate al Clientului este conditionata de depunerea de catre Client a marjei initiale.

12.4 Clientul are obligatia de a actiona cu diligena pentru a evita lansarea apelului in marja si pentru restabilirea situatiei contului in cazul lansarii acestui apel.

12.5 In legatura cu instrumentele financiare derivate, in situatia in care numerarul existent in contul clientului nu acopera diferenta dintre suma din cont si marja necesara, aceasta diferenta fiind negativa, Clientul este informat de SWISS CAPITAL S.A despre apelul in marja, in conditiile precizate la art. 11.15.

12.6 Clientul are obligatia de a acoperi apelul in marja in conditiile specifice stabilite de fiecare piata pe care se tranzactioneaza instrumente financiare derivate, prin cel putin urmatoarele doua variante de actiune sau o combinatie a acestora:

- completarea sumei din cont
- inchiderea unui numar de pozitii care sa asigure, prin scaderea riscului, acoperirea marjei pentru pozitii deschise ramase

12.7 Clientul este obligat sa alimenteze cu numerar contul de instrumente financiare derivate deschis in numele lui, in cazul in care intra in apel in marja, pina la momentul inceperii urmatoarei sesiuni de tranzactionare a pietei pe care se tranzactioneaza instrumentele financiare derivate prin depunerea de numerar in contul deschis in numele său.

12.8 Clientul va fi informat in cazul in care activul suport sufera modificari semnificative in ceea ce priveste pretul (de exemplu, ca urmare a modificarii valorii nominale a actiunilor) ori cantitatea, situatia care va fi reglementata potrivit instructiunilor si masurilor dispuse de piata pe care sunt tranzactionate instrumentele financiare derivate corespunzatoare precum si de autoritatile competente in domeniul pietei de capital.

12.9 Clientul este obligat sa notifice de indata SWISS CAPITAL S.A incetarea platilor catre aceasta si, daca este cazul, reorganizarea judiciara sau falimentul.

12.10 Prin instructiunile sale transmise catre SWISS CAPITAL S.A, Clientul garanteaza atat Intermediarului cat si institutiilor pietelor reglementate ca:

- nu cunoaste nici un motiv care ar putea afecta valabilitatea transferului dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare sau a unuia din atributele acestui drept;
- are suficiente fonduri si instrumente financiare pentru a-si achita la timp obligatiile asociate executarii tranzactiei de catre Intermediar;
- nu va transmite ordine de vanzare sau alte dispozitii referitoare la instrumente financiare pe care nu le are in proprietate.

12.11 Clientul va transmite SWISS CAPITAL S.A, la momentul deschiderii contului, fotocopii ale documentelor de identificare si atunci cand este cazul procura de imputernicire in original, precum si alte documente solicitate.

12.12 Mijloacele de comunicare ce vor putea fi folosite de SWISS CAPITAL S.A si Client, in cazul utilizarii acestora ca solutie alternativa³, atunci cind exista disfunctionalitati ale sistemelor informatice administrate de Intermediar in vederea efectuării de tranzactii prin internet, pot fi:

- prin telefon – Clientul isi exprima consimtamantul expres cu privire la inregistrarea si stocarea pe suport electronic a convorbirilor telefonice 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,
- prin Fax, la numerele indicate in acest sens,
- prin E-mail – clientul isi exprima consimtamantul expres cu privire la transmiterea ordinelor/confirmarilor prin e-mail cu respectarea dispozitiilor din contract.

12.13 Inregistrările convorbirilor telefonice si corespondenta electronica vor fi arhivate si vor face dovada ordinelor/ instructiunilor si confirmarilor date/primate de catre client si vor ramane proprietatea exclusiva a SWISS CAPITAL S.A

12.14 Clientul se obliga si garanteaza ca ordinele sale vor fi emise cu respectarea practicilor si normele care previn abuzul de piata. Exceptand cazul in care, anterior emiterii ordinului, Clientul va face cunoscuta Intermediarului calitatea sa de detinator de informatii privilegiate in raport cu emitentul valorilor mobiliare tranzactionate, Clientul va fi considerat ca nedetinand asemenea informatii sau o asemenea calitate

12.15 In cazul in care Swiss Capital realizeaza si servicii de schimb valutar in legatura cu serviciile de investitii financiare prestate pentru Client, operatiunile de schimb valutar se vor realiza la cursul de schimb valutar al bancii cu care lucreaza Intermediarul si la care sunt detinute fondurile banesti ale Clientului. Prin curs de schimb valutar se intelege cursul obtinut in piata monetara interbancara prin executarea ordinelor de vanzare/cumparare de valuta la vedere, in situatia in care este posibila participarea la această piata. In cazul in care aceasta participare nu este posibila, rata de schimb valutar acceptata, va fi oferita de catre banca la care Intermediarul are deschis contul de "Clienti". In cazul in care Clientul nu accepta cursul de schimb valutar al bancii agreeate de catre Intermediar, Clientul se obliga sa efectueze viramente numai in RON sau in valuta pietei pe care doreste tranzactionarea.

12.16 Clientul are cunostinta ca, potrivit reglementarilor aplicabile, in cazul incapacitatii Intermediarului de a returna fondurile banesti sau valorile mobiliare ce apartin Clientului, acesta va putea fi compensat financiar de Fondul de Compensare a Investitorilor, in limita plafonului stabilit prin ordin al Presedintelui CNVM si in conditiile prevazute de legislatia aplicabila..

12.17 Clientul isi asuma intreaga responsabilitate cu privire la ordinele si instructiunile receptionate de catre Intermediar sub parola/numele de utilizator ale Clientului prin sistemul de tranzactionare prin internet. Intermediarul nu va putea fi tinut raspunzator de catre Client sau de o alta persoana sau entitate pentru nici un prejudiciu suferit de oricare dintre acestea ca

³ Se aplica in cazul tranzactiilor on line

urmare a preluării și executării de către Intermediar a ordinelor sau instrucțiunilor primite de la Client prin acest mijloc de comunicare la distanță.

12.18 Clientul ca este de acord cu utilizarea comunicării prin internet pentru transmiterea de ordine și instrucțiuni către Intermediar și pentru alte comunicări făcute între părți. Intermediarul este autorizat în mod expres de către Client să preia și să execute ordinele și instrucțiunile primite de Intermediar de la Client prin mijlocul de comunicare la distanță menționat anterior.

12.19 Clientul declară că are cunoștința și este de acord cu politica SWISS CAPITAL S.A. de executare a ordinelor. Preluarea și executarea oricărui ordin de tranzacționare recepționat de Intermediar prin mijloacele prevăzute în prezentul contract este condiționată de existența instrumentelor financiare sau, după caz, a sumelor necesare în contul Clientului deschis la Intermediar.

ART. 13. DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA INSTRUMENTELOR FINANCIARE DISPONIBILE ÎN CONTUL DE CLIENT. GREVAREA CU SARCINI

13.1 În conformitate cu „Termenii și condițiile generale privind serviciile de investiții financiare și documentul de prezentare”, instrumentele financiare aflate în contul clientului la SWISS CAPITAL S.A., nu sunt și nu vor deveni proprietate a SWISS CAPITAL S.A. Cu toate acestea, în cazul neîndeplinirii de către Client a obligațiilor sale, precum și a obligațiilor Clientului rezultând din contracte încheiate și/sau ce vor fi încheiate cu SWISS CAPITAL S.A., aceasta va avea dreptul să compenseze orice speze, cheltuieli și posibile venituri din comisioane datorate de către Client cu instrumentele financiare aflate în contul clientului.

13.2 SWISS CAPITAL S.A. va avea un drept de compensare a creanțelor sale asupra fondurilor deținute în contul Clientului, până la satisfacerea tuturor debitelor și obligațiilor Clientului față de Intermediar. În absența plății sau achitării de către Client la data scadență a oricărei sume datorate, SWISS CAPITAL S.A. va avea dreptul, la orice dată sau date ulterioare, fără înștiințarea prealabilă a Clientului, fără consimțământul acestuia și fără a aduce atingere nici unui alt drept sau remediu pe care aceasta îl poate avea, să rețină fonduri din aceste conturi ale Clientului și să alocă aceste fonduri pentru plata sau achitarea oricărei astfel de sume datorate Intermediarului. De asemenea, Intermediarul va avea dreptul de a reține instrumentele financiare ale Clientului, în temeiul dispozițiilor legale aplicabile, în limita sumelor necesare pentru îndeplinirea completă a obligațiilor acestuia. SWISS CAPITAL S.A. poate decide, la propria discreție, să înregistreze asemenea drepturi de retenție în Arhiva Electronică de Garanții Reale Mobiliare sau oricare alt registru sau Depozitar pe care îl va considera potrivit pentru protecția intereselor sale. Intermediarul are dreptul să transfere din contul Clientului în contul propriu acele instrumente financiare care fac obiectul dreptului de retenție.

13.3 Activele Clientului, reflectate în contul acestuia, sunt separate de cele ale SWISS CAPITAL S.A. și nu fac obiectul nici unor proceduri de decontare, garantare sau executare silită în legătură cu activitatea curentă a Intermediarului, în scopul garantării tranzacțiilor încheiate de acesta pe cont propriu sau în contul altui client, cu excepția cazului în care Clientul își da acordul expres, conform prevederilor legislației în vigoare. Creditorii SWISS CAPITAL S.A. nu au nici un drept cu privire la fondurile și instrumentele financiare aflate în Contul Clientului, inclusiv în cazul procedurii de insolvență a SWISS CAPITAL S.A.

13.4 SWISS CAPITAL S.A. are dreptul să blocheze la Depozitarul Central instrumentele financiare ale Clientului și să beneficieze de dreptul de compensare în legătură cu acestea, în vederea satisfacerii creanțelor sale prin metoda și procedura impusă de instituțiile pieței de capital.

ART.14 COMISIOANE SI TERMENE DE PLATA

14.1 Clientul va plăti SWISS CAPITAL S.A. comisioanele negociate și taxele specificate în Anexa nr. 2 privind comisioanele, taxele și tarifele pentru executarea serviciilor conform Contractului și ținând cont de prevederile „Termenilor și condițiilor generale privind serviciile de investiții financiare și documentului de prezentare” cu titlu de pret al serviciilor prestate. Swiss Capital practică un comision de tip „all inclusiv” care cuprinde toate tarifele datorate entităților ce oferă servicii pe piața de capital din România (BVB, Depozitarul Central, Sibex, CRC și CNVM pentru tranzacțiile de cumpărare). Sumele datorate de Client cu titlu de comision vor fi debitate din contul de numerar al clientului după data decontării.

14.2 Clientul este obligat la rambursarea integrală a oricărui cheltuieli efectuate în legătură cu contul lui (incluzând dar fără a se limita la taxe și comisioane de tranzacționare, taxe de transfer, comisioane bancare, impozite sau alte cheltuieli legate de executarea contractului), cu condiția ca aceste cheltuieli să nu fie datorate neglijenței sau acțiunilor premeditate ale SWISS CAPITAL S.A.

14.3 În cazul vânzării de instrumente financiare, SWISS CAPITAL S.A. va efectua plata comisioanelor și a eventualelor taxe și impozite cu reținere la sursă prin deducere din valoarea totală a tranzacției efectuate de Client.

14.4 În cazul cumpărării de instrumente financiare, SWISS CAPITAL S.A. va efectua plata comisioanelor și eventualelor taxe și impozite cu reținere la sursă din contul de numerar al Clientului.

14.5 SWISS CAPITAL S.A. va informa Clientul asupra modificărilor în grila de comisioane care îl pot afecta, cu 15 zile înainte de data intrării în vigoare a acestora.

14.6 Clientul nu va primi dobândă pentru fondurile bănești pastrate la SWISS CAPITAL S.A. în numele său. Cu excepția situațiilor în care se stipulează contrariul, clientul este de acord cu păstrarea sumelor disponibile de bani în contul deschis la Intermediar în vederea reinvestirii lor.

14.7 SWISS CAPITAL S.A. notifică Clientul că există posibilitatea apariției altor costuri pentru client, inclusiv taxe și/sau costuri asociate tranzacțiilor în legătură cu un instrument financiar sau serviciilor de investiții financiare, care nu se plătesc prin intermediul SWISS CAPITAL S.A. sau nu sunt impuse de aceasta.

ART.15 MODALITATI DE COMUNICARE CU CLIENTUL, CONFIRMARI, CORECTII SI NOTIFICARI

15.1 Clientul poate comunica cu Intermediarul, prin agenții de servicii de investiții financiare autorizate, la sediul autorizat sau prin mijloace de comunicare la distanță: prin telefon, prin e-mail, platforma de tranzacționare on line, sistemul de mesagerie securizat Reuters și Bloomberg. Intermediarul va face informări către client și prin intermediul paginii de internet www.swisscapital.ro.

15.2 Confirmările, extrasele de cont sau orice alte informații transmise de către SWISS CAPITAL S.A. în atenția Clientului **se considera a fi corecte și aprobate de acesta, dacă în cel mult 2 zile lucrătoare de la recepționarea acestora, Clientul nu a semnalat apariția unor nereguli.**

15.3 Clientul poate comunica cu SWISS CAPITAL S.A, poate primi/trimite documente sau alte informatii in legatura cu executarea Contractului incheiat cu acesta, in limba romana si/sau engleza. Orice notificare cu privire la executarea Contractului poate fi transmisa in scris in limba romana si/sau limba engleza, la adresele prevazute in prezentul document sau in formularul de deschidere de cont sau in orice instiintare privind modificarea ulterioara a acestora, in conditiile prevazute la art. 15.4

15.4 Notificarile/comunicarile scrise vor fi considerate valabil facute:

- a) la primirea recipisei semnate, pentru corespondenta trimisa recomandat prin posta;
- b) la primirea confirmarii faxului; in cazul in care transmisiunea fax s-a facut in afara programului normal de lucru al Intermediarului, notificarea/comunicarea se va considera facuta la prima ora a urmatoarei zile de lucru;
- c) la primirea confirmarii transmisiunii electronice, in cazul notificarilor facute prin e-mail, dar nu mai tarziu de 24 de ore de la transmiterea mesajului, cu exceptia cazului in care transmisiunea a fost urmata de primirea unui mesaj de eroare.
- d) la data la care notificarea devine accesibila pe site-ul Intermediarului, in cazul notificarilor facute prin sistemul de tranzactionare prin internet operat de acesta.

15.5 Orice modificare a datelor de contact va fi adusa la cunoastinta celeilalte parti in termen de maxim 24 de ore. Date de contact:

SWISS CAPITAL S.A

Adresa postală: București, Sector 1, Bd. Dacia, nr. 20, Cladirea Romana Offices, et. 4,

Numere de telefon si fax: 021-408.42.00, 021.408.42.27;

Adrese posta electronica:

- office@swisscapital.ro - pentru corespondenta generala
- backoffice@swisscapital.ro - pentru cereri de eliberare a extraselor de cont, portofoliilor, cereri de transfer a instrumentelor financiare sau numerarului disponibil
- custody@swisscapital.ro - pentru operatiuni de custodie

ART.16 MODIFICAREA SI INCETAREA CONTRACTULUI. RASPUNDEREA CONTRACTUALA

16.1 Partile pot conveni modificarea clauzelor Contractului incheiat intre parti si ale „Termenilor si conditiilor generale privind serviciile de investitii financiare si documentul de prezentare” in baza unor acte aditionale incheiate in forma scrisa, transmise conform prevederilor art. 15.

16.2 Prezentul Contract inceteaza:

- prin acordul Partilor;
- **prin denuntare unilaterala de catre orice Parte.**

Partea interesata are obligatia de a notifica in scris cealalta parte cu cel putin 15 zile inainte de data la care incetarea urmeaza sa-si produca efectele.

- de drept fara interventia instantelor
 - in cazul neindeplinirii obligatiilor contractuale de oricare dintre parti
 - in cazul in care una dintre parti isi inceteaza activitatea sau este supusa unei proceduri de faliment, insolvență, reorganizare, lichidare.

16.3 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 SWISS CAPITAL S.A nu datoreaza daune – interese.**

16.4 Clientul poate denunta unilateral⁴ Contractul in termen de 14 zile de la data incheierii acestuia fara a-i fi percepute comisioane penalizatoare si fara a-si motiva decizia. Incetarea Contractului nu exonereaza Partile de raspunderea cu privire la indeplinirea obligatiilor si achitarea de catre Client a datoriilor care sunt deja scadente la data respectivei incetari.

16.5 Incetarea contractului intervine si va produce efecte de la data notificarii in scris de catre partea interesata, cu respectarea termenului de notificare si fara nici o alta formalitate sau interventie a instantei de judecata.

16.6 SWISS CAPITAL S.A nu va fi raspunzatoare pentru pierderile sau daunele suferite, in mod direct/indirect de catre Client sau de orice alta persoana/entitate, ca urmare a:

- a) **incalcarii de catre Client a obligatiilor sale contractuale;**
- b) **accesarii sistemului de tranzactionare on line de catre o persoana neautorizata de catre SWISS CAPITAL S.A;**
- c) **intreruperii retelei de comunicatii sau interferentelor, din cauze aflate in afara controlului SWISS CAPITAL S.A., inclusiv ca urmare a functionarii defectuoase a serviciului de internet.**

16.7 SWISS CAPITAL S.A nu va raspunde pentru prejudiciile suferite de Client in legatura cu derularea Contractului incheiat cu acesta, decât in cazul in care acestea sunt cauzate de intentia sau neglijența grava din partea sa. Intermediarul nu va raspunde de indeplinirea altor îndatoriri decât cele expres asumate prin Contract. În special, Intermediarul nu va efectua tranzacții in marja cu valori mobiliare pe piețele reglementate relevante, decat in limitele autorizarii si cu respectarea stricta a ordinelor Clientului, în conformitate cu prevederile contractuale stabilite de Intermediar și Client în acest scop.

⁴ Se aplica in cazul contractului de prestari de servicii financiare prin internet. Dreptul de a rezilia unilateral un astfel de contract nu se va aplica serviciilor de investitii financiare al căror preț depinde de fluctuațiile de pe piețele financiare care pot apărea în timpul perioadei de retragere din contract și sunt independente de prestatorii de servicii de investitii financiare, fiind legate de:

- a) operațiuni de schimb valutar;
- b) instrumente ale pieței monetare, inclusiv titluri de stat cu scadența mai mică de un an și certificate de depozit;
- c) valori mobiliare;
- d) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
- e) contracte futures financiare, inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri;
- f) contracte forward pe rata dobânzii (FRA);
- g) swap-uri pe rata dobânzii, curs de schimb și acțiuni;
- h) opțiuni pe orice instrument financiar prevăzut la lit.b) - e), inclusiv contracte similare cu decontare finală în fonduri; această categorie include și opțiuni pe curs de schimb și pe rata dobânzii.

16.8 SWISS CAPITAL S.A nu va răspunde cu privire la titlul de proprietate, validitatea sau realitatea oricăroră dintre valorile mobiliare/instrumentele financiare tranzactionate sau cu privire la dovada titlului de proprietate asupra acestora primite de aceasta conform Contractului încheiat cu Clientul, decât în măsura în care Intermediarul ar fi trebuit să cunoască deficiența relevantă.

16.9 SWISS CAPITAL S.A nu va răspunde față de Client cu privire la îndeplinirea, și poate în mod categoric să se bazeze fără a răspunde pentru vreo pagubă rezultată din aceasta - pe orice înștiințare, solicitare, consimțământ, certificat sau alt înscris pe care îl(o) consideră, cu bună-credință, ca fiind autentic(ă) și semnat(ă) și furnizat(ă) de partea sau părțile corespunzătoare, inclusiv dar fără limitare la ordinele furnizate de persoanele despre care Intermediarul consideră că sunt Clientul sau un Reprezentant Autorizat.

16.10 **SWISS CAPITAL S.A nu va răspunde față de Client pentru pierderile cauzate prin sau ca urmare a următoarelor:**

- a) **întârzierii în primirea efectivă a înștiințării de către SWISS CAPITAL S.A privind orice plată, stingere a unei datorii sau întârzierii în primirea efectivă a plății respective sau realizarea efectivă a stingerii datoriei sau a Tranzacției privind Valorile mobiliare ale Clientului cu privire la care SWISS CAPITAL S.A a fost de acord să acționeze conform celor prevăzute în Contractul încheiat cu Clientul,**
- b) **pierderii, deteriorării sau furtului oricăror active ale Clientului deținute de Societate, cu condiția ca Intermediarul să fi depus diligența corespunzătoare cu privire la păstrarea acestor active;**
- c) oricărui eveniment de forță majoră, caz fortuit sau oricare alt eveniment care nu depinde de voința Intermediarului (cu titlu exemplificativ: naționalizare, expropriere, restricții valutare, măsuri luate de orice agenție, organism statal, CNVM sau de către BNR, tulburări cauzate de conflicte de muncă la nivelul personalului Intermediarului sau al oricărei alte entități implicate în tranzacțiile de pe piața de capital, ale cărei servicii sunt folosite de SWISS CAPITAL S.A, căderi ale pieței, defectarea oricărui sistem de tranzacționare sau înregistrare a instrumentelor financiare, boicoturi, pene de curent sau întreruperi ale legăturilor sau echipamentelor de comunicații ale Intermediarului, conflicte internaționale, acțiuni violente sau armate, acte de terorism, insurecții, revoluții, fuziune sau radiație nucleară ori calamități naturale).

16.11 SWISS CAPITAL S.A are obligata să comunice Clientului producerea evenimentului prevăzut la 16.10 c) în maxim 24 ore de la data constatării apariției evenimentului, prin telefon, urmand ca în termen de 5 zile calendaristice să notifice în scris Clientului cu privire la producerea acestuia și să prezinte, dacă este cazul, un certificat eliberat de către autoritățile competente în acest sens. SWISS CAPITAL S.A va ajuta Clientul cât mai mult posibil în scopul evitării, minimizării sau reparării prejudiciilor create Clientului ca urmare a ivirii oricăror astfel de acte sau evenimente menționate în prezentul paragraf.

16.12 **Clientul va despăgubi SWISS CAPITAL S.A și o va apăra de răspundere pentru toate obligațiile, pierderile, pagubele, costurile și cheltuielile (inclusiv dar fără a se limita la comisioane și consilieri) suportate de SWISS CAPITAL S.A pentru care societatea în sine nu este răspunzătoare conform Contractului încheiat și ivite din orice acțiune întreprinsă sau inacțiune a Intermediarului conform acestui Contract sau oricarui ordin, inclusiv dar fără a se limita la răspunderi, pierderi, pagube, costuri și cheltuieli ivite ca urmare a:**

- a. **oricăror taxe sau alte impozite statale și oricăror alte cheltuieli aferente, care pot fi impuse sau suportate de Societate cu privire la efectuarea Tranzacțiilor (inclusiv a tranzacțiilor în marja), și**
- b. **calității SWISS CAPITAL S.A de deținător prin înregistrare în registru, cu privire la fonduri ale Clientului sau valori mobiliare și/sau drepturile corespunzătoare acestora dar excluzând acele obligații, pierderi, pagube, costuri și cheltuieli ivite ca urmare a neglijenței grave sau intenției SWISS CAPITAL S.A**

16.13 **Orice înștiințare de încetare din partea Clientului va fi valabilă numai dacă acesta menționează numele persoanelor cărora SWISS CAPITAL S.A – în calitate de agent custode – le va preda, transfera sau furniza în alt mod, după caz, toate drepturile deținute și obligațiile asumate pentru Client, împreună cu dovada că persoanele respective acceptă toate obligațiile asumate pentru Client cu privire la acestea.**

16.14 Dacă înștiințarea de încetare este emisă de SWISS CAPITAL S.A, în termen de treizeci (30) de zile de la primirea acestei înștiințări, Clientul se obliga să transmită către SWISS CAPITAL S.A instrucțiunile menționate în paragraful precedent.

16.15 Dacă în termen de treizeci (30) de zile de la furnizarea unei înștiințări de încetare a raporturilor contractuale de către SWISS CAPITAL S.A aceasta nu primește de la Client instrucțiunile menționate în art. 16.13, SWISS CAPITAL S.A poate continua să rețină (percepind toate costurile aferente păstrării în custodie a instrumentelor financiare) instrumentele financiare ale Clientului până la recepționarea de către SWISS CAPITAL S.A a instrucțiunii scrise și/sau să pună în executare garanțiile sale reale mobiliare sau alte garanții asupra instrumentelor financiare, cu scopul de a recupera în totalitate costurile datorate acesteia de Client (inclusiv, dar fără a se limita la costurile pentru păstrarea în custodie a instrumentelor financiare, ulterior încetării contractului).

16.16 SWISS CAPITAL S.A nu va fi obligată să predea, să transfere sau să furnizeze în alt fel instrumentele financiare ale Clientului către persoanele indicate de acesta conform art. 16.13, până la momentul plății tuturor sumelor pe care SWISS CAPITAL S.A stabilește că îi sunt datorate conform contractului și asumării de către persoanele respective a obligațiilor Intermediarului care au decurs din derularea activităților de custodie efectuate în numele clientului.

16.17 SWISS CAPITAL S.A are dreptul să primească comisioanele stabilite în Contract și anexele sale (după caz) până la momentul predării sau transferului efectiv al instrumentelor financiare ale Clientului și al drepturilor și obligațiilor aferente acestora către un alt custode.

16.18 Clientul este de acord că, în conformitate cu legea română, în cazul în care SWISS CAPITAL S.A este radiată din Registrul CNVM, prin voința sa ori ca urmare a unei acțiuni întreprinse de o autoritate relevantă (de ex., retragerea autorizării de către CNVM etc.), aceasta va notifica Clientul și va încerca să ajungă la o înțelegere privind custodele sau depozitarul central căruia îi vor fi transferate Activele. În cazul în care Clientul nu alege el acest terț custode sau depozitar central, SWISS CAPITAL S.A va avea dreptul să aleagă entitatea căreia îi va transfera Activele.

16.19 Transferul Activelor menționate la art. 16.18. va avea loc în mod gratuit și fără a aduce atingere obligațiilor asumate conform contractului inițial încheiat între SWISS CAPITAL S.A și Client. Activele transferate conform acestui paragraf vor rămâne temporar în custodia noii entități până la data la care Clientul decide să încheie un contract cu entitatea respectivă sau cu alt agent custode.

16.20 **Încetarea Contractului atrage închiderea pozițiilor pe instrumente financiare derivate și lichidarea contului Clientului. Clientul va putea denunța sau rezilia contractul numai după închiderea tuturor pozițiilor deschise în contul său. În cazul denunțării sau rezilierii Contractului de către SWISS CAPITAL S.A, Clientul își va putea menține pozițiile deschise până cel mai târziu la data scadenței acestora, dar nu va mai avea dreptul de a deschide noi poziții în contul lui deschis la Intermediar.**

16.21 La încetarea contractului, Clientul va putea retrage sumele de bani existente în contul în marja pentru instrumente financiare derivate numai după achitarea tuturor datoriilor față de SWISS CAPITAL S.A. În cazul în care sumele de bani rezultate din lichidarea contului în marja pentru instrumente financiare derivate vor fi insuficiente pentru a acoperi sumele datorate de către Client SWISS CAPITAL S.A. se va putea îndrepta asupra sumelor de bani și/sau activelor existente în alte conturi ale Clientului, deschise la aceasta, până la acoperirea integrală a debitelor Clientului.

ART. 17 PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

17.1 În conformitate cu art. 24 alin. (2) din Legea nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date, SWISS CAPITAL S.A. a fost înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. **10562**, în vederea prelucrării datelor cu caracter personal pentru următoarele categorii de persoane fizice: clienți și/sau potențiali clienți.

17.2 Conform cerințelor Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date, SWISS CAPITAL S.A. are obligația de a administra în condiții de siguranță și numai pentru scopurile specificate, datele personale care îi sunt furnizate în legătură cu persoanele fizice menționate mai sus.

17.3 Scopul colectării datelor constă în furnizarea de servicii custodie conform obiectului de activitate al societății și în concordanță cu Regulamentul CNVM 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările și completările ulterioare, ținând cont de prevederile Regulamentului CNVM nr. 5/2008 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării actelor de terorism prin intermediul pieței de capital.

17.4 Informațiile înregistrate sunt destinate utilizării de către operator și sunt comunicate numai următorilor destinatari:

- persoanei vizate, reprezentanților legali ai persoanei vizate, angajați ai operatorului;
- Instituțiile pieței de capital: CNVM, Bursa de Valori București, BMFMS, Societăți de compensare și decontare, Fonduri de garantare și alte instituții abilitate de lege să solicite acest tip de informații.
- Parteneri din străinătate în scopul încheierii și/sau executării Contractului Custodie

17.4 Conform Legii nr. 677/2001, persoanele fizice beneficiază de dreptul de acces, de intervenție asupra datelor, dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale și dreptul de a se adresa justiției. Totodată, persoanele fizice au dreptul să se opună prelucrării datelor cu caracter personal și să solicite ștergerea acestora cu excepția situațiilor prevăzute de lege, când prelucrarea de către SWISS CAPITAL S.A. a datelor este obligatorie.

17.5 Pentru exercitarea acestor drepturi, persoanele pot adresa o cerere scrisă, datată și semnată la sediul Intermediarului din București, Bd. Dacia, nr. 20, Clădirea Romana Offices, et.4, sector 1.

ART. 18 INFORMATII CU PRIVIRE LA CONTRACTUL LA DISTANTA CE URMEAZA A FI INCHEIAT

18.1 Contractul de servicii de investiții financiare privind tranzacționarea prin sistemul online permite derularea relațiilor contractuale cu clientul prin utilizarea internetului ca mijloc de comunicare la distanță. Pentru obținerea datelor suplimentare despre societate, despre comisioane, despre piețele la care are acces prin folosirea acestui mijloc de comunicare potențialul client va consulta pagina de internet <http://www.swisscapital.ro/>. În cazul în care clientul alege ca derularea relațiilor contractuale să se desfășoare prin internet, el va putea transmite ordine de tranzacționare pe baza de user și parolă.

18.2 Investitorul poate denunța unilateral contractul într-o perioadă de 14 zile de la încheierea lui, fără a-i fi percepute comisioane penalizatoare și fără a-și motiva decizia de retragere. În acest caz, clientul este ținut pentru plata comisioanelor și taxelor corespunzătoare serviciilor deja prestate până la data primirii notificării scrise de reziliere de către intermediar. Notificarea exercitării dreptului de reziliere unilaterală trebuie transmisă SWISS CAPITAL înainte expirării termenului de 14 zile, prin orice mijloc care poate fi dovedit. Termenul va fi considerat respectat dacă notificarea va fi expediată înainte expirării termenului de 14 zile.

ART. 19 PREVEDERI FINALE

19.1 Prezentul document cât și anexele sale se supun legislației române în vigoare.

19.2 Prezentul document precum și documentele la care se face referire în cuprinsul său sunt întocmite în limbile română și/sau engleză.

19.3 Orice dispută rezultând din sau în legătură cu interpretarea sau executarea „Contractului de prestări de servicii de investiții financiare”, a „Contractului de prestări de servicii de investiții financiare prin internet”, ale „Contractului de tranzacționare în marja” și ale „Termenilor și condițiilor generale privind serviciile de investiții financiare și documentul de prezentare” va fi soluționată pe cale amiabilă. ***Dacă soluționarea amiabilă nu este posibilă, orice dispute vor fi soluționate de către Camera de Arbitraj a unei piețe reglementate, conform procedurii acesteia sau de alte instanțe judecătorești competente de la sediul Intermediarului.***

19.4 Pentru a fi exonerată de răspundere, partea care invocă evenimentul de forță majoră și cazul fortuit este obligată să notifice în scris celealaltă parte cu privire la producerea acestuia, în termen de 5 zile lucrătoare de la survenirea sa, atunci când circumstanțele permit, sau de la încetarea evenimentului, în cazul în care acesta împiedică notificarea, și să acționeze prin toate mijloacele care îi vor sta la dispoziție în vederea limitării consecințelor.

19.5 „Termenii și condițiile generale privind serviciile de investiții financiare și documentul de prezentare” împreună cu Cererea de deschidere de cont și Anexa privind comisioanele, taxele și tarifele constituie anexe ale „Contractului de prestări de servicii de investiții financiare prin internet”, ale „Contractului de prestări de servicii de investiții financiare”, ale „Contractului de tranzacționare în marja” și pot constitui anexa la orice alte contracte încheiate de societate cu privire la prestarea de servicii de investiții financiare.

INFORMATII TRANZACționARE INSTRUMENTE FINANCIARE

Instrumentele financiare tranzacționate pe o piață reglementată/ sistem alternativ de tranzacționare pot fi cumparate/vandute numai prin societățile de servicii de investiții financiare și societăți de credit autorizate în acest sens de CNVM. Sistemul de tranzacționare al pietelor reglementate este un sistem electronic prin care se asigură cumpărarea/vanzarea de instrumente financiare, conform unor reguli precise

prevazute in reglementarile aplicabile. Ca urmare a efectuării operațiunii de cumpărare/vanzare are loc operațiunea de compensare-decontare. Sistemul de compensare-decontare și registru este asigurat de către un depozitar central, societate autorizată de către CNVM. Decontarea tranzacțiilor are loc a treia zi lucrătoare de la data tranzacției (T+3), pe piața spot – acțiuni, în T+2 – titluri de stat – și T+1 pe piața instrumentelor financiare derivate și iar transferul dreptului de proprietate are loc tot atunci, pe baza principiului livrare contra plată.

Ordinul de cumpărare sau de vânzare se înstruțează personal, la sediul social, prin telefon (în cazul în care există acordul scris al clientului pentru această modalitate, convorbirea fiind înregistrată pentru opozabilitate), prin email sau prin sistemele de mesagerie securizate Reuters și Bloomberg.

Plata contravalorii valorilor mobiliare vândute se efectuează exclusiv prin virament bancar, la cererea expresă a Clientului, în caz contrar considerându-se că acesta este de acord cu păstrarea fondurilor în scopul reinvestirii ulterioare.

Clientul cunoaște faptul că anumite instrucțiuni specifice adresate Intermediarului pot împiedica Intermediarul să urmeze Principiile de Executare a Ordinelor pentru una sau multe tranzacții acoperite de instrucțiunile respective. În acest caz, Clientul răspunde în totalitate de rezultatul tranzacțiilor și Intermediarul nu va fi ținut răspunzător pentru faptul că a respectat instrucțiunile date de Client.

DECLARAȚIE

Declar că mi s-a atras atenția în mod expres asupra fiecărei clauze care ar putea fi considerată neuzuală din prezentul document (respectiv art. 11.15, 11.16, 11.17, 11.18, 11.22, 12.2, 12.18, 13.1, 13.2, 15.1, 16.3, 16.7 prima teză, 16.10 lit.a,b, 16.12, 16.13, 16.20, 18.3 teza final, clauze evidențiate în mod special în textul documentului) și sunt în deplină cunoștință de cauză asupra avantajelor și riscurilor pe care le presupun respectivele clauze. În aceste condiții, îmi asum în mod necondiționat să execut integral și la timp obligațiile mele rezultate din prezentul document, prin semnarea contractului de prestări servicii de investiții financiare.