



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti
RO71OTPV11000026833RO01 OTP Bank SMB

DOCUMENT DE PREZENTARE AL SSIF EQUITY INVEST SA

Acest document este publicat si poate fi consultat pe pagina de internet (www.equity.ro) a societății, iar Clientul înțelege ca este de datoria sa de a consulta aceasta pagina pentru a lua la cunostinta despre adăugirile si completările ulterioare survenite in Documentul de Prezentare, ce vor fi făcute publice la adresa menționata.

1. Datele de identificare ale SSIF

SSIF Equity Invest SA a fost infiintata in anul 1998, are sediul in Bucuresti, Str. Frumoasa nr. 52, parter, ap.1, sector 1, Tel: 021.311.79.30, Fax: 021.310.43.62, e-mail: office@equity.ro si este inregistrata la ORC Bucuresti sub nr. J40/3472/1998, CUI 10447872, reprezentanta legal de Gabriel Gheorghe – Presedinte Director General.

2. Autoritatea competenta care a emis autorizatia

SSIF Equity Invest SA a fost autorizata ca societate de servicii de investitii financiare prin Decizia nr. 3077/09.09.2003, de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare – Str. Foisorului nr. 2, sector 3, Bucuresti, Romania. Societatea este înscrisa in Registrul CNVM cu numărul PJR01SSIF/400070.

3. Serviciile de investiții financiare autorizate

Prin Decizia CNVM nr. 23191/11.12.2008, SSIF Equity Invest SA a fost autorizata sa desfasoare urmatoarele servicii de investitii financiare:

- A. servicii și activități de investiții:
 - a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
 - b) executarea ordinelor în numele clienților;
 - c) administrarea portofoliilor;
- B. 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;
 - d) servicii de schimb valutar în legătură cu activitățile de servicii de investiții prestate;
 - c) serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe de tipul celor prevăzute la pct. 1 și 2 lit. a) și d) legate de activul suport al urmatoarelor instrumente derivate, in cazul in care acestea sunt in legatura cu prevederile privind serviciile de investitii conexe.

4. Instrumentele financiare si strategiile de investiții avute in vedere

Instrumentele financiare negociabile pot fi de mai multe tipuri:

I. Valori mobiliare:

- 1. acțiuni;
- 2. titluri de stat, obligațiuni emise de organisme publice sau private, alte titluri de împrumut cu scadenta mai mare de un an
- 3. drepturi de preferința la subscrierea de acțiuni in cadrul unei majorări de capital;
- 4. orice alte instrumente financiare calificate de C.N.V.M ca valori mobiliare.

II. Instrumente financiare derivate:

- 1. contractele futures;
- 2. contracte options;
- 3. active calificate de C.N.V.M ca instrumente financiare derivate.

III. Titluri de participare la organismele de plasament colectiv in valori mobiliare.



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti

RO71OTPV110000026833RO01 OTP Bank SMB

Strategiile de investiții avute in vedere pornesc de la obiectivele personale ale fiecărui client in parte. Procesul de alegere a unei strategii de investiții presupune strângerea de informații relevante si stabilirea unui obiectiv financiar măsurabil. Acestea, corelate cu situația financiară, precum si aversitatea fata de risc a fiecărui client pot forma bazele stabilirii unei strategii de investiții care sa fie adaptata obiectivelor de investiții personale. In realizarea unei strategii de investiții trebuiesc de asemenea avute in vedere elemente precum:

- Diversificare portofoliului de investiții – alegerea mai multor instrumente investiționale reducând astfel (dar nu eliminând) riscurile aferente unor anumite categorii de investiții (acțiuni, depozite bancare etc.)
- Lichiditate mare a investitei individuale, astfel încât clienții își pot lichida oricând, parțial sau total, investiția transformând-o in bani la valoarea curenta a instrumentelor financiare, spre deosebire de alte instrumente care pot fi vândute mai greu sau cu un cost mai mare.
- Administrarea profesionista a portofoliului - sprijinit de un grup de analiști financiari care studiază si monitorizează piețele financiare si companiile in mod individual si pe ramuri, șansele dumneavoastră de a alege cea mai buna strategie de investiții sunt mult mai ridicate

5. Informații cu privire la caracteristicile principale ale fiecărui instrument financiar si avertismente cu privire la riscurile asociate investițiilor in respectivele instrumente financiare sau cu privire la anumite strategii de investiții

Clientul confirma si convine faptul ca toate valorile mobiliare tranzactionate sunt dematerializate si emise numai in forma dematerializata. Clientul consimte sa nu solicite SSIF Equity Invest SA valori mobiliare intr-o forma materiala.

Instrumentele financiare care fac obiectul unor operatiuni transfrontaliere sau dematerializate, individualizarea acestora realizandu-se pe baza codului ISIN si a volumului.

Principalele instrumente financiare prezente in acest moment pe piața de capital din România sunt:

- acțiunile comune;
- obligațiunile municipale si corporative;
- drepturi de preferinta;
- drepturi de alocare;
- unitatile de fond;
- instrumente financiare derivate.
- produse structurate

Actiunile

Actiunile confera detinatorului drepturi asupra patrimoniului emitentului, iar suma subscrisa este parte a capitalului social al emitentului. Caracteristica principala a investitiei in actiuni consta in faptul ca sumele investite sunt definitive, ele constituie sau majoreaza patrimoniul unui emitent, care devine independent si indivizibil fata de cel al investitorului. In temeiul dreptului de proprietate, actionarul are dreptul la dividende, proportional cu cota de participare la capitalul social subscris si varsat al societatii. fiecare actiune confera dreptul la vot in cadrul adunarii generale a actionarilor, daca prin actul constitutiv al societatii nu s-a prevazut altfel.

Obligatiunile

Cand un investitor cumpara o obligatiune, acesta devine creditor al emitentului si primeste o dobanda, fixa sau variabila. Riscurile pe care le implica investitia in obligatiuni se refera, fara a se limita la: posibilitatea ca emitentul sa nu-si indeplineasca obligatia de plata, pierderea suferita de client ca urmare a scaderii pretului in piata. Si in acest caz riscul maxim este reprezentat de pierderea totala a investitiei.

Drepturile de preferinta

Atunci cand o societate isi majoreaza capitalul social pentru finantarea unor programe de dezvoltare, actionarii existenti sunt supusi riscului de a-si vedea diminuate cotele detinute din capital. Pentru a-I proteja, societatea el odera dreptul preferential de a cumpara noile actiuni emise, drept concretizat sub forma unor titluri denumite drepturi de preferinta. Pretul unui astfel de drept depinde de pretul de piata a actiunii sau cel la care actiunile vor fi oferite publicului larg si de pretul de subscriere. Cu cat diferenta este mai mare cu atat



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti
RO71OTPV11000026833RO01 OTP Bank SMB

valoarea dreptului de preferinta este mai ridicata. Riscurile asociate investitiei in drepturi de preferinta sunt, fara a se limita la, pierderea suferita de catre client ca urmare a scaderii pretului de tranzactionare pe piata ca urmare a scaderii pretului de piata al actiunii, riscul de schimb valutar.

Drepturile de alocare

Drepturile de alocare sunt valori mobiliare negociabile, emise pe termen scurt si atasate actiunilor, care certifica dreptul detinatorului acestuia de a primi o actiune care ii va fi atribuita la momentul inregistrarii de catre Depozitarul Central a majorarii de capital social a emitentului.

Numarul drepturilor de alocare este egal cu numarul de actiuni nou emise, subscrise si platite integral in cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferinta si atribuite in urma procesului de alocare in cadrul ofertei publice de vanzare. Raportul de alocare va fi de 1 actiune la 1 drept de alocare.

Drepturile de alocare se pot tranzactiona pe piata reglementata pe care se tranzactioneaza si actiunile carora le sunt atasate. Riscurile asociate investitiei in drepturi de alocare sunt, fara a se limita la, riscurile aferente investitiei in actiuni precum si riscul ca majorarea de capital sa fie contestata de catre actionari.

Unitatile de Fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale fondului iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in fond.

Investitiile in fonduri deschise de investitii comporta avantaje specific e (administrare profesionista, diversificare, lichiditate, etc.), dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusive al diminuarii valorii unitare a activului net. Randamentul potential al unei investitii este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unitatilor de fond depinde de politica de investitii a fondului, dar si de evolutia pietei si a activelor de portofoliu. Valoarea unitatilor de fond poate scadea sub pretul de cumparare, in situatia in care valoarea investitiilor efectuate de fond scade fata de momentul subscrierii, asadar exista posibilitatea ca la vanzarea unitatilor de fond detinute, investitorul sa primeasca o suma mai mica decat cea investita.

Nivelul de risc depinde de profilul fondului, si este corespunzator tipului de instrumente financiare in care sunt investite activele fondului.

Produse structurate sunt: instrumente financiare de natura valorilor mobiliare care au la baza o paleta larga de active suport (actiuni, indice bursier sau valutar, rate de schimb, rate de dobanda, aur, petrol sau orice alta marfa, etc.) si sunt emise in conformitate cu un prospect de emisiune. Produsele structurate sunt instrumente care reprezinta o obligatie financiara a unui emitent ("debt") ce include o componenta derivata de natura sa modifice profilul de risc si randament al instrumentului respectiv. Aceste instrumente financiare hibride pot avea la baza o paleta larga de active suport (indice bursier sau valutar, aur, petrol sau orice alta marfa, combinatii de active si instrumente financiare etc.). Produsele structurate sunt de regula emise de institutii de credit, firme de investitii, precum si alte institutii financiare aflate sub incidenta autorizarii si reglementarii autoritatilor competente din state membre sau nemembre, in baza unui prospect de emisiune, si sunt adaptate la profilul de risc diferit al investitorilor ca urmare a tipologiei variate a acestor produse si a activelor suport care stau la baza acestora. Acestea pot fi : certificate index, turbo, warrant-uri, precum si alte tipuri de produse structurate. Desi se tranzactioneaza in mod similar cu instrumentele financiare din piata la vedere, produsele structurate prezinta trasaturi comune instrumentelor financiare derivate, cum ar fi:

- emitentul produselor structurate "inlocuieste" fluxurile de numerar obisnuite ale unei obligatiuni (ex.: cupoane si rambursare principal la scadenta) cu fluxuri non-standard care sunt determinate ("derivate") prin raportare la evolutia pretului sau valorii unui activ suport (ex.: indice, marfa);
- emitentul produselor structurate "inlocuieste" fluxurile de numerar obisnuite ale unei obligatiuni (ex.: cupoane si rambursare principal la scadenta) cu fluxuri non-standard care sunt determinate ("derivate") prin raportare la evolutia pretului sau valorii unui activ suport (ex.: indice, marfa);
- produsele structurate pot avea caracteristici suplimentare celor aferente obligatiunilor obisnuite (ex.: efect de levier ("leverage"), protectie a capitalului investit), care modifica dinamica valorii produselor structurate comparativ cu activul suport.



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti

RO71OTPV11000026833RO01 OTP Bank SMB

Avantajele conferite investitorilor sunt urmatoarele: lichiditate garantata (emitentul produselor structurate actioneaza pe piata secundara ca furnizor de lichiditate), simplitate (combinatie de strategii complexe, structuri sau indici într-un singur instrument financiar), transparenta (investitorii au acces in timp real la pretul de piata si la performanta inregistrata de catre aceste instrumente financiare), investitie redusa (cu o suma mai mica de bani se poate obtine o anumita expunere pe un activ suport care sta la baza produsului structurat) si diversitate (emitentul poate emite produse structurate pentru orice piata si categorie de investitori). Acestea se tranzactioneaza conform regulilor pietei spot, nu exista cerinte de marja, se pot obtine profituri pe orice trend al pietei activului suport: crestere sau scadere (de ex. in cazul certificatelor turbo short) si nu au taxe de administrare (spre deosebire de fonduri).

Investitia in actiuni, instrumente financiare derivate si/sau obligatiuni implica un grad de **risc mai ridicat** comparativ cu investitiile in titluri de stat sau depozite bancare, insa riscul asociat poate fi in schimb recompensat prin obtinerea unor randamente superioare. Investitia pe piata de capital este garantata numai in limita fondului de compensare a investitorilor (vezi punctul 9), o entitate ce își propune ridicarea plafonului de garantare a investitiilor pana la un nivel comparativ cu cel bancar.

Riscuri generale privind instrumentele financiare:

- **Riscul de tara** – care apare odata cu manifestarea instabilitatii politice sau economice si care influenteaza in sens negative piata de capital indiferent de natura instrumentului tranzactionat.
- **Riscul de catastrofa** – care survine in urma fenomenelor naturale: furtuni, incendii, inundatii, etc.
- **Riscul de lichiditate** - deriva din imposibilitatea recuperarii capitalului in timp rapid, ca urmare a numarului redus de tranzactii sau volumului mic.
- **Riscul de asanare** – este numit ca exceptional si consta in disparitia de pe piata a instrumentelor financiare tranzactionate datorita unor circumstante exceptionale cum ar fi: falimentul emitentilor, tranzactii interzise de autoritati, blocajul conturilor care se poate exprima ca o piedica in echilibrarea intre creditorii si debitorii, respectiv incapacitate de plata.
- **Riscul de schimb valutar** - este reprezentat de expunerea la fluctuatiile de schimb a valutilor.

Riscuri aferente actiunilor:

- **Riscul de emitent** variaza de la societate la societate si este generat de performantele anterioare ale emitentului. Cea mai buna metoda de reducere a acestui tip de risc este diversificarea portofoliului de investitii – alegerea mai multor instrumente investitionale reducand astfel (dar nu eliminand!) riscurile aferente unor anumite categorii de investitii (actiuni, depozite bancare etc.)
- **Riscul sectorial** este dat de investitia in societati care apartin aceleiasi ramuri economice, sau dependente de o singura ramura. In situatia unei instabilitati economice aferenta sectorului respectiv, toate aceste societati vor fi afectate intr-un mod negativ. Din aceste motive, diversificarea unui portofoliu investitional trebuie sa tina seama si de alegerea unor emitenti ce activeaza in ramuri ale economiei diferite, reducand astfel riscul sectorial.

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



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti

RO71OTPV110000026833RO01 OTP Bank SMB

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, prin prezenta efectului de levier, si printr-un risc superior celei de actiuni si obligatiuni. **Efectului de levier** permite, prin intermediul unei sume mici de bani, accesul la active suport cu valoare de cateva ori mai mare. Daca o persoana considera ca nu este compatibila cu acest profil ridicat de risc, este de preferat sa nu angajeze operatiuni cu derivate. De asemenea, tranzactionarea pe piata futures se poate solda cu pierderi care pot fi mai mari decat suma depusa initial in contul de marja.

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

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

Riscuri aferente produselor structurate:

- desi se naste un drept de creanta al investitorului, se atrage atentia asupra riscului de credit al emitentului ; investitorul este expus riscului ca emitentul sa nu isi poata indeplini obligatia financiara;
- daca valoarea activului suport atinge bariera stabilita in prospect, certificatul turbo va fi anulat (KO) si se va stabili o valoare de rascumparare;
- efectul de levier al unora dintre produse ("leverage") face ca atat castigul cat si pierderea investitorului din acestea sa fie mult mai mare decat randamentul activului suport;
- pot fi cu maturitate fixa sau de tip "open-end".

Strategiile de investitii care urmăresc diminuarea riscurilor trebuie sa abia in vedere elemente precum:

- *Diversificare portofoliului de investitii* - alegerea mai multor instrumente investitiionale ale căror emitenti apartin unor sectoare economice diferite reducând astfel (dar nu eliminând) riscurile de emitent si sectoriale.

- *Lichiditate mare a investitiei individuale*, astfel încât clienții isi pot lichida oricând, parțial sau total, investitia transformând-o in bani la valoarea curenta a instrumentelor financiare, spre deosebire de alte instrumente care pot fi vândute mai greu sau cu un cost mai mare.

- *Alegerea unor obiective de investitie clare*, in urma cărora odată ce rentabilitatea așteptata a fost atinsa, profitul va fi marcat total sau parțial, reluând apoi de la 0 procesul de decizie investitional

- *Achiziția de instrumente financiare in timp*, astfel încât o eventuala fluctuație negativa sa va dea posibilitatea de a va imbunatatii prețului mediu de achiziție.

- *Administrarea profesionista a portofoliului* - sprijinit de un grup de analisti financiari care studiaza si monitorizeaza piețele financiare si companiile in mod individual si pe ramuri.

Important este astfel alegerea unei strategii de investitie compatibila cu aversitatea la risc a fiecărei persoane in parte, si care se poate ajusta in timp in functie de așteptările viitoare. Astfel, alegerea unei strategii corelata așteptarilor randament-risc este un element de baza care poate duce mai rapid la succesul unei investitii pe piata de capital.

6. Incadrarea clientilor

In conformitate cu informatiile furnizate de Client în Cererea de Deschidere de Cont, SSIF Equity Invest SA va încadra Clientul în categoria Contraparte Eligibilă, Client Profesional sau Client Retail (conform definițiilor din legislația aplicabila) și va informa Clientul cu privire la statutul acestuia. Sub rezerva dreptului Clientului de a cere un statut diferit așa cum se prevede mai jos, SSIF Equity Invest SA va trata Clientul potrivit regimului aplicabil categoriei în care a fost încadrat. Reguli si niveluri de protecție diferite se aplică Clientului depinzând de încadrarea acestuia.



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti

RO71OTPV110000026833RO01 OTP Bank SMB

Clientii Profesionali beneficiaza de o protectie mai redusa decat Clientii Retail printre care enumeram:

- va primi mai puține informații cu privire la SSIF Equity Invest SA, serviciile și investițiile acesteia (de ex., cu privire la costuri, comisioane, speze și tarife);
- acolo unde SSIF Equity Invest SA evaluează în ce măsură un produs sau serviciu este adecvat, poate porni de la premisa că aveți suficiente cunoștințe și experiență pentru a înțelege riscurile aferente;
- în cadrul celei mai bune executări, SSIF Equity Invest SA nu are obligația de a considera costurile totale ale tranzacției ca fiind cel mai important factor în realizarea celei mai bune executări pentru Client;
- SSIF Equity Invest SA nu are obligația de a informa Clientul cu privire la dificultățile importante în realizarea corespunzătoare și promptă a ordinului (ordinelor) acestuia;
- acolo unde SSIF Equity Invest SA pune la dispoziție situații periodice, nu are obligația de a le furniza cu aceeași periodicitate ca pentru clienții retail;
- Clientul beneficiaza probabil de mai puține drepturi în privința compensărilor conform schemelor de compensare in baza regulamentelor aplicabile pentru plata compensarilor.

Contrapartile Eligibile beneficiaza de mai putina protectie decat Clientii Profesionalii si Clientii Retail, in special si in plus fata de cele de mai sus SSIF Equity Invest SA:

- nu are obligația celei mai bune executări în executarea ordinelor dvs.;
- nu are obligația furnizării de informații cu privire la orice comisioane sau speze pe care le plătește sau primește;
- nu are obligația de a evalua în ce măsură un produs sau serviciu oferit este adecvat, pornind de la premisa că aveți expertiza necesară pentru a alege cel mai adecvat produs sau serviciu pentru dumneavoastră;
- nu are obligația furnizării de informații cu privire la societate, serviciile acesteia sau aranjamentele în baza cărora SSIF Equity Invest SA va fi remunerată;
- nu are obligația furnizării de informații cu privire la riscurile aferente produselor sau serviciilor pe care doriți ca SSIF Equity Invest SA să le presteze în favoarea dvs.;
- nu are obligația de a vă pune la dispoziție rapoarte cu privire la executarea ordinelor sau administrarea investițiilor dvs.

Acolo unde SSIF Equity Invest SA a încadrat un Client în categoria Contraparte Eligibilă, Client Profesional sau Client Retail, Clientul poate cere în orice moment, în anumite situații, să fie tratat conform regimului aplicabil unei alte categorii de clienți. Informații suplimentare pot fi obținute la cerere. Clientul trebuie să țină seama de faptul că, dacă dorește să beneficieze de un statut diferit, poate fi supus unor condiții diferite, sau SSIF Equity Invest SA poate declina prestarea unor anumite servicii specifice către Client. Clientul are obligația de a informa în permanență SSIF Equity Invest SA cu privire la orice modificare ce poate afecta încadrarea acestuia.

7. Locurile unde sunt executate tranzacțiile

Tranzacționarea acțiunilor, obligațiunilor și a instrumentelor financiare derivate se realizează de către SSIF Equity Invest SA în cadrul Bursei de Valori București – BVB. Bursa de Valori București, ca platforma de tranzacționare, este considerată o "piață" ce este împartită intern în segmente de piață individuale. Fiecare societate emitentă care este listată la cota BVB urmează să fie tranzacționată simultan în trei segmente de piață cu următoarele caracteristici:

Regular – segmentul de piață Principala - se tranzacționează numai în blocuri de 500 de acțiuni;

Odd Lot – segment de piață - accepta numai ordine a căror cantitate este strict sub 500 de acțiuni ;

Deal – segment de piață pentru tranzacții cu valori mari - este o piață cu negociere electronică directă unu la unu, valoarea minimă a unei tranzacții fiind de cel puțin 700.000 RON .

Fiecare dintre aceste trei segmente de piață oferă un mecanism de tranzacționare specific valorii și lichidității tranzacțiilor desfășurate în interiorul său.



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti

RO71OTPV110000026833RO01 OTP Bank SMB

8. Modalități de comunicare folosite în relația cu Clientul

Modalitățile de comunicare ce vor fi folosite în relația dintre client și societate, inclusiv modalitățile de trimitere și primire a ordinelor/confirmărilor de executare a ordinelor, sunt prevăzute în Contractul de servicii de investiții financiare și acestea pot fi:

- în formă scrisă, înmânate personal reprezentanților SSIF Equity Invest SA; transmise în original la sediul SSIF Equity Invest SA; primite de reprezentanții SSIF Equity Invest SA în afara sediului său;
- prin telefon – în cazul în care clientul își exprimă consimțământul expres cu privire la înregistrarea și stocarea convorbirii electronice prin care a transmis/primit ordinele de tranzacționare/confirmarea executării ordinelor de tranzacționare, în conformitate cu prevederile CNVM și legislația în vigoare, la numerele de telefon specificate în contract.
- prin Fax, la numerele indicate în prezentarea generală și în contractul de servicii de investiții financiare.
- prin E-mail – în cazul în care clientul își exprimă consimțământul expres cu privire la transmiterea ordinelor/confirmărilor prin e-mail cu respectarea dispozițiilor din contract, doar la acele adrese de e-mail comunicate de client.

SSIF Equity Invest SA va transmite CLIENTULUI confirmarea executării ordinelor de tranzacționare în maxim 24 ore de la data executării ordinelor. Confirmarea se va înmâna personal CLIENTULUI sau prin intermediul e-mail sau fax și facultativ, în baza solicitării în scris a CLIENTULUI, prin orice alt mijloc de comunicare stabilit de părți. Confirmarea este considerată aprobată de către Client și nici o corectie ulterioară nu va putea fi admisă dacă eventualele erori aparute nu sunt notificate SSIF Equity Invest SA de către Client în termen de cel mult 48 de ore de la data trimiterii formularului de confirmare a executării ordinelor. La cererea CLIENTULUI, SSIF Equity Invest SA notifică acestuia extrasul de cont și situația contului de numerar, respectiv a contului de valori mobiliare în urma tranzacțiilor efectuate.

Limba în care clientul poate transmite sau primi documente ori alte informații este limba română și/sau limba engleză.

9. Protejarea activelor. Informații despre Fondul de Compensare a Investitorilor

SSIF Equity Invest SA 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.

SSIF Equity Invest SA 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.

Fondurile deținute de client la SSIF Equity Invest SA sunt depozitate în numele S.S.I.F. în contul de clienți deschis special în acest scop. SSIF Equity Invest SA nu își asumă responsabilitatea, în temeiul legii naționale aplicabile, pentru orice acțiuni sau omisiuni ale terțului și cu privire la consecințele insolvenței terțului asupra clientului. SSIF Equity Invest SA va depune toate eforturile și va face toate demersurile necesare, în cazul în care banca 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.

SSIF Equity Invest SA evaluează în mod continuu și permanent, administrează și monitorizează în permanență riscurile.

Societatea respectă cerințele de capital și limitele privind expunerile mari definite în legislația aplicabilă pentru următoarele categorii de risc: Riscul de poziție pe titluri de creanță și titluri de capital, Riscul de decontare, Riscul de contraparte sau expunerile mari, Riscul de credit, Riscul de schimb valutar, Expunerile mari sau riscul de concentrare, Riscul pe mărfuri, alte riscuri.

În calitate de intermediar, societatea noastră este membru fondator al **S.C. Fondul de Compensare al Investitorilor S.A.**, care 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



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti

RO71OTPV11000026833RO01 OTP Bank SMB

investitorilor, care sunt deținute și/sau administrate în numele acestora în cadrul prestării de servicii de investiții financiare, în limita plafoanelor stabilite.

Compensația este asigurată de Fond pentru imposibilitatea returnării de către un intermediar a fondurilor banesti și/sau a instrumentelor financiare ale unui investitor incredintat 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, după cum urmează:

- pana la 31.12.2008: echivalentul în lei a 9.000 Euro/investitor individual;
- pana la 31.12.2009: echivalentul în lei a 11.000 Euro/investitor individual;
- pana la 31.12.2010: echivalentul în lei a 15.000 Euro/investitor individual;
- pana la 31.12.2011: echivalentul în lei a 20.000 Euro/investitor individual.

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 și în condițiile prevăzute în Regulamentul C.N.V.M. nr. 3/2006.

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

10. Comisioanele, tarifele și taxele asociate

Toate taxele și comisioanele sunt incluse în Contractul de Intermediere încheiat cu SSIF Equity Invest SA sau în anexele acestuia.

Începând cu 1 iulie 2010, câștigurile realizate de persoanele fizice din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, se impozitează cu o cotă de 16%, astfel:

- Câștigul net/Pierdere Neta se determină la sfârșitul fiecărui trimestru ca diferența între câștigurile și pierderile înregistrate cumulativ de la începutul anului, ca urmare a tranzacționării titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise. Câștigul net determinat/Pierdere Neta determinată la sfârșitul fiecărui trimestru se calculează de către contribuabil, pe baza declarației de impunere trimestriale.

Câștigul net determinat la sfârșitul fiecărui trimestru din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, se impune cu o cotă de 16%. Obligatia calculării și virării impozitului reprezentând plată anticipată trimestrială în contul impozitului pe câștigul net anual impozabil revine contribuabilului, pe baza declarației de impunere trimestrială depusă până la data 25 inclusiv a lunii următoare fiecărui trimestru, prin luarea în calcul a impozitului stabilit la sfârșitul trimestrului anterior. Termenul de declarare constituie și termen de plată a impozitului reprezentând plată anticipată trimestrială, în contul impozitului pe câștigul net anual impozabil, către bugetul de stat. Impozitul de plată/de restituit se calculează ca diferență între impozitul pe câștigul net determinat la sfârșitul fiecărui trimestru și plata anticipată aferentă trimestrului anterior.

- Câștigul net anual/Pierdere neta anuală din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, se determină ca diferența între câștigurile și pierderile înregistrate în cursul anului fiscal respectiv, cumulativ de la începutul anului, și este egal/egala cu câștigul net determinat/pierdere neta determinată la sfârșitul trimestrului IV al anului fiscal respectiv. Câștigul net impozabil/Pierdere neta anuală din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, se determină ca diferența între câștigul net anual/ pierdere neta anuală, diminuat cu pierderile reportate din anii fiscali anteriori. Câștigul net Anual impozabil/Pierdere Neta anuală se calculează de către contribuabil, pe baza declarației de impunere trimestriale.



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti
RO710TPV11000026833RO01 OTP Bank SMB

Câștigul net anual impozabil din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, se impune cu o cotă de 16%, pe baza declarației de impunere. Obligația calculării și virării impozitului pe câștigul net anual impozabil datorat revine contribuabilului, pe baza declarației de impunere depusă, potrivit prevederilor art. 83. Impozitul anual de plată/de restituit se determină ca diferență între impozitul pe câștigul net anual impozabil și plata anticipată aferentă câștigului net determinat la sfârșitul trimestrului IV.

Conform prevederilor legii privind impozitul pe venit, în cazul transferului de acțiuni în contul Clientului deschis la Intermediar, Clientul trebuie să prezinte documente care să ateste prețul mediu de achiziție al acțiunilor respective, în caz contrar ele vor fi transferate în cont la prețul mediu de achiziție zero.

Impozitul pe venit se aplică numai persoanelor fizice.

11. Informații cu privire la departamentul de control intern, a reprezentantului acestuia și a posibilității transmiterii eventualelor reclamații

Departamentul de control intern al SSIF Equity Invest SA este reprezentat de D-na Lavinia Cornelia Elena, eventualele reclamații putând fi transmise prin contactarea acesteia la numărul de telefon 021.311.43.62 sau e-mail cornelia.lavinia@equity.ro.

12. Elemente minime necesare derulării tranzacțiilor cu instrumente financiare

1. Luarea la cunoștință de către client a Documentului de Prezentare.
2. Încheierea unui contract de intermediere, care va fi însoțit de cererea de deschidere cont și anexele aferente.
3. Clientul va face dovada deținerii în contul sau a sumelor de bani și/sau a instrumentelor financiare necesare în vederea efectuării tranzacțiilor. Acesta trebuie să pună în avans, la dispoziția SSIF Equity Invest SA, valorile mobiliare ce formează obiectul unei tranzacții de vânzare cel târziu la data efectuării tranzacției, sau sumele de bani necesare achiziționării de valori mobiliare pe contul acestuia (inclusiv comisionul și/sau orice alte taxe datorate) la data efectuării tranzacției de cumpărare, dar nu mai târziu de data decontării.
4. Tranzacțiile cu instrumente financiare derivate, sunt condiționate de depunerea de către client a unei marje inițiale și menținerea unui nivel minim a acestei marje, conform prevederilor contractuale;
5. Clientul va transmite intermediarului ordinele de vânzare/cumpărare personal, prin fax, telefon sau în scris.
6. Clientul va transmite intermediarului orice alt document solicitat de Intermediar în scopul efectuării și finalizării unei tranzacții (cereri de transfer instrumente financiare în/din registru, cereri de retragere de sume de bani din cont, etc.).

13. Politica privind conflictele de interese adoptată de către societate

SSIF Equity Invest SA ia toate măsurile astfel încât să se asigure că situațiile de conflict de interese între societate, inclusiv administratori, salariați și agenți sau orice persoană aflată în mod direct sau indirect în poziție de control față de societate, și clienții societății, între doi clienți ai societății, precum și între combinații ale situațiilor de mai sus, sunt identificate și apoi prevenite și gestionate într-un asemenea mod încât interesele clienților să nu fie afectate. Dacă structura organizatorică și administrativă a societății stabilită pentru administrarea conflictelor de interese nu este suficientă pentru a asigura prevenirea afectării intereselor clienților, SSIF Equity Invest SA va notifica clientului în mod clar natura și sursa conflictului de interese, înaintea prestării serviciilor de investiții financiare în numele acestuia.

În situația recomandării unei investiții, SSIF Equity Invest SA va avea o bază informațională solidă pentru a susține respectiva investiție, va face cunoscut prețul sau intervalul de preț al instrumentelor financiare în momentul recomandării și va informa clientul despre existența uneia sau mai multora din următoarele situații:

- a) SSIF Equity Invest SA este formator de piață pentru instrumentul financiar recomandat;
- b) SSIF Equity Invest SA și/sau unul dintre administratorii, conducătorii, acționarii semnificativi, directorii, agenții pentru servicii de investiții financiare sau agenții



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti
RO71OTPV11000026833RO01 OTP Bank SMB

delegați, au dețineri mai mari de 5% din instrumentul financiar recomandat, ori dețin opțiuni, drepturi sau warrante pentru a cumpăra același procent din instrumentul financiar recomandat;

- c) SSIF Equity Invest SA a participat în ultimii doi ani la o ofertă publică pentru instrumentul financiar recomandat;
- d) orice alt conflict de interese referitor la instrumentul financiar recomandat.

În situația în care conflictele de interese nu pot fi evitate sau gestionate conform politicii interne independente, SSIF Equity Invest SA nu va presta servicii de investiții financiare în calitate de contraparte a clientului sau în numele clientului față de care se află, direct sau indirect, într-un conflict de interese, luându-se în considerare inclusiv interesele ce derivă din tranzacții în cadrul grupului din care face parte, decât dacă a dezvăluit, în prealabil, clientului natura și întinderea interesului său, fie în scris, fie telefonic și numai în situația în care clientul a fost de acord să încheie o tranzacție în condițiile prezentate.

În scopul prevenirii apariției unor situații de conflict de interese, pentru garantarea confidențialității informațiilor obținute în cursul desfășurării diferitelor servicii, pentru a asigura un înalt nivel de eficiență și de securitate a serviciilor prestate, SSIF Equity Invest SA va separa activitățile care pot conduce la apariția unui conflict de interese.

Organizarea internă a companiei este astfel concepută încât să asigure următoarele cerințe minime:

- a) departamentele de specialitate și personalul implicat să păstreze confidențialitatea oricărei informații de care iau cunoștință în cursul activității, în special informațiile care nu au devenit încă publice și care ar putea influența prețul de tranzacționare pe piață;
- b) oricare dintre informațiile menționate la lit. a) să nu fie folosite în tranzacțiile efectuate de către SSIF Equity Invest SA în contul propriu, în contul persoanelor relevante sau în contul unor terți ori clienți interesați;
- c) separarea funcțiilor privind decizia, execuția și supravegherea activității;
- d) separarea atribuțiilor principale astfel încât să se evite îndeplinirea de către aceeași persoană a unor atribuții care pot avea ca rezultat erori greu de detectat sau activități care pot fi susceptibile de abuz și care expun la risc societatea sau clienții acesteia;
- e) mecanisme de securitate și control ale sistemelor informatice pentru asigurarea confidențialității și păstrării în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fișierelor și bazelor de date.
- f) alocarea unor coduri și/sau parole personale de acces, netransferabile, fiecărei categorii de salariați.

Orice detalii suplimentare referitoare la politica privind conflictele de interese va fi pusă la dispoziția clientului în orice moment la cererea acestuia pe un suport durabil sau prin intermediul paginii de internet www.equity.ro.

14. Colectarea, prelucrarea și libera circulație a datelor cu caracter personal

SSIF Equity Invest SA prin intermediul serviciilor prestate, prelucrează datele dumneavoastră cu caracter personal în scopul exclusiv de prestare de servicii de investiții financiare în conformitate cu prevederile art. 5 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, în baza autorizației eliberate de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (CNVM). Datele vor fi dezvăluite instituțiilor implicate conform Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, și anume: operator de piață / operator de sistem, Depozitar Central/registre independente, Casa de Compensare, Fondul de Compensare al Investitorilor (daca va fi cazul) și CNVM.

Conform Legii nr. 677/2001, beneficiați de dreptul de acces, de intervenție asupra datelor, dreptul de opoziție și dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale. Pentru exercitarea acestor drepturi, va puteți adresa cu o cerere scrisă, datată și semnată la sediul nostru. De asemenea, va este recunoscut dreptul de a va adresa justiției.

Datele dumneavoastră nu vor fi transferate în străinătate.

Pentru alte informații ne puteți contacta la sediul firmei noastre din Bucuresti, Str. Frumoasa nr. 52, parter, ap.1, sector 1, sau la numărul de telefon 021.311.79.30.



EQUITY INVEST S.A.

societate de servicii de investitii financiare

Str. Frumoasa nr. 52, Parter, Ap.1, Sector 1, Bucuresti

Tel : (021) 311.79.30 ; (021) 310.43.62 ; Fax : (021) 310.43.62

Nr. Reg. Com. : J40/3472/1998

Cod Unic Inregistrare: 10447872

Autorizatie CNVM : 3077/09.09.2003

Cont: RO72BRDE445SV82698004450 BRD Dorobanti

RO71OTPV110000026833RO01 OTP Bank SMB

FORMULAR DE OPOZITIE

Subsemnatul/Subsemnata

_____, cu domiciliul in _____, posesoare a CI/BI, seria _____, nr. _____, CNP _____, in calitate de CLIENT al SSIF Equity Invest SA conform contractului de prestări servicii din data de _____, solicit înscrierea in lista de opoziție întocmita la nivelul Societatii _____ si interzic utilizarea oricăror datele mele cu caracter personal in scopul efectuării operațiunilor de marketing direct.

Subsemnatul/subsemnata declar ca inteleg ca prezenta opoziție sa nu îmi afecteze in niciun fel drepturile si obligațiile născute din contractul de prestări-servicii, opoziția fiind exclusiv limitata la scopul arătat in precedentul paragraf.

Inteleg si accept faptul ca prezenta declarație isi va produce efecte numai pentru viitor, orice operațiune anterioara neputand fi interpretata ca o încălcare a dreptului meu la opoziție.

Întocmita in 2 exemplare, astăzi _____, in _____.

Nume, prenume _____

Semnatura