



DOCUMENT DE PREZENTARE

1) DATE DE IDENTIFICARE

S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. este o societate de servicii de investiții financiare din România, cu sediul în Craiova, str. Mihai Viteazu nr. 4, cod poștal: 200759, tel. 0251/410.502, 0251/410.810 fax. 0251/418.215, e-mail office@olteniagrup.ro, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Dolj sub nr. J16/866/1996, cod unic de identificare 8579448, Cont Banca Transilvania, Craiova, RO80 BTRL RONC RT02 1740 1601, reprezentată legal prin domnul SÂNDIȚĂ Adrian Victor, președinte al Consiliului de Administrație.

2) DENUMIREA AUTORITĂȚII COMPETENTE

Oltenia Grup Invest S.A. a fost autorizată ca societate de servicii de investiții financiare de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, actualmente A.S.F. cu sediul în Splaiul Independenței, nr.15, sector 5, București, prin decizia 2765/12.08.2003 și înscrisă în Registrul C.N.V.M. sub nr. PJR01SSIF/160061 prin Atestatul nr. 428/08.06.2006.

DEFINIȚII ȘI ABBREVIERI

A.S.F. înseamnă Autoritatea de Supraveghere Financiară. Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare din A.S.F. provine din C.N.V.M., (Comisia Națională a Valorilor Mobiliare);

S.S.I.F., înseamnă Societate de Servicii de Investiții Financiare autorizată de A.S.F./C.N.V.M.;

Servicii de Investiții Financiare, înseamnă serviciile principale și conexe ce pot fi prestate de către S.S.I.F., în condițiile legii și ale reglementărilor A.S.F./C.N.V.M., în calitate de intermediar autorizat de A.S.F./C.N.V.M., în numele și în contul Clientului

Contract reprezintă prezentul contract, împreună cu anexele sale și amendamentele survenite, precum și alți termeni și condiții agreeate de către CLIENT și INTERMEDIAR în scris în legătură cu prezentul contract;

Cont CLIENT - contul deschis la Intermediar, în numele Clientului, pentru evidențierea deținerilor și operațiunilor cu instrumente financiare și numerar ale acestuia;

Piața de capital înseamnă Bursa de Valori București și alte piețe reglementate de tranzacționare a valorilor mobiliare disponibile în România;

Valori mobiliare:

- a) acțiuni emise de societăți comerciale și alte valori mobiliare echivalente ale acestora, negociate pe piața de capital;
- b) obligațiuni și alte titluri de creanță, inclusiv titlurile de stat cu scadență mai mare de 12 luni, negociabile pe piața de capital;
- c) orice alte titluri negociate în mod obișnuit, care dau dreptul de a achiziționa respectivele valori mobiliare prin subscriere sau schimb, dând loc la o decontare în bani, cu excepția instrumentelor de plată.

Ordin - instrucțiunea de a cumpăra sau vinde un anumit instrument financiar;

Instrucțiuni - reprezintă toate Instrucțiunile primite de S.S.I.F. de la CLIENT, direct sau prin intermediul persoanei împuternicite de acesta;

Instrumente financiare, înseamnă oricare dintre instrumentele specifice pieței de capital menționate în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, sau calificate ca Instrumente financiare de către C.N.V.M., sau cele prevăzute în Secțiunea C a Anexei I din Directiva 30/2004 cu privire la care Intermediarul este autorizat și îndeplinește cerințele de adecvare a capitalului social pentru a efectua servicii și activități de investiții financiare în legătură cu respectivele instrumente financiare;

Depozitarul Central - instituția care furnizează servicii de depozitare, registru, compensare și decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare precum și alte operațiuni în legătură cu acestea astfel cum sunt definite în Legea nr. 297/2004 privind piața de capital;

Modificarea poziției din Registru/Depozitar Central reprezintă executarea de către intermediar în Registrul Bursii de Valori București/Registrul independent al acționarilor/Depozitarul Central, pe contul clientului, a instrucțiunilor transmise de acesta privind:

- efectuarea transferului dreptului de proprietate;
- gajarea instrumentelor financiare;
- efectuarea modificărilor în registru a datelor de identificare ale clientului;
- efectuarea oricărei alte modificări privind înregistrarea unui instrument financiar.

Tranzacție reprezintă executarea de către intermediar, în cadrul Bursii de Valori București (BVB), pe BER și/sau pe orice alt operator de piață/piață reglementată și autorizată de A.S.F./C.N.V.M., a ordinelor de vânzare-cumpărare transmise de client, urmată de efectuarea în numele și pe contul clientului a modificării mențiunilor din registru privitoare la dreptul de proprietate al clientului.

Investitor calificat:

- a) entitate autorizată să opereze pe piețe financiare, precum instituțiile de credit, societățile de servicii de investiții financiare, alte instituții financiare autorizate și reglementate, societățile de asigurări, organismele de plasament colectiv, societățile de administrare a investițiilor, fondurile de pensii, precum și alte entități ce nu sunt autorizate ori reglementate și al căror unic obiect de activitate este investiția în valori mobiliare;
- b) autorități ale administrației publice centrale și locale, instituții de credit centrale, organisme internaționale și regionale, precum: Fondul Monetar Internațional, Banca Centrală Europeană, Banca Europeană de Investiții sau alte organisme similare;
- c) entități legale care îndeplinesc două din următoarele trei criterii:
 1. număr mediu de angajați pe perioada unui exercițiu financiar mai mare de 250;

2. active totale în valoare mai mare de echivalentul sumei de 43.000.000 euro;
 3. cifra de afaceri anuală netă mai mare de echivalentul sumei de 50.000.000 euro;
- d) anumite persoane fizice, subiect al recunoașterii reciproce. A.S.F./C.N.V.M. poate decide să autorizeze persoane fizice rezidente în România, care solicită în mod expres să fie considerate ca investitori calificați, dacă aceste persoane îndeplinesc cel puțin două din următoarele criterii:
1. investitorul a efectuat tranzacții de o mărime semnificativă pe o piață reglementată cu o frecvență medie de cel puțin 10 tranzacții pe trimestru în ultimele patru trimestre calendaristice;
 2. valoarea portofoliului de valori mobiliare al unui investitor depășește 500.000 euro;
 3. investitorul a lucrat sau lucrează în sectorul financiar de cel puțin de un an, având o poziție care necesită cunoștințe privind investițiile în valori mobiliare;
- e) anumite societăți mici și mijlocii, subiect al recunoașterii reciproce. A.S.F./C.N.V.M. poate decide să autorizeze societăți mici și mijlocii cu sediul în România, care solicită în mod expres să fie considerate investitori calificați. În înțelesul prezentei legi, societăți mici și mijlocii sunt acele societăți comerciale care, în conformitate cu ultimele situații financiare raportate, nu îndeplinesc două din cele trei criterii prevăzute la lit. c);

legături strânse - situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate prin:

- a) participare, care înseamnă deținerea în mod direct sau indirect a 20% sau mai mult din drepturile de vot sau din capitalul social al unei societăți comerciale;
- b) control, care înseamnă relația dintre societatea-mamă și o filială sau o relație similară între orice persoană fizică sau juridică și o societate comercială; orice filială a unei filiale va fi considerată o filială a societății-mamă, care este în fapt entitatea care controlează aceste filiale; se consideră legătură strânsă și situația în care două sau mai multe persoane fizice sau juridice sunt legate permanent de una și aceeași persoană printr-o relație de control;

persoane implicate:

- a) persoane care controlează sau sunt controlate de către un emitent sau care se găsesc sub un control comun;
- b) persoane care participă direct sau indirect la încheierea unor acorduri în vederea obținerii sau exercitării în comun a drepturilor de vot, dacă acțiunile, obiect al acordului, pot conferi o poziție de control;
- c) persoane fizice din cadrul societății emitente care au atribuții de conducere sau control;
- d) soții, rudele și afiniți până la gradul al doilea ale persoanelor fizice menționate la lit.a) - c);
- e) persoane care pot numi majoritatea membrilor consiliului de administrație în cadrul unui emitent;

persoane care acționează în mod concertat - două sau mai multe persoane, legate printr-un acord expres sau tacit, pentru a îndeplini o politică comună în legătură cu un emitent. Până la proba contrară, următoarele persoane sunt prezumate că acționează în mod concertat:

- a) persoanele implicate;
- b) societatea-mamă împreună cu filialele sale, precum și oricare dintre filialele aceleiași societăți-mamă între ele;
- c) o societate comercială cu membrii consiliului său de administrație și cu persoanele implicate, precum și aceste persoane între ele;
- d) o societate comercială cu fondurile ei de pensii și cu societatea de administrare a acestor fonduri;

societate-mamă - persoană juridică, acționar sau asociat al unei societăți comerciale care se află în una din următoarele situații:

- a) deține direct sau indirect majoritatea drepturilor de vot la aceasta;
- b) poate să numească sau să revoce majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori alte persoane cu putere de decizie în societatea respectivă;
- c) poate exercita o influență semnificativă asupra entității la care este acționar sau asociat, în virtutea unor clauze cuprinse în contracte încheiate cu entitatea respectivă sau a unor prevederi cuprinse în actul constitutiv al acestei entități;
- d) este acționar sau asociat al unei entități și:
 1. a numit singur, ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot, majoritatea membrilor organelor de administrare sau de control ori majoritatea conducătorilor filialei în ultimele două exerciții financiare, sau
 2. controlează singur, în baza unui acord încheiat cu ceilalți acționari sau asociați, majoritatea drepturilor de vot;

3) SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE AUTORIZATE

S.S.I.F. OLTENIA GRUP INVEST S.A. desfășoară cu precădere următoarele servicii de investiții financiare:

- a) preluarea, transmiterea și executarea ordinelor clienților;
- c) consultanță acordată clienților cu privire la instrumentele financiare;
- d) plasamentul de instrumente financiare fără un angajament ferm.

Lista actualizată ce cuprinde toate serviciile pe care Oltenia Grup Invest S.A. este autorizată să le presteze poate fi găsită pe site-ul societății sau poate fi pusă la dispoziție gratuit, la cerere, la sediul societății.

4) MODALITĂȚI DE COMUNICARE CU CLIENȚII

Notificările/comunicările dintre S.S.I.F. și client se pot face în scris, prin poștă (scrisoare recomandată cu confirmare de primire), personal, prin fax sau prin orice mijloc de comunicare electronică, în limba română și limba engleză, în funcție de opțiunea clientului. Excepție fac ordinele de tranzacționare, pe care clientul este obligat să le dea doar personal, prin telefon/fax sau prin persoanele mandatate.

5) INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI STRATEGIILE DE INVESTIȚII AVUTE ÎN VEDERE

Pe piața noastră de capital se tranzacționează în prezent acțiuni, obligațiuni, drepturi de preferință, drepturi de alocare.

Strategia de investiții avută în vedere de OLTENIA GRUP INVEST SA și recomandată clienților săi, la cerere, este aceea de reducere a riscului prin:

- diversificarea portofoliului de valori mobiliare;
- investirea în societăți listate pe piața de capital reglementată, care din punct de vedere al analizei tehnice, cât și fundamentale se consideră că ar avea risc mai scăzut;
- investirea în societăți care au o lichiditate mare;
- investirea în societăți care respectă principiile guvernanței corporative și care sunt transparente în relația cu investitorii.

6) POLITICA PRIVIND CONFLICTELE DE INTERESE

În vederea prevenirii apariției conflictelor de interese, cât și pentru garantarea confidențialității informațiilor obținute în cursul desfășurării diferitelor servicii, organizarea internă a OLTENIA GRUP INVEST SA a fost concepută astfel încât să asigure separarea activităților ce pot genera apariția conflictelor de interese.

În cadrul compartimentelor, atribuțiile fiecărui angajat sunt astfel stabilite încât să se evite îndeplinirea de către aceeași persoană a unor sarcini care pot avea ca rezultat erori greu de detectat sau activități care pot fi susceptibile de abuz și expun la risc societatea sau clienții acesteia.

Totodată este realizată separarea funcțiilor ce implică decizia, execuția și supravegherea activității.

Orice detalii suplimentare referitoare la politica OLTENIA GRUP INVEST SA privind conflictele de interese vor fi puse la dispoziția clientului în orice moment, la solicitarea acestuia, pe suport durabil.

7) INFORMAȚII CU PRIVIRE LA CARACTERISTICILE PRINCIPALE ALE INSTRUMENTELOR FINANCIARE ȘI RISCURILE ASOCIATE INVESTIȚIILOR

Instrumentele financiare ce pot fi tranzacționate prin intermediul OLTENIA GRUP INVEST SA pe piața reglementată și/sau sistemele alternative de tranzacționare sunt acțiunile, obligațiunile și drepturile de preferință.

Acțiunile sunt înscrisuri de valoare egală, care atestă dreptul de proprietate al posesorilor asupra unei părți din capitalul social al firmei emitente. La emisiune, acțiunile au o valoare nominală care rezultă practic din împărțirea capitalului social la numărul total de acțiuni. Ulterior însă, după cota și negocierea lor pe piața de capital, ceea ce va conta mai mult va fi valoarea de piață a acțiunilor (cursul acestora), determinată de mecanismele pieței.

Posesorul acțiunilor are mai multe drepturi în funcție de tipul de acțiuni pe care le posedă. Principalele drepturi pe care aproape toate tipurile de acțiuni le oferă (cu unele nuanțe de la caz la caz) sunt cele prezentate mai jos:

1. **Dreptul la dividende**, adică asupra unei părți din profitul societății în funcție de numărul de acțiuni pe care-l deține, cota parte numită dividend. Mărimea acestuia nu este fixă, ea depinzând de hotărârile conducerii societății, mai precis ale AGA în ceea ce privește acumularea profitului sau/și repartizarea acestuia ca dividend, și în ultimă instanță dacă firma a obținut sau nu profit și care este mărimea acestuia. Pentru aceste motive spunem că acțiunile reprezintă valori mobiliare cu venituri variabile.
2. Un alt drept important pe care-l conferă acțiunile este participarea la conducerea societății, fiecare acțiune reprezentând în general un **drept de vot în AGA firmei** pentru posesorul ei.
3. **Dreptul de preempțiune**, adică posibilitatea păstrării procentului inițial deținut de acționar. Dacă acționarul nu este interesat, în unele cazuri acest drept poate fi vândut;
4. **Dreptul la informații** care poate să înseamnă: rapoarte periodice trimise către acționari privind situația financiară, informări directe din partea Consiliului de administrație sau a compartimentului special pentru relațiile cu acționarii etc. ;
5. **Dreptul la recuperarea capitalului investit**, adică în cazul unui faliment sau al lichidării, acționarii își pot recupera teoretic capitalul investit (practic însă rezultatele exercitării acestui drept sunt de multe ori nule, deoarece într-o asemenea situație, ordinea de onorare a obligațiilor firmei este: salariați, statul, ceilalți creditori și ceea ce mai rămâne se împarte la acționari).

Există o mare varietate de acțiuni în funcție de drepturile pe care conferă posesorului și alte caracteristici, însă cele mai importante sunt acțiunile *ordinare* și cele *preferențiale*.

Acestea din urmă dau dreptul în general la un dividend fix și prestabilit, indiferent de mărimea profitului care va fi realizat de societate, dar nu dau drept de vot posesorului. Acțiunile preferențiale se emit pentru perioade limitate de timp și sunt adresate mai ales investitorilor care nu sunt dispuși să riște prea mult și preferă un venit stabil, chiar dacă acesta este mai mic

În ceea ce privește valoarea unei acțiuni aceasta se poate exprima sub mai multe forme astfel:

- **Valoarea nominală** a unei acțiuni se obține prin raportarea capitalului social la numărul total de acțiuni. Această valoare nu furnizează prea multe informații pentru investitor și are un caracter cel mult orientativ.
- **Valoarea de emisiune** reprezintă prețul la care se vând acțiunile în momentul emisiunii. Aceasta valoare este de regulă mai mare decât cea nominală, deoarece include și cheltuielile de emisiune, dar poate fi și egală sau în anumite cazuri particulare, chiar mai mică.
- **Valoarea contabilă** este dată de raportul dintre capitalul propriu și numărul de acțiuni în circulație.
- **Valoarea de piață** reprezintă prețul la care se tranzacționează acea acțiune pe o piață bursieră. Aceasta este valoarea la care investitorii pot să își procure respectivul titlu financiar de pe piața secundară

Obligațiunile sunt valori mobiliare emise cu dobândă (sau discount, în cazul obligațiunilor cu cupon zero) prin care emitentul se obligă să plătească deținătorului, la anumite intervale de timp, o anumită sumă de bani, numită „cupon“, precum și să restituie „principalul“ la maturitate.

Cupon - plată a dobânzii efectuată către deținătorii de obligațiuni pe parcursul duratei de viață a obligațiunii respective.

Cuponul reprezintă rata dobânzii.

Principal - valoarea nominală a obligațiunii care trebuie restituită deținătorului unei obligațiuni

Maturitate - data scadenței, adică data la care obligațiunea va fi răscumpărată.

Obligațiunile reprezintă titluri de credit ce exprimă un raport de împrumut între creditor (posesorul obligațiunii) și debitor (emitentul obligațiunii). Obligațiunea este o creanță ce da dreptul celui care o posedă să primească un venit fix anual sub forma de dobândă.

Datorită acestui fapt ele reprezintă valori mobiliare cu venit fix. Emisiunea de obligațiuni trebuie să fie însoțită, ca și în cazul acțiunilor, de un *prospect de emisiune* unde să se ofere informații care să atragă interesul și mai ales să îi asigure pe potențialii creditori că societatea este serioasă și solvabilă. Obligațiunile nu dau dreptul de participare la AGA, și nici de a alege sau de a fi aleși în conducerea societății emitente. Astfel, deosebirea principală între posesorii de acțiuni și cei de obligațiuni este aceea că dacă primii sunt în fapt proprietari firmei, ceilalți sunt doar creditori ei.

Emitenții de obligațiuni sunt nu numai societățile comerciale dar și statul sau diverse organisme administrativ teritoriale ale acestuia (în acest caz vorbim de obligațiuni de stat sau bonuri și bilete de trezorie cum mai sunt cunoscute). Acestea sunt instrumente prin care statul mobilizează fonduri disponibile atât din interiorul țării cât și de pe piețele financiare internaționale.

Obligațiunile au câteva elemente caracteristice care unele sunt precizate înca de la emisiune:

- valoarea nominală, reprezintă suma pe care emitentul trebuie să o ramburseze posesorului obligațiunii;

- volumul total al emisiunii;
- dobânda (cuponul);
- scadența;
- durata de viață a obligațiunii, adică perioada dintre emitere și scadență;
- prețul de emisiune, adică valoarea la care se pune în circulație efectiv obligațiunea; acesta poate fi mai mare decât valoarea nominală (supra pari), egal cu aceasta (ad pari) sau mai mic (sub pari) lucru stabilit în funcție de condițiile pieței și de urgența obținerii fondurilor;
- modalitățile de rambursare;
- randamentul obligațiunii, indicator calculat în funcție de prețul de emisiune și dobânda anunțată.

Obligațiunile pot fi nominale sau la purtător. Ca și în cazul acțiunilor, majoritatea sunt la purtător și sunt dematerializate, toate acestea în scopul facilitării tranzacționării lor.

Investițiile în obligațiuni impun asumarea anumitor riscuri rezultând din tranzacțiile cu acest tip de valoare mobilă, astfel:

- emitentul obligațiunii are posibilitatea ca în eventualitatea scăderii ratelor din piață să înlocuiască emisiunea curentă cu o nouă emisiune cu o rată a cuponului mai mică decât cea precedentă;
- emitentul poate răscumpăra obligațiunile emise în cazul în care dispune în mod neașteptat de niveluri ridicate de lichidități sau pentru restructurarea bilanțului;
- în cazul scăderii ratelor în piață, investitorii suportă riscul de a pierde avantajele conferite de deținerea unei obligațiuni cu cupon mare;
- dreptul de a converti obligațiunile în acțiuni poate fi acordat pe toată durata sau numai pe o anumită parte a duratei de viață a obligațiunii;
- rata de conversie poate să scadă de-a lungul timpului și este ajustată proporțional în cazul splitării acțiunilor sau acordării de dividende.

De remarcat faptul că unele emisiuni de obligațiuni pot avea atașată clauza de protecție împotriva răscumpărării titlurilor de către emitent înainte de o anumită dată.

Drepturile de preferință sunt cele mai noi instrumente oferite de Bursă. Acestea se tranzacționează atunci când un emitent de valori mobiliare anunță că își va majora capitalul social, iar acționarii își pot exercita dreptul de preferință, cumpărând acțiuni la prețuri mai mici decât cele oferite în piață. Cei care nu vor să își exercite acest drept pot să îl vândă altui investitor care va participa la majorarea de capital.

Riscul definește probabilitatea ca un eveniment să provoace pierderi sau pagube unei entități sau economiei în general, respectiv contextul de împrejurări în care un eveniment nedorit are o anumită probabilitate de a se produce.

Riscurile asociate investițiilor financiare sunt multiple și includ: riscul pieței, riscul momentului, riscul politic și de țară, riscul juridicțional, riscul de lichiditate, riscul cursului de schimb, riscul ratei dobânzii, riscul vandabilității, riscul agregării, riscul concentrării/al diversificării, riscul operațional.

Riscul pieței derivă din modificarea nefavorabilă a prețului sau a valorii activului tranzacționat/deținut ca investiție de portofoliu, ca urmare a unor factori obiectivi (performanțele economice) sau subiectivi (optimismul/pesimismul investitorilor).

Riscul momentului decurge din alegerea momentului pentru efectuarea unei tranzacții.

Riscul politic și de țară este dat de gradul de stabilitate economică și politică a țării, politicile sale comerciale, tradiții și etică, securitate națională, eventuale conflicte militare sau sociale. De asemenea, poate să reflecte impactul negativ al deciziilor luate de autoritățile naționale / regionale în al căror arsenal de intervenție se află: impozite, taxe, restricții de capital, contingentări, naționalizări, exproprieri, etc.

Riscul juridicțional este generat de probabilitatea modificării cadrului legislativ, cu impact asupra valorii diverselor titluri.

Riscul de lichiditate reflectă incapacitatea unei piețe de a converti în lichidități anumite active în cantitatea dorită și la momentul dorit.

Riscul cursului de schimb are o incidență puternică asupra portofoliilor diversificate extern, în momentul în care se dorește conversia în moneda națională a dividendelor, dobânzilor sau a diferențelor favorabile obținute în străinătate.

Riscul ratei dobânzii survine ca urmare a faptului că modificarea ratei dobânzii poate avea un impact nefavorabil asupra cursului de piață al anumitor titluri.

Riscul vandabilității porneste de la ușurința/dificultatea cu care un titlu poate fi vândut pe piață și de la modul în care o astfel de operațiune afectează cursul titlului.

Riscul agregării vizează tranzacții care se derulează pe mai multe piețe, eventual din țări diferite, care pot cauza probleme diferite.

Riscul concentrării/diversificării este asociat cu deținerea unei singure valori mobiliare sau a unor instrumente financiare dintr-un singur sector economic.

Riscul operațional decurge din erori umane sau comportamente frauduloase care duc la dispariția de documente/date importante.

8) LOCURILE UNDE SUNT EXECUTATE TRANZACȚIILE

Vânzarea și cumpărarea de valori mobiliare sunt executate la sediul social al OLTENIA GRUP INVEST SA din Craiova, str. Mihai Viteazu nr. 4, de către agenții de servicii de investiții financiare autorizați de C.N.V.M. să presteze servicii de investiții financiare pe piețele reglementate și/sau sistemele alternative de tranzacționare.

Tranzacțiile sunt executate pe platformele tehnice ale BVB.

Bursa de Valori București este un operator de piață care administrează două piețe: piața reglementată și ATS .

Piața reglementată cuprinde acțiunile companiilor de prim rang, împărțite pe mai multe categorii:

- **categoria I** unde sunt cotate cele mai lichide acțiuni, ale societăților cele mai performante și care au o valoare a capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar de minim 8 milioane de euro (aprox. 20 societăți);

- categoria II care cuprinde acțiunile societăților cu o valoare a capitalurilor proprii din ultimul exercițiu financiar de minim 2 milioane de euro (aprox. 40 societăți);
- categoria nelistate - societățile din această categorie îndeplinesc condițiile minimale pentru a fi tranzacționate, iar riscurile investițiilor în acțiunile acestora sunt mult mai ridicate; de regulă acest grup include acțiuni care din diferite motive (faliment, performanțe reduse, interes slab din partea investitorilor și uneori, la cerere) au fost retrase de la cota BVB. Multe dintre ele se tranzacționează sporadic sau sunt suspendate de la tranzacționare.

Din 01.06.2005 a devenit funcțională prima piață de tip ATS, pe sistemul BVB, care are scopul de a găzdui tranzacționarea emitenților cu o lichiditate redusă. Scopul creării acestui segment de piață este de a evita orice risc de suprasolicitare a sistemului BVB datorat translatarea unui număr foarte mare de emitenți ai BER. Societățile listate pe ATS au obligații mai reduse de raportare decât cele listate pe piața reglementată.

În scopul protecției investitorilor, societățile listate la cota Bursei sunt obligate să raporteze periodic orice eveniment care are loc în cadrul societății (AGA, fuziuni, divizări, achiziționarea, vânzarea, închirierea sau ipotecarea de active, schimbarea membrilor din conducerea societății, primirea sau acordarea de împrumuturi, modificări semnificative în structura acționariatului, faliment etc.). Trimestrial, societățile emittente de acțiuni, listate la cota BVB sunt obligate să transmită situațiile financiare și rapoarte de activitate ale administratorilor. În plus, situațiile anuale trebuie auditate de o societate independentă. Pentru menținerea unei piețe ordonate, atunci când BVB are motive întemeiate, poate să suspende de la tranzacționare acțiunile unui emittent.

9) TRANZACȚIONAREA VALORILOR MOBILIARE

Acțiunile tranzacționate la bursa pot fi cumpărate/vândute numai prin societățile de servicii de investiții financiare și societăți de credit autorizate în acest sens de A.S.F./C.N.V.M. Sistemul de tranzacționare al BVB este un sistem electronic prin care se asigură cumpărarea/vânzarea de acțiuni/obligațiuni, conform unor reguli precise. Ca urmare a efectuării operațiunii de cumpărare/vânzare are loc operațiunea de compensare/decontare. Decontarea tranzacțiilor are loc în a treia zi lucrătoare de la data tranzacției, pe baza principiului livrare contra plată. Transferul dreptului de proprietate are loc tot atunci.

Pentru *efectuarea tranzacțiilor bursiere* ca urmare a ordinelor emise de către clienți, sunt necesare cel puțin următoarele:

1. Încheierea unui contract;
2. Completarea cererii de deschidere de cont;
3. Copia după documentul de identitate pentru titularul contului în cazul persoanelor fizice și după certificatul de înmatriculare pentru persoanele juridice. Imputernicire pentru reprezentantul persoanei juridice;
4. În cazul ordinelor de cumpărare, clientul trebuie să crediteze contul bancar de clienți al societății, cu o sumă care să acopere contravaloarea valorilor mobiliare ce urmează a fi cumpărate, comisionul și taxele datorate.
5. În cazul ordinelor de vânzare, clientul trebuie să dispună de valorile mobiliare care fac obiectul ordinului. De asemenea, clientul este obligat să prezinte un document din care să rezulte valoarea la care au fost achiziționate acțiunile respective, în vederea calculării impozitului pe câștigul din transferul titlurilor de valoare, conform Codului fiscal.

Ordinul de cumpărare sau de vânzare se dă la sediul social sau prin telefon sau fax, în cazul în care există acordul scris al clientului pentru această modalitate, convorbirea fiind înregistrată pentru opozabilitate. Clientul are obligația să semneze ulterior ordinul dat.

Decontarea tranzacțiilor se face, conform regulamentului Bursei, într-un termen fix de la data tranzacției. Data decontării este momentul la care are loc schimbul valorii mobiliare contra bani.

Plata contravalorii valorilor mobiliare vândute se efectuează la cererea clientului exclusiv prin mandat poștal sau virament bancar, banii fiind livrați titularului contului.

10) NATURA, FRECVENȚA ȘI PERIOADA AFERENTĂ RAPOARTELOR REFERITOARE LA PRESTĂRILE DE SERVICII

OLTENIA GRUP INVEST SA notifică clientul asupra executării ordinului prin formularul de confirmare a executării ordinului, de îndată ce este posibil și cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează executării acestuia.

Totodată informează clientul cu privire la portofoliul de instrumente financiare și disponibilul existent în cont, printr-un formular de raportare lunară ce cuprinde portofoliul Clientului și disponibilul existent în contul acestuia precum și detaliile operațiunilor efectuate, în prima săptămână a lunii ulterioare celei care face obiectul raportării.

Înainte de a efectua finanțarea tranzacțiilor cu valori mobiliare folosind instrumentele financiare pe care le deține în numele unui client de retail, ori de a utiliza în alt mod aceste instrumente financiare pe contul său propriu sau pe contul altui client, S.S.I.F. va furniza în prealabil clientului, în timp util înainte de a utiliza aceste instrumente financiare și pe un suport durabil, informații clare, complete și exacte privind obligațiile și responsabilitățile care revin S.S.I.F. ca urmare a utilizării respectivelor instrumente financiare, inclusiv privind condițiile restituirii acestora și riscurile asociate.

Finanțarea prevăzută la aliniatul precedent va putea fi realizată numai în cazul în care respectivul client a semnat un acord prealabil. Notificarea se face prin orice mijloc de comunicare aflat la dispoziția părților, în conformitate cu înțelegerea dintre părți. Orice notificare, sau confirmare a tranzacției, transmitere a extrasului de cont, a soldurilor de valori mobiliare sau de numerar, se consideră a fi îndeplinită la momentul comunicării ei, fie prin luare de semnătură la sediu, fie prin primirea recipisei în cazul scrisorilor cu confirmare de primire, fie prin primirea confirmării transmisei în cazul transmisei prin fax, fie prin primirea confirmării de recepție în cazul transmisei pe calea comunicației electronice.

S.S.I.F. pune la dispoziția clientului, la cererea și pe cheltuiala acestuia, toate documentele relevante privind executarea contractului de prestări servicii, care se va încheia între cele două părți. Confirmările tranzacțiilor, extrasele de cont și formularele de raportare lunară, se transmit gratuit clienților, conform reglementărilor A.S.F./C.N.V.M.

11) MĂSURI LUATE PENTRU PROTEJAREA ACTIVELOR CLIENȚILOR

Se asigură, prin organizarea evidenței privind activitatea specifică desfășurată în numele clienților și în nume propriu, o separare clară a fondurilor ce aparțin clienților și instrumentelor financiare deținute de aceștia, față de cele deținute de societate în nume propriu;

Se evidențiază tranzacțiile care se afla în curs de decontare, în mod distinct;

În banca de decontare, OLTENIA GRUP INVEST SA dispune de un cont în nume propriu și de un cont în numele clienților.

Pentru evidențierea separată a fondurilor și instrumentelor financiare aparținând clienților, în contabilitatea OLTENIA GRUP INVEST SA se utilizează contul *Clienti creditori (simbol 419)*, cu ajutorul căruia se ține evidența obligațiilor bănești pe care societatea le are față de clienții săi. Acest cont este dezvoltat în analitice corespunzător categoriilor de clienți (investitori, vânzatori unici, etc.);

12) COMISIOANE ȘI TARIFE

OLTENIA GRUP INVEST SA practică următoarele comisioane și taxe pentru investitorii persoane fizice și juridice :

- comisionul de tranzacționare, aferent fiecărei tranzacții de vânzare sau de cumpărare. Acest comision va fi negociat la încheierea contractului de prestări servicii de investiții financiare, în funcție de suma investită și de solicitările clientului;
- comisionul pentru efectuarea tranzacțiilor *intraday*;
- cota datorată A.S.F./C.N.V.M. conform Regulamentului privind veniturile A.S.F./C.N.V.M. cu modificările ulterioare, în vigoare la momentul respectiv, suportată de către cumparator;
- impozitul pe câștigul din transferul titlurilor de valoare, conform Codului Fiscal, în vigoare la momentul respectiv;

Comisionul perceput Clientului în cazul tranzacțiilor executate pe piața de capital din România, include taxele datorate instituțiilor pieței. Comisionul de tranzacționare este reținut de OLTENIA GRUP INVEST SA cu titlu de preț al serviciilor prestate clienților. Cotele și impozitele sunt reținute și virate în numele clienților către beneficiarii acestora, în conformitate cu dispozițiile legale.

13) COMPARTIMENTUL DE CONTROL INTERN

OLTENIA GRUP INVEST SA dispune de un Compartiment de Control Intern, specializat în supravegherea respectării de către societate și personalul acesteia a legislației în vigoare, a reglementărilor entităților pieței de capital, precum și a regulamentelor și procedurilor interne. Pentru orice sesizări sau reclamații referitoare la activitatea societății OLTENIA GRUP INVEST SA, vă puteți adresa de luni până vineri între orele 9 și 16 Compartimentului de Control Intern, la sediul societății, compartiment care va analiza, investiga și va răspunde la sesizarea clienților în maximum 30 de zile de la data solicitării. Reclamațiile sau sesizările pot fi transmise către Compartimentul de control intern și prin fax, la numărul 0251/418.215, prin telefon la numărul 0251/410.510 sau prin e-mail la adresa cci@olteniagrup.ro. **Vă rugăm să verificați înscrierea reclamațiilor sau sesizărilor dumneavoastră în Registrul de reclamații și sesizări aflat la sediul societății.**

14) INFORMAȚII DESPRE FONDUL DE COMPENSARE AL INVESTITORILOR

În conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și cu Regulamentul C.N.V.M. nr. 8/2004, modificat și completat prin Regulamentul C.N.V.M. nr. 3/2006, s-a înființat **Fondul de Compensare al Investitorilor**.

Fondul are ca obiect exclusiv de activitate colectarea contribuțiilor membrilor și compensarea creanțelor investitorilor provenind din incapacitatea unui membru de a restitui fondurile bănești și/sau instrumentele financiare datorate sau aparținând investitorilor, care sunt deținute și/sau administrate în numele acestora în cadrul prestării de servicii de investiții financiare, în limita plafoanelor stabilite.

Compensația este asigurată de Fond, pentru clienții unei instituții de credit, membră a Fondului, numai pentru fondurile bănești și instrumentele financiare încredințate în baza unui contract de prestare de servicii de investiții financiare.

Fondul va compensa în mod egal și nediscriminatoriu investitorii în limita unui plafon maxim reprezentând echivalentul în lei a 20.000 Euro.

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.

DECLARAȚIE

Subsemnatul, SĂNDIȚĂ Adrian Victor, reprezentant legal al OLTENIA GRUP INVEST SA, declar că societatea a fost autorizată să funcționeze ca societate de servicii de investiții financiare, prin Decizia de funcționare 2765/12.08.2003 emisă de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Semnătura,



AVERTIZARE

In cazul în care un agent pentru servicii de investiții financiare recomandă cumpărarea/vânzarea unei valori mobiliare la un moment dat, aceasta recomandare nu trebuie înțeleasă ca o garanție de câștiguri viitoare, iar societatea OLTENIA GRUP INVEST SA, cât și agenții ei avertizează în mod explicit că recomandarea poate fi sau poate să se dovedească eronată, din motive independente de voința lor, respectiv preluarea și transmiterea de informații despre emitent din comunicatele oficiale ale emitenților care ulterior se dovedesc a nu fi fost complete sau corecte, menționarea de perspective cuprinse în planurile de afaceri/bugetele de venituri și cheltuieli ale emitentilor, care nu se realizează, etc.

In nici un caz, decizia de a cumpăra sau vinde valori mobiliare nu trebuie să se bazeze exclusiv pe o eventuală recomandare a agenților pentru servicii de investiții financiare.

Decizia de a cumpăra sau vinde valori mobiliare ale unui emitent îi aparține în exclusivitate clientului investitor, care trebuie să-și facă propria evaluare, luând în considerare cât mai multe informații oficiale și credibile și să analizeze cu atenție perspectivele și în special riscurile, în conformitate cu tipul de investiție – orizont de timp, randament, riscuri asociate – potrivit profilului investițional.

Atât societatea de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST SA cât și agenții autorizați ai săi nu vor răspunde pentru pierderile suferite de investitori, ca urmare a scăderii ulterioare a prețului valorilor mobiliare pe piața bursieră, chiar și în cazul unei eventuale recomandări, deoarece aceasta este pur orientativă și nu poate fi considerată o bază pentru decizia de a cumpăra/vinde valori mobiliare.

Am luat la cunoștință și sunt de acord cu termenii și condițiile din documentul de prezentare.

CLIENT _____

SEMNATURA _____

DATA _____



ANEXA 2

**CERERE DE DESCHIDERE DE CONT PENTRU
PERSOANE FIZICE**

- CONT NOU**
 CONT MODIFICAT

Data _____ NR. DE CONT: _____

TIP CLIENT: RETAIL PROFESIONAL

1. Nume și prenume _____ / pseudonim _____

Data, locul nașterii, cetățenia: _____

Act de identitate¹: _____

CNP _____

Domiciliul: _____

(adresa completă)

Resedința:

_____ (adresa completă)

Telefon: domiciliu _____ resedință _____ mobil _____

Fax: _____ e-mail _____

reprezentată prin _____ cu procură autenticată anexată la prezenta cerere.

Nr. cont bancar * * * _____

deschis la banca * * * _____

In situația în care sunt deschise mai multe conturi bancare, inclusiv conturi de card, din care se intenționează efectuarea de plăți pentru achiziția de instrumente financiare sau către care se ordonă plata prețului instrumentelor financiare înstrăinate, Clientul va anexa o listă a tuturor conturilor bancare ce va fi atașată la prezenta cerere de deschidere de cont.

2. Modul de transmitere a ordinelor:

- a) Personal la sediu – semnare ordin
 b) transmitere prin telefon/fax
 c) prin e-mail

3. Transmiterea confirmării tranzacțiilor și formularului de raportare lunară :

- Prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire la domiciliu
 Prin fax
 Prin mail la adresa specificată mai sus
 Prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire la adresa menționată mai jos

În secțiunea alocată clientului pe serverul Oltenia Grup Invest

4. Informații referitoare la profesie și loc de muncă:

a) Clientul este:

- minor
- student (la)
- angajat
- pensionar
- altele

¹carte de identitate/buletin de identitate pentru cetățenii români, pașaport pentru cetățenii străini

b) Locul de muncă al clientului:

Instituție _____
Obiect de activitate _____
Sediul social _____
Profesia _____
Funcția _____

5. a) Este clientul asociat unic sau face parte din grupul acționarilor în cadrul societății în care își desfășoară activitatea?

A1) Asociat unic DA NU
A2) Grup de acționari DA NU

b) Enumerați societățile deținute public tranzacționate în cadrul Bursei de Valori București în care clientul este membru al Consiliului de Administrație sau al conducerii executive, auditor (insider).

c) Enumerați societățile deținute public tranzacționate în cadrul Bursei de Valori București în care clientul deține singur sau împreună cu alte persoane fizice sau juridice cel puțin 5% din drepturile de vot sau din acțiunile respectivei societăți.

d) Este clientul membru al Consiliului de Administrație sau al conducerii executive a Bursa de Valori București SA, al Comisiilor Speciale, al A.S.F./C.N.V.M., al unei alte societăți de servicii de investiții financiare sau al unei alte instituții a pieței de capital?

DA NU

Daca DA, dați detalii _____

e) Este clientul angajat permanent/temporar sau colaborator al Bursa de Valori București S.A., al A.S.F./C.N.V.M., al unei alte societăți de servicii de investiții financiare sau al unei alte instituții a pieței de capital?

DA NU

Daca DA, dați detalii _____

6. Are clientul „legături strânse” în înțelesul art. 2 alin. 1 punctul 16 din Legea 297/2004 privind piața de capital sau este „persoană implicată” în înțelesul art. 2 alin. 1 punctul 22 din Legea 297/2004 ?

DA NU

Daca DA, dați detalii _____

7. Este clientul „investitor calificat”, în înțelesul art. 2 alin (1) punctul 15 din Legea 297/2004 privind piața de capital?

DA NU

Daca DA, dați detalii _____

8. Este clientul „contraparte eligibilă” în înțelesul art. 146 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006?

DA NU

Daca DA, dati detalii _____

Daca DA, doriți să fiți considerat ca și „contraparte eligibilă” pentru toate tranzacțiile sau pentru fiecare tranzacție în parte*?

*Dați detalii _____

9. Face clientul parte din categoria „clienților profesionali” conform art. 2 alin. (2) lit. g) din Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006?

DA NU

Daca DA, dați detalii _____

10. Clientul a avut/are conturi deschise și la alte societăți de servicii de investiții financiare?

DA NU

Daca DA, dați detalii _____

11. Clientul este:

Căsătorit Necăsătorit Divorțat Vaduv(ă)

Dacă este căsătorit:

Nume soț/soție _____

Loc de muncă _____

Obiect de activitate _____

Profesie/ Funcție _____

12. Vă cunoașteți clientul dinaintea deschiderii contului?

DA NU

Daca DA, de cât timp va cunoasteti clientul? _____ ani/luni

Metode de contactare a clientului:

Anunț publicitar

Prin telefon

Contact personal

La sediu

Recomandat

13. Are agentul de servicii de investiții financiare un interes direct sau indirect față de client altul decât cel legat de perceperea comisionului ?

DA NU

Daca DA, dați detalii _____

14. Alte documente necesare deschiderii contului și atașate la prezenta cerere:

Procura specială autentificată, dacă clientul dorește să fie reprezentat de altcineva;

Dacă clientul este sub vârsta legală, acordul părinților, tutorilor sau dupa caz încuviințarea autorității tutelare

15. Situația financiară:

Clientul are în proprietate personală:

Locuință DA NU

Autoturism DA NU

Alte proprietăți DA NU

- terenuri DA NU

- este asociat în cadrul unor societăți comerciale DA NU

Venit anual personal:

Sub 5 mii RON

5 - 10 mii RON

10 - 20 mii RON

20 - 30 mii RON

peste 30 mii RON

Venitul anual familial

5 - 10 mii RON

10 - 20 mii RON

20 – 30 mii RON

30 – 50 mii RON

peste 50 mii RON

16. Nivel cunoștințe în domeniul pieței financiare:

Foarte bun Bun Suficient Deloc

17. Experiență în domeniul financiar:

Fără experiență

Investiții în acțiuni

Investiții în obligațiuni

- Fonduri de investiții
- Investiții în instrumente derivate

18. Estimarea valorii de început a investiției:

- 5 - 10 mii RON
- 10 - 20 mii RON
- 20 - 30 mii RON
- peste 30 mii RON
- specificați altă valoare _____

19. Durata previzionată a investiției

- sub un an
- între 1 - 3 ani
- între 3 - 5 ani
- peste 5 ani

20. Obiectivele investiționale ale clientului

- Investiții în:
- acțiuni
 - derivate
 - obligațiuni
 - alte instrumente financiare

- obținerea de venituri din creșteri ale prețului instrumentelor financiare
- obținerea de venituri din dividende/dobânzi
- controlul emitentului
- specificați altele _____

21. Riscul acceptat al investiției

- risc scăzut
- risc mediu
- risc ridicat

22. *In cazul în care nu doriți să furnizați informațiile referitoare la cunoștințele și experiența investițională, vă avertizăm că refuzul dumneavoastră de a furniza informații complete conduce la imposibilitatea societății de servicii de investiții financiare de a stabili dacă instrumentul financiar sau serviciul de investiții avut în vedere vă este adecvat sau investiția vă este oportună și corespunde profilului Dumneavoastra de investitor. In acest caz OLTENIA GRUP INVEST SA nu va putea face recomandări Clientului și nu va putea accepta autoritate discreționară pentru acest tip de cont, serviciile de investiții financiare urmând a fi furnizate de OLTENIA GRUP INVEST SA exclusiv la inițiativa Clientului.*

DECLARAȚII

A) Subsemnata/Subsemnatul _____ declar că am înțeles termenii din contract și din cererea de deschidere de cont și că am fost informat(ă) cu privire la riscul general al investiției în acțiuni/obligațiuni, care cuprinde riscul de decontare, riscul de lichiditate a pieței pe care se tranzacționează acțiunile, riscuri legate de transparența emitenților și informațiile puse la dispoziție, riscuri referitoare la societatea de servicii de investiții financiare, inclusiv riscul de a pierde întreaga investiție, precum și asupra faptului că performanțele din trecut ale acțiunilor/obligațiunilor nu reprezintă o garanție pentru performanțele viitoare și îmi asum exclusiv riscul ce decurge din tranzacțiile cu instrumente financiare.

B) Declar că mă oblig ca, în cazul în care ca urmare a ordinelor pe care le voi plasa în conformitate cu art. 228 alin. (1) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și a Regulamentului C.N.V.M. privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, acționand direct sau indirect, individual sau împreună și în legatură cu terți voi atinge, depași sau scădea sub unul din pragurile de 5%, 10%, 20%, 33%, 50%,75% sau 90% din totalul drepturilor de vot ale oricărui emitent, o să informez în maximum 3 zile lucrătoare de la efectuarea respectivei tranzacții, în mod concomitent, emitentul, C.N.V.M. și piața reglementată pe care sunt tranzacționate respectivele valori mobiliare.

C) Declar că am luat la cunoștință că pentru transferul acțiunilor deținute în secțiunea II a registrului în secțiunea I a registrului în nume propriu, este necesară completarea și semnarea de către mine a Cererii de lichidare a contului, conform regulamentelor și procedurilor registrului.

D) Declar că am luat la cunoștință prevederile articolelor de la 244 pana la 254 din Legea nr. 297/2004 referitoare la folosirea de informații confidențiale și declar că ordinele de vânzare/cumpărare pe care la voi da nu se vor baza pe folosirea informațiilor confidențiale și nu vor avea la bază intenția de a manipula piața.

E) Declar că datele și informațiile continute în prezenta cerere de deschidere de cont sunt reale, complete și fără omisiuni și că voi comunica imediat societății de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST SA orice modificare referitoare la aceste date și informații.

F) Declar că am luat la cunoștință faptul că trebuie să anexez la prezenta cerere de deschidere de cont documente justificative din care să rezulte prețul de achiziție al deținerilor, în vederea calculării și reținerii impozitului pe câștigul din transferul valorilor mobiliare, în conformitate cu prevederile Codului Fiscal. Am luat la cunoștință și acceptat necondiționat și irevocabil ca în cazul în care nu prezint documentele justificative mai sus menționate înainte de transmiterea unui ordin de vânzare pentru respectivele dețineri, să fie luat în calcul un preț de achiziție zero la determinarea impozitului pe câștigul din transferul titlurilor de valoare.

Nu este cazul

G) Declar că am fost informat de către OLTENIA GRUP INVEST SA că societatea este membră a S.C. Fondul de Compensare a Investitorilor SA.

H) Declar, totodată, că am cunoștință de reglementările cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului și mă angajez ca oricând va apărea o modificare a datelor, informațiilor și documentelor cu privire la identificare, menționate în prezenta cerere de deschidere de cont, să informez Intermediarul și să transmit toate documentele doveditoare. Suplimentar, accept ca oricând va fi considerat necesar, să răspund de îndată solicitărilor de confirmare/revizuire a informațiilor de identificare, cunoscând că lipsa unui răspuns imediat la solicitările Intermediarului determină amânarea realizării tranzacțiilor.

I) Declar pe propria răspundere, sub sancțiunea legii că:

subsemnatul sunt beneficiarul real al contractului;

beneficiarul/ beneficiarii reali ai contractului este/ sunt: _____

Totodată, mă oblig să comunic Intermediarului orice modificare referitoare la cele declarate anterior, în termen de 48 de ore de la apariția modificării.

J) Declar că am fost informat cu privire la politica de executare a ordinelor aplicată de către OLTENIA GRUP INVEST SA în vederea obținerii celor mai bune rezultate pentru clienții săi și sunt de acord cu aceasta.

K) Declar că am fost informat cu privire la faptul că OLTENIA GRUP INVEST SA, poate să presteze servicii de investiții financiare și/ sau orice alte servicii în legătură cu acestea pentru societățile emitente recomandate de personalul societății. Am fost avertizat cu privire la eventualele conflicte de interese ce pot să apară între societate și personalul angajat al acesteia, pe de o parte și clientul societății, pe de altă parte sau între doi sau mai mulți clienți ai societății. Conflictele menționate anterior pot să afecteze obiectivitatea serviciilor prestate de către OLTENIA GRUP INVEST SA.

Deciziile de investiții ale clienților societății nu trebuie să se bazeze numai pe recomandările furnizate de către OLTENIA GRUP INVEST SA. Valorile mobiliare ce fac obiectul recomandărilor emise de către societate implică riscuri specifice investiției pe piața de capital, inclusiv riscul de a pierde întreaga investiție.

23. Documente necesare deschiderii contului, atașate la prezenta cerere:

copie a unui document de identitate, cu fotografie;

procura autenticată a persoanei ce reprezintă persoana fizică dacă este cazul.

24. Semnătura clientului : _____

25. Comentariile agentului pentru servicii de investiții financiare

Agent ul cu care clientul va ține legătura: _____

Semnătura agentului pentru servicii de investiții financiare _____

Decizia A.S.F./C.N.V.M. de autorizare ca agent de servicii de investiții financiare _____

Aprobarea de către reprezentantul societății de servicii de investiții financiare.

Data: _____

Semnatura: _____



AUTORIZARE
pentru transmiterea ordinelor prin telefon sau prin fax
(denumite generic mijloace de comunicare electronica)

Semnați mai jos dacă doriți să transmiteți ordine de vânzare/cumpărare de instrumente financiare în contul dvs. prin mijloace de comunicare telefon sau fax.

Subsemnata/subsemnatul _____ autorizez expres societatea de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST S.A. să efectueze tranzacții de vânzare/cumpărare de instrumente financiare în contul meu, pe baza ordinelor transmise prin telefon sau prin fax.

De asemenea, autorizez expres societatea de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST SA. ca, în baza cererii mele transmise prin mijloacele de comunicare de mai sus, să anuleze sau să modifice ordinele de vânzare/cumpărare introduse în sistemul de tranzacționare și care nu s-au executat.

CNP-ul și numărul contului de client vor fi solicitate spre verificare înainte ca cererile să fie acceptate.

Prin prezenta îmi dau explicit acordul în vederea înregistrării convorbirii telefonice și/sau arhivării documentului trimis prin fax, conținând ordinele de vânzare/cumpărare ce doresc să fie executate în contul meu, până la data semnării și în original și le recunosc ca fiindu-mi mie și terților opozabile.

Am luat la cunoștință că înregistrările în format electronic ale convorbirilor mele și/sau documentele primite de către Oltenia Grup Invest prin fax de la mine vor fi păstrate până la expirarea termenului legal în arhiva societății și se vor afla sub incidența regulilor de confidențialitate precizate în contract.

CLIENT

(Semnatura Client)

OLTENIA GRUP INVEST SA

(Semnatura)

Data _____



ANEXA 4

- Anexă nouă
 Inlocuiește Anexa 4 din ____ / ____ / ____

Comisioane, taxe și tarife

1. Categoriile de comisioane, tarife, taxe și impozite datorate de client societăți de servicii de investiții financiare:

- a) Comision de ____ % pentru efectuarea „tranzacției bursiere“.
- b) Comision de 0,5 % pentru efectuarea tranzacțiilor intraday. Tranzacțiile intraday sunt considerate perechile de tranzacții prin care clientul vinde și cumpără sau cumpără și vinde în cursul unei zile volume egale de acțiuni ale aceluiași emitent.
- c) Impozitul pe câștigul din transferul titlurilor de valoare: conform Codului Fiscal.

2. Comisionul de intermediere perceput de OLTENIA GRUP INVEST SA și datorat de către Client se calculează ca procent din valoarea tranzacției efectuată prin sistemele de tranzacționare administrate de către S.C. Bursa de Valori București S.A.

3. Conform prevederilor Regulamentelor în vigoare, Clientul va suporta o cotă procentuală din valoarea tranzacțiilor de cumpărare derulate pe orice piață reglementată. În cazul în care cota va fi modificată prin normele A.S.F./C.N.V.M., Clientul o va suporta fără a fi necesar acordul scris și expres al acestuia. Actualmente acesta cota este de **0.06%** din valoarea tranzacțiilor de cumpărare.

4. Clientul declară că este de acord să păstreze contravaloarea instrumentelor financiare vândute în contul deschis la Intermediar, considerându-se că acesta este de acord cu păstarea fondurilor în scopul reinvestirii ulterioare. În caz contrar, Clientul va formula în scris o cerere de retragere în care va solicita plata contravalorii instrumentelor financiare și va indica contul bancar în format IBAN și banca la care acesta este deschis, dacă e un alt cont decât cel menționat în cererea de deschidere de cont.

5. Impozitarea câștigurilor obținute din tranzacțiile efectuate pe piața de capital se va face conform legislației românești în vigoare la momentul efectuării tranzacției. În cazurile în care există convenții de evitare a dublei impunerii între România și țara de rezidență a Clientului se vor aplica dispozițiile mai favorabile din convențiile de evitare a dublei impunerii doar dacă nerezidentul (cetățean străin sau persoană juridică de naționalitate străină) prezintă certificatul de rezidență fiscală emis de autoritățile străine competente în original și în traducere legalizată.

Client

S.S.I.F. Oltenia Grup Invest SA

Nume _____

SĂNDIȚĂ Adrian Victor

Semnatura _____

Semnatura _____

Data _____



DECLARAȚIE privind încadrarea investițiilor

Subsemnatul (a) _____, identificat(ă) cu BI/CI/PAS __, CNP____, având contul de sume bănești/instrumente financiare, aflat în evidența intermediarului de servicii de investiții financiare OLTENIA GRUP INVEST SA, declar pe propria răspundere, cunoscând dispozițiile legale în vigoare în ceea ce privește Fondul de Compensare a Investitorilor, că am luat la cunoștință despre încadrarea sau nu în categoria de investitori ale căror investiții sunt compensate de Fond, conform legii.

De asemenea, declar pe propria răspundere, ca *mă încadrez/nu mă încadrez* în vreuna din situațiile menționate la art.46 alin 5 din Legea 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare:

- a) investitori calificați;
- b) administratorii, inclusiv conducătorii, directorii, cenzorii, auditorii financiari ai membrilor Fondului, acționarii acestora cu dețineri mai mari de 5% din capitalul social, precum și investitorii cu statut similar în cadrul altor societăți din același grup cu membrii Fondului;
- c) soții, rudele și afinii până la gradul I, precum și persoanele care acționează în numele investitorilor menționați la litera b);
- d) persoanele juridice din cadrul aceluiași grup cu membrii Fondului;
- e) investitorii, persoanele fizice sau juridice, care sunt direct răspunzători pentru fapte care au agravat dificultățile financiare ale membrului sau au contribuit la deteriorarea situației financiare a acestuia.

CLIENT

Semnatura _____

Data ____

**DECLARAȚIE SPECIALĂ
pentru determinarea și reținerea impozitului pe venit**

Subsemnatul (a) _____, domiciliat(ă) în _____, identificat(ă) cu BI/CI/PAS, _____, CNP _____, la data de _____ dețin în portofoliu următoarele valori mobiliare:

Acțiuni

<i>Societatea emitentă</i>	<i>Data achiziției</i>	<i>Preț mediu ponderat</i>	<i>Cantitate</i>	<i>Intermediar</i>

Obligațiuni

<i>Societatea emitentă</i>	<i>Data achiziției</i>	<i>Preț mediu ponderat</i>	<i>Cantitate</i>	<i>Intermediar</i>

CLIENT

Nume _____

Semnatura _____

Data _____



ANEXA 7

NOTĂ DE INFORMARE

S.S.I.F. Oltenia Grup Invest S.A. 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*, și în baza autorizației eliberate de către A.S.F./C.N.V.M. 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 (dacă va fi cazul) și A.S.F./C.N.V.M.

Conform *Legii nr. 677/2001 pentru protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date*, 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, vă puteți adresa cu o cerere scrisă, datată și semnată la sediul nostru. De asemenea, vă este recunoscut dreptul de a va adresa justiției.

Datele dumneavoastră nu vor fi transferate în străinătate.

Datele dumneavoastră nu vor fi folosite în scopul operațiunii de marketing direct.

Client _____

Semnătura _____

Data _____

DECLARAȚIE PERSOANĂ INIȚIATĂ

Subsemnatul(a) _____ CNP, _____ posesor(oare) al B.I./C.I. Seria _____, cu domiciliul în _____ având în vedere prevederile Reg. 1/2006 și în completarea răspunsului la întrebarea 6 din Cererea de deschidere de cont, declar pe propria răspundere că:

- NU SUNT persoana inițiată (în raport cu niciun emitent tranzacționat pe piețele reglementate)
 SUNT persoană inițiată în sensul art. 150 din Reg. CNVM nr. 1/2006, în raport cu:

(numele complet al societății, simbolul acesteia pe piața reglementată și motivul pentru care este persoană inițiată)

De asemenea, declar pe propria răspundere ca am fost informat de către Oltenia Grup Invest S.A., în legătură cu:

- obligația de a notifica Oltenia Grup Invest S.A. orice modificări referitoare la dobândirea/pierderea calității de persoană inițiată în raport cu un emitent anume, raportat la prezenta declarație;
- obligația Oltenia Grup Invest S.A. de a transmite pieței notificările tranzacțiilor efectuate de mine cu instrumentele financiare ale emitentului în raport cu care sunt persoană inițiată.

Extras din Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006:

<p>Art. 148. (1) Persoana exercitând funcții de conducere în cadrul emitentului este acea persoană care:</p> <p>a) este membră a organelor administrative, de conducere și de control ale emitentului;</p> <p>b) este director executiv fără a fi membru al organelor menționate la lit.a) având atât acces regulat la informații privilegiate referitoare în mod direct sau indirect la emitent, cât și puterea de a lua decizii de natură să influențeze dezvoltarea viitoare și planurile de afaceri ale emitentului.</p> <p>(2) Persoana aflată în relații apropiate cu persoana exercitând funcții de conducere în cadrul emitentului este:</p> <p>a) soțul/soția persoanei exercitând funcții de conducere în cadrul emitentului sau orice alt partener al acestei persoane asimilat soțului/soției;</p> <p>b) copilul aflat în îngrijirea persoanei exercitând funcții de conducere în cadrul emitentului;</p> <p>c) alte rude ale persoanei exercitând funcții de conducere în cadrul emitentului cu care a locuit cel puțin un an anterior datei respectivei tranzacții;</p> <p>d) orice persoană juridică aflată în una din următoarele situații:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. este condusă de o persoană dintre cele prevăzute la alin.(1) sau la lit.a), b) și c) ale prezentului alineat; sau 2. este controlată direct sau indirect de una dintre persoanele prevăzute la alin.(1) sau la lit.a), b) și c) ale prezentului alineat; sau 3. este înființată pentru beneficiul uneia dintre persoanele prevăzute la alin.(1) sau la lit.a), b) și c) ale prezentului alineat; sau 4. ale cărei interese economice, sunt similare/echivalente cu cele ale uneia dintre persoanele prevăzute la alin.(1) sau la lit.a), b) și c). <p>Art. 149. (1) Emitenții sau persoanele care acționează în numele sau în contul emitenților sunt obligați să întocmească o listă cu persoanele care au acces la informații privilegiate.</p> <p>(2) Lista persoanelor care au acces la informații privilegiate trebuie să cuprindă cel puțin:</p> <p>a) datele de identificare ale fiecărei persoane care are acces la informații privilegiate;</p> <p>b) motivația pentru care persoana respectivă este considerată ca având acces la informații privilegiate;</p> <p>c) data la care lista a fost creată, respectiv actualizată.</p> <p>(3) Lista prevăzută la alin.(1) va cuprinde toate persoanele care au acces la informații privilegiate, referitoare în mod direct sau indirect la emitent, fie în mod regulat, fie ocazional.</p> <p>(4) Sunt prezumate a avea acces la informații privilegiate următoarele persoane:</p> <p>a) membrii consiliului de administrație și membrii conducerii executive a societății comerciale, a filialelor sale și ai societăților controlate de aceasta;</p> <p>b) angajații societății comerciale, ai filialelor sale sau ai societăților comerciale controlate de aceasta care, prin activitatea desfășurată, pot avea acces la astfel de informații (contabili, consilierii juridici, personalul secretariatului etc.);</p> <p>c) persoanele care prestează servicii profesionale pentru societatea comercială, filialele sale sau pentru societățile comerciale controlate de aceasta și care au acces la astfel de informații (auditori, avocați, consultanți etc.);</p> <p>d) acționarii semnificativi ai societății comerciale; dacă aceștia sunt persoane juridice, membrii consiliului lor de administrație și membrii conducerii lor executive;</p> <p>e) toate persoanele cunoscute că au obținut astfel de informații de la persoanele menționate la lit.a)-d);</p>	<p>f) toate persoanele care acționează concertat cu persoanele prevăzute la lit.a)-e);</p> <p>g) toate filialele societății comerciale.</p> <p>(5) Lista persoanelor care au acces la informații privilegiate trebuie imediat actualizată atunci când:</p> <p>a) există o schimbare în ceea ce privește motivul pentru care o persoană se regăsește în listă;</p> <p>b) este inclusă în listă o persoană nouă;</p> <p>c) o persoană înscrisă în listă nu mai are acces la informații privilegiate, precizându-se și data de la care nu mai are acces.</p> <p>(6) Lista persoanelor care au acces la informații privilegiate este păstrată cel puțin cinci ani de la data când a fost întocmită sau actualizată.</p> <p>(7) Entitățile prevăzute la alin.(1) au obligația să ia toate măsurile pentru a aduce la cunoștința persoanelor înscrise în respectiva listă, prevederile legale, normele interne ale emitentului, precum și sancțiunile ce pot fi aplicate în cazul folosirii necorespunzătoare sau a circulației neadecvate a unei asemenea informații. Lista conținând persoanele care dețin informații privilegiate este comunicată C.N.V.M.</p> <p>Art. 150. (1) În înțelesul prezentei secțiuni prin persoane inițiate se înțelege persoanele prevăzute la art.148 alin.(1) și (2), precum și la art.149 alin.(4).</p> <p>(2) Persoanele prevăzute la alin.(1) notifică C.N.V.M. și emitentului toate tranzacțiile efectuate în cont propriu cu acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată emise de emitentul în relație cu care aceste persoane sunt considerate ca fiind inițiate sau cu instrumente financiare derivate sau alte instrumente financiare asociate acestora. Notificarea se face în termen de cel mult cinci zile lucrătoare de la data tranzacției.</p> <p>(3) Intermediarul prin care se realizează tranzacțiile menționate la alin.(2) are obligația notificării operatorului pieței reglementate cu privire la respectivele tranzacții, de îndată, astfel încât să permită pieței să facă publică informația respectivă înainte de începerea următoarei ședințe de tranzacționare.</p> <p>(4) În vederea realizării notificării, intermediarul are obligația de a cere, iar persoanele menționate la alin.(1) au obligația de a dezvălui respectivului intermediar calitatea de persoană inițiată.</p> <p>(5) Notificarea către C.N.V.M., precizată la alin.(2) se face în cazul tranzacțiilor cu acțiuni emise de către emitenții înregistrați în România sau cu instrumente financiare derivate sau alte instrumente financiare asociate acestora.</p> <p>(6) Notificarea prevăzută la alin.(2) și (3) conține următoarele informații:</p> <p>a) numele/denumirea persoanei inițiate, precum și a intermediarului care a realizat tranzacția;</p> <p>b) motivul pentru care persoana inițiată și intermediarul au responsabilitatea să realizeze notificarea;</p> <p>c) denumirea emitentului;</p> <p>d) descrierea instrumentelor financiare;</p> <p>e) natura tranzacției (cumpărare, vânzare);</p> <p>f) data și locul tranzacției;</p> <p>g) prețul și volumul tranzacției.</p>
--	---

Numele și prenumele

Data,

Semnătura,

TRANZACȚIONARE ONLINE

În cazul în care **Clientul** optează pentru transmiterea ordinelor și urmărirea tranzacțiilor sale prin Internet folosind sistemul de *tranzacționare online*, Oltenia Grup Invest S.A. îi va oferi acestuia accesul la sistemul pe care îl operează. **Accesul este gratuit.**

În înțelesul prezentei anexe la contractul _____, sistemul de *tranzacționare online* reprezintă sistemul informatic controlat și operat de către **Intermediar** și accesat prin Internet de către **Client**, în scopul facilitării preluării și executării ordinelor de tranzacționare ale **Clientului** prin transmiterea în format electronic a:

- ordinelor de tranzacționare ale **Clientului**;
- instrucțiunilor **Clientului** privind revocarea ordinelor de tranzacționare transmise și a căror executare nu a fost confirmată de către sistem și a căror stare permite retragerea lor din piață;
- confirmării executării ordinelor sau instrucțiunilor **Clientului** de către sistem;
- accesarea de către **Client**, prin intermediul sistemului online, a cotațiilor bursiere, activității contului, situația portofoliului și altor servicii oferite prin intermediul acestuia.

„**Ordinele de tranzacționare**“ și „**instrucțiunile**“ reprezintă ordinele de vânzare sau de cumpărare de valori mobiliare și respectiv alte instrucțiuni recepționate de către sistem sub parola **Clientului** prin sistemul de *tranzacționare online*.

Clientul este utilizator autorizat al sistemului de *tranzacționare online*, temeiul prezentei anexe la contract. Păstrarea confidențialității parolei și a oricăror alte elemente de securitate ce permit autentificarea **Clientului** în sistem constituie **responsabilitatea exclusivă** a **Clientului**. **Clientul** se obligă să solicite imediat **Intermediarului** blocarea accesului de pe contul său la sistem, dacă are suspiciuni că terțe persoane au intrat în posesia datelor de acces.

Clientul declară că a luat cunoștință de modul de operare a sistemului de *tranzacționare online* și de faptul că acesta, informațiile și celelalte materiale prezentate prin sau în legătură cu el sunt protejate prin drepturi de autor și/sau alte drepturi de proprietate intelectuală și nu pot fi utilizate fără autorizația prealabilă a **Intermediarului**.

Clientul este singurul răspunzător pentru toate ordinele și instrucțiunile sale, introduse în sistemul electronic sub parola sa. **Intermediarul** nu va putea fi ținut răspunzător față de **Client** sau față de o altă persoană pentru niciun prejudiciu suferit ca urmare a executării ordinelor sau instrucțiunilor **Clientului**, preluate și executate de sistem în conformitate cu dispozițiile prezentei anexe la **Contract**.

Clientul declară că a luat la cunoștință că datele și informațiile accesibile lui prin sistemul de *tranzacționare online*, nu constituie recomandări de investiții, indicii sau garanții ale performanțelor viitoare ale acestor instrumente financiare. **Clientul** este dator să efectueze propria analiză pe care să își fundamenteze deciziile de investiții și nu va putea face răspunzător **Intermediarul** pentru nici un fel de pierdere pe care ar putea-o înregistra în legătură cu, sau ca urmare a tranzacțiilor efectuate de sistem în conformitate cu ordinele primite de la **Client**.

Intermediarul nu își asumă nicio responsabilitate și nu garantează în niciun fel, explicit sau implicit, realitatea, actualitatea și integralitatea datelor transferate prin sistem și nu va putea fi ținut răspunzător față de **Client** sau față de o altă persoană/entitate pentru nici un fel de daune care ar rezulta, direct sau indirect, din utilizarea sistemului de *tranzacționare online*, pus la dispoziție **Clientului**.

Intermediarul nu va fi răspunzător pentru pierderile sau daunele suferite, în mod direct sau indirect de către **Client** sau de orice altă persoană/entitate, ca urmare a accesării sistemului de *tranzacționare online* de către o persoană neautorizată de către **Intermediar**, căderii sistemului, întreruperii rețelei de comunicații sau interferențelor produse din cauze aflate în afara controlului

Intermediarului, inclusiv, fără a se limita la, funcționarea defectuoasă a serviciului de Internet sau a componentelor hardware.

Clientul va primi o parolă inițială, pe care se obligă să o schimbe la prima accesare a sistemului. Din considerente legate de securitatea sistemului, parola va trebui modificată periodic de către **Client**. Gestiunea și păstrarea în siguranță a parolelor revine în exclusivitate **Clientului**.

În situația apariției unor disfuncționalități ale sistemului de *tranzacționare online*, **Intermediarul** va depune imediat diligențe pentru a informa **Clientul** cu privire la natura acestor disfuncționalități și durata lor previzionată. În cazul în care, din motive tehnice sau de altă natură, sistemul de tranzacționare prin internet devine temporar inoperant, **Clientul** este de acord cu utilizarea comunicării prin mijloacele alternative pentru transmiterea ordinelor și instrucțiunilor către **Intermediar**, acesta fiind autorizat să preia și să execute ordinele și instrucțiunile primite de la **Client**. **Clientul** își exprimă consimțământul expres pentru înregistrarea și stocarea de către **Intermediar** a ordinelor și instrucțiunilor transmise prin mijloacele alternative.

În toate cazurile, lunar, **Clientul** va verifica și confirma prin semnătură toate ordinele introduse și tranzacțiile realizate prin intermediul sistemului de *tranzacționare online*.

Prin semnarea acestei anexe, **Clientul** declară că a luat la cunoștință că este singurul responsabil de consecințele introducerii ordinelor în piață și se angajează să respecte legislația pieței de capital, să nu utilizeze abuziv sau să divulge informațiile privilegiate pe care le cunoaște și să nu încerce manipularea pieței.

Intermediarul are dreptul să retragă fără preaviz accesul **Clientului** la sistemul său de *tranzacționare online* în cazul în care constată nerespectarea clauzelor contractuale sau în cazul în care **Clientul**, prin acțiunile sale, intenționate sau nu, provoacă disfuncționalități majore sistemului.

Orice neconcordanțe sau erori de înregistrare a ordinelor sau tranzacțiilor vor fi comunicate de către **Client Intermediarului** în termen de 24 ore de la introducerea lor în sistem. **Intermediarul** va depune toate eforturile pentru analiza cât mai rapidă a sesizării și va lua măsurile ce se impun dacă sesizarea se confirmă. Dacă termenul de 24 de ore este depășit, nicio modificare nu va mai putea fi pretinsă de către **Client**.

Data _____

Client,

Semnătura,