

CONTRACT DE PRESTARI SERVICII DE INVESTITII FINANCIARE

NR. DIN/...../.....

Prezentul contract este incheiat intre:

BRD GROUPE SOCIETE GENERALE SA, institutie de credit cu sediul social in Bd. Ion Mihalache 1-7, Sector 1, Bucuresti, societate inmatriculata in Registrul Comertului al Municipiului Bucuresti cu nr. J40/608/1991, Cod unic de inregistrare: 361579, atestată de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (CNVM) cu numarul 255/06.08.2008, inregistrata in Registrul CNVM sub nr. PJR01INCR/400008, telefon/ fax:021.301.4151/021.301.4159, reprezentata de Dl. Daniel Pocorea si Dl. Tudor Cernica, in calitate de Reprezentanti, denumit în cele ce urmează **Intermediar**,
si

Persoană fizica: Nume si Prenume, cetatean, rezident/nerezident cu domiciliul in, judetul, str. nr., legitimat cu B.I./C.I. seria nr. eliberat de, la data de, C.N.P., reprezentata legal prin dl./dna, in calitate de, conform procurii notariale nr..... anexata la prezentul Contract, denumit în cele ce urmeaza **Client**

Persoana juridica: Denumire societate, cu sediul social in, judetul str..... nr, tel., fax, e-mail, website, inregistrata la Registrul Comertului sub nr., certificat de inregistrare nr., seria, emis la data de, CUI, reprezentata prin dl/dna. in calitate de, cetatean roman/, rezident/nerezident cu domiciliul in, judetul, str., nr., legitimat cu B.I./C.I. seria nr. eliberat de, la data de, C.N.P....., denumit în cele ce urmeaza **Client**

ART. 1 – DISPOZITII GENERALE

1.1. DEFINITII

In sensul prezentului Contract, termenii de mai jos au urmatorul inteles:

BRD – Groupe Société Générale S.A.
Turn BRD - Bdul Ion Mihalache nr. 1-7, 011171 București, România
Tel: + 4021.301.61.00; Fax: + 4021.301.66.36
<http://www.brd.ro>
CAPITAL SOCIAL IN RON: 696.901.518 lei; R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999; C.U.I./C.I.F.:RO 361579
Prelucrare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 1788.
Atestat CNVM nr.255/06.08.2008

“Contract”: reprezinta prezentul Contract, incluzand totalitatea anexelor atasate acestuia, in masura in care sunt semnate de ambele parti precum si alti termeni si conditii agreate de catre Client si Intermediar in scris, in legatura cu prezentul Contract.

„Intermediar”: BRD – Groupe Societe Generale S.A., persoana juridica autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.) si inregistrata in Registrul public al C.N.V.M., care are dreptul de a presta servicii de investitii financiare in cadrul pietelor de instrumente financiare.

„Client”: persoana fizica sau juridica parte in prezentul Contract, care va beneficia de serviciile de investitii financiare prestate in favoarea sa de catre Intermediar.

„Agent/ broker”: persoana fizica autorizata de consiliul de administratie al B.V.B. și SIBEX si autorizata de C.N.V.M. ca agent pentru servicii de investitii financiare, care are dreptul sa negocieze cereri si oferte si sa incheie tranzactii pe piata de instrumente financiare.

„Agent Custodie” intermediar autorizat de catre CNVM pentru a desfasura servicii de custodie si administrare de instrumente financiare pentru clientii al caror mandat este si care a incheiat contract de participare la sistemul Depozitarului Central, in baza reglementarilor specifice de custodie emise de Depozitarul Central.

„Ordin de tranzactionare / Ordin ”: instructiunea transmisa de Client Intermediarului, prin mijloacele de comunicare stabilite potrivit prezentului Contract, prin care se exprima oferta ferma de a vinde sau de a cumpara anumite instrumente financiare.

„Tranzactie”: reprezinta executarea de catre Intermediar in numele si pe contul Clientului , a ordinelor de vanzare si/ sau cumparare instrumente financiare, transmise de Client (intitulate generic *ordine de tranzactionare*), in cadrul oricareia dintre pietele reglementate/ sistemele alternative de tranzactionare autorizate de CNVM si pe care are dreptul sa opereze, urmata de efectuarea in numele si pe contul Clientului a modificarii mentiunilor din registru privitoare la dreptul de proprietate al Clientului.

„Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare”(C.N.V.M.): autoritate publica de reglementare, supraveghere si control a desfasurarii activitatii specifice pietei de capital romanesti.

“Bursa de Valori Bucuresti”(BVB): operatorul de piata autorizat de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare sa organizeze si sa administreze o piata reglementata de instrumente financiare. B.V.B. administreaza o piata reglementata de instrumente financiare la vedere si o piata la termen, autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

„SIBEX - Sibiu Stock Exchange”(SIBEX): operatorul de piata autorizat de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare sa organizeze si sa administreze o piata reglementata de instrumente financiare. SIBEX administreaza o piata reglementata de instrumente financiare derivate si o piata spot autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

„Depozitarul Central”: institutia care furnizeaza servicii de depozitare, registru, compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare precum si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, avand calitatea de

administrator al unui sistem de plati care asigura compensarea fondurilor si decontarea operatiunilor cu instrumente financiare, in conformitate cu prevederile Regulamentului BNR nr.1/2005 privind sistemele de plati care asigura compensarea fondurilor.

“Instrumente financiare”: reprezinta orice titlu negociabil definit si enumerat ca atare de legislatia romana (inclusiv reglementarile Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare) si/ sau recunoscut de autoritatile de reglementare, ori de catre jurisprudenta, tranzactionabil pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, incluzand atat instrumente financiare la vedere (incluzand, dar fara a se limita la actiuni, obligatiuni, titluri de stat, drepturi de preferinta, etc.) cat si instrumente financiare derivate (contracte futures financiare, optiuni pe orice instrument financiar, pe curs de schimb sau pe rata dobanzii, instrumente financiare derivate pe marfuri, etc.).

„Servicii de investitii financiare”: totalitatea serviciilor specifice, reglementate de legislatia pietei de capital, ce vor fi prestate de catre Intermediar in favoarea Clientului, in baza prezentului Contract si a anexelor sale.

„Piata de Capital”: reprezinta orice piata reglementata sau orice sistem de tranzactionare autorizat in Romania sau in alt Stat Membru al Uniunii Europene.

“Piata la vedere” sau “piata spot”: piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti, in cadrul careia sunt tranzactionate instrumentele financiare definite anterior.

“Modificarea pozitiei din Regstru”: executarea de catre Intermediar in evidentele Depozitarului Central/ Bursei de Valori Bucuresti, pe contul Clientului, a instructiunilor transmise de acesta privind: **(i)** efectuarea transferului dreptului de proprietate, indiferent de temeiul unui asemenea transfer; **(ii)** gajarea intrumentelor financiare; **(iii)** efectuarea modificarilor in registru a datelor de identificare ale clientului; **(iv)** efectuarea oricarei alte modificari privind inregistrarea unui instrument financiar.

„Zi lucratoare”: Prin „zi lucratoare” se intelege orice zi calendaristica, cu exceptia zilelor de sambata si duminica si a sarbatorilor legale din Romania.

„Cond dedicat” – Cont tehnic special, deschis de Intermediar pe numele Clientului, in care vor fi evidentiata disponibilitatile banesti ale Clientului utilizate exclusiv in scopul derularii tranzactiilor aferente serviciilor de investitii financiare si serviciilor conexe.

1.2. Clientul cunoaste ca instrumentele financiare care fac obiectul acestui contract sunt emise exclusiv prin inscriere in cont si nu pot fi tranzactionate decat prin procedurile specifice acestei forme. Clientul se angajeaza sa nu solicite Intermediarului eliberarea nici unui instrument financiar in forma fizica.

1.3. Valorile mobiliare emise in forma fizica vor putea fi tranzactionate in cadrul Bursei de Valori numai dupa ce a avut loc imobilizarea acestora.

ART. 2 – DURATA SI CONDITIILE PRELUNGIRII CONTRACTULUI

Prezentul Contract se incheie pe perioada nedeterminata si inceteaza in cazurile si conditiile prevazute la art. 15 de mai jos.

BRD – Groupe Société Générale S.A.
Turn BRD - Bdul Ion Mihalache nr. 1-7, 011171 București, România
Tel: + 4021.301.61.00; Fax: + 4021.301.66.36
<http://www.brd.ro>

CAPITAL SOCIAL IN RON: 696.901.518 lei; R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999; C.U.I./C.I.F.:RO 361579
Prelucrare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 1788.
Atestat CNVM nr.255/06.08.2008

ART. 3 – OBIECTUL CONTRACTULUI

3.1. Obiectul prezentului Contract consta în prestarea de către Intermediar, în schimbul comisioanelor prevazute în Lista de tarife și comisioane (anexa la prezentul Contract), a următoarelor servicii de investiții financiare:

- i- preluarea și executarea, în numele și contul Clientului, a ordinelor acestuia de vânzare/ cumpărare instrumente financiare (acțiuni, obligațiuni, titluri de stat, drepturi de preferință, etc.);
- ii- preluarea și executarea, în numele și contul Clientului, a instrucțiunilor acestuia de modificare a mențiunilor din Registrul care privesc dreptul de proprietate asupra instrumentelor financiare, urmare a executării unui ordin;
- iii- preluarea și executarea, în numele Clientului, a instrucțiunilor acestuia în legătură cu modificarea poziției în Registrul;
- iv- păstrarea instrumentelor financiare în cazul în care Clientul nu a desemnat un agent custode pentru aceste servicii;
- v- servicii de schimb valutar în legătură cu serviciile de investiții financiare prestate pentru client.

3.2. Intermediarul poate presta la cererea Clientului și servicii de investiții financiare referitoare la intermedierea pe piața la termen a operațiunilor cu instrumente financiare derivate (contracte futures financiare, opțiuni pe orice instrument financiar, pe curs de schimb sau pe rata dobânzii, instrumente financiare derivate pe marfuri, precum și orice combinații ale acestora sau alte instrumente calificate ca instrumente financiare derivate prin reglementările Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare).

Clientul va putea beneficia de serviciile de investiții financiare referitoare la intermedierea pe piața la termen a operațiunilor cu instrumente financiare derivate numai după semnarea de către ambele părți a *Anexei la prezentul contract referitoare la Serviciile de investiții financiare pe piața de instrumente financiare derivate administrată de SIBEX*, care cuprinde condițiile specifice acestor tipuri de tranzacții.

ART. 4 – DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE PARTILOR

4.1. În conformitate cu reglementările incidente prestării de servicii de investiții financiare, părțile contractante au următoarele drepturi și obligații:

DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE INTERMEDIARULUI

4.1.1. Drepturile Intermediarului:

În temeiul prezentului Contract:

- (a) Intermediarul** are dreptul să reprezinte clienții și să facă tranzacții în numele și pe contul acestora;
- (b) Intermediarul** are dreptul să perceapă comisioanele, taxele și alte costuri aferente serviciilor de investiții financiare prestate, în condițiile prevăzute la art. 10 din prezentul Contract;
- (c) Intermediarul** are dreptul să modifice taxele și comisioanele percepute Clientului cu o notificare prealabilă a acestuia în condițiile art. 10.2. din prezentul Contract;
- (d) Intermediarul** are dreptul să preia și să execute ordinele de tranzacționare transmise de Client în măsura în care există fonduri bănești suficiente în Contul dedicat al Clientului sau în măsura existenței unui volum suficient de instrumente financiare în contul de instrumente financiare al acestuia; În caz contrar, Intermediarul are dreptul de a executa parțial ordinul de tranzacționare, respectiv în limitele fondurilor financiare/ volumului de instrumente financiare deținute în cont; În

BRD – Groupe Société Générale S.A.

Turn BRD - Bdul Ion Mihalache nr. 1-7, 011171 București, România

Tel: + 4021.301.61.00; Fax: + 4021.301.66.36

<http://www.brd.ro>

CAPITAL SOCIAL ÎN RON: 696.901.518 lei; R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999; C.U.I./C.I.F.:RO 361579

Prelucrare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 1788.

Atestat CNVM nr.255/06.08.2008

masura in care, in mod exceptional, Intermediarul decide executarea integrala a ordinului de tranzactionare, anterior alimentarii de catre Client a Contului dedicat cu fonduri suficiente decontarii tranzactiilor, Intermediarul este indreptatit la perceperea unei penalitati, conform art.13.3, ca sanctiune a nerespectarii de catre Client a acestei obligatii;

(e) Intermediarul are dreptul sa execute ordinul de tranzactionare doar ulterior confirmarii acestuia de catre agentul custode, in cazul in care Clientul utilizeaza serviciile unui agent custode;

(f) Intermediarul are dreptul sa inregistreze si să stocheze instructiunile/ ordinele transmise telefonic de catre Client si sa refuze preluarea ordinelor comunicate telefonic, in cazul in care Clientul nu si-a dat acordul asupra inregistrarii acestora;

(g) Intermediarul are dreptul sa refuze deschiderea contului/ conturilor sau derularea de operatiuni in cazul in care: **i)** apreciaza ca a primit de la Client informatii insuficiente sau documente incomplete sau are suspiciuni legate de realitatea si exactitatea acestora; **ii)** are suspiciuni ca acel Client poate fi implicat in operatiuni de spalare a banilor sau in finantarea actelor de terorism;

(h) Intermediarul are dreptul sa nu accepte sau sa limiteze accesul clientului la unul sau mai multe din serviciile solicitate in conditiile in care: **i)** considera ca executarea acesteia ar putea incalca sau intra in conflict cu prevederile legale sau procedurile interne; **ii)** daca clientul nu a platit la zi comisiunile datorate pentru tranzactii anterioare; **iii)** in cazul in care apare o disputa sau o situatie conflictuala de orice natura in ceea ce priveste desemnarea, limitele sau revocarea mandatului reprezentantului autorizat in conformitate cu art. 12.2;

(i) Intermediarul are dreptul sa retraga din Contul dedicat al clientului pentru tranzactii pe piata de capital sumele datorate pentru decontarea tranzactiilor efectuate pe contul clientului, comisiunile, taxele mentionate in prezentul Contract precum si celelalte costuri aferente tranzactiilor care sunt suportate de catre Intermediar;

(j) Intermediarul are dreptul sa compenseze sumele datorate lui de Client cu sumele de bani aflate in alte conturi ale Clientului deschise la Intermediar sau cu contravaloarea instrumentelor financiare ale clientului aflate in detentia sa.

Intermediarul este liber sa aleaga una sau ambele modalitati de compensare, avand in vedere ca Intermediarul are din partea Clientului un mandat expres, irevocabil si neconditionat:

- de a vinde, potrivit propriei sale alegeri, din valorile mobiliare aflate in contul Clientului, in vederea acoperirii debitului acestuia (inclusiv a penalitatilor si altor taxe aferente tranzactiilor), atunci cand ulterior executarii unei tranzactii, Clientul nu are fonduri suficiente pentru acoperirea valorii tranzactiei, la momentul decontarii acesteia;

- de a recupera din orice alt cont curent sau de depozit (chiar neajuns la termen), in RON sau valuta, deschis la Intermediar, sumele reprezentând obligații de plată proprii fata de Intermediar, neachitate la data la care aceste obligatii fata de Intermediar au devenit scadente. In cazul conturilor de depozit neajunse la termen, sumele ramase in urma achitarii obligatiilor de plata ale Clientului fata de Intermediar vor fi transferate in contul curent prin intermediul caruia s-a constituit depozitul si vor fi bonificate cu dobanda corespunzatoare contului curent. In cazul in care pentru recuperarea sumelor datorate de catre Client este necesar ca Banca sa efectueze operatiuni de schimb valutar, Clientul autorizeaza in mod irevocabil Banca sa utilizeze cursul de schimb propriu pentru a cumpara RON si a alimenta Contul dedicat al Clientului.

(k) Intermediarul are dreptul sa vanda, potrivit propriei sale alegeri, valori mobiliare aflate in contul Clientului in vederea acoperirii debitului acestuia, atunci cand ulterior executarii unei tranzactii, Clientul nu are fonduri suficiente pentru acoperirea valorii tranzactiei, la momentul decontarii acesteia;

4.1.2. Obligatiile Intermediarului:

In temeiul prezentului Contract:

- (a) Intermediarul** are obligatia sa actioneze in mod onest, corect si profesional, in concordanta cu cel mai bun interes al Clientului;
- (b) Intermediarul** are obligatia sa execute intocmai ordinele Clientului atata timp cat acestea nu contravin reglementarilor legale in vigoare si dispozitiilor stabilite potrivit prezentului Contract;
- (c) Intermediarul** are obligatia sa deschida la Depozitarul Central conturi de valori mobiliare ale Clientului care nu utilizeaza serviciile unui agent custode si sa efectueze activitatile aferente operarii si mentinerii acestora. Intermediarul nu este responsabil pentru actualizarea datelor aferente contului Clientului in cazul in care acesta din urma nu a notificat Intermediarului modificarea acestor date insotita de documente justificative;
- (d) Intermediarul** are obligatia sa deschida, sa opereze si sa mentina in evidentele proprii un Cont dedicat in RON, separat de conturile proprii si ale altor clienti, in vederea evidentierii fonduri banesti ale Clientului si a efectuarii platilor si incasarilor aferente operatiunilor cu instrumente financiare. Contul dedicat va fi deschis de catre Intermediar dupa completarea si semnarea de catre Client a Cererii de deschidere Cont dedicat anexata la prezentul contract;
- (e) Intermediarul** are obligatia sa utilizeze sumele depuse de Client in Contul, dedicat exclusiv pentru executarea ordinelor si garantarea tranzactiilor acestuia;
- (f) Intermediarul** are obligatia sa tina o evidenta a tuturor instructiunilor primite, ordinelor, tranzactiilor si a documentelor ce determina modificarea pozitiiilor in cadrul Contului dedicat si a celor de instrumente financiare ale Clientului;
- (g) Intermediarul** are obligatia sa furnizeze Clientului o data pe an, la inceputul primei luni, un raport cu privire la toate tranzactiile efectuate in anul anterior sau, la solicitarea expresa a Clientului, un raport complet privitor la o anumita tranzactie/toate tranzactiile efectuate in intervalul de timp indicat conform prevederilor art. 7.3.;
- (h) Intermediarul** are obligatia sa transmita Clientului informatiile privind activitatea investitională a acestuia, respectiv: **i)** Formularul de confirmare a executării ordinelor care va fi transmis in termen de 24 de ore de la data efectuării tranzactiei; **ii)** Formularul de raportare către Client (Portofoliul) care va fi transmis lunar sau ori de cate ori este solicitat de Client; **iii)** Extrasul de cont care va fi transmis Clientului lunar sau ori de câte ori este solicitat de Client;
- (i) Intermediarul** are obligatia sa vireze catre Client, in termen de 3 zile lucratoare de la solicitarea acestuia, sumele disponibile depozitate la Intermediar, mai putin sumele care urmeaza a fi folosite pentru finalizarea tranzactiilor ordonate de Client aflate in stare de executie, a comisioanelor si altor sume datorate de catre Client conform prezentului Contract, in cazul in care partile nu au convenit asupra unui alt mod de stingere a acestor datorii;
- (j) Intermediarul** are obligatia sa ia toate masurile tehnice si organizatorice in vederea pastrarii confidentialitatii datelor si informatiilor referitoare la Client, precum si a protejarii acestora impotriva oricarei distrugerii accidentale sau ilegale, pierderi, modificari, acces neautorizat sau prelucrari ilegale;
- (k) Intermediarul** are obligatia sa comunice Clientului orice modificare a datelor sale de identificare si de contact.

DREPTURILE SI OBLIGATIILE CLIENTULUI

4.1.3. Drepturile Clientului:

In temeiul prezentului Contract:

BRD – Groupe Société Générale S.A.

Turn BRD - Bdul Ion Mihalache nr. 1-7, 011171 București, România

Tel: + 4021.301.61.00; Fax: + 4021.301.66.36

<http://www.brd.ro>

CAPITAL SOCIAL IN RON: 696.901.518 lei; R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999; C.U.I./C.I.F.:RO 361579

Prelucrare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 1788.

Atestat CNVM nr.255/06.08.2008

- (a) **Clientul** are dreptul de a da ordine de tranzactionare, asumandu-si riscurile, precum si drepturile si obligatiile ce decurg din acestea;
- (b) **Clientul** are dreptul sa i se execute ordinele transmise Intermediarului in cele mai bune conditii posibile, precum si in conformitate cu specificatiile instrumentelor financiare care fac obiectul ordinului;
- (c) **Clientul** are dreptul sa modifice/anuleze ordinele care nu au fost executate si nu au termenul de valabilitate expirat si pentru care este permisa retragerea/ modificarea in piata;
- (d) **Clientul** are dreptul sa obtina informatiile solicitate privitoare la conditiile prestarii unui anumit serviciu prestat in baza prezentului Contract;
- (e) **Clientul** are dreptul sa i se plateasca fondurile banesti disponibile detinute la Intermediar, in conformitate cu prevederile pct.4.1.2. lit.(i);
- (f) **Clientul** are dreptul sa primeasca dobanda la vedere pentru sumele de bani in RON depuse in Contul dedicat deschis special pentru operatiunile desfasurate pe piata de capital.

4.1.4. Obligatiile Clientului:

In temeiul prezentului Contract:

- (a) **Clientul** are obligatia sa crediteze, anterior transmiterii ordinului de vanzare/ cumparare, Contul dedicat si contul de instrumente financiare, deschise la Intermediar, cu fonduri banesti si/ sau instrumente financiare suficiente efectuarii tranzactiei, respectiv in cazul utilizarii serviciilor unui agent custode, sa transmita in timp util acestuia, instructiunile de decontare, in vederea asigurarii existentei necesarului corespunzator executarii ordinului transmis si decontarii tranzactiei;
- (b) **Clientul** are obligatia sa achite comisioanele, taxele si celelalte costuri datorate Intermediarului potrivit prezentului Contract;
- (c) **Clientul** are obligatia sa constituie in favoarea Intermediarului si la cererea acestuia, in vederea garantarii posibilitatii executarii de catre Intermediar a obligatiilor privitoare la decontarea tranzactiilor, un gaj asupra instrumentelor financiare si/ sau asupra fondurilor banesti depozitate la agentul custode si/ sau la Intermediar;
- (d) **Clientul** are obligatia sa furnizeze Intermediarului informatiile si documentele solicitate in conformitate cu reglementarile aplicabile si prevederile prezentului Contract;
- (e) **Clientul** are obligatia sa notifice imediat Intermediarul cu privire la modificarea oricaror informatii care au fost furnizate la momentul incheierii prezentului Contract, in conformitate cu prevederile prezentului contract;
- (f) **Clientul** se obliga sa notifice in scris Intermediarului calitatea/ dobandirea calitatii de persoana initiata in raport cu unul sau mai multi emitenti, asa cum este prevazut in Reglementarile CNVM. Clientul intelege ca, in lipsa notificarii prealabile, legalitatea ordinelor de tranzactionare executate de Intermediar in contul clientului constituie responsabilitatea Clientului;
- (g) **Clientul** se obliga sa notifice in scris, in cazul operatiunilor de achizitie sau vanzare a valorilor mobiliare emise de catre o societate, care fac ca drepturile de vot detinute de Client sa atinga, sa depaseasca sau sa scada sub unul din pragurile de 5%, 10%, 20%, 33%, 50%, 75% sau 90% din totalul drepturilor de vot, in maximum 3 zile lucratoare de la momentul luarii la cunostinta a respectivei operatiuni, in mod concomitent, Intermediarul, societatea emitenta, CNVM si piata pe care sunt tranzactionate respectivele valori mobiliare, asa cum este prevazut in reglementarile CNVM.

4.2.Fiecare drept al Intermediarului genereaza o obligatie corelativa a Clientului, iar fiecare obligatie a Intermediarului genereaza un drept corelativ al Clientului.

ART. 5 – FONDURILE BANESTI SI INSTRUMENTELE FINANCIARE ALE CLIENTULUI

5.1. Intermediarul este autorizat, in conformitate cu legea romana, sa detina banii si instrumentele financiare ale Clientului. In acest scop, Intermediarul poate:

- deschide in evidentele sale un Cont dedicat pentru Client, segregat fata de Conturile dedicat ale altor clienti si/ sau ale Intermediarului, in vederea efectuarii platilor si incasarilor aferente operatiunilor cu instrumente financiare si efectueaza activitatile legate de operarea si mentinerea disponibilitatilor banesti ale Clientului;
- deschide in evidentele sale un cont de instrumente financiare pentru Client, segregat fata de conturile de instrumente financiare ale altor clienti si/ sau ale Intermediarului, si efectueaza activitatile legate de operarea si mentinerea acestuia.

5.2. Contul dedicat deschis la Intermediar se crediteaza cu:

- sumele de bani pe care Clientul le avanseaza Intermediarului pentru executarea ordinelor de tranzactionare si a instructiunilor sale;
- sumele nete de bani obtinute ca venituri in urma tranzactiilor efectuate cu valori mobiliare, dupa deducerea comisioanelor aferente si a taxelor si impozitelor pe care Intermediarul este obligat sa le plateasca in numele Clientului, in legatura cu tranzactiile cu instrumente financiare;
- dobanda bonificata de catre Intermediar pentru disponibilitatile banesti aflate in Contul dedicat, conform Ghidului de tarife si comisioane si Listei de dobanzi practicate de BRD;
- orice alte venituri banesti ce se cuvin Clientului din executarea prezentului Contract.

5.3. Intermediarul este autorizat sa debiteze Contul dedicat deschis in evidentele sale cu sumele datorate de Client pentru decontarea tranzactiilor efectuate pe contul acestuia, cu comisioanele prevazute in Lista de tarife si comisioane , precum si cu orice sume datorate in baza prezentului contract, inclusiv cu tarifele si comisioanele aferente functionarii Contului dedicat, al caror quantum este mentionat in Lista de dobanzi si comisioane mentionata anterior la art. 5.2.

Modificarea acestor tarife si comisioane va putea fi facuta in conditiile art. 10.2 din Contract.

5.4. Prin pastrarea banilor si instrumentelor financiare ale Clientului, Intermediarul nu desfasoara o activitate de custodie si nu isi asuma nici una din obligatiile care revin unei persoane ce desfasoara in mod autorizat o asemenea activitate.

5.5. Clientul va putea sa depoziteze banii si instrumente financiare cu un agent custode autorizat de catre C.N.V.M. numai daca acesta este agreeat in prealabil de catre Intermediar. In acest scop, Clientul va comunica Intermediarului, in scris, numele agentului custode desemnat. In cazul in care Intermediarul considera ca agentul custode nu are capacitatea necesara pentru a participa la timp si intocmai la decontarea tranzactiilor, va comunica aceasta Clientului si va putea refuza executarea ordinelor si instructiunilor clientului pana la data la care acesta va lua masurile de corectie necesare.

5.6. In cazul in care Intermediarul accepta in depozit banii si/ sau instrumente financiare ale Clientului, pastrarea acestora va fi facuta in conformitate cu legislatia romana in vigoare.

5.7. Avand in vedere ca pietele de instrumente financiare din Romania functioneaza pe baza principiului pre-finantarii tranzactiilor, Clientul este de acord ca executarea oricarei tranzactii si a modificarilor pozitiei din Registru sa se faca numai daca a depozitat anterior executarii ordinului de tranzactionare, instrumentele financiare, respectiv fondurile banesti necesare decontarii tranzactiei. In acest scop, in cazul in care instrumentele financiare si fondurile banesti sunt depozitate cu un agent custode, Intermediarul va introduce la executare ordinul de tranzactionare numai daca primeste din partea agentului custode confirmarea (inclusiv sub forma de mesaj electronic), ca exista in contul Clientului

BRD – Groupe Société Générale S.A.

Turn BRD - Bdul Ion Mihalache nr. 1-7, 011171 București, România

Tel: + 4021.301.61.00; Fax: + 4021.301.66.36

<http://www.brd.ro>

CAPITAL SOCIAL IN RON: 696.901.518 lei; R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999; C.U.I./C.I.F.:RO 361579

Preluare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 1788.

Atestat CNVM nr.255/06.08.2008

instrumentele financiare, respectiv fondurile banesti necesare decontarii tranzactiei si ca agentul custode este gata sa transfere respectivele instrumente financiare/ fonduri banesti la data decontarii, in cazul in care tranzactia a fost executata in conformitate cu ordinul de tranzactionare. Fondurile banesti necesare decontarii tranzactiei se constituie din pretul tranzactiei si orice comision datorat de Client Intermediarului in legatura cu tranzactia sau cu tranzactii deja decontate, precum si orice taxa ori impozit datorat in legatura cu tranzactia si care trebuie retinut si platit de catre Intermediar in Contul dedicat al Clientului.

5.8. Odata ce Intermediarul a acceptat executarea unui ordin de tranzactionare, Clientul nu poate reveni asupra ordinului sau cere modificarea conditiilor de executare, in cazul in care ordinul a fost executat integral. In cazul in care ordinul a fost executat partial, clientul va putea anula sau modifica ordinul numai pentru cantitatea ramasa neexecutata. In orice situatie, o cerere de modificare sau de anulare a unui ordin trebuie sa contina detalii suficiente pentru a putea fi operat in eventualitatea in care solicitarea va putea fi acceptata de catre Intermediar.

5.9. Cu exceptia cazului in care, anterior retragerii, Intermediarul si-a exprimat acordul scris, Clientul se obliga sa nu solicite agentului custode nici o retragere de bani si/ sau instrumente financiare din contul sau, pana cand nu isi va indeplini in mod complet toate obligatiile catre Intermediar.

5.10. Clientul va instrui agentul custode de urgenta cu privire la tranzactiile incheiate si aflate in curs de decontare. In caz contrar, Intermediarul are dreptul sa ia toate masurile, pe costul Clientului, in vederea decontarii tranzactiilor si in scopul protejarii Intermediarului.

5.11. Clientul este de acord ca Intermediarul nu va fi tinut raspunzator pentru prejudiciile cauzate Clientului de nedecontarea la termen sau intocmai de catre cealalta parte a tranzactiei, pentru nelivrarea la termen si intocmai a instrumentelor financiare/ fondurilor banesti de catre agentul custode si nici pentru nedecontarea la termen sau necorespunzatoare a tranzactiei datorata sistemului electronic de compensare si decontare.

5.12. La solicitarea expresă a Clientului, Intermediarul va realiza, în numele și pe seama Clientului, schimbul valutar solicitat, la cursul de schimb practicat de Intermediar la data realizării schimbului valutar. Cursul de schimb va fi notificat în prealabil Clientului care, în ipoteza în care nu agreează cursul de schimb, are obligatia sa vireze sumele in moneda de decontare.

ART. 6 – POLITICA INTERMEDIARULUI PRIVIND INSTRUCIUNILE CLIENTULUI

6.1. Intermediarul actioneaza numai pe baza instructiunilor Clientului date in conformitate cu prezentul Contract, exceptand cazurile in care legea sau partile (prin acordul lor consemnat in scris) prevad altfel. Instructiunile Clientului cuprind ordinele de tranzactionare si orice comunicare adresata Intermediarului de catre persoanele autorizate in acest scop de Client, in baza prezentului Contract.

6.2. Intermediarul va executa instructiunile Clientului in concordanta cu reglementarile aplicabile si cu regulile deontologice care guverneaza activitatea acestuia. In cazul in care considera ca o anumita instructiune este in contradictie cu reglementarile aplicabile sau poate conduce la incalcarea de catre Intermediar a regulilor deontologice, sau in cazul intervenirii uneia dintre situatiile specificate in art. 4.1.1. lit.g) si h), Intermediarul poate refuza executarea instructiunii respective. In acest scop, Intermediarul va comunica in cel mai scurt timp Clientului, in scris, motivele care au stat la baza refuzului.

6.3. Clientul poate da ordine de tranzactionare prin telefon sau in scris, prin faxsi/sau prin e-mail (numai in conditiile in care clientul detine drept de semnatura electronica ale carei specificatii vor fi transmise in prealabil Intermediarului), prin accesarea aplicatiilor Bloomberg/ Reuters sau orice alt

BRD – Groupe Société Générale S.A.

Turn BRD - Bdul Ion Mihalache nr. 1-7, 011171 București, România

Tel: + 4021.301.61.00; Fax: + 4021.301.66.36

<http://www.brd.ro>

CAPITAL SOCIAL IN RON: 696.901.518 lei; R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999; C.U.I./C.I.F.:RO 361579

Preluare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 1788.

Atestat CNVM nr.255/06.08.2008

sistem securizat utilizat de Intermediar. Ordinele trebuie comunicate Agentului Intermediarului raspunzator de preluarea si/ sau executarea lor, Agent al carui nume va fi notificat Clientului. In cazul ordinelor telefonice, Intermediarul poate solicita confirmarea acestora in scris atunci cand considera necesar acest lucru sau sa refuze executarea anumitor tranzactii in cazul in care ordinul de tranzactionare nu este clar sau tranzactia nu poate fi efectuata in mod legal.

6.4. In cazul transmiterii ordinului prin telefon, Clientul este obligat sa comunice, cel putin urmatoarele elemente: elementele de identificare ale clientului, elementele de identificare a instrumentului (simbol), sensul operatiunii, cantitatea, pretul, durata/ valabilitatea ordinului, clauze speciale (daca este cazul).

6.5. Persoanele autorizate sa transmita instructiuni in numele Clientului sunt cele precizate in Cererea de deschidere cont. Aceste persoane pot fi modificate prin notificarea in scris a Intermediarului, pana la data primirii notificarii Intermediarul nefiind obligat sa accepte executarea unei instructiuni transmise de noua persoana. Intermediarul va executa numai instructiunile primite de la persoanele care figureaza ca autorizate in evidentele Intermediarului.

6.6. Clientul declara ca este de acord cu inregistrarea de catre Intermediar a convorbirilor telefonice efectuate cu agentii Intermediarului si/ sau cu alte persoane - salariatii ai Intermediarului- în legătură cu prezentul Contract cadru sau cu orice Tranzacție propusă. Acordul Clientului este valabil pana la momentul in care acesta comunica, in scris, Intermediarului ca se opune inregistrarii. In cazul in care Clientul refuza inregistrarea convorbirilor telefonice, Intermediarul nu va prelua si/ sau executa ordinele de tranzactionare si nici alte operatiuni transmise telefonic.

Inregistrările telefonice sunt si vor ramane proprietatea exclusiva a Intermediarului, iar partile convin neconditionat si irevocabil ca inregistrarea respectivă a unei conversații telefonice va constitui o probă admisibilă și concludentă privind conținutul instrucțiunilor sau conversațiilor înregistrate sau al tranzacțiilor astfel încheiate.

6.7. In cazul in care Clientul nu specifica altfel, se considera ca accepta si executarea partiala a ordinelor de tranzactionare. In orice caz, Intermediarul nu garanteaza Clientului ca un ordin va fi executat printr-o singura tranzactie.

6.8. La cererea Intermediarului, Clientul va transmite acestuia in termenul stabilit de Intermediar, instructiunile necesare pentru derularea unei operatiuni determinate. In cazul in care aceste instructiuni nu sunt transmise in termenul stabilit, Intermediarul poate lua, pe costul Clientului, orice masura necesara pentru protectia sa si/sau a Clientului.

6.9. Clientul este de acord ca Intermediarul nu va fi tinut raspunzator pentru prejudiciile cauzate Clientului de intarzierea in transmiterea sau in executarea ordinului de tranzactionare daca acestea se datoreaza unor cauze care nu tin de fapta/ vointa Intermediarului sau pentru prejudiciile generate de lipsa de acuratete ori de caracterul incomplet al ordinului.

6.10. Clientul poate transmite ordine de tranzactionare conform prezentului Contract, exclusiv in zilele lucratoare si cu respectarea orelor de program ale Intermediarului, astfel cum acestea sunt afisate pe site-ul www.brd.ro.

ART. 7 – POLITICA INTERMEDIARULUI PRIVIND EXECUTAREA ORDINELOR SI CONFIRMAREA TRANZACTIILOR

7.1. Intermediarul confirma Clientului si, dupa caz, agentului custode executarea ordinului de tranzactionare in maxim 24 de ore de la executarea tranzactiei.

7.2. Confirmările executării ordinelor de tranzactionare si extrasele de cont transmise de catre Intermediar, se consideră a fi corecte și aprobate de către Client, dacă în termen de 2 zile lucratoare (in

cazul confirmării executării ordinelor) respectiv 15 zile (in cazul extraselor de cont), Clientul nu a emis nici o înștiințare scrisă adresată Intermediarului, prin care să semnaleze existența unor nereguli. După expirarea termenului menționat anterior, datele se consideră însușite de Client și, cu excepția fraudelor, nicio corecție ulterioară nu va mai fi luată în considerare de către Intermediar.

Termenul se calculează de la transmiterea confirmărilor/ extraselor în cazul în care sunt transmise prin fax sau prin e-mail, respectiv de la primirea acestora de către client în cazul în care au fost transmise prin scrisoare cu confirmare de primire.

7.3. Conținutul raportărilor transmise de Intermediar este reprezentat de conținutul minim impus prin reglementările CNVM incidente.

7.4. Modalitatea concretă folosită de către Intermediar pentru transmiterea Confirmărilor privind executarea ordinelor, a extraselor de cont, a raportărilor și a oricăror alte informații va fi aleasă de Client în Cererea de deschidere cont. Transmiterea raportărilor se face cu titlu gratuit dacă opțiunea Clientului este reprezentată de transmiterea prin e-mail sau fax. În cazul în care Clientul optează pentru transmiterea prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire este posibil ca Intermediarul să perceapă clientului suplimentar, costul transmiterii prin poștă a raportării. În cazul comunicării prin email, Intermediarul va utiliza semnatura electronică pentru transmiterea rapoartelor către Client.

ART. 8 – ANUNȚAREA EXISTENȚEI UNUI INTERES ȘI AGREGAREA ORDINELOR DE TRANZACȚIONARE

8.1. În executarea unei tranzacții pentru Client, Intermediarul poate avea un interes, o legătură sau un aranjament care poate avea un caracter substanțial în raport cu tranzacția solicitată de Client.

De exemplu, poate apărea una din următoarele situații: **i)** tranzacționarea de către Intermediar ca dealer, în cont propriu; **ii)** executarea tranzacției cross cu un alt Client, Intermediarul prestand servicii de investiții financiare pentru ambii clienți; **iii)** tranzacționarea unor instrumente financiare în a căror emisiune Intermediarul este implicat sau a unor instrumente financiare ale unui emitent care face obiectul unei fuziuni, divizării, preluării sau tranzacții similare și în care Intermediarul este implicat; **iv)** tranzacționarea de titluri de participare ale unui fond închis sau deschis de investiții, când Intermediarul acționează în calitate de consultant pentru societatea de administrare a fondului.

În aceste cazuri, Intermediarul nu este obligat să solicite permisiunea Clientului pentru executarea tranzacției. În cazul în care există conflicte de interese, interesul Clientului va fi prioritar față de interesul Intermediarului acționând în calitate de dealer sau față de interesul angajaților acestuia.

8.2. Intermediarul poate combina ordinul Clientului cu ordine proprii sau cu ordine ale altor clienți. Prin combinarea ordinelor Clientului cu alte ordine, Clientul poate obține în unele cazuri un pret mai bun decât în cazul în care ordinul ar fi fost executat separat.

8.3. Clientul este de acord cu executarea instrucțiunilor sale în condițiile arătate la 8.1. și 8.2., fără a fi necesare notificări suplimentare în legătură cu acestea.

ART. 9 – CONTROLUL EXERCITAT ASUPRA INTERMEDIARULUI

9.1. Intermediarul ține evidența tuturor instrucțiunilor primite de la Client și a operațiunilor desfășurate în contul Clientului. Evidențele ținute de Intermediar în legătură cu prezentul Contract sunt confidențiale și pot fi puse numai la dispoziția Clientului ori a unei autorități publice sau de reglementare, la cererea acestora și pe baza prezentării unei imputerniciri valabile privind exercitarea controlului asupra evidențelor respective. Intermediarul înmânează Clientului, la solicitarea acestuia, o copie a evidențelor sale referitoare la operațiunile desfășurate în contul Clientului.

BRD – Groupe Société Générale S.A.

Turn BRD - Bdul Ion Mihalache nr. 1-7, 011171 București, România

Tel: + 4021.301.61.00; Fax: + 4021.301.66.36

<http://www.brd.ro>

CAPITAL SOCIAL ÎN RON: 696.901.518 lei; R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999; C.U.I./C.I.F.:RO 361579

Preluare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 1788.

Atestat CNVM nr.255/06.08.2008

**ART. 10 – COMISIOANELE SI ALTE COSTURI AFERENTE TRANZATIILOR.
MODALITATEA DE PLATA**

10.1. Pentru prestarea serviciilor de investitii financiare potrivit prezentului Contract, Clientul datoreaza Intermediarului comisioanele de intermediere corespunzatoare, stabilite pentru fiecare tip de serviciu prestat si specificate in Lista de tarife si comisioane , anexa la prezentul Contract. De asemenea, Clientul datoreaza Intermediarului tarifele si comisioanele aferente functionarii Contului dedicat, conform Ghidului BRD de tarife si comisioane existent la sediile Intermediarului si pe site-ul institutional www.brd.ro.

10.2. Intermediarul isi rezerva dreptul de a modifica comisioanele prevazute la art. 10.1., dupa cum urmeaza:

- in cazul in care Intermediarul decide modificarea comisioanelor si taxelor aferente functionarii Contului dedicat, Clientul va fi informat in acest sens cel tarziu la momentul intrarii in vigoare a noilor comisioane;

- in cazul in care Intermediarul va decide diminuarea comisioanelor de intermediere, Intermediarul va notifica Clientului aceasta modificare pana cel mai tarziu la data de la care noul comision intra in vigoare. Daca Intermediarul va decide majorarea comisioanelor de intermediere, acesta va notifica in prealabil Clientul asupra majorarii comisioanelor cu 30 de zile calendaristice anterior datei de intrare in vigoare a noilor comisioane. In ipoteza in care Clientul nu este de acord cu majorarea comisioanelor percepute de Intermediar, acesta are dreptul sa notifice Intermediarului faptul ca denunta unilateral Contractul, incetarea Contractului producandu-si efectele de la data intrarii in vigoare a noilor comisioane.

In cazul majorarii comisioanelor, daca Intermediarul nu primeste notificarea cu privire la denuntarea unilaterală a contractului din partea Clientului, inainte de data intrarii in vigoare a noilor comisioane, se considera ca modificarea comisioanelor a fost acceptata de Client.

10.3. Comisioanele de intermediere mentionate la pct.10.1. includ comisioanele si alte costuri impuse de C.N.V.M. si/ sau alte autoritati publice sau ale pietei de capital ori monetare in legatura cu executarea si decontarea tranzactiei pe piata respectiva.

10.4. In cazul in care, pentru executarea unei instructiuni nu este prevazut un comision, partile vor stabili comisionul pentru tranzactia respectiva inainte de executarea ei sau, la cererea Clientului, Intermediarul va executa tranzactia, urmand ca ulterior Clientul sa fie notificat asupra comisionului perceput.

10.5. Comisioanele si taxele aferente tranzactiilor, precum si impozitul pe castigul de capital, daca este cazul potrivit prevederilor legislatiei in vigoare, sunt calculate si retinute de catre Intermediar la data incheierii tranzactiei. Aceste sume vor fi platite tertilor beneficiari de catre Intermediar, conform prevederilor legale. De la aceasta regula face exceptie situatia utilizarii serviciilor unui agent custode, caz in care, obligatia calcularii, retinerii si platii acestor sume este in sarcina agentului custode.

10.6. In cazul cumpararii de instrumente financiare, plata comisioanelor se va face prin prelevarea lor de catre Intermediar din Contul dedicat al Clientului atunci cand fondurile banesti sunt pastrate in Contul dedicat deschis la Intermediar, sau prin transferarea lor de catre agentul custode in contul bancar al Intermediarului, atunci cand acestea sunt depozitate cu un agent custode.

10.7. In cazul vanzarii de instrumente financiare, plata comisioanelor se face prin deducerea lor direct de catre Intermediar/ agentul custode din suma totala platibila Clientului. Plata comisioanelor se va face prin transferarea lor de catre agentul custode in contul bancar al Intermediarului, in cazul in care fondurile banesti ale Clientului sunt depozitate cu un agent custode.

10.8. In cazul in care Clientul utilizeaza serviciile unui custode, plata comisioanelor va fi facuta de catre acesta in ziua urmatoare decontarii tranzactiei.

10.9. Intermediarul poate refuza executarea instructiunilor Clientului in cazul in care acesta din urma nu a platit la zi comisioanele datorate pentru tranzactii anterioare.

10.10. Clientul declara ca a inteles si a acceptat posibilitatea aparitiei de noi taxe, impozite si alte costuri asociate cu tranzactiile in legatura cu Instrumentele Financiare sau cu serviciile prestate de catre Intermediar, impuse de catre o institutie, o autoritate publica romana sau alta entitate juridica, care nu se plătesc prin intermediul Intermediarului si care nu sunt impuse de Intermediar. Aceste costuri vor fi suportate si platite separate de catre Client, exceptand cazul in care ele sunt stabilite in mod exclusiv in sarcina Intermediarului.

ART. 11 - CONFIDENTIALITATEA

11.1. Intermediarul se obliga sa pastreze confidentialitatea asupra tuturor faptelor, datelor si informatiilor referitoare la Client, de care va lua cunostinta in cadrul derularii prezentului Contract, precum si sa le utilizeze in conformitate cu reglementarile legale.

11.2. Divulgarea oricaror informatii in legatura cu prezentul Contract precum si orice informatie in legatura cu Clientul sau cu activitatea acestuia este permisa doar in urmatoarele situatii:

(i) daca divulgarea informatiilor este necesara pentru ducerea la indeplinire a obligatiilor Intermediarului in conformitate cu termenii prezentului Contract;

(ii) daca exista o obligatie legala de furnizare a datelor si informatiilor de catre Intermediar conform reglementarilor specifice pietei de capital, catre public sau entitati cu atributii in efectuarea operatiunilor de compensare-decontare a tranzactiilor, catre CNVM, precum si pentru oricare alte entitati/ organisme stabilite de lege;

(iii) daca dezvaluirea este ceruta de o autoritate publica sau de reglementare, in temeiul unui ordin/ hotarare a unei curti judecatoresti sau altei autoritati/ organ similar acestora;

(iv) daca clientul si-a exprimat consimtamantul cu privire la posibilitatea dezvaluirii acestora.

ART. 12 – NOTIFICARI

12.1. Clientul este obligat sa instiinteze Intermediarul, in scris despre orice modificare a datelor de identificare precum si a oricaror alte informatii prevazute in Contract si in Cererea de deschidere cont, anexa la prezentul contract si sa inlocuiasca in mod corespunzator actele prezentate initial, in termen de 3 zile lucratoare de la data respectivei modificari. Pana la data primirii de catre Intermediarul a acestor modificari din partea Clientului, Intermediarul este indreptatit sa considere informatiile si datele de identificare aflate in posesia sa ca fiind valide. Intermediarul nu poate fi facut raspunzator pentru eventualele prejudicii cauzate ca urmare a necomunicarii in timp util si in conditii de siguranta a modificarilor/ completarilor aparute sau in cazul in care acestea au fost comunicate Intermediarului de catre Client fara a fi urmate de inregistrari doveditoare.

12.2. Clientul este obligat sa notifice de urgenta Intermediarului, numirea/ revocarea unei persoane autorizate sau modificarea limitelor mandatului unei persoane autorizate in privinta operatiunilor pe care acestia sunt indreptatiti sa le efectueze. Numirea/ revocarea unui reprezentant autorizat precum si modificarea limitelor reprezentarii vor fi opozabile Intermediarului de la data receptionarii de catre Intermediar a notificarii scrise din partea Clientului.

In cazul in care apare o disputa sau o situatie conflictuala de orice natura in ceea ce priveste desemnarea, limitele sau revocarea mandatului reprezentantului autorizat, Intermediarul are dreptul

de a refuza ordinele de tranzactionare date de aceasta pana la solutionarea disputei, dovedita prin prezentarea unor documente satisfacatoare pentru Intermediar (ex. hotarari judecatoresti definitive si irevocabile, extras sau certificat constatator de la Registrul Comertului sau alte documente emise de o autoritate competenta, etc.).

12.3. Clientul este obligat sa notifice Intermediarul, in scris intr-un interval de 3 zile despre aparitia oricarei modificari a situatiei sale financiare, daca aceasta poate sa afecteze decontarea tranzactiilor efectuate pe contul Clientului, inclusiv in situatia in care impotriva clientului este initiata oricare dintre procedurile prevazute de legislatia insolventei.

12.4. Orice notificare isi produce efectele la momentul comunicarii ei in cazul in care notificarea se face prin fax sau prin mijloace electronice de comunicare, si in momentul receptionarii ei de catre cealalta parte, atunci cand notificarea se face prin scrisoare recomandata cu confirmare de primire.

12.5. Limba in care se vor realiza toate raportarile/ notificarile/ comunicarile impuse de derularea prezentului Contract este limba romana.

ART. 13 – RASPUNDEREA CONTRACTUALA

13.1. Partile stabilesc de comun acord ca despagubirile pe care Intermediarul ar fi obligat sa le plateasca Clientului se limiteaza numai la daunele directe produse acestuia in caz de frauda sau din neglijenta grava si nu vor cuprinde, in niciun caz, prejudiciile indirecte suferite de Client cum ar fi de ex: diminuarea profitului Clientului, pierderile suferite de Client datorita neexecutarii ordinelor de tranzactionare din culpa Clientului, etc..

13.2. De asemenea, Intermediarul nu isi asuma nici o raspundere pentru prejudiciile cauzate Clientului, prin orice act sau omisiune de a actiona a unei terte persoane (inclusiv, dar fara a se limita la un agent custode, societate de decontare, tert broker, etc.).

13.3. Pentru intarzierea executarii de catre Client a oricarei obligatii contractuale de plata, inclusiv a obligatiei clientului de creditare a Contului dedicat pana cel tarziu la data decontarii tranzactiei, Intermediarul va putea solicita o penalitate de 25% pe an calculata pe zi de intarziere, la valoarea obligatiei neexecutate, pana la data executarii integrale si in mod corespunzator a obligatiei respective, penalitatea fiind datorata de Client fara ca Intermediarul sa fie tinut a dovedi vreun prejudiciu. In cazul in care valoarea totala a prejudiciului suferit de Intermediar este mai mare decat suma cumulata a penalitatilor de intarziere, Clientul este obligat sa acopere diferenta, in vederea acoperirii integrale a prejudiciului. Penalitatile pot depasi quantumul sumei asupra careia sunt calculate. Perceperea acestor penalitati nu exclude dreptul Intermediarului de a vinde instrumentele financiare, oricand dupa data decontarii sau de a debita direct alte conturi curente sau de depozit ale Clientului deschise la Intermediar, conform art. 4.1.1. lit. j), pentru acoperirea contravalorii tranzactiilor efectuate de Client, precum si a costurilor asociate acestei operatiuni.

13.4. Independent de orice alta prevedere a prezentului Contract, Clientul se obliga sa acopere toate costurile si prejudiciile directe si/ sau indirecte cauzate, in mod voit sau din neglijenta, suferite de catre Intermediar in legatura cu executarea unui instructiuni date de Client in baza prezentului Contract sau in legatura cu executarea silita de catre Intermediar a oricarei obligatii contractuale care revine conform contractului Clientului.

13.5. Obligatiile care revin si standardele de diligena si securitate care se aplica Intermediarului in legatura cu pastrarea instrumentelor financiare si a fondurilor banesti ale Clientului, nu vor fi mai oneroase decat cele care i se aplica in legatura cu pastrarea propriilor fonduri banesti si instrumente financiare.

13.6. Intermediarul nu va fi raspunzator pentru pierderile sau daunele provocate direct/ indirect Clientului ca urmare a:

- (a) incalcarii de catre Client a propriilor obligatii contractuale;
- (b) caderii sistemului de tranzactionare sau post tranzactionare, intreruperii retelei de comunicatii, evenimente produse din cauze independente de controlul Intermediarului, inclusiv ca urmare a functionarii defectuoase a serviciului de internet sau de telefonie mobila.

ART. 14 – FORTA MAJORA

14.1. In sensul prezentului Contract, forta majora reprezinta acel eveniment independent de vointa partilor, imprevizibil si absolut invincibil si inevitabil , ivit independent de vointa partilor, ulterior incheierii Contractului, de natura sa impiedice partea contractanta care o invoca, sa-si execute obligatiile asumate prin Contract. Sunt considerate forta majora in sensul acestei clauze, imprejurari ca: razboi, cutremur, catastrofe naturale, inundatii, etc..

14.2. Forta majora exonereaza partile de raspundere pentru neexecutarea, executarea necorespunzatoare sau cu intarziere a obligatiilor contractuale doar in conditiile in care a fost notificata cocontractantului in scris, in termen de cinci zile lucratoare de la producerea evenimentului. Partea care invoca forta majora trebuie sa actioneze prin toate mijloacele disponibile pentru limitarea consecintelor acesteia. Incetarea cazului de forta majora trebuie de asemenea sa fie notificata cocontractantului in termen de cinci zile lucratoare de la incetarea sa.

14.3. In cazul aparitiei fortei majore, obligatiile clientului anterioare datei incetarii contractului raman in vigoare.

14.4. In cazul aparitiei fortei majore, prezentul Contract se suspenda. Toate obligatiile Clientului anterioare datei incetarii contractului raman in vigoare. Ordinele active ale Clientului la data suspendarii contractului vor fi anulate. Suspendarea inceteaza o data cu notificarea partii cu privire la incetarea cazului de forta majora.

ART. 15 – MODIFICAREA SI INCETAREA CONTRACTULUI

15.1. Orice modificare a clauzelor prezentului Contract se realizeaza numai cu acordul scris al partilor, prin incheierea unui Act Aditional in acest sens.

15.2. Prezentul Contract inceteaza in urmatoarele conditii:

- (a) prin acordul scris al partilor;
- (b) prin denuntarea unilaterala a Contractului, de catre oricare dintre parti, sub conditia notificarii scrise de incetare transmise celeilalte parti cu cel putin 30 de zile inainte de data incetarii;
- (c) in cazul in care impotriva oricareia dintre parti a fost initiata una din procedurile prevazute de legislatia privind insolventa;
- (d) in caz de deces, dizolvare sau lichidare voluntara;
- (e) în situația retragerii autorizației acordată de CNVM Intermediarului;
- (f) prin rezilierea Contractului, in conditiile mentionate la art. 15.4.

15.3. Clientul are dreptul de a denunta unilateral contractul la distanta. Termenul incepe sa curga de la data incheierii contractului, adica din ziua in care Clientul a primit contractul semnat de catre Intermediar. Denuntarea unilaterala se face printr-o notificare scrisa transmisa prin scrisoare cu confirmare de primire sau prin fax. Clientul nu este supus la penalizari in cazul denuntarii unilaterale sau plata unor servicii nesolicitate, dar trebuie sa plateasca toate costurile care decurg din activitatea prestata de intermediar – asa cum este agreata in prezentul contract - pana in momentul in care

BRD – Groupe Société Générale S.A.

Turn BRD - Bdul Ion Mihalache nr. 1-7, 011171 București, România

Tel: + 4021.301.61.00; Fax: + 4021.301.66.36

<http://www.brd.ro>

CAPITAL SOCIAL IN RON: 696.901.518 lei; R.C. J40/608/19.02.1991; RB - PJR - 40 - 007 /18.02.1999; C.U.I./C.I.F.:RO 361579

Preluare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 1788.

Atestat CNVM nr.255/06.08.2008

Intermediarul primește notificarea denunțării. Data de primire a notificării de către Intermediar se considera a fi data la care Clientul primește confirmarea prin posta (în cazul scrisorii) sau data transmiterii faxului și primirii confirmării de recepționare a documentului de către Intermediar.

În termen de 30 zile calendaristice de la transmiterea notificării de denunțare, Intermediarul va rambursa Clientului orice sume, instrumente financiare primite în baza contractului la distanță, mai puțin costul serviciilor executate.

15.4. a) Intermediarul are dreptul de a considera prezentul Contract reziliat unilateral, de plin drept, fără a mai fi necesară intervenția instanței de judecată sau a tribunalului arbitral, fără punere în întârziere și fără nicio altă formalitate suplimentară cu excepția transmiterii către Client a unei simple informări cu privire la reziliere, transmisă prin curier sau posta cu confirmare de primire, în cazul în care Clientul nu-și îndeplinește, își îndeplinește defectuos sau cu întârziere oricare dintre următoarele obligații:

- obligația de utilizare a Contului dedicat (ex: creditare, debitare etc) în termenii și condițiile stabilite în Contract;
- obligația de a achita Intermediarului toate costurile datorate acestuia în termenele și condițiile stabilite în Contract;
- obligația de a constitui în favoarea Intermediarului garanțiile stabilite în Contract;
- obligația de a notifica Intermediarului în termenii și condițiile stabilite în Contract în cazul dobândirii calității de persoană inițiată și/sau în cazul operațiunilor care conduc la depășirea sau scăderea pragurilor de deținere la o societate, astfel cum sunt menționate în Contract;
- obligația de a notifica Intermediarului numirea/revocarea unei persoane autorizate sau modificarea limitelor mandatului, în condițiile menționate în Contract;
- obligația de a depune marja necesară și de a o suplimenta în conformitate cu prevederile Contractului în cazul tranzacțiilor efectuate pe piața de instrumente financiare derivate administrată de Sibex;
- obligația de respectare a confidențialității;
- obligația de respectare a declarațiilor și garanțiilor asumate conform prezentului Contract;
- În caz de încălcare de către Client, în mod repetat, a obligațiilor prevăzute la art. 4.1.4., lit d) și e), respectiv art. 12.1. și art 12.3. din Contract.

b) În cazul neexecutării, executării necorespunzătoare sau cu întârziere de către Client a oricărui alte obligații, în afara celor enumerate expres la lit. a) de mai sus, Intermediarul are dreptul de a considera Contractul reziliat unilateral, de plin drept, fără a mai fi necesară intervenția instanței de judecată sau a tribunalului arbitral, printr-o notificare scrisă a Clientului, transmisă prin curier sau posta cu confirmare de primire, cu 5 zile lucrătoare înainte de data rezilierii.

c) Încetarea prezentului Contract nu va avea niciun efect asupra obligațiilor deja scadente între părțile contractante.

15.5. Părțile nu sunt exonerate de executarea obligațiilor contractuale născute anterior încetării contractului. Toate tranzacțiile contractate înainte de primirea de către Intermediar a notificării de încetare a Contractului, vor fi acceptate și decontate de către Client.

15.6. La încetarea Contractului, Clientul va putea dispune de sumele din Contul dedicat și/ sau instrumente existente în contul de instrumente financiare numai după achitarea tuturor datoriilor față de Intermediar.

În situația în care Clientul are debite scadente neacoperite față de Intermediar se poate îndrepta asupra portofoliului de instrumente financiare al Clientului, detinut la Intermediar sau asupra oricărui alte active, până la acoperirea completă a debitului.

ART. 16 – DECLARAȚII ȘI GARANȚII

16.1. Clientul declara și garantează faptul că:

- a) La data semnării prezentului Contract și pe întreaga durată a acestuia are capacitatea necesară pentru a încheia, respectiv pentru a derula prezentul Contract iar orice tranzacție ordonată în contul Clientului nu contravine prevederilor legale, administrative sau contractuale aplicabile Clientului și/ sau activității sale. În plus, în cazul Clientului persoană juridică, reprezentantul autorizat al Clientului declară că persoana juridică funcționează în mod legal, deține toate autorizațiile cerute de legislația română și își desfășoară activitatea prevăzută în actul constitutiv cu respectarea normelor legale în vigoare. De asemenea, declară că hotărârea organului statutar privind încheierea prezentului Contract a fost legal luată și că va notifica Intermediarul în cazul încetării valabilității hotărârii;
 - b) Nu este supus la data semnării prezentului Contract niciunei proceduri de insolvență, dizolvare sau lichidare;
 - c) Își asumă riscul schimbării excepționale a împrejurărilor care au stat la baza încheierii Contractului, fiind ținut să își îndeplinească obligațiile asumate prin Contract, independent de astfel de schimbări;
 - d) Cunoaște pe deplin legislația în domeniul pieței de capital și se angajează să o respecte, fiind pe deplin și singur responsabil de propriile acțiuni/ inacțiuni pe piața de capital;
 - e) A citit Documentul de prezentare al Intermediarului cu privire la serviciile de investiții financiare și servicii conexe oferite, și a luat cunoștința de riscurile aferente acestor operațiuni și de politica de executare a ordinelor;
 - f) A fost informat de existența Fondului de Compensare a Investitorilor și de categoriile de investitori ale caror investiții sunt compensate de Fond;
 - g) A fost informat cu privire la regulile investițiilor pe piața de capital, inclusiv posibilitatea pierderii întregii investiții, precum și faptul că performanțele din trecut ale valorilor mobiliare nu constituie o garanție pentru performanțele ulterioare;
 - h) Înțelege termenii și condițiile prezentului contract și își asumă riscurile ce decurg din tranzacțiile cu instrumente financiare și înțelege că riscul investițional generat de tranzacțiile încheiate, în numele și pe seama sa îi aparțin în exclusivitate și că nu poate solicita nici un fel de daune de la Intermediar pentru prejudiciile înregistrate ca urmare a investiției în instrumente financiare;
 - i) Informațiile furnizate de către angajații Intermediarului nu vor fi considerate decizii investiționale;
 - j) Nu cunoaște nici un motiv care ar afecta valabilitatea transferului dreptului de proprietate asupra instrumentelor financiare proprii sau a unuia din atribuțiile acestui drept și se angajează să nu transmită ordine de vânzare sau alte dispoziții referitoare la instrumentele financiare pe care nu le deține și se angajează să răspundă față de Intermediar și/ sau terții dobânditori pentru orice evicțiune intervenită cu privire la valorile mobiliare vândute de Intermediar în contul său;
 - k) A primit și a luat la cunoștință despre Acordul de prelucrare de către Intermediar a datelor personale ale clienților, anexa la Contractul de prestări servicii de investiții financiare și consimte și autorizează Intermediarul să prelucreze datele personale în conformitate cu clauzele acestuia;
- Clientul garantează valabilitatea conținutului acestor declarații și autorizații atât la momentul semnării prezentului contract cât și pe întreaga durată de valabilitate a acestuia. În cazul în care una dintre aceste declarații nu va mai fi conformă cu realitatea, Intermediarul va avea dreptul să înceteze acest contract în conformitate cu prevederile art. 15..

ART. 17 – REGLEMENTARI APLICABILE

17.1. Legea aplicabila prezentului contract este legea romana.

17.2. Prezentul Contract se completeaza cu toate normele juridice cuprinse in Legea 297/2004, cu reglementarile emise de C.N.V.M. in aplicarea acesteia, cu reglementarile emise de operatorii de piata, precum si cu orice alta reglementare incidenta regulilor privind piata de capital (ex: Codul de bune practici emis de BVB etc).

17.3. In cazul existentei unui conflict intre clauzele inscrise in prezentul Contract si normele juridice incidente, normele juridice incidente vor prevala asupra prevederilor contractuale.

ART.18 – SOLUTIONAREA LITIGHIOR

18.1. Partile vor incerca sa solutioneze in primul rand pe cale amiabila orice diferend intervenit intre parti in legatura cu interpretarea si/ sau executarea prezentului Contract.

18.2. In situatia in care diferendul nu se solutioneaza pe cale amiabila:

-i) Partile convin ca litigiile patrimoniale izvorate din operatiuni derulate pe pietele reglementate la vedere si la termen si sistemul alternativ de tranzactionare administrate de B.V.B. sa fie supuse spre solutionare Camerei Arbitrale a Bursei de Valori, pe baza Regulamentului de procedura al Camerei Arbitrale a Bursei de Valori si a Cartii a IVa a Codului de Procedura Civila. Hotararea pronuntata de Camera Arbitrala este definitiva si obligatorie. Numirea arbitrilor se face conform Regulamentului de procedura al Camerei Arbitrale a Bursei de Valori Bucuresti S.A..

-ii) Orice alt litigiu in afara celor mentionate la art. 18.2. punctul i) va fi supus instantelor de judecata competente de la sediul Intermediarului.

ART. 19 – ALTE CLAUZE

19.1. Prezentul contract este redactat in limba romana.

19.2. Partile convin faptul ca Clientul va fi de drept in intarziere, fara nicio alta formalitate, prin simpla implinire a termenului stabilit pentru indeplinirea de catre Client a oricarei obligatii asumate de catre acesta in temeiul prezentului Contract. De asemenea, Clientul este de drept in intarziere in cazul incalcarii unor obligatii de a nu face.

19.3. Partile convin de asemenea, ca fiecare imputernicire, autorizare sau instructiune de natura mandatului data de Client Intermediarului prin intermediul sau in legatura cu prezentul Contract se considera a fi data pentru intreaga perioada de existenta a prezentului Contract, cu exceptia cazurilor in care partile agreeaza in mod expres, in scris, o durata de valabilitate a respectivei instructiuni, autorizari sau instructiuni. Prevederile Art. 2015 Cod Civil nu sunt aplicabile pentru nicio astfel de imputernicire, autorizare sau instructiune.

19.4. Titlurile paragrafelor si articolelor din Contract sunt inserate pentru a le facilita lectura, dar nu pot fi folosite, in nici un caz, pentru a ghida interpretarea lor.

19.5. Daca una din prevederile Contractului este considerata sau declarata ca nevalida pe baza unei legi, a unei reglementari sau a unei decizii a unei instante competente, partile se vor intelege pentru a conveni asupra unei noi prevederi care sa inlocuiasca prevederea devenita nevalida si care sa permita sa se atinga, in masura posibilitatilor, obiectivul vizat de clauza initiala. Toate celelalte prevederi ale Contractului isi vor mentine valabilitatea ramanand pe deplin aplicabile partilor.

19.6. Daca o parte renunta sau nu insista la indeplinirea intocmai si exacta a obligatiilor asumate de cealalta parte, aceasta nu va fi interpretata ca o renuntare la drepturile respective sau la exercitarea lor decat in cazul in care o astfel de renuntare este confirmata in scris de partea care intelege sa renunte.

19.7. Orice modificare a clauzelor contractuale se face numai cu acordul scris al partilor, prin act aditional la prezentul Contract.

19.8. Partile declara si garanteaza:

a) Ca prezentul Contract reflecta in mod deplin si real vointa partilor si ca nu mai exista alte elemente care ar fi trebuit negociate pentru incheierea valabila a acestuia, toate clauzele inserate in prezentul Contract fiind acceptate de catre parti atat cu privire la forma, cat si cu privire la continutul acestora. Prezentul Contract inlocuieste orice alte intelegeri, promisiuni, inscrisuri, documente pre-contractuale ale partilor cu privire la obiectul si continutul prezentului Contract, stabilite intre Parti inainte de data semnarii prezentului Contract, indiferent de natura si/sau forma de prezentare a acestora (scrisa, orala sau sub orice alta forma materiala).

b) Ca au cunostinta despre imprejurarile reale de incheiere si executare a prezentului Contract, ca au luat la cunostinta si inteleg pe deplin toate prevederile cuprinse in prezentul Contract si isi asuma riscul de eroare, ca prestatiile asumate in baza prezentului Contract sunt echivalente si echitabile, Partile aflandu-se in pozitii de egalitate, ca sunt informate cu privire la legislatia aplicabila Contractului si au acces la actualizari/modificari ale acestora, consimtamanul Partilor, dat pentru incheierea si executarea prezentului Contract, fiind valabil si neviciat.

19.9. Fiecare persoana fizica care semneaza Contractul in numele uneia dintre parti, declara si garanteaza ca a fost pe deplin imputernicita sa semneze acest Contract.

ART. 20 DISPOZITII APLICABILE NUMAI IN CAZUL CONTRACTELOR LA DISTANTA

20.1. Prezentul articol se aplica numai in cazul in care Contractul a fost incheiata la distanta. Clauzele contrare prezentului articol nu se aplica in cazul in care Contractul a fost incheiata la distanta.

Normele legale avute in vedere ca teme juridic al raportului contractual sunt cele din Romania, respectiv Legea 297/2004 si Regulamentul 32/2006 cu completarile si modificarile ulterioare.

20.2. Incheierea prezentului Contract se realizeaza cu conditia primirii de catre Intermediar a consimtamanului scris al potentialului client cu privire la incheierea Contractului la distanta. Inainte de a transmite acordul scris cu privire la incheierea Contractului la distanta Clientul trebuie sa se informeze asupra continutului acestuia si al Documentului de prezentare al Intermediarului.

Declaratia semnata de Client va fi transmisa Intermediarului prin posta cu confirmare de primire la urmatoarea adresa : BRD – Groupe Societe Generale, cu sediul in b-dul Ion Mihalache 1-7, Sector 1, București Romania, in atentia „Directiei Piete Financiare”

20.3. Prin exceptia de la prevederile art. 15.2, lit. b, Clientul are dreptul de a denunța unilateral Contractul, fara preaviz, in termen de 14 zile calendaristice de la data incheierea acesteia. Denunțarea unilaterală se face printr-o notificare scrisa transmisa prin scrisoare cu confirmare de primire. Clientul nu este supus la penalizari in cazul denunțarii unilateral sau plata unor servicii nesolicitate, dar trebuie sa plateasca toate costurile care decurg din activitatea prestata de intermediar – asa cum este agreata in Contract - pana in momentul in care Intermediarul primeste notificarea cu privire la denunțarea Contractului.

ART.21 – ANEXELE CONTRACTULUI

Urmatoarele Anexe, in masura in care sunt semnate de partile contractante, constituie parte integranta a prezentului Contract, beneficiind de aceeași forta juridica:

- Anexa 1. - Cerere de deschidere Cont dedicat persoane fizice/ persoane juridice
- Anexa 2. - Lista de tarife si comisioane
- Anexa 3. - Serviciile de investitii financiare pe piata de instrumente financiare derivate administrate de SIBEX
- Anexa 4. - Acord de prelucrare de catre Banca (in calitate de Intermediar pentru servicii de investitii financiare) a datelor personale ale clientilor
- Anexa 5. - Declaratie a investitorului privind incadrarea investitiilor
- Anexa 6. - Persoane initiale
- Anexa 7 – Tranzactionarea pe piete externe de capital
- Anexa 8 – Tranzactionare online

Declar ca am luat la cunostinta, am inteles si am acceptat prevederile prezentului Contract impreuna cu anexele sale.

Incheiat astazi _____, in 2 exemplare, fiecare parte a citit si inteles contractul si fiecare a primit cate un exemplar.

BRD Groupe Societe Generale S.A.

Numele reprezentantului Intermediarului

Daniel POCOREA
Semnatura

Client

Tudor CERNICA
Semnatura

Semnatura

Stampila

Stampila