



TERMENI ȘI CONDIȚII GENERALE

În vigoare de la 01.04.2023, referitor la achiziția și vânzarea de valori mobiliare și alte instrumente financiare și la furnizarea altor servicii de investiții Finax, o.c.p., a.s.

CUPRINS:

- | | |
|---|---|
| 1. Dispoziții generale | 13. Riscurile investiționale |
| 2. Definiția termenilor | 14. Execuția tranzacțiilor cu valute |
| 3. Obiectul reglementării | 15. Evaluarea valorii portofoliului Client |
| 4. Identificarea clienților | 16. Listă de prețuri pentru servicii |
| 5. Activele Clientului și protecția acestora | 17. Drepturi și obligații ale Clientului |
| 6. Agenți financiari, agenți de investiții asociați și companii de investiții | 18. Drepturi și obligații ale comerciantului |
| 7. Cumpărarea și vânzarea instrumentelor financiare | 19. Încheierea relației contractuale |
| 8. Transmiterea și acceptarea ordinului | 20. Protecția datelor cu caracter personal și a informațiilor |
| 9. Sistemul de confirmare a ordinului | 21. Reclamații |
| 10. Administrarea portofoliului | 22. Informații despre riscurile pieței |
| 11. Depozitare și gestionare a instrumentelor financiare | 23. Obligația de informare |
| 12. Tranzacționarea pe credit | 24. Livrarea documentelor. |
| | 25. Dispoziții finale |

1. Dispoziții generale

1.1 Finax, o.c.p., a.s., IČO: 51 306 727, înregistrată în Registrul Comerțului ținut de Tribunalul Bratislava III, Secțiunea Sa, dosar nr. 6713/B (denumită în continuare „Comerciantul”), emite prezentele Termeni și condiții generale pentru furnizarea de servicii de investiții, activități de investiții și servicii auxiliare (denumite în continuare „TCG”), în vederea stabilirii cadrului general al drepturilor și obligațiilor dintre Client și Comerciant în legătură cu furnizarea de servicii de investiții, inclusiv, fără a se limita la, primirea, transmiterea și executarea ordinelor, administrarea portofoliilor, evidența, gestionarea, custodia, achiziționarea și/sau vânzarea de instrumente financiare și alte valori mobiliare.

1.2 Prezentul set de TCG este obligatoriu pentru părțile contractante în integralitatea sa și face parte integrantă din Contract. Relația contractuală dintre Client și Comerciant se stabilește prin încheierea unui Contract având ca obiect furnizarea de servicii de investiții. Prin acordul expres al părților, anumite prevederi ale TCG pot fi modificate sau excluse prin clauze specifice incluse în Contract. Prezentul TCG reglementează, de asemenea, raporturile juridice rezultate din contractele privind serviciile de investiții care au încetat sau au fost înlocuite de Comerciant cu alte servicii având denumiri sau caracteristici diferite.

1.3 Prezentul TCG este elaborat în conformitate cu prevederile Legii nr. 566/2001 privind valorile mobiliare și serviciile de investiții, cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentelor aplicabile, ale Codului comercial (Legea nr. 513/1991), ale Codului civil (Legea nr. 40/1964), precum și ale altor acte normative generale obligatorii relevante. Termenii și condițiile sunt publicate și puse la dispoziția clienților în formă scrisă la sediile Comerciantului și în format electronic pe site-ul oficial www.finax.eu/ro/legislatie.

2. Definiția termenilor

2.1 Termenii definiți în acest articol au, pentru scopurile prezentelor TCG și contracte, sensul definit în acest articol. În acest caz TCG se scrie cu majuscule. Termenii pot fi indicați la singular sau la plural.

2.2 Operațiunile active permit Clientului gestionarea directă a fondurilor și a instrumentelor financiare aferente contului său, constând, în principal, în plasarea ordinelor de cumpărare și/sau vânzare de valori mobiliare sau de alte instrumente financiare.

2.3 Instrumentul de autentificare este instrumentul prin care Clientul se conectează (autentică) pentru Serviciile de comunicație electronică. Instrumentele de autentificare sunt numele de utilizator (login) și parola.

2.4 Instrumentul de autorizare reprezintă un mijloc emis sau comunicat Clientului de către Comerciant, utilizat pentru autorizarea acestuia în cadrul accesării Serviciilor de Comunicații Electronice sau al efectuării altor operațiuni. Cu titlu exemplificativ, instrumentul de autorizare poate consta într-un cod de securitate transmis prin mesaj SMS.



- 2.5 Instrumentul de securitate reprezintă noțiunea generică ce include Instrumentul de autentificare și/sau Instrumentul de autorizare.
- 2.6 Codul de securitate reprezintă un cod numeric sau alfanumeric generat de Instrumentul de autorizare, utilizat de Client în scopul autorizării operațiunilor.
- 2.7 Lista de prețuri a serviciilor stabilește nivelul taxelor și comisioanelor aplicabile produselor și serviciilor oferite. Aceasta este pusă la dispoziția publicului la sediul Comerciantului, în locațiile comerciale ale acestuia și în format electronic pe site-ul www.finax.eu/ro/legislatie.
- 2.8 Valoarea mobilă (VM) reprezintă o înscriere evaluabilă în bani, emisă în forma și condițiile prevăzute de lege, căreia îi sunt asociate drepturi stabilite prin Legea privind valorile mobiliare și alte acte normative aplicabile, constând, în principal, în dreptul de a solicita o prestație patrimonială și/sau de a exercita drepturi față de persoane determinate în conformitate cu legea.
- 2.9 Depozitarul Central al Valorilor Mobiliare (DCVM): Depozitarul Central al Valorilor Mobiliare SR, a.s.
- 2.10 Suma-țintă a economisirii reprezintă valoarea totală a depunerilor pe care Clientul intenționează să le efectueze în cadrul economisirii sistematice în contul său. Aceasta se determină ca sumă a depunerii inițiale și a depunerilor periodice estimate pe durata orizontului investițional, limitat la maximum 20 de ani. Depunerile suplimentare ocazionale se includ în această valoare în măsura în care Clientul nu acceptă majorarea sumei-țintă. În cazul depășirii acestei valori, Comerciantul percepe comisioane suplimentare conform Listei de prețuri. Suma-țintă este utilizată inclusiv pentru determinarea comisionului aferent serviciilor de consiliere investițională în modurile Expres și Accelerat.
- 2.11 Custodele reprezintă entitatea care asigură evidența, administrarea și/sau păstrarea în custodie a instrumentelor financiare, precum și, după caz, efectuarea operațiunilor de decontare, în conformitate cu reglementările aplicabile și practicile piețelor relevante.
- 2.12 Instrumentele financiare includ, în sensul prezentelor TCG, în principal valori mobiliare transferabile, instrumente ale pieței monetare, unități ale organismelor de plasament colectiv, valori mobiliare emise de entități de investiții colective din străinătate, certificate, obligațiuni, cambii și alte instrumente similare, inclusiv cele emise în afara teritoriului Republicii Slovace, care conferă drepturi echivalente. Noțiunea include atât instrumente financiare în sens strict, cât și alte valori mobiliare.
- 2.13 Valoarea portofoliului Clientului reprezintă valoarea totală a activelor acestuia, determinată ca suma valorilor curente ale instrumentelor financiare și a fondurilor bănești incluse în portofoliu.
- 2.14 Consilierea investițională reprezintă furnizarea către Client a unei recomandări personalizate, la solicitarea acestuia sau din inițiativa Comerciantului, privind una sau mai multe tranzacții cu instrumente financiare.
- 2.15 Investirea reprezintă procesul care include stabilirea strategiei investiționale, încheierea contractului și transformarea fondurilor bănești sau a valorilor mobiliare în instrumente financiare, în scopul valorificării acestora.
- 2.16 ISIN/Ticker/Simbol reprezintă codul de identificare al valorii mobiliare utilizat în cadrul sistemelor internaționale de identificare.
- 2.17 Clientul reprezintă persoana fizică sau juridică ce a încheiat un contract cu Comerciantul sau se află în curs de negociere în vederea încheierii unei relații contractuale. Clientul poate fi și un minor sub 18 ani („Copil”), reprezentat legal („Fondator”). Dispozițiile relevante din TCG se aplică mutatis mutandis acțiunilor Fondatorului. Valorile mobiliare sunt înregistrate pe numele Copilului. Fondatorul este autorizat să acționeze în numele Copilului în limitele prevăzute de contract și legislație, fiind responsabil pentru legalitatea și conformitatea acțiunilor sale.
- 2.18 Portofoliul Clientului reprezintă totalitatea activelor deținute de acesta, constând în instrumente financiare, alte valori mobiliare și/sau fonduri bănești destinate investițiilor.
- 2.19 Chestionarul Clientului reprezintă setul de informații furnizate de Client privind situația sa financiară, obiectivele investiționale, cunoștințele și experiența în domeniul investițiilor, toleranța la risc și capacitatea de suportare a pierderilor. Aceste informații sunt utilizate de Comerciant pentru evaluarea adecvării și/sau oportunității serviciilor și instrumentelor financiare oferite, în conformitate cu legislația aplicabilă.
- 2.20 Contul Clientului și subconturile aferente reprezintă contul de deținere a instrumentelor financiare și a fondurilor bănești aparținând Clientului, administrat de Comerciant în evidențele sale, în monedele convenite, separat de evidențele proprii ale Comerciantului și de cele aparținând altor clienți.
- 2.21 MiFID II: Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare.
- 2.22 Regulamentul: Regulamentul delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE, privind cerințele organizatorice și condițiile de exercitare a activității firmelor de investiții.
- 2.23 Banca Națională a Slovaciei (BNS): autoritatea monetară centrală a Republicii Slovace, cu sediul în Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, înființată prin Legea nr. 566/1992.
- 2.24 Client neprofesionist (Client retail): categorie de Client căreia îi este aferent cel mai înalt nivel de protecție potrivit MiFID II. Comerciantul clasifică inițial toți clienții în această categorie. Clientul poate solicita reclassificarea, cu îndeplinirea condițiilor legale, luând act că aceasta poate implica un nivel redus de protecție.
- 2.25 Comerciant: Finax, o.c.p., a.s., IČO: 51 306 727, înregistrată în Registrul Comerțului Bratislava III, Secțiunea Sa, dosar nr. 6713/B, autorizată de Banca Națională a Slovaciei să furnizeze servicii de investiții, conform deciziei nr. 100-000-074-700 din 5.12.2017. Informații detaliate sunt disponibile pe www.finax.eu/ro.
- 2.26 Zi de tranzacționare: orice zi în care se efectuează tranzacții pe piața de capital; în sensul prezentelor TCG, zi lucrătoare, cu excepția situațiilor în care Comerciantul nu furnizează servicii din motive operaționale.

- 2.27 Operațiuni pasive: operațiuni care permit Clientului accesul la informații privind situația și tranzacțiile contului.
- 2.28 Stimulente (Inducements): comisioane, taxe sau alte beneficii de natură monetară sau nemonetară legate de furnizarea serviciilor de investiții.
- 2.29 Modelul de semnătură: specimenul de semnătură al Clientului și/sau al persoanelor autorizate, utilizat pentru identificare. În lipsa desemnării exprese, se consideră valabilă semnătura din Contract sau din actul de identitate. Persoanele autorizate nu pot fi persoane aflate într-o relație de dependență sau conflict de interese cu Comerciantul, cu excepțiile prevăzute de lege.
- 2.30 Instrucțiune: orice ordin sau solicitare autorizată transmisă Comerciantului în legătură cu executarea de operațiuni active, prin orice canal acceptat (electronic, telefonic, scris).
- 2.31 Client profesionist: Client care deține cunoștințele și experiența necesare pentru a lua decizii investiționale și a evalua riscurile, conform definiției MiFID II.
- 2.32 Regulamentul de reclamații: document care reglementează procedura de depunere și soluționare a reclamațiilor, disponibil la sediile Comerciantului și pe site.
- 2.33 Servicii de comunicații electronice: servicii ce permit comunicarea la distanță și accesul la informațiile privind conturile și operațiunile Clientului.
- 2.34 Contul soților: cont comun, în care fiecare dintre titulari are drepturi de dispoziție și acces la informații, actele unuia producând efecte pentru ambii, în mod solidar.
- 2.35 Venituri: rezultatele financiare generate de instrumentele financiare, inclusiv câștiguri din vânzare, dobânzi, dividende și alte venituri aferente.
- 2.36 Instrument financiar internațional: instrument tranzacționat și/sau decontat în afara Republicii Slovace.
- 2.37 Legea CP: Legea nr. 566/2001 privind valorile mobiliare și serviciile de investiții, cu modificările ulterioare.
- 2.38 Legea privind protecția datelor: Legea nr. 18/2018 și Regulamentul (UE) 2016/679 (GDPR), aplicabile prelucrării datelor cu caracter personal.
- 2.39 Cont colector: cont bancar deschis pe numele Comerciantului, prin intermediul căruia sunt administrate fondurile bănești aparținând unuia sau mai multor Clienți, utilizat ca mecanism de legătură bancară între Client și Comerciant în cadrul furnizării serviciilor de investiții și organizat distinct în cadrul unei instituții de credit, în conformitate cu reglementările aplicabile.
- 2.40 ZFSFP: Legea nr. 186/2009 Z.z. privind intermedierea financiară și consultanța financiară, cu modificările și completările ulterioare, în forma în vigoare.
- 2.41 Contractul: orice acord juridic încheiat între Comerciant și Client având ca obiect furnizarea de servicii de investiții, activități de investiții și/sau servicii auxiliare aferente instrumentelor financiare, inclusiv, fără a se limita la, contracte privind achiziția sau vânzarea de instrumente financiare, administrarea portofoliilor, custodia și păstrarea instrumentelor financiare, consilierea investițională, precum și orice alte acorduri care reglementează relațiile juridice dintre Comerciant și Client în legătură cu aceste servicii.

3. Subiectul reglementării

- 3.1 Comerciantul, desemnat în Contract și ca „Comisionar” sau „Mandatar”, acționează în temeiul Contractului privind furnizarea serviciilor de investiții, activităților de investiții și serviciilor auxiliare sau al oricărui alt contract privind achiziția ori vânzarea de instrumente financiare încheiat între Comerciant și Client, precum și în baza instrucțiunilor Clientului (denumit, după caz, „Comitent”, „Client” sau „Mandant”). Activitatea se desfășoară cu respectarea legislației aplicabile, a regulilor și uzanțelor piețelor financiare interne și internaționale și, după caz, a condițiilor comerciale ale terților utilizați pentru executarea obligațiilor. În acest context, Comerciantul acționează fie în nume propriu, fie în numele Clientului, în vederea efectuării tranzacțiilor cu instrumente financiare sau a furnizării serviciilor de investiții, activităților de investiții și serviciilor auxiliare.
- 3.2 Comerciantul poate acorda Clientului, direct sau prin intermediul unui terț, un credit sau un împrumut în scopul efectuării unor tranzacții cu instrumente financiare, în baza unui acord sau a unei anexe privind tranzacționarea pe credit, aferentă Contractului relevant.
- 3.3 Prezentele Termeni și condiții generale fac parte integrantă din Contract și din orice alte contracte încheiate între Comerciant și Client (denumite în continuare împreună „Contractele”). În cazul existenței unor dispoziții contradictorii între Contracte și prezentul set de Termeni, vor prevala prevederile Contractelor, cu excepția situațiilor în care părțile au convenit expres contrariul.
- 3.4 Comerciantul furnizează Clientului doar acele servicii de investiții, activități de investiții și servicii auxiliare pentru care este autorizat de autoritatea competentă, respectiv Banca Națională a Slovaciei. În vederea executării obligațiilor sale, Comerciantul este îndreptățit să utilizeze, la alegerea sa, terți autorizați, în conformitate cu legislația aplicabilă, inclusiv să încheie, dacă este necesar, contracte în numele și pe contul Clientului.
- 3.5 Comerciantul furnizează serviciile de investiții în moneda pieței relevante pe care este efectuată tranzacția sau serviciul respectiv.
- 3.6 Clientul are obligația de a acorda Comerciantului întreaga cooperare necesară pentru executarea corespunzătoare a obligațiilor contractuale. Totodată, Clientul este obligat să achite Comerciantului contravaloarea serviciilor furnizate, incluzând remunerația și costurile prevăzute în Lista de prețuri a serviciilor.

4. Identificarea clienților

4.1 În conformitate cu art. 73 alin. (3) din Legea CP, Comerciantul are obligația de a solicita identificarea Clientului la inițierea unei relații comerciale și la efectuarea fiecărei tranzacții. Clientul își dovedește identitatea prin prezentarea unui document de identitate valabil. Verificarea identității Clientului, a corectitudinii datelor de identificare, precum și a autenticității semnăturilor persoanelor autorizate este realizată de Comerciant sau de o persoană împuternicită de acesta în acest scop. Clientul are obligația de a da curs oricărei astfel de solicitări din partea Comerciantului cu ocazia fiecărei tranzacții. Comerciantul este obligat să refuze efectuarea oricărei tranzacții care ar avea ca efect menținerea anonimatului Clientului.

4.2 Identitatea Clientului se dovedește prin prezentarea unui document de identitate valabil, prin verificarea biometrică a feței sau prin semnătura Clientului, în măsura în care aceasta corespunde, fără echivoc, specimenului de semnătură depus la Comerciant în conformitate cu punctul 2.29 din prezentele VOP, specimen pentru care identitatea Clientului a fost anterior verificată pe baza documentului de identitate. În cazul efectuării tranzacțiilor prin intermediul unor mijloace tehnice sau al furnizării de informații Clientului prin telefon, identificarea se realizează prin utilizarea unui cod de identificare unic sau a unui mecanism similar alocat de Comerciant, precum și a unui cod de autentificare stabilit de Comerciant de comun acord cu Clientul sau prin utilizarea unei semnături electronice, în conformitate cu legislația aplicabilă. Înainte de implementarea acestor modalități, identificarea sau verificarea identității Clientului a fost realizată în prealabil.

4.3 În scopul stabilirii, verificării și controlului identității Clienților și a reprezentanților acestora, pentru încheierea și derularea tranzacțiilor cu Clienții, precum și pentru alte scopuri prevăzute la punctul 4.5, Clienții și reprezentanții lor au obligația, inclusiv fără consimțământul persoanelor vizate, de a furniza, cu ocazia fiecărei tranzacții, următoarele date și informații:

a) să furnizeze:

- i) în cazul persoanelor fizice: numele și prenumele, codul personal sau, în lipsa acestuia, data nașterii, adresa de domiciliu sau de reședință, cetățenia, tipul și numărul documentului de identitate; în cazul persoanelor fizice autorizate sau al persoanelor fizice care desfășoară activități economice, informațiile de identificare specifice acestui statut, potrivit legislației aplicabile și adresa sediului profesional, codul de identificare, dacă a fost atribuit, denumirea registrului oficial sau a altei evidențe oficiale în care este înregistrat antreprenorul, precum și numărul de înregistrare în respectivul registru sau evidență;
- ii) în cazul persoanelor juridice: denumirea completă, adresa sediului social, codul de identificare, denumirea registrului oficial sau a altei evidențe oficiale în care este înregistrată persoana juridică și numărul de înregistrare corespunzător, precum și identificarea persoanei fizice autorizate să acționeze în numele persoanei juridice;
- iii) în cazul minorilor care nu dețin document de identitate: numele și prenumele, codul personal sau, în lipsa acestuia, data nașterii, domiciliul sau reședința, cetățenia minorului, precum și cetățenia reprezentantului său legal;
- iv) numărul de telefon de contact și adresa de e-mail, în măsura în care acestea sunt disponibile;
- v) documente și date care demonstrează și atestă capacitatea Clientului de a-și îndeplini obligațiile rezultate din tranzacție, existența garanțiilor solicitate pentru obligațiile asumate, dreptul de reprezentare, în cazul acționării prin reprezentant, precum și îndeplinirea altor cerințe și condiții pentru încheierea ori executarea tranzacției, stabilite prin Legea CP, reglementări speciale sau convenite cu Comerciantul;
- vi) date cu caracter personal referitoare la identitatea economică a Clientului;

b) să permită obținerea, prin copiere, scanare ori orice alt mijloc de înregistrare, a următoarelor:

- i) datelor de identificare cuprinse în documentul de identitate, în măsura în care acestea includ titlul, numele și prenumele, numele anterior (dacă este cazul), codul personal, data nașterii, locul și districtul nașterii, adresa domiciliului permanent, adresa reședinței temporare, cetățenia, mențiuni privind restrângerea capacității de exercițiu, tipul și numărul documentului de identitate, autoritatea emitentă, data emiterii și termenul de valabilitate;
- ii) datelor biometrice (imagine facială sau semnătură), precum și copiilor documentelor prezentate, inclusiv ale documentelor de identitate (în special fotografia aferentă documentului);
- iii) altor date și documente care dovedesc și atestă informațiile prevăzute la lit. a).

4.4 În scopul stabilirii, verificării și controlului identității Clienților și a reprezentanților acestora, pentru pregătirea, încheierea și derularea tranzacțiilor cu Clienții, precum și pentru scopurile prevăzute la punctul 4.3, Comerciantul este îndreptățit să solicite Clientului și reprezentantului acestuia, cu ocazia fiecărei tranzacții, furnizarea datelor prevăzute la punctul 4.3 lit. a), precum și repetarea procesului de identificare în modalitatea descrisă la punctul 4.3 lit. b). Clientul și reprezentantul său au obligația de a da curs oricărei asemenea solicitări formulate de Comerciant.

4.5 În scopul stabilirii, verificării și controlului identității Clienților și a reprezentanților acestora, pentru încheierea și executarea tranzacțiilor cu Clienții, pentru protejarea și exercitarea drepturilor Comerciantului față de Clienți, pentru documentarea activității Comerciantului și a entităților subordonate potrivit ZFSFP, pentru exercitarea atribuțiilor de supraveghere și pentru îndeplinirea obligațiilor prevăzute de Legea CP și de alte reglementări aplicabile, Comerciantul este îndreptățit, inclusiv fără consimțământul sau informarea prealabilă a persoanelor vizate, să identifice, să obțină, să înregistreze, să stocheze, să utilizeze și să prelucreze date și

documente în măsura prevăzută la punctul 4.3, inclusiv să realizeze copii ale documentelor de identitate și să prelucreze coduri personale și alte date aferente, prin utilizarea de mijloace automate sau semiautomate.

În sensul prezentelor Termeni Comerciali Generali, documente de identitate sunt considerate:

- a) cartea de identitate emisă într-un stat membru al Uniunii Europene;
- b) permisul de ședere pe termen lung sau permanent pe teritoriul Republicii Slovace sau un document echivalent care atestă dreptul de ședere pe teritoriul unui alt stat membru;
- c) pașaportul.

4.6 Condiția esențială pentru stabilirea unei relații contractuale constă în obligația Clientului de a prezenta documentele de identitate prevăzute mai sus. În acest scop, Clientii sunt obligați să prezinte următoarele:

- a) Client rezident – persoană juridică sau persoană fizică antreprenor, cu sediul sau locul principal de desfășurare a activității pe teritoriul Republicii Slovace: documente care atestă constituirea persoanei juridice ori autorizația de desfășurare a activității economice (de exemplu, extras din registrul comerțului, autorizație de funcționare, certificat de concesiune). În cazul în care Clientul nu este supus obligației de înregistrare în registrul comerțului, acesta va prezenta documentul care atestă constituirea sa sau înscrierea într-un alt registru oficial;
- b) Client nerezident – persoană juridică sau persoană fizică antreprenor, cu sediul în afara teritoriului Republicii Slovace: extras din registrul comercial străin, autentificat de un notar din statul de origine sau de misiunea diplomatică a statului respectiv pe teritoriul Republicii Slovace, cu indicarea nominală a reprezentantului statutar. Comerciantul este îndreptățit să solicite traducerea oficială a acestor documente în limba slovacă. În cazul în care Clientul nerezident desfășoară activitate economică pe teritoriul Republicii Slovace prin intermediul unei sucursale, filiale sau unități, este obligat să prezinte documentul care atestă autorizarea desfășurării activității comerciale pe teritoriul Republicii Slovace;
- c) Client rezident – persoană fizică neantreprenorială: carte de identitate sau pașaport;
- d) Client nerezident – persoană fizică: carte de identitate emisă într-un stat membru UE sau pașaport, precum și permis de ședere pe teritoriul Uniunii Europene, dacă este cazul.

Documentele necesare pentru încheierea Contractului în temeiul prezentului articol sunt prezentate de Client în original sau sub formă de copie autentică. Comerciantul este îndreptățit să solicite copii ale documentelor, precum și semnături legalizate de notar sau de o altă autoritate competentă, în conformitate cu legislația aplicabilă.

4.7 În cazul persoanelor juridice obligate să fie înregistrate în registrul comerțului, acestea sunt reprezentate de organele statutare sau de alte persoane autorizate să acționeze în numele persoanei juridice (procurator, lichidator etc.), în conformitate cu mențiunile din registrul comerțului și cu modul de reprezentare înscris în acesta. În cazul persoanelor juridice care nu sunt înregistrate în registrul comerțului, acestea sunt reprezentate de persoanele autorizate potrivit actului constitutiv, contractului de înființare sau altor documente echivalente, în conformitate cu legislația aplicabilă.

În cazul în care intervine o modificare în componența organului statutar al Clientului – persoană juridică, această modificare produce efecte față de Comerciant din momentul prezentării unei copii a deciziei valabile a organului competent, potrivit contractului de societate, actului constitutiv sau statutului societății, organ autorizat să dispună astfel de modificări. Prezentarea dispoziției nu aduce atingere obligației Clientului de a asigura concordanța înscrisurilor din registrul comerțului sau din alt registru oficial cu situația juridică reală și de a prezenta Comerciantului, fără întârziere, un nou extras din registrul comerțului sau din alt registru oficial, ulterior realizării modificării. Adecvarea și suficiența documentelor prezentate sunt evaluate de Comerciant, la propria sa apreciere, în conformitate cu reglementările aplicabile.

O persoană fizică poate acționa în relația cu Comerciantul numai dacă deține capacitate de exercițiu deplină. În cazul persoanelor care nu au capacitate de exercițiu deplină, actele juridice sunt efectuate față de Comerciant prin reprezentantul legal al acestora. Clientul poate fi reprezentat în relațiile juridice cu Comerciantul prin intermediul unui procurator. Mandatul trebuie acordat în formă scrisă și trebuie să identifice în mod clar persoana reprezentată, procuratorul, sfera actelor juridice pentru care este acordat și durata mandatului. Semnăturile de pe împuternicire trebuie să fie autentificate oficial sau, în cazul în care împuternicirea este acordată direct la sediul Comerciantului, certificate de un angajat al Comerciantului. Dacă împuternicirea este emisă în afara teritoriului României, semnătura de pe aceasta trebuie autentificată de un notar din statul în care a fost emisă. În măsura în care legislația aplicabilă și tratatele internaționale la care România este parte impun formalități suplimentare, împuternicirea trebuie apostilată de autoritatea competentă în conformitate cu Convenția de la Haga privind suprimarea cerinței supralegalizării actelor oficiale străine sau, după caz, supralegalizată de oficiul consular al României din statul emitent.

În cazul în care Clientul este reprezentat, fie în temeiul legii, fie în baza unei împuterniciri, Comerciantul procedează la verificarea identității reprezentantului și solicită prezentarea documentului care atestă dreptul de reprezentare.

4.8 La momentul semnării Contractului sau ulterior, Clientul poate desemna un disponent, ca persoană autorizată să efectueze, în numele Clientului, acele acte juridice și operațiuni pe care Clientul este îndreptățit să le efectueze. Clientul are dreptul de a revoca în orice moment autorizația acordată disponentului. Revocarea autorizației trebuie notificată Comerciantului și confirmată în formă scrisă în termen de cel mult 3 (trei) zile. Suspendarea dreptului de dispoziție al disponentului devine opozabilă Comerciantului din momentul notificării revocării. În cazul în care Comerciantul are îndoieli cu privire la corectitudinea sau caracterul complet al datelor și documentelor prezentate, acesta este îndreptățit să solicite Clientului documente suplimentare și, după caz, verificarea acestora, în conformitate cu reglementările aplicabile.

5. Bunurile Clientului și protecția acestora

5.1 Bunurile Clientului reprezintă fonduri bănești, depozite structurate și instrumente financiare aparținând Clientului, încredințate unui comerciant cu valori mobiliare sau unui comerciant străin cu valori mobiliare în legătură cu prestarea unui serviciu de investiții sau a unui serviciu auxiliar, în conformitate cu art. 6 alin. (2) lit. a) din Legea privind valorile mobiliare, incluzând, de asemenea, instrumentele financiare și fondurile bănești obținute din acestea, în cazul în care Clientul se încadrează în categoriile prevăzute la art. 81 alin. (1) lit. a)–c) și alin. (2) din Legea privind valorile mobiliare.

5.2 Fondul de garantare a investițiilor este un fond constituit din contribuțiile comercianților cu valori mobiliare, inclusiv ale Comerciantului, având ca scop acordarea de compensații pentru bunurile Clientului devenite indisponibile și primite de Comerciant în vederea furnizării unui serviciu de investiții.

5.3 În cazul bunurilor Clientului devenite indisponibile, Clientul are dreptul la compensare din Fondul de garantare, exprimată în euro, iar Fondul de garantare are obligația de a acorda compensația în limitele și în condițiile prevăzute de Legea privind valorile mobiliare.

5.4 Pentru bunurile Clientului devenite indisponibile și protejate, Fondul de garantare acordă compensație Clientului sau altei persoane îndreptățite, în conformitate cu condițiile stabilite de Legea privind valorile mobiliare.

5.5 Informații detaliate privind protecția bunurilor clienților sunt cuprinse în documentele „Informații generale pentru clienți sau potențiali clienți înainte de furnizarea serviciilor” și „Informații pentru clienți privind Fondul de garantare a investițiilor”, publicate pe site-ul Comerciantului la adresa www.finax.eu/ro/legislatie.

5.6 Comerciantul evidențiază și administrează bunurile Clientului (instrumente financiare și fonduri bănești încredințate) separat de bunurile proprii ale Comerciantului, precum și separat de bunurile altor clienți. Comerciantul este îndreptățit să deschidă unul sau mai multe conturi pentru Client, cu obligația de a le diferenția printr-un număr unic de Client. Bunurile Clientului încredințate Comerciantului nu fac parte din patrimoniul Comerciantului. Comerciantul nu utilizează fondurile bănești și instrumentele financiare ale Clientului în interes propriu sau în interesul terților, cu excepția situației în care Clientul și-a exprimat acordul în mod expres pentru o asemenea utilizare.

5.7 În conformitate cu Legea privind valorile mobiliare și cu prevederile MIFID II, Comerciantul nu este autorizat să încheie cu Clienții neprofesioniști acorduri de garanție financiară cu transfer al dreptului de proprietate, în scopul garantării sau acoperirii obligațiilor existente, viitoare sau condiționate ale acestora.

5.8 Comerciantul este autorizat să încheie contracte prin care încredințează instrumentele financiare ale Clientului evidenței secundare, administrării sau păstrării în custodie la un Custode.

5.9 Instrumentele financiare pe care Comerciantul le-a preluat pentru administrare sau custodie ori le-a achiziționat pentru Client pot fi înregistrate în evidențele interne ale Comerciantului sau păstrate la o instituție de credit selectată, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

5.10 În cazul valorilor mobiliare străine, instrumentele financiare ale Clientului sunt înregistrate la Custode în conturi deschise pe numele Clientului sau pe numele Comerciantului, ori în alte conturi sau structuri de evidență, potrivit practicilor de piață și reglementărilor legale aplicabile fiecărui stat și piețelor de capital relevante.

5.11 Instrumentele financiare achiziționate de Comerciant în numele Clientului devin parte integrantă a bunurilor Clientului la data achiziției acestora de către Comerciant. Comerciantul nu are obligația de a livra fizic Clientului instrumentele financiare achiziționate, însă are obligația de a le păstra și administra în beneficiul Clientului, în măsura în care practicile și reglementările aplicabile ale piețelor de capital permit acest lucru. Instrumentele financiare pe care Clientul le-a încredințat Comerciantului în vederea vânzării rămân proprietatea Clientului până la momentul dobândirii acestora de către o terță persoană.

6. Agenți financiari, agenți de investiții afiliați și firme de investiții

6.1 Agentul financiar este persoana care are sediul social, locul desfășurării activității sau o sucursală pe teritoriul României și care desfășoară activități de intermediere financiară în baza unui contract scris încheiat cu o instituție financiară sau cu un agent financiar independent. Agentul financiar poate acționa în una dintre următoarele forme:

- a) agent financiar independent;
- b) agent financiar afiliat;
- c) agent financiar subordonat;
- d) agent de investiții afiliat.

6.2 Agentul de investiții afiliat este persoana care, pe deplină și necondiționată răspundere a Comerciantului, desfășoară, în baza unui contract scris, activități de intermediere financiară în sectorul pieței de capital pentru și în numele Comerciantului, precum și alte activități prevăzute de legislația specială aplicabilă.

6.3 Firmele de investiții sunt persoanele juridice sau entitățile reglementate în temeiul altor acte normative aplicabile într-un stat membru al Uniunii Europene, care desfășoară activități similare sau conexe intermedierei financiare, în sensul punctului 6.4.

6.4 Intermedierea financiară în sectorul pieței de capital constă, în principal, în:

a) prestarea serviciilor de investiții constând în primirea și transmiterea ordinelor Clientului privind valori mobiliare transferabile, unități ale organismelor de plasament colectiv și valori mobiliare emise de entități străine de investiții colective, precum și promovarea acestora;

b) prestarea serviciilor de consultanță în investiții în legătură cu valorile mobiliare transferabile, unitățile ale organismelor de plasament colectiv și valorile mobiliare emise de entități străine de investiții colective.

6.5 Agentul financiar independent își desfășoară activitatea în baza autorizației emise de autoritatea competentă, în conformitate cu prevederile art. 18 din ZFSFP.

6.6 Agentul financiar, agentul de investiții afiliat și firma de investiții sunt autorizați să primească și să transmită ordinele Clientului către Comerciant, în condițiile prevăzute de legislația aplicabilă și de contractele încheiate.

6.7 Agentul financiar, agentul de investiții afiliat și firma de investiții nu sunt autorizați să primească fonduri bănești sau instrumente financiare aparținând Clientului, cu excepția situațiilor în care ZFSFP sau o altă normă legală aplicabilă a statului membru prevede expres contrariul.

6.8 În ceea ce privește cerințele obligatorii aplicabile ordinelor transmise de Client agentului financiar, agentului de investiții afiliat sau firmei de investiții, precum și regimul transmiterii ulterioare a acestor ordine către Comerciant, se aplică, în mod corespunzător, prevederile art. 8 „Transmiterea și primirea ordinelor” din prezentele Termeni Generali.

6.9 Toate informațiile referitoare la ordinele primite de la Client și transmise de agentul financiar, agentul de investiții afiliat sau firma de investiții către Comerciant sunt comunicate Clientului de către entitatea respectivă. Comerciantul furnizează informațiile către Client în conformitate cu contractele încheiate cu acesta și cu prevederile prezentelor Termeni Generali.

6.10 Prin semnarea Contractului, Clientul confirmă că, anterior încheierii Contractului cu Comerciantul, în cazul în care a interacționat cu un agent financiar, un agent de investiții afiliat sau o firmă de investiții, i-au fost furnizate în mod corespunzător informații și avertizări și i-au fost adresate cel puțin următoarele aspecte:

a) solicitarea datelor de identificare ale Clientului;

b) furnizarea de către intermediar a propriilor date de identificare (agent financiar, agent de investiții afiliat sau firmă de investiții), precum și a informațiilor de identificare ale Comerciantului, inclusiv date privind cadrul de reglementare și autorizația în baza căreia își desfășoară activitatea;

c) informații privind totalitatea taxelor și costurilor aferente furnizării serviciilor de investiții ale Comerciantului, precum și impactul acestora asupra randamentului investiției;

d) prezentarea riscurilor potențiale asociate serviciului solicitat;

e) informarea explicită că randamentele preconizate nu sunt garantate și că nici returnarea capitalului investit nu este garantată;

f) condițiile contractuale esențiale aferente serviciului de investiții oferit;

g) tipul de instrument financiar la care se referă Contractul, inclusiv caracteristicile acestuia, riscurile asociate investiției și strategia de investiții propusă;

h) informații privind Fondul de garantare a investițiilor comercianților cu valori mobiliare, condițiile de compensare, plafonul de compensare și modalitatea de aplicare;

i) informații privind locul și modalitatea de prestare a serviciului de investiții.

7. Cumpărarea și vânzarea de instrumente financiare

7.1 Comerciantul realizează operațiunile de achiziționare sau vânzare de titluri în baza Contractului de comision sau de mandat, precum și orice alte acte, operațiuni și servicii conexe, exclusiv în temeiul ordinelor transmise de Client, cu condiția ca aceste ordine să fie conforme cu legislația aplicabilă, cu Contractele încheiate și cu prezentele Termeni Generali. Clientul este autorizat să transmită Comerciantului numai ordine care se încadrează în limitele dreptului său de dispoziție și care corespund împuternicirii sale de a dispune de titlurile la care se referă ordinul. Prin transmiterea unui ordin către Comerciant, Clientul confirmă că toate condițiile prevăzute în prezentul articol sunt îndeplinite. În cazul în care se constată că această declarație a Clientului este neconformă cu realitatea, Comerciantul nu răspunde pentru niciun prejudiciu sau daună rezultată dintr-o asemenea declarație falsă.

7.2 Ordinul transmis de Client în temeiul alin. 7.1 trebuie să fie complet, clar, neechivoc și lipsit de orice posibilitate de interpretare.

7.3 Ordinul de cumpărare sau de vânzare a titlurilor trebuie să conțină cel puțin următoarele informații:

a) identificarea Clientului și, după caz, a mandatarului acestuia (nume și prenume/denumire comercială și CNP/cod de identificare); la solicitarea Comerciantului, parola atribuită Clientului prin Contract, în cazul ordinelor transmise telefonic;

b) denumirea titlului care urmează să fie achiziționat sau vândut și, după caz, codul ISIN sau un alt cod/număr de identificare al titlului;

c) sensul tranzacției, respectiv cumpărare sau vânzare;

d) numărul de titluri ce urmează a fi cumpărate sau vândute;

e) limita de preț maximă peste care titlurile nu pot fi cumpărate sau limita de preț minimă sub care titlurile nu pot fi vândute; în lipsa stabilirii unei astfel de limite, se consideră că ordinul este transmis fără limită de preț;

f) identificarea pieței pe care ordinul urmează să fie executat; în cazul în care piața nu este indicată, se consideră piața

corespunzătoare statului în care titlul este admis la tranzacționare;

g) termenul de valabilitate al ordinului; în lipsa indicării unui termen, ordinul este valabil exclusiv pentru ziua de tranzacționare în care a fost primit de Comerciant; prin zi de tranzacționare se înțelege ziua lucrătoare în care există cerere și ofertă pentru titlurile respective pe piața prevăzută la lit. f); Comerciantul este îndreptățit să limiteze valabilitatea ordinului la ziua de tranzacționare în care acesta a fost primit;

h) orice alte condiții de executare a ordinului; Comerciantul este îndreptățit să refuze acceptarea unui ordin care conține condiții ce fac imposibilă executarea acestuia sau a cărui executare ar implica dificultăți operaționale ori costuri nejustificate, urmând să informeze Clientul cu privire la refuz.

7.4 Datele cuprinse în ordin trebuie să fie complete, corecte și inteligibile. Comerciantul va informa Clientul în cazul în care ordinul prezintă deficiențe care pot afecta executarea acestuia. Dacă Clientul nu modifică sau nu revocă ordinul în condițiile prevăzute de prezentele Termeni Generali, Comerciantul este îndreptățit să refuze acceptarea ordinului, să îl accepte fără a-l executa sau să îl execute potrivit propriei aprecieri. La executarea ordinului, Comerciantul acționează cu diligența profesională corespunzătoare și în interesul Clientului, în conformitate cu Strategia de executare a ordinelor, publicată pe site-ul www.finax.eu/ro/legislatie.

7.5 Comerciantul nu este obligat să accepte sau să execute un ordin și nu este ținut de acesta în cazul în care conținutul ordinului este contrar sau ocolește legislația aplicabilă ori prevederile Contractelor, este ambiguu, incomplet sau neinteligibil, nu este transmis de o persoană autorizată, există suspiciuni privind legătura cu activități ilegale sau acceptarea ori executarea acestuia ar putea genera un conflict de interese ori ar putea afecta transparența pieței financiare. Comerciantul nu răspunde pentru prejudiciile rezultate din neexecutarea unui astfel de ordin.

7.6 Comerciantul nu răspunde pentru prejudiciile cauzate de neexecutarea ordinelor incomplete, inexacte sau transmise cu întârziere de către Client, pentru prejudiciile rezultate din completarea eronată sau incompletă a ordinelor de către Client și/sau pentru daunele generate de executarea unui ordin în baza unor documente false, modificate sau neautentice.

8. Transmiterea și primirea ordinului

8.1 Clientul persoană fizică este îndreptățit să transmită ordine Comerciantului fie personal, fie prin intermediul unui împuternicit, respectiv o terță persoană care prezintă Comerciantului o împuternicire valabilă, acordată de Client, din care rezultă dreptul de a acționa în acest sens. Semnătura Clientului de pe împuternicire trebuie să fie autentificată oficial sau, în cazul în care împuternicirea este acordată direct la sediul Comerciantului, certificată de un angajat al Comerciantului.

8.2 În cazul Clientului persoană juridică, ordinele sunt transmise de reprezentanții săi statuari, în limitele atribuțiilor conferite acestora, sau de persoanele împuternicite de aceștia. Semnătura Clientului de pe împuternicire trebuie să fie autentificată oficial sau, în cazul în care împuternicirea este acordată direct la Comerciant, certificată de un angajat al Comerciantului. Împuternicirea, respectiv persoanele împuternicite, altele decât reprezentantul statutar al Clientului, trebuie să includă specimenul de semnătură al împuternicitului. În cazul în care semnătura împuternicitului de pe ordin nu corespunde specimenului de semnătură depus, Comerciantul este îndreptățit să solicite împuternicitului informații suplimentare necesare pentru dovedirea identității și/sau prezentarea unei semnături a Clientului autentificată oficial. Comerciantul nu este obligat să execute ordinul în situația în care nu este satisfăcut cu privire la identificarea persoanei care dă ordinul sau la dreptul acesteia de a emite ordinul respectiv.

8.3 Clientul persoană juridică are obligația de a prezenta Comerciantului, cel puțin o dată pe an, precum și ori de câte ori intervine o modificare a datelor înscrise în registrul comerțului, originalul sau o copie autentificată oficial a extrasului din registrul comerțului. În cazul în care Clientul nu își îndeplinește această obligație, inclusiv după solicitarea expresă a Comerciantului, Comerciantul este îndreptățit să refuze acceptarea ordinelor Clientului până la prezentarea unui extras actualizat din registrul comerțului.

8.4 Clientul recunoaște că, în cazul existenței unui conflict între un ordin transmis de împuternicit și un ordin transmis direct de către Client, va prevala ordinul transmis de Client. Alternativ, Comerciantul este îndreptățit, în urma evaluării situației, să solicite Clientului clarificarea ordinului, în conformitate cu prevederile punctului 7.4 din prezentele Termeni Generali.

8.5 Clientul este autorizat să transmită ordine Comerciantului și prin intermediul unui agent financiar, al unui agent de investiții afiliat sau al unei firme de investiții, în condițiile prevăzute de legislația aplicabilă, de Contract și de prezentele Termeni Generali.

8.6 Comerciantul nu este obligat să accepte o instrucțiune a Clientului transmisă prin intermediul unui agent financiar, al unui agent de investiții legat sau al unei firme de investiții, în cazul în care nu este demonstrat în mod corespunzător că agentul financiar, agentul de investiții legat sau firma de investiții este autorizat(ă) să transmită astfel de instrucțiuni în numele Clientului către Comerciant, fapt pe care Clientul îl recunoaște și îl acceptă expres.

8.7 În cazul în care instrucțiunile adresate Comerciantului sunt transmise de un agent financiar, un agent de investiții legat sau o firmă de investiții, modalitatea de transmitere a instrucțiunii între agentul financiar, agentul de investiții legat sau firma de investiții și Comerciant este stabilită exclusiv prin acordul acestora și se aplică independent de celelalte prevederi ale prezentelor Termeni Generali, precum și independent de modalitatea în care Clientul transmite instrucțiunile către agentul financiar, agentul de investiții legat sau firma de investiții. Agentul financiar, agentul de investiții legat sau firma de investiții poartă întreaga răspundere pentru primirea inițială a instrucțiunii de la Client și pentru transmiterea acesteia către Comerciant în mod complet, corect și nealterat. Comerciantul nu verifică modalitatea de transmitere și nici conținutul instrucțiunii transmise de Client către agentul financiar, agentul de investiții legat sau firma de investiții, cu excepția situațiilor în care Comerciantul își exercită drepturile prevăzute la art. 9 din prezentele Termeni Generali și conform prevederilor relevante ale Contractului încheiat potrivit art. 3 alin. (1).

8.8 Clientul poate transmite instrucțiuni Comerciantului telefonic, în formă scrisă sau prin intermediul Serviciilor de comunicații electronice, în următoarele condiții:

- a) Clientul ia act și acceptă faptul că forma de primire și de transmitere a instrucțiunilor este stabilită de Comerciant;
- b) La transmiterea instrucțiunilor telefonice, Comerciantul este îndreptățit să solicite Clientului confirmarea datelor de identificare prevăzute în Contract, în vederea verificării identității acestuia și, după caz, parola stabilită prin Contract. În lipsa furnizării și verificării acestor date, Comerciantul este îndreptățit să refuze primirea instrucțiunii transmise telefonic;
- c) În cazul în care Clientul este autorizat să transmită instrucțiuni telefonic sau consideră că discuția purtată cu un angajat al Comerciantului poate influența decizia sa privind emiterea instrucțiunii, inclusiv în ceea ce privește formularea finală, metoda sau condițiile de executare, Clientul are obligația de a aduce această situație la cunoștința angajatului Comerciantului cu care comunică. Clientul este obligat să utilizeze exclusiv liniile telefonice desemnate de Comerciant pentru transmiterea instrucțiunilor telefonice sau pentru situațiile care pot influența decizia de transmitere a instrucțiunii și care sunt supuse înregistrării.

8.9 Clientul recunoaște și acceptă că Comerciantul este îndreptățit să solicite confirmarea scrisă a unei instrucțiuni transmise telefonic. Clientul are obligația de a furniza o astfel de confirmare, fără întârziere, la solicitarea Comerciantului. Neîndeplinirea acestei obligații nu afectează valabilitatea instrucțiunii transmise telefonic. Clientul ia act de faptul că, în scopurile MiFID II și ale Regulamentului, inclusiv în legătură cu punctul 17.11 din prezentele Termeni Generali, Comerciantul înregistrează toate convorbirile telefonice efectuate prin liniile destinate transmiterii instrucțiunilor, precum și convorbirile purtate cu entitățile prevăzute la art. 6 din prezentele Termeni Generali, aceste înregistrări fiind arhivate și păstrate. În cazul oricărui litigiu sau divergențe între Comerciant și Client, respectivele înregistrări pot fi utilizate ca mijloc de probă cu privire la existența, conținutul sau inexistența instrucțiunilor Clientului și a obligațiilor aferente, inclusiv în cadrul procedurilor administrative, judiciare sau de altă natură.

8.10 Comerciantul va accepta, executa sau transmite instrucțiunea Clientului de cumpărare a instrumentelor financiare pe piața relevantă numai în cazul în care, în contul de fonduri al Clientului administrat de Comerciant, în moneda corespunzătoare, sunt disponibile fonduri cel puțin egale cu valoarea instrumentelor financiare determinată pe baza prețului-limită indicat în instrucțiune sau, în lipsa acestuia, pe baza ultimului preț public cunoscut pe piața relevantă, la care se adaugă comisioanele și taxele Comerciantului aferente tranzacției, precum și, după caz, dobânzile aferente instrumentelor financiare purtătoare de dobândă până la expirarea valabilității instrucțiunii. În cazul insuficienței fondurilor, Comerciantul nu are obligația de a executa instrucțiunea Clientului. Comerciantul nu este obligat să accepte, să execute sau să transmită instrucțiuni de cumpărare pentru instrumente financiare care nu îndeplinesc criteriul unei capitalizări bursiere minime de 100.000.000 EUR sau echivalentul în altă monedă ori criteriul unui preț minim de piață de 2 EUR sau echivalentul în altă monedă, raportat la prețul de închidere din ziua de tranzacționare precedentă. În cazul în care instrucțiunea de cumpărare sau vânzare este respinsă de contraparte sau de piața relevantă, Comerciantul este îndreptățit să respingă instrucțiunea acceptată și să nu o execute.

8.11 Comerciantul va accepta, executa sau transmite instrucțiunea Clientului de vânzare a instrumentelor financiare pe piața relevantă numai în cazul în care, în contul Clientului administrat de Comerciant, sunt înregistrate instrumente financiare într-un număr cel puțin egal cu cel indicat în instrucțiune. În caz contrar, Comerciantul nu are obligația de a executa instrucțiunea respectivă.

8.12 Instrucțiunea privind vânzarea instrumentelor financiare în formă fizică este valabilă numai din momentul în care numărul corespunzător de instrumente financiare indicat în instrucțiune este livrat Comerciantului sau, după caz, este confirmată blocarea acestora în favoarea Comerciantului de către entitatea care asigură evidența instrumentelor financiare, în timp ce acestea sunt creditate în contul Clientului administrat de Comerciant. La emiterea instrucțiunii de vânzare a instrumentelor financiare în formă fizică, Clientul livrează Comerciantului respectivele instrumente, fiind întocmit un proces-verbal de predare-primire, din care Comerciantul păstrează o copie.

8.13 Instrucțiunea privind vânzarea instrumentelor financiare evidențiate electronic sau păstrate printr-un mecanism similar este valabilă numai din momentul în care Comerciantul primește confirmarea blocării dreptului de dispoziție asupra numărului corespunzător de instrumente financiare indicat în instrucțiune (așa-numita „blocare în favoarea Comerciantului”), iar această blocare este reflectată în contul de instrumente financiare al Clientului administrat de Comerciant.

8.14 Comerciantul nu este obligat să accepte instrumente financiare în formă fizică care sunt incomplete, deteriorate, necorespunzătoare cerințelor aplicabile sau care figurează pe liste de instrumente financiare pierdute ori furate. De asemenea, Comerciantul nu este obligat să accepte instrumente financiare în formă fizică asupra cărora există constituite drepturi de garanție și/sau a căror transferabilitate este limitată sau restricționată prin orice alte mijloace.

8.15 Pe durata de valabilitate a instrucțiunii și, în cazul vânzării, pe perioada compensării/decontării tranzacției, Clientul nu este autorizat să utilizeze, să dispună ori să blocheze instrumentele financiare care fac obiectul instrucțiunii de vânzare.

8.16 În lipsa unei convenții contrare, Comerciantul este îndreptățit să execute instrucțiunea Clientului și parțial, iar Clientul declară că a luat act de această posibilitate și o acceptă.

8.17 Comerciantul nu răspunde pentru pierderi, prejudicii sau cheltuieli suportate de Client ca urmare a întârzierilor în transmiterea instrucțiunilor generate de deficiențe de comunicație, disfuncționalități ale software-ului sau hardware-ului, neexecutarea din partea terților ori alte cauze aflate în afara controlului obiectiv al Comerciantului. În cazul unor defecțiuni ale sistemului informatic, ale sistemelor de înregistrare sau de telecomunicații ale Comerciantului, acesta este îndreptățit să refuze acceptarea instrucțiunilor. Dacă astfel de defecțiuni afectează instrucțiunile transmise de Client, Comerciantul va informa Clientul printr-un mijloc alternativ de comunicare, utilizând datele de contact furnizate de Client, și va adopta măsuri rezonabile pentru limitarea eventualelor prejudicii. Prezenta prevedere nu exonerează Comerciantul de răspunderea pentru încălcarea obligațiilor legale sau a obligațiilor rezultate din autorizația sa de funcționare, în special cele privind asigurarea cadrului organizatoric, tehnic și uman necesar desfășurării activității.

8.18 Comerciantul este obligat, cu respectarea prezentelor Termeni și a Contractelor încheiate cu Clientul, să execute instrucțiunile Clientului, cu excepția cazului în care intervine un impediment tehnic, organizațional, legislativ ori de personal, semnificativ și imprevizibil la momentul preluării instrucțiunii, care face imposibilă executarea acesteia chiar și cu depunerea tuturor diligențelor profesionale. Comerciantul va informa de îndată Clientul cu privire la existența unui astfel de impediment. Comerciantul nu răspunde pentru prejudiciile cauzate de imposibilitatea executării instrucțiunilor ca urmare a restricțiilor legislative sau guvernamentale, a modificării regulilor de piață ori a reglementărilor aplicabile sau în cazul producerii unor evenimente de forță majoră (inclusiv, fără a se limita la, dezastre naturale, războaie, acte teroriste, greve). De asemenea, Comerciantul este îndreptățit să nu execute instrucțiuni în scopul respectării obligațiilor legale privind prevenirea spălării banilor și a finanțării terorismului.

8.19 Clientul are dreptul de a modifica sau de a revoca o instrucțiune, cu condiția ca aceasta să nu fi fost executată integral și să nu fie în curs de executare, numai în măsura în care modificarea sau revocarea nu contravine dispozițiilor legale, regulilor pieței relevante și este posibilă din punct de vedere tehnic, contractual și juridic. În cazul în care instrucțiunea a fost executată parțial, aceasta poate fi modificată sau revocată exclusiv în partea neexecutată.

8.20 Modificarea sau anularea instrucțiunilor se realizează exclusiv în formele prevăzute pentru transmiterea instrucțiunilor noi. Instrucțiunile de modificare, anulare sau retransmitere trebuie marcate în mod clar ca atare și să indice fără echivoc instrucțiunea inițială la care se referă. În cazul modificării sau anulării printr-o nouă instrucțiune, se aplică în mod corespunzător prevederile prezentelor Termeni privind confirmarea instrucțiunilor.

8.21 Clientul este autorizat, în condițiile stabilite de Comerciant, să comunice cu acesta prin intermediul Serviciilor de Comunicații Electronice, inclusiv pentru transmiterea de instrucțiuni și alte solicitări, în măsura în care funcționalitățile serviciului ales permit acest lucru.

8.22 Comerciantul execută instrucțiunile sub condiția identificării corespunzătoare a Clientului, a utilizării instrumentelor de autentificare/autorizație stabilite de Comerciant și a îndeplinirii tuturor celorlalte condiții prevăzute de Termeni și Contracte pentru derularea operațiunilor.

8.23 Operațiunile active efectuate prin intermediul Serviciilor de Comunicații Electronice sunt autorizate de Client prin utilizarea instrumentelor de securitate și autentificare solicitate de Comerciant.

8.24 În cazul existenței unor îndoieli justificate, Comerciantul este îndreptățit să refuze executarea instrucțiunii, să solicite confirmare scrisă sau să impună o metodă suplimentară de autorizare a instrucțiunii transmise.

8.25 Clientul are obligația de a asigura confidențialitatea instrumentelor de securitate, de a le proteja și de a adopta toate măsurile necesare pentru prevenirea pierderii, furtului sau utilizării neautorizate de către terți, inclusiv de a nu le consemna sau păstra împreună cu alte informații a căror divulgare ar putea produce prejudicii. Nerespectarea acestei obligații atrage lipsa răspunderii Comerciantului pentru divulgarea informațiilor privind contul Clientului, utilizarea neautorizată a acestora și orice prejudicii rezultate. În asemenea situații, utilizarea neautorizată a instrumentelor de securitate se prezumă a fi cauzată de fapta ori omisiunea culpabilă a Clientului, până la proba contrară.

8.26 În cazul pierderii, furtului sau suspiciunii de utilizare neautorizată a instrumentelor de securitate, Clientul are obligația de a notifica imediat Comerciantul și de a solicita blocarea acestora. În lipsa notificării, Clientul răspunde pentru utilizarea neautorizată și pentru întreaga prejudiciere produsă Clientului și/sau Comerciantului ca urmare a unei asemenea utilizări.

8.27 Comerciantul este îndreptățit, la propria apreciere, în special în cazul existenței unei suspiciuni rezonabile privind utilizarea necorespunzătoare a Serviciilor de Comunicații Electronice, să blocheze contul Clientului fără solicitarea acestuia, până la încetarea motivelor care au determinat blocarea. Comerciantul va informa Clientul cu privire la măsura dispusă.

8.28 Comerciantul informează Clientul cu privire la utilizarea fiecărui Serviciu de Comunicații Electronice și a fiecărui Instrument de Securitate. Clientul este informat cu privire la prevederile prezentelor Termeni și la condițiile specifice de utilizare ale fiecărui Serviciu de Comunicații Electronice la momentul încheierii Contractului. Comerciantul nu răspunde pentru niciun prejudiciu cauzat de utilizarea necorespunzătoare, neglijentă sau lipsită de competență a Serviciilor de Comunicații Electronice și/sau a instrumentelor de autentificare ori autorizare de către Client.

8.29 Clientul recunoaște că schimbul de informații și comunicarea electronică cu Comerciantul prin intermediul Serviciilor de Comunicații Electronice se realizează, în mod indirect, și prin intermediul unor terți furnizori de servicii de comunicații (de exemplu, furnizori de internet sau rețele de telefonie mobilă, denumiți în continuare „Furnizori Externi”). Comerciantul nu răspunde pentru prejudiciile rezultate din defecțiuni tehnice ale Furnizorilor Externi, din modificarea sau încetarea raporturilor juridice dintre Client și Furnizorii Externi sau din orice încălcări ale obligațiilor decurgând din aceste raporturi.

8.30 Clientul are obligația de a verifica concordanța informațiilor transmise de Comerciant prin intermediul Serviciilor de Comunicații Electronice cu situația reală. În cazul constatării oricăror neconcordanțe, Clientul are obligația de a solicita fără întârziere Comerciantului blocarea Instrumentelor de Autentificare sau Autorizare.

8.31 Clientul recunoaște că Comerciantul îl poate informa, prin intermediul Serviciilor de Comunicații Electronice și în temeiul art. 6 alin. (1) lit. f) din Regulamentul (UE) 2016/679 (GDPR), cu privire la produse noi, precum și cu privire la modificările prezentelor Termeni. Clientul este informat cu privire la dreptul său de a se opune, în orice moment, prelucrării datelor cu caracter personal în scopuri de marketing direct, în conformitate cu art. 21 din GDPR.

8.32 Comerciantul nu răspunde pentru prejudiciile suferite de Client ca urmare a nerespectării obligațiilor stabilite prin prezentele Termeni, inclusiv, fără a se limita la, vânzarea sau cumpărarea de instrumente financiare din contul Clientului prin intermediul Serviciilor de Comunicații Electronice ca urmare a utilizării neautorizate a acestora de către terți sau ca urmare a unor acțiuni

frauduloase ale Clientului, în măsura în care asemenea utilizări sau acțiuni nu ar fi putut fi detectate de Comerciant prin depunerea diligenței profesionale corespunzătoare.

8.33 Comerciantul își rezervă dreptul de a suspenda furnizarea Serviciilor de Comunicații Electronice către Client. Pe durata suspendării, Clientul are dreptul de a transmite instrucțiuni Comerciantului prin alte modalități de comunicare convenite (în special în scris sau telefonic). Suspendarea furnizării Serviciilor de Comunicații Electronice nu constituie o încălcare a obligațiilor Comerciantului, acesta nefiind răspunzător pentru prejudiciile suferite de Client ca urmare a indisponibilității temporare a acestor servicii.

9. Sistemul de confirmare a instrucțiunilor

9.1 În cazul în care Clientul transmite instrucțiuni Comerciantului prin intermediul unui agent financiar, al unui agent de investiții legat sau al unei firme de investiții, Clientul are obligația ca, la solicitarea Comerciantului, să confirme corectitudinea și conținutul fiecărei instrucțiuni transmise prin intermediul acestor entități (confirmarea instrucțiunii).

9.2 Comerciantul este îndreptățit să solicite Clientului confirmarea oricărei instrucțiuni primite prin intermediul unui agent financiar, agent de investiții legat sau firmă de investiții. Clientul recunoaște și se obligă să acorde Comerciantului întreaga cooperare necesară pentru verificarea concordanței dintre instrucțiunea transmisă de aceste entități și voința reală a Clientului, prin orice mijloace adecvate.

9.3 Comerciantul este oricând îndreptățit să efectueze confirmarea instrucțiunii și prin alte modalități, inclusiv prin comunicare telefonică, cu respectarea prevederilor legale aplicabile.

10. Gestionarea portofoliului

10.1 Comerciantul evidențiază și administrează toate instrumentele financiare și fondurile care compun portofoliul Clientului separat de instrumentele financiare și fondurile aparținând altor clienți, precum și separat de instrumentele financiare și fondurile proprii ale Comerciantului.

10.2 Obiectul contractului de administrare a portofoliului constă în gestionarea portofoliului de instrumente financiare al Clientului, în baza unei strategii investiționale propuse de un angajat autorizat al Comerciantului, determinată pe baza chestionarului completat de Client, în scopul valorificării activelor Clientului și asigurării administrării acestora într-un mod profesionist.

10.3 Comerciantul are obligația de a obține de la Client informațiile necesare privind cunoștințele și experiența acestuia în domeniul investițiilor, relevante pentru tipul de instrument financiar, serviciul de investiții sau serviciul auxiliar furnizat, situația sa financiară, inclusiv capacitatea de a suporta pierderi, precum și obiectivele sale investiționale. În baza informațiilor obținute, Comerciantul recomandă Clientului servicii de investiții și instrumente financiare adecvate, ținând seama de nivelul de cunoștințe și experiență determinat în urma evaluării. În acest scop, Comerciantul efectuează evaluarea chestionarului Clientului. Evaluarea adecvării are ca finalitate permiterea Comerciantului de a acționa în cel mai bun interes al Clientului la furnizarea serviciilor de investiții și la oferirea instrumentelor financiare.

10.4 Comerciantul informează Clientul că, în cadrul furnizării serviciului de administrare a portofoliului, nu acceptă și nu păstrează taxe, comisioane sau alte beneficii de natură financiară plătite sau acordate de terți ori de persoane care acționează în numele acestora, în legătură cu furnizarea serviciului către Client. Cu titlu de excepție, Comerciantul poate accepta beneficii nefinanciare minore, care contribuie la îmbunătățirea calității serviciului furnizat Clientului și care, având în vedere natura și valoarea lor, nu aduc atingere obligației Comerciantului de a acționa în cel mai bun interes al Clientului. În cazul în care Comerciantul ar primi comisioane, taxe sau alte beneficii financiare în legătură cu acest serviciu, acesta are obligația de a le transfera integral Clientului și de a informa Clientul în mod corespunzător cu privire la aceasta.

10.5 Strategia de investiții stabilește în mod precis modalitatea de investire în instrumente financiare în vederea constituirii portofoliului Clientului, astfel încât acesta să fie corespunzător profilului Clientului din perspectiva obiectivelor de rentabilitate și a nivelului de risc acceptat. Strategia de investiții include, de asemenea, principiile și metodele de diversificare a riscului, în funcție de clasele de active financiare utilizate. Prin selectarea strategiei de investiții, Clientul își asumă pe deplin riscurile asociate investițiilor, inclusiv riscurile rezultate din fluctuațiile valutare și din variațiile cursurilor de schimb.

10.6 În administrarea portofoliului Clientului, Comerciantul respectă următoarele principii:

- a) administrează portofoliul Clientului în baza propriilor decizii sau, după caz, în conformitate cu instrucțiunile Clientului, în măsura în care natura serviciului permite și părțile au convenit expres acest lucru, cu respectarea condițiilor stabilite în Contract și a strategiei de investiții agreeate; în situația în care strategia de investiții permite investiții în organisme de plasament colectiv, inclusiv fonduri mutuale sau ETF-uri, administrarea acestor instrumente financiare se realizează de către administratorii fondurilor respective;
- b) administrează instrumentele financiare în numele și pe contul Clientului, în limitele stabilite de acesta;
- c) asigură, în nume propriu și pe contul Clientului, cumpărarea și vânzarea instrumentelor financiare și întreprinde toate acțiunile necesare pentru exercitarea și protejarea drepturilor aferente acestora;
- d) înregistrează toate mișcările financiare în conturile de numerar ale Clientului și instrumentele financiare aferente portofoliului acestuia;
- e) păstrează instrumentele financiare ale Clientului primite sau achiziționate în numele acestuia;

f) desfășoară activitățile de păstrare și administrare a instrumentelor financiare în conformitate cu art. 39 și art. 41 din Legea privind valorile mobiliare;

g) informează Clientul, fără întârziere, cu privire la orice eveniment relevant care poate influența evoluția portofoliului Clientului.

10.7 Portofoliul este considerat a fi administrat integral de Comerciant în situația în care acesta este autorizat, în temeiul Contractului sau al legii:

a) să administreze portofoliul Clientului pe baza propriilor decizii, fără instrucțiuni din partea Clientului;

b) să asigure achiziționarea și/sau vânzarea de instrumente financiare exclusiv în baza propriilor decizii;

c) să modifice structura portofoliului Clientului în funcție de condițiile curente ale pieței, în scopul creșterii valorii de piață a acestuia, cu respectarea prezentelor Termeni și condiții.

10.8 Comerciantul informează Clientul, pe un suport durabil, cel puțin o dată la fiecare trei (3) luni, cu privire la situația portofoliului de instrumente financiare și a fondurilor deținute în conturile Clientului în contextul administrării portofoliului. La solicitarea scrisă a Clientului, Comerciantul va furniza extrase privind situația instrumentelor financiare și a fondurilor deținute, inclusiv cu o frecvență mai mare, în schimbul unui cost rezonabil. În cazul în care Clientul optează pentru primirea informațiilor aferente fiecărei tranzacții efectuate, Comerciantul va furniza, în situațiile prevăzute de reglementările aplicabile, cel puțin o informare anuală privind situația portofoliului. Comerciantul evaluează zilnic portofoliul Clientului și, la solicitare scrisă, pune evaluarea la dispoziția Clientului sau o transmite prin poștă la adresa acestuia. În lipsa unei solicitări exprese, evaluarea portofoliului este transmisă trimestrial.

10.9 Comerciantul furnizează serviciul de administrare a portofoliului în conformitate cu art. 43 din Legea privind valorile mobiliare, în baza Contractului de administrare a portofoliului încheiat cu Clientul.

10.10 Investitorul neprofesionist are obligația de a efectua un prim depozit în contul său de client în valoare minimă de 10 EUR. În situația în care taxa inițială este calculată raportat la valoarea portofoliului-țintă stabilit pentru economisire, valoarea depozitului inițial trebuie să reflecte cuantumul taxei aplicabile, conform Listei de prețuri a serviciilor.

10.11 Comerciantul este îndreptățit să modifice componența portofoliilor-model recomandate în cadrul strategiilor de investiții, din motive obiective, inclusiv, fără a se limita la: modificări ale cadrului legislativ sau de reglementare, evoluții ale piețelor financiare și de capital, necesitatea reducerii riscurilor prin luarea în considerare a factorilor care influențează instrumentele financiare, precum și în interesul stabilității portofoliilor și al protejării intereselor legitime ale Clientului, în conformitate cu art. 25.2 din Condițiile generale de afaceri.

Comerciantul are obligația de a informa Clientul cu privire la modificările intervenite în structura portofoliilor-model aferente strategiilor de investiții, cu cel puțin 15 (cincisprezece) zile înainte de aplicarea acestora, prin publicare pe site-ul www.finax.eu/ro.

În cazul în care Clientul nu este de acord cu modificările aduse componenței portofoliului-model, acesta are dreptul de a notifica Comerciantul, în termen de 15 (cincisprezece) zile de la publicarea modificărilor, și de a denunța Contractul cu efect imediat. În lipsa unei astfel de notificări în termenul menționat, se consideră că Clientul a acceptat modificările respective.

11. Depozitare și gestionare a instrumentelor financiare

11.1 Comerciantul și Clientul convin că Comerciantul poate primi de la Client titluri de valoare în formă fizică (pe suport material) pentru păstrare, fie în regim de depozitare individuală, fie în regim de depozitare colectivă. Depozitarea individuală constă în păstrarea separată a titlurilor de valoare în formă fizică aparținând unui Client, distinct de titlurile altor clienți, caz în care Comerciantul are obligația de a returna Clientului același titlu de valoare încredințat spre păstrare. Depozitarea colectivă constă în păstrarea în comun a titlurilor de valoare în formă fizică fungibile aparținând Clientului, împreună cu titlurile fungibile ale altor clienți, situație în care Comerciantul va restitui Clientului un titlu de valoare fungibil de același tip, Clientul neavând dreptul la restituirea exact a titlului individual depus inițial.

11.2 Clientul are dreptul de a solicita oricând Comerciantului predarea titlurilor de valoare în formă fizică aflate în păstrare și, după caz, restituirea acestora spre depozitare, în măsura în care contractul de depozitare este în vigoare. Comerciantul este îndreptățit să condiționeze predarea și reintroducerea în depozit a titlurilor de valoare în formă fizică de plata comisioanelor aplicabile, conform Listei de prețuri a serviciilor.

11.3 Comerciantul beneficiază de un drept de gaj asupra titlurilor de valoare în formă fizică aflate în custodia sa, în scopul garantării creanțelor rezultate din contractul de depozitare, pe întreaga durată în care aceste titluri se află în posesia Comerciantului.

11.4 Toate operațiunile efectuate asupra instrumentelor financiare în cadrul administrării portofoliului Clientului, inclusiv operațiunile aferente fondurilor bănești, sunt realizate de Comerciant, în calitate de administrator, în limitele și condițiile convenite, inclusiv fără instrucțiuni exprese din partea Clientului, atunci când natura serviciului de administrare a portofoliului o permite.

11.5 Administrarea instrumentelor financiare din portofoliul Clientului, cu excepția operațiunilor privind fondurile bănești (precum încasarea comisioanelor, remunerățiilor sau a altor sume datorate), se realizează de Comerciant în baza instrucțiunilor Clientului, în măsura în care nu se prevede altfel în prezentele Termeni și condiții generale sau în Contract.

11.6 Comerciantul este îndreptățit să refuze acceptarea spre depozitare sau administrare a oricăror instrumente financiare cu privire la care există suspiciuni rezonabile că ar fi falsificate, furate sau afectate de alte vicii care ar putea compromite legalitatea ori securitatea operațiunilor.

11.7 În baza Contractului încheiat cu Clientul, Comerciantul, în calitate de administrator, asigură administrarea instrumentelor financiare ale Clientului și întreprinde toate demersurile necesare pentru exercitarea, protejarea și conservarea drepturilor aferente acestor instrumente financiare, în conformitate cu legislația aplicabilă și cu prevederile contractuale.

12. Tranzacționarea prin credit

Prezentul articol din Termeni și condiții generale cuprinde dispoziții aplicabile în special în situația în care între Client și Comerciant se încheie un act adițional la contract privind tranzacționarea în marjă (denumit în continuare „Act adițional”) sau un contract de acordare a unui credit în scopul tranzacționării, caz în care Clientul are calitatea de debitor, iar Comerciantul pe cea de creditor.

12.1 Puterea de cumpărare reprezintă capacitatea totală de achiziție aferentă contului Clientului, determinată cu luarea în considerare a nivelului efectului de levier disponibil.

12.2 Valoarea activelor reprezintă valoarea instrumentelor financiare, în sensul art. 15, precum și a fondurilor bănești disponibile în contul de Client al debitorului, inclusiv valoarea netă rezultată după deducerea creanțelor creditorului (inclusiv credite și împrumuturi acordate).

12.3 Valoarea de apel în marjă (marja de întreținere) reprezintă nivelul stabilit de creditor sub care, în cazul în care valoarea portofoliului sau valoarea activelor scade, se declanșează solicitarea de completare a marjei adresată Clientului.

12.4 Valoarea de închidere a marjei (nivelul de lichidare) reprezintă un coeficient sau un nivel determinat de creditor, precum și metoda de calcul aferentă, stabilite de acesta.

12.5 Contul de Client reprezintă contul deținut de Client.

12.6 Solicitarea de marjă (apel în marjă) reprezintă cererea formulată de creditor în vederea completării garanției.

12.7 Închiderea marjei reprezintă lichidarea imediată a pozițiilor deschise ale debitorului, în cazul atingerii valorii de închidere a marjei.

12.8 Cerințele de marjă reprezintă valoarea activelor solicitate de creditor pentru acoperirea creditului sau împrumutului acordat.

Nivelul cerințelor de marjă este stabilit prin coeficienți sau valori determinate de creditor pentru fiecare instrument financiar sau portofoliu.

12.9 Portofoliul reprezintă totalitatea fondurilor bănești și a instrumentelor financiare existente în contul Clientului. Debitorul poate deține mai multe conturi la creditor.

12.10 Vânzarea în lipsă (short selling) reprezintă operațiunea prin care creditorul împrumută un instrument financiar debitorului, acesta îl vinde, asumându-și obligația de a-l răscumpăra ulterior și de a restitui instrumentul financiar creditorului.

12.11 Prețul de piață reprezintă prețul la care un instrument financiar poate fi cumpărat sau vândut pe o piață reglementată, în condiții de diligență profesională, în funcție de necesitatea executării tranzacției. În cazul în care instrumentul financiar nu este tranzacționat pe o piață reglementată, prețul de piață reprezintă prețul determinat în condiții echivalente, cu respectarea practicilor de piață și a obligațiilor profesionale. În situația vânzării instrumentelor financiare din portofoliu în contextul unui apel în marjă, al închiderii marjei sau al executării drepturilor de garanție, creditorul este îndreptățit să acorde prioritate rapidității executării tranzacției în detrimentul obținerii celui mai favorabil preț posibil.

12.12 Dobânda reprezintă suma datorată pentru utilizarea creditului, calculată pe baza unei rate a dobânzii aplicate conform convenției ACT/360 și a perioadei de utilizare a creditului. Noțiunea de dobândă include, de asemenea, costul aferent împrumutului de instrumente financiare, nivelul acesteia fiind prevăzut în Lista de prețuri a serviciilor disponibilă pe site-ul www.finax.eu/ro/legislatie.

12.13 Creditul reprezintă punerea la dispoziția Clientului a fondurilor necesare pentru efectuarea tranzacțiilor cu unul sau mai multe instrumente financiare, în conformitate cu art. 6 alin. (2) lit. b) din Legea privind valorile mobiliare.

12.14 Garanția constă în instrumente financiare, titluri de valoare și fonduri bănești, inclusiv creanțele Clientului având ca obiect sumele înregistrate în contul de Client.

12.15 Creditul poate fi acordat exclusiv pentru acele instrumente financiare care sunt considerate de creditor eligibile pentru creditare, cu excepția situațiilor în care creditorul decide altfel. Lista instrumentelor financiare eligibile pentru creditare este comunicată Clientilor prin intermediul convorbirilor telefonice înregistrate sau prin publicare pe site-ul creditorului.

13. Riscuri de investiții

13.1 Clientul recunoaște că:

- ratele, câștigurile și randamentele obținute de anumite instrumente financiare în trecut nu constituie, în niciun caz, un indicator fiabil și nu reprezintă o garanție a ratelor, câștigurilor sau randamentelor viitoare ale acestor instrumente financiare, iar aceste rate, câștiguri și randamente, care fac sau pot face obiectul instrucțiunilor Clientului, sunt supuse unor variații în timp;
- instrumentele financiare denumite în valută sunt supuse influenței fluctuațiilor cursurilor de schimb valutar, acestea putând avea un efect favorabil sau nefavorabil asupra câștigurilor ori randamentelor exprimate în alte monede;
- lichiditatea și gradul de tranzacționare al instrumentelor financiare pot varia, ceea ce poate îngreuna sau face imposibilă achiziționarea ori vânzarea unui anumit instrument financiar în conformitate cu instrucțiunile Clientului;

d) investițiile în instrumente financiare implică, în general, riscuri care decurg, în special, din natura specifică a instrumentului financiar, din evoluția prețului acestuia, din fluctuațiile cursurilor de schimb, precum și din reglementările legale aplicabile în jurisdicțiile relevante;

e) opțiunile au o durată de valabilitate limitată, determinată de data de expirare, astfel încât, în cazul în care opțiunea nu este exercitată sau valorificată până la această dată, își pierde integral valoarea;

f) utilizarea instrumentelor financiare derivate implică frecvent efect de levier, ceea ce conduce la amplificarea riscului aferent portofoliului Clientului.

13.2 În cazul tranzacționării prin utilizarea împrumutului de instrumente financiare sau a finanțării prin credit, Clientul este obligat să evalueze riscurile specifice asociate acestui tip de tranzacționare și recunoaște că:

a) există posibilitatea ca pierderile să depășească capitalul inițial investit; variațiile prețurilor instrumentelor financiare achiziționate prin credit sau împrumut pot determina necesitatea constituirii unor fonduri suplimentare pentru evitarea lichidării forțate a pozițiilor;

b) Comerciantul/Comerciantul este îndreptățit, în condițiile prevăzute prin Contract, să execute tranzacții de vânzare sau cumpărare de instrumente financiare din contul Clientului fără acordul prealabil al acestuia, în scopul acoperirii obligațiilor Clientului, inclusiv în situația în care nivelul fondurilor proprii scade sub pragurile stabilite (de exemplu, apeluri în marjă sau niveluri de stop-loss);

c) Clientul nu are un drept garantat la extinderea termenului pentru completarea garanțiilor aferente creditului sau împrumutului; o astfel de extindere poate fi acordată exclusiv la discreția Comerciantului/Comerciantului;

d) tranzacționarea prin credit sau împrumut implică necesitatea unei monitorizări continue, iar în cazul scăderii valorii instrumentelor financiare constituite drept garanție, Clientului îi este recomandat să acționeze prompt, fie prin vânzarea unor instrumente financiare, fie prin alimentarea contului, în scopul evitării lichidării forțate a pozițiilor;

e) utilizarea creditului sau împrumutului generează efect de levier, în cadrul căruia Clientul utilizează doar o parte din fondurile necesare tranzacției, asumându-și integral atât câștigurile, cât și pierderile; efectul de levier amplifică variațiile valorii instrumentelor financiare și, implicit, nivelul riscului;

f) Clientul are obligația de a rambursa integral principalul și dobânda aferentă creditului sau împrumutului, inclusiv în situația în care valoarea instrumentelor financiare achiziționate înregistrează o scădere semnificativă; costurile asociate tranzacționării prin credit sau împrumut sunt determinate în principal de valoarea fondurilor utilizate și de durata utilizării acestora;

g) înainte de a utiliza tranzacționarea prin credit sau împrumut, Clientul are obligația de a analiza, evalua și, după caz, de a solicita clarificări cu privire la toate riscurile asociate acestui tip de tranzacționare; în cazul în care Clientul nu deține suficiente cunoștințe privind mecanismele și riscurile implicate, acesta nu ar trebui să utilizeze această formă de tranzacționare.

14. Execuția tranzacțiilor valutare

14.1 Comerciantul efectuează operațiuni de schimb valutar pentru Client, în măsura în care acestea sunt necesare sau sunt direct legate de furnizarea serviciilor de investiții către Client.

14.2 Pentru conversia fondurilor Clientului, Comerciantul utilizează cursurile de schimb aplicate de instituția de credit sau de societatea de investiții la care este deschis contul central al Clientului.

14.3 Valutele reprezintă fonduri bănești denumite în monedă străină, deținute în conturile Clientului la instituții financiare din țară sau din străinătate, ori utilizate în cadrul operațiunilor efectuate prin intermediul instrumentelor de plată internaționale. În cazul operațiunilor fără numerar, respectiv al transferurilor bancare, se aplică cursurile de cumpărare sau de vânzare valutară corespunzătoare.

15. Evaluarea valorii portofoliului Clientului

15.1 Pentru determinarea valorii unui instrument financiar tranzacționat pe o piață publică reglementată, internă sau externă, se utilizează prețul de închidere al instrumentului financiar comunicat de operatorul pieței reglementate pentru ziua de tranzacționare relevantă, la care se realizează evaluarea, sau, după caz, prețul publicat într-un sistem informațional recunoscut la nivel general (de exemplu, Bloomberg, Reuters). În cazul obligațiunilor, valoarea acestora se ajustează cu dobânda acumulată (accrued interest) calculată la data evaluării.

15.2 Pentru determinarea valorii unei unități a unui organism de plasament colectiv deschis (fond mutual) care nu este tranzacționat pe o piață reglementată, se utilizează valoarea unitară a activului net (NAV) aferentă zilei pentru care se efectuează evaluarea, publicată de depozitarul fondului sau de entitatea autorizată relevantă. În cazul în care această valoare nu este disponibilă la data evaluării, se utilizează ultima valoare disponibilă publicată.

15.3 În cazul în care prețul de închidere al unui instrument financiar tranzacționat pe o piață reglementată nu este disponibil, valoarea acestuia se determină pe baza unui preț teoretic stabilit în conformitate cu practicile de piață și metodele recunoscute de evaluare. Prețul teoretic al unui instrument financiar este determinat în conformitate cu procedurile general acceptate aplicabile diferitelor categorii de instrumente financiare. Evaluarea acestor instrumente se bazează, în principal, pe principiul valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, utilizând metode financiare standard recunoscute.

15.4 În cazul în care un instrument financiar este denominat într-o monedă diferită de euro, în scopul evaluării acestuia se utilizează conversia la cursul de schimb valutar oficial comunicat de Banca Națională a Slovaciei (NBS), valabil la data efectuării evaluării.

15.5 În scopul evaluării disponibilităților bănești, valoarea acestora este determinată ca soldul existent în subcontul monetar al Clientului la data evaluării. Valoarea totală a portofoliului se stabilește ca suma valorii instrumentelor financiare incluse în portofoliu și a fondurilor bănești disponibile, ajustată cu valoarea creanțelor și obligațiilor Clientului existente la data evaluării.

16. Listă de prețuri a serviciilor

16. Taxe și costuri

16.1 Clientul are obligația de a achita Comerciantului, în mod corespunzător și la termenele stabilite, toate taxele și costurile aferente furnizării serviciilor de investiții (denumite în continuare „taxe”), în cuantumul și la scadența prevăzute în Contract și în Lista de prețuri a serviciilor. În cazul în care cuantumul taxelor nu este prevăzut în Contract, acesta se determină conform Listei de prețuri a serviciilor. În situația în care termenul de scadență nu este prevăzut expres, Clientul este obligat să achite taxele cel târziu în termen de 10 (zece) zile de la data prestării serviciului de investiții pentru care acestea sunt datorate.

16.2 Comerciantul este îndreptățit să modifice gama serviciilor de investiții oferite, precum și nivelul taxelor aferente acestora, prin actualizarea Listei de prețuri a serviciilor. Modificările sunt comunicate prin afișare la sediile Comerciantului și prin publicare pe site-ul www.finax.eu/ro.

16.3 Comerciantul își rezervă dreptul de a modifica unilateral Lista de prețuri a serviciilor, în conformitate cu art. 25.2 din prezentele Termeni și condiții generale. Cu excepția situațiilor prevăzute la punctul 16.4, modificările sunt notificate Clientului cu cel puțin 15 (cincisprezece) zile înainte de data aplicării, prin publicare pe site-ul Comerciantului. În cazul în care Clientul nu este de acord cu modificările, acesta are dreptul de a denunța sau de a se retrage din Contract, în condițiile prevăzute de acesta. În lipsa unei prevederi contractuale exprese, Clientul poate denunța Contractul în termen de 15 (cincisprezece) zile de la data publicării modificării, cu efect imediat. În cazul în care Clientul nu își exercită dreptul de denunțare în termenul menționat, se consideră că a acceptat modificările. În cazul încetării Contractului în aceste condiții, Clientul rămâne obligat la plata proporțională a serviciilor deja prestate.

16.4 Comerciantul poate conveni cu Clientul sau cu un client potențial, prin act adițional scris, asupra unui nivel individual al taxelor diferit de cel prevăzut în Lista de prețuri a serviciilor.

17. Drepturile și obligațiile Clientului

17.1 Clientul are obligația de a notifica Comerciantului orice modificare a datelor furnizate în legătură cu Contractul și de a face dovada acestor modificări prin documente justificative (de exemplu, în cazul schimbării domiciliului sau al documentului de identitate). Clientul răspunde pentru orice prejudicii rezultate din neîndeplinirea acestei obligații. Comerciantul nu răspunde pentru prejudiciile cauzate de furnizarea de date incorecte, incomplete sau neactualizate.

17.2 În cadrul furnizării serviciilor de investiții, Clientul se obligă să furnizeze, fără întârziere, toate informațiile, documentele și cooperarea necesare solicitate de Comerciant pentru executarea Contractului și a prezentelor Termeni. În lipsa acestei cooperări, Comerciantul nu răspunde pentru eventualele prejudicii rezultate.

17.3 Clientul persoană juridică sau persoană fizică autorizată are obligația de a furniza Comerciantului, la solicitare, codul LEI (Legal Entity Identifier) necesar îndeplinirii obligațiilor de raportare sau altor obligații legale ale Comerciantului. Prin fiecare tranzacție sau solicitare de servicii de investiții, Clientul declară că codul său LEI este valabil și va rămâne valabil pe durata necesară pentru executarea tranzacției sau serviciului respectiv.

17.4 Clientul poate solicita Comerciantului obținerea sau reînnoirea codului LEI, în baza unei autorizații exprese și a furnizării tuturor datelor necesare (inclusiv date privind entitățile afiliate sau societățile-mamă). Obținerea și reînnoirea codului LEI pot fi supuse unor taxe administrative, conform Listei de prețuri a serviciilor.

17.5 Clientul declară și garantează că fondurile utilizate pentru efectuarea tranzacțiilor cu o valoare de cel puțin 15.000 EUR (sau echivalentul în altă monedă) îi aparțin și că acționează în nume propriu și pe cont propriu. În cazul în care fondurile aparțin unei terțe persoane sau tranzacția este efectuată în numele acesteia, Clientul are obligația de a furniza, anterior efectuării tranzacției, o declarație separată care să includă datele de identificare ale terței persoane și acordul scris al acesteia. În lipsa acestor informații, Comerciantul va refuza efectuarea tranzacției.

17.6 În conformitate cu Legea privind valorile mobiliare, Comerciantul are obligația de a verifica, pentru fiecare tranzacție de cel puțin 15.000 EUR, proveniența și proprietatea fondurilor utilizate de Client. În cazul în care Clientul nu furnizează dovezile necesare, Comerciantul este obligat să refuze executarea tranzacției respective.

17.7 În cazul în care Clientul utilizează fonduri aparținând unei terțe persoane pentru efectuarea unei tranzacții cu o valoare mai mare de 15.000 EUR sau în situația în care tranzacția este realizată în contul altei persoane, Clientul are obligația de a prezenta Comerciantului, anterior efectuării tranzacției și nu mai târziu de 3 (trei) zile lucrătoare, o declarație scrisă care să cuprindă datele de identificare ale persoanei respective. Pentru persoanele fizice, acestea includ numele și prenumele, codul numeric personal sau, în lipsa acestuia, data nașterii și adresa de domiciliu, iar pentru persoanele juridice denumirea, sediul social și codul de identificare. Declarația trebuie să includă, de asemenea, acordul scris al persoanei respective pentru utilizarea fondurilor sale și/sau pentru

efectuarea tranzacției în numele său. Executarea tranzacției de către Comerciant este condiționată de primirea prealabilă a acestei declarații, semnată de persoana în cauză.

17.8 Declarație privind existența unui raport special cu Comerciantul: În conformitate cu prevederile Legii privind valorile mobiliare, Comerciantul nu este autorizat să efectueze tranzacții cu persoane aflate într-un raport special cu acesta, în cazul în care respectivele tranzacții nu ar fi fost încheiate cu alți clienți în condiții comparabile, având în vedere natura, scopul sau riscul acestora. În acest sens, Comerciantul are obligația de a verifica, anterior efectuării fiecărei tranzacții, dacă persoana implicată se află într-un astfel de raport special.

17.9 Clientul are obligația de a declara, anterior efectuării oricărei tranzacții, dacă este sau nu o persoană aflată într-un raport special cu Comerciantul, în sensul Legii privind valorile mobiliare. Clientul recunoaște că furnizarea de informații false în această declarație poate atrage nulitatea tranzacției încheiate. Totodată, Clientul se obligă să informeze fără întârziere Comerciantul cu privire la orice modificare a datelor relevante privind existența unui raport special.

17.10 În conformitate cu Legea privind valorile mobiliare și alte reglementări speciale aplicabile, orice persoană relevantă (raportor) are obligația de a transmite în scris Comerciantului, în termen de 30 de zile de la încheierea anului calendaristic, toate informațiile necesare pentru identificarea persoanelor care, în baza relației cu raportorul, se află într-un raport special cu Comerciantul.

17.11 Clientul este informat că toate convorbirile telefonice, apelurile și comunicările electronice dintre Client și Comerciant, precum și între Client și entitățile prevăzute la art. 6 din prezentele Termeni, pot fi înregistrate, arhivate și păstrate de Comerciant. Clientul își exprimă acordul ca aceste înregistrări să fie realizate în scopul respectării obligațiilor legale aplicabile, al îmbunătățirii calității serviciilor, al documentării comunicării și al protejării intereselor legitime ale Clientului, Comerciantului și ale entităților relevante. Comerciantul are obligația de a păstra aceste înregistrări pentru o perioadă de 5 ani de la data realizării, cu posibilitatea extinderii până la 7 ani la solicitarea autorității competente. Clientul are dreptul de a solicita accesul la aceste înregistrări, Comerciantul fiind îndreptățit să perceapă un cost rezonabil pentru furnizarea acestora. Înregistrările constituie mijloace de probă în cadrul oricăror proceduri, în limitele prevăzute de legislația aplicabilă.

17.12 Clientul poate transmite instrucțiuni Comerciantului și prin alte modalități decât telefonic, în forma stabilită prin acord scris între părți sau în cadrul unei întâlniri directe. În cazul comunicării în cadrul unei întâlniri, Comerciantul sau entitățile prevăzute la art. 6 au obligația de a întocmi un document scris care să reflecte conținutul discuției și instrucțiunile transmise. Aceste instrucțiuni au aceeași valoare juridică precum instrucțiunile transmise telefonic.

17.13 În situația în care, ulterior încheierii Contractului, Clientul oferă sau recomandă altor persoane instrumente financiare achiziționate prin intermediul Comerciantului, acesta are obligația de a lua toate măsurile rezonabile pentru a se asigura că respectivele instrumente sunt oferite sau recomandate în conformitate cu piața țintă determinată potrivit MiFID II, inclusiv prin luarea în considerare a informațiilor publicate de Comerciant referitoare la piața țintă.

18. Drepturile și obligațiile Comerciantului

18.1 În furnizarea serviciilor de investiții, Comerciantul are obligația de a lua în considerare nivelul de cunoștințe și experiență al Clientului, situația financiară a acestuia, inclusiv capacitatea de a suporta pierderi, precum și obiectivele sale de investiții, în măsura în care aceste informații sunt solicitate și furnizate în conformitate cu legislația aplicabilă. Pe baza acestor informații, Comerciantul acționează cu diligența profesională necesară și în interesul Clientului.

În acest scop, Comerciantul solicită Clientului furnizarea, prin intermediul chestionarului dedicat, a informațiilor referitoare la cunoștințele și experiența sa în domeniul investițiilor, situația financiară și obiectivele investiționale. Furnizarea de către Client a unor informații complete, corecte și actualizate permite Comerciantului să ofere servicii de investiții și instrumente financiare adecvate profilului Clientului.

Informațiile astfel furnizate sunt utilizate inclusiv pentru evaluarea adecvării sau oportunității instrumentelor financiare și serviciilor de investiții în raport cu nevoile, caracteristicile și obiectivele Clientului. Comerciantul verifică periodic actualizarea acestor informații. În cazul în care Clientul nu furnizează informații actualizate în termenul stabilit, se consideră că nu au intervenit modificări relevante.

În situația în care Clientul furnizează informații noi care determină modificarea profilului investițional, Comerciantul poate propune o strategie de investiții sau servicii de investiții adecvate noii situații. În cazul în care Clientul nu răspunde într-un termen rezonabil stabilit de Comerciant, acesta este îndreptățit să denunțe Contractul.

18.2 Comerciantul transmite Clientului informații privind tranzacțiile efectuate, precum și rapoarte privind situația portofoliului Clientului, în frecvența și forma stabilite în Contract și/sau conform punctului 10.8 din prezentele Termeni și condiții generale, incluzând în special informații privind evaluarea portofoliului.

În lipsa unor prevederi contrare în Contract, aceste informații sunt comunicate Clientului pe un suport durabil, inclusiv prin e-mail sau prin intermediul serviciilor de comunicații electronice puse la dispoziția acestuia.

18.3 Comerciantul informează Clientul, în mod corespunzător și fără întârziere, cu privire la toate aspectele și evenimentele relevante referitoare la instrumentele financiare incluse în portofoliul acestuia, inclusiv, dar fără a se limita la, scadențe, fuziuni, oferte de răscumpărare, schimburi, subscrieri, distribuții de dividende, plăți de dobânzi și alte evenimente similare.

18.4 Comerciantul informează Clientul că conturile de Client în care sunt sau vor fi deținute valori mobiliare străine emise sau înregistrate într-un stat care nu este membru al Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European pot face obiectul reglementărilor legale ale statului respectiv. Drepturile aferente acestor valori mobiliare pot diferi, din acest motiv, de drepturile aplicabile valorilor mobiliare emise sau înregistrate într-un stat membru al Uniunii Europene.

18.5 Prin semnarea Contractului, Clientul este de acord ca fondurile sale temporar evidențiate în Contul colector să fie utilizate, în principal, pentru acoperirea obligațiilor rezultate din furnizarea serviciilor de investiții. De asemenea, părțile convin că eventualele dobânzi generate de fondurile depuse în Contul colector pot fi utilizate pentru acoperirea costurilor Comerciantului aferente administrării acestui cont.

18.6 În cazul unei instrucțiuni sau solicitări de retragere, respectiv al vânzării portofoliului sau a unei părți a acestuia, executarea tranzacțiilor de vânzare se realizează într-o zi de tranzacționare desemnată de Comerciant, în conformitate cu politica sa internă. Această zi poate diferi de data transmiterii instrucțiunii, iar evaluarea instrumentelor financiare la data executării poate diferi de cea existentă la data transmiterii instrucțiunii.

Fondurile rezultate sunt transferate în contul bancar din care au fost inițial alimentate, cu excepția situațiilor în care Clientul solicită transferul către un alt cont, caz în care Comerciantul este îndreptățit să solicite verificări suplimentare sau autentificarea semnăturilor. Comerciantul nu este obligat să execute transferuri în afara contului bancar de referință. Transferul fondurilor se efectuează în termen de maximum 15 zile lucrătoare, dacă nu se prevede altfel.

În cazul portofoliilor care includ certificate de investiții emise de Comerciant, acesta își rezervă dreptul de a lichida aceste instrumente și de a efectua plata în termen de până la 60 de zile calendaristice.

În cazul serviciilor de administrare a portofoliului cu obiectiv de rentă regulată, Comerciantul se obligă să vireze periodic sumele convenite, de regulă lunar, în ultima sau penultima zi lucrătoare a fiecărei luni, fără a fi necesară transmiterea unor instrucțiuni suplimentare din partea Clientului.

18.7 Instrumentele financiare incluse în portofoliul Clientului administrat de Comerciant nu pot fi utilizate drept garanție în cadrul altor raporturi juridice ale Comerciantului, cu excepția celor necesare prestării serviciilor către Client, sau în măsura în care legislația aplicabilă impune astfel de cerințe. Administrarea portofoliului se realizează exclusiv în conformitate cu prevederile prezentelor Termeni și condiții generale și ale Contractului.

19. Încetarea relației contractuale

19.1 Contractul poate înceta în orice moment prin acordul scris al părților sau poate fi denunțat unilateral, în formă scrisă, de către oricare dintre părți, fără obligativitatea indicării unui motiv, caz în care încetarea produce efecte la expirarea unui termen de preaviz de 3 (trei) luni. Termenul de preaviz începe să curgă din ziua următoare comunicării denunțului, dacă nu se prevede altfel în Contract sau în prezentele Termeni.

19.2 În cazul denunțării Contractului de către Client, acesta are obligația de a transmite simultan o instrucțiune privind vânzarea tuturor instrumentelor financiare deținute în contul său. În măsura în care natura serviciului permite, Clientul va indica un preț-limită într-un termen de 30 de zile de la transmiterea notificării. În lipsa unei astfel de instrucțiuni sau în cazul în care condițiile stabilite nu pot fi executate pe piață, Comerciantul este îndreptățit să procedeze la lichidarea portofoliului la prețul pieței. În cazul administrării portofoliului, Clientul nu are obligația de a emite instrucțiuni de tip limită.

19.3 În cazul în care Clientul nu deține, pentru o perioadă de 90 de zile consecutive, fonduri bănești sau instrumente financiare în cont, Comerciantul este îndreptățit să denunțe Contractul, cu respectarea unui termen de preaviz de 30 de zile, comunicat în scris sau printr-un suport durabil. Termenul de preaviz începe să curgă din ziua următoare comunicării notificării.

19.4 Încetarea Contractului nu afectează drepturile și obligațiile existente la data încetării. Prevederile prezentelor Termeni rămân aplicabile până la soluționarea integrală a tuturor raporturilor juridice dintre Client și Comerciant.

19.5 La încetarea Contractului, Comerciantul are obligația, conform instrucțiunilor Clientului, de a transfera sau de a asigura lichidarea instrumentelor financiare deținute în portofoliu.

19.6 Indiferent de cauza încetării Contractului, Comerciantul are obligația de a informa Clientul, în scris și fără întârzieri nejustificate, cu privire la încetarea relației contractuale.

19.7 La încetarea Contractului, toate împuternicirile acordate Comerciantului în legătură cu executarea acestuia încetează de drept.

19.8 În cazul în care Contractul privind furnizarea de servicii financiare este încheiat prin intermediul mijloacelor de comunicare la distanță, Clientul nu beneficiază de dreptul de retragere fără indicarea unui motiv în situația în care serviciul financiar are un preț dependent de fluctuațiile piețelor financiare, asupra cărora Comerciantul nu exercită control.

20. Protecția datelor și a informațiilor cu caracter personal

20.1 Obiectul secretului comercial îl constituie toate informațiile și documentele referitoare la Client și Comerciant care nu sunt publice, inclusiv, fără a se limita la, informațiile privind activitatea și situația conturilor Clientului. Comerciantul poate divulga informațiile care constituie secret comercial doar cu consimțământul Clientului, cu excepția cazurilor expres prevăzute de legislația aplicabilă.

20.2 În sensul art. 4 pct. 1 din Regulamentul (UE) 2016/679 (GDPR), datele cu caracter personal reprezintă orice informații privind o persoană fizică identificată sau identificabilă, direct sau indirect, prin referire la un identificator, cum ar fi numele, prenumele, codul de identificare, datele de localizare, identificadorii online sau unul sau mai multe elemente specifice identității fizice, fiziologice, genetice, psihice, economice, culturale sau sociale.

20.3 Prin semnarea Contractului, Clientul ia act că datele sale cu caracter personal sunt prelucrate de Comerciant în scopul furnizării serviciilor de investiții, în temeiul art. 6 alin. (1) lit. b), c) și f) din GDPR, precum și în conformitate cu legislația aplicabilă. Clientul recunoaște că furnizarea datelor personale poate fi obligatorie în temeiul legislației relevante, inclusiv, dar fără a se limita la, reglementările privind piața de capital, prevenirea spălării banilor, schimbul automat de informații și obligațiile fiscale. Comerciantul se obligă să adopte măsuri tehnice și organizatorice adecvate pentru protejerea datelor împotriva accesului neautorizat, pierderii, distrugerii sau alterării.

20.4 Clientul ia act de faptul că Comerciantul are obligația de a arhiva datele cu caracter personal ale Clientului pe o perioadă determinată, în conformitate cu legislația aplicabilă.

20.5 Clientul acceptă că Comerciantul poate transmite și prelucra datele sale cu caracter personal prin intermediul unor persoane împuternicite sau parteneri contractuali, care oferă garanții adecvate privind respectarea cerințelor GDPR și protecția drepturilor persoanelor vizate (inclusiv agenți financiari, agenți de investiții afiliați și societăți de investiții), în scopul furnizării corespunzătoare a serviciilor de investiții. Clientul ia act că, în măsura necesară, datele pot fi transferate către state terțe sau organizații internaționale, în condițiile prevăzute de GDPR.

20.6 În situația în care prelucrarea datelor cu caracter personal se bazează pe consimțământ, Clientul are dreptul de a-și retrage consimțământul în orice moment, fără a afecta legalitatea prelucrării efectuate anterior retragerii. Informații suplimentare privind protecția datelor sunt disponibile pe site-ul Comerciantului.

21. Reclamații

21.1 Drepturile și obligațiile Comerciantului și ale Clientului în legătură cu formularea și soluționarea reclamațiilor sunt reglementate prin Regulamentul de reclamații al Comerciantului. Acest regulament este pus la dispoziția Clientului în formă scrisă la sediile Comerciantului și în format electronic pe site-ul www.finax.eu/ro/legislatie.

22. Informații privind riscurile de piață

22.1 Comerciantul atrage în mod expres atenția Clientului asupra faptelor esențiale și a riscurilor asociate tranzacționării pe piața de capital. În special, Comerciantul subliniază că tranzacționarea instrumentelor financiare implică un nivel ridicat de risc, determinat, printre altele, de utilizarea efectului de levier și de volatilitatea ridicată a piețelor financiare. Clientul declară că a luat cunoștință de aceste riscuri și acceptă faptul că acestea pot conduce la pierderi financiare semnificative.

22.2 În conformitate cu legislația aplicabilă, Comerciantul furnizează Clientului informații adecvate cu privire la instrumentele financiare oferite, inclusiv, fără a se limita la: natura și caracteristicile instrumentului financiar, riscurile asociate acestuia, inclusiv mențiuni privind efectul de levier și posibilitatea pierderii integrale a investiției, riscurile aferente componentelor individuale ale instrumentelor complexe, precum și interacțiunea dintre acestea și impactul asupra nivelului de risc, volatilitatea prețurilor instrumentului financiar și eventualele limitări privind lichiditatea sau accesul la piață, obligațiile asumate de Client în legătură cu instrumentul financiar sau rezultate din administrarea acestuia, cerințele aplicabile tranzacționării pe bază de credit sau alte forme similare de finanțare, existența și condițiile garanțiilor sau altor drepturi echivalente pe care Comerciantul le deține sau le poate deține asupra instrumentelor financiare sau fondurilor Clientului, inclusiv eventuale drepturi de compensare, drepturi de gaj sau alte drepturi similare ale custodelui, precum și, după caz, existența garanțiilor acordate de terți și informații relevante privind aceștia.

22.3 Prin semnarea Contractului, Clientul declară că a luat cunoștință de natura și riscurile asociate tranzacționării cu instrumente financiare oferite de Comerciant. În acest context, Comerciantul se obligă să furnizeze servicii de investiții ținând cont de nivelul de cunoștințe și experiență al Clientului, de situația sa financiară, inclusiv capacitatea de a suporta pierderi, precum și de obiectivele sale de investiții, în măsura în care aceste informații sunt solicitate și furnizate în conformitate cu legislația aplicabilă.

22.4 Prin semnarea Contractului, Clientul recunoaște că suportă integral riscurile și eventualele pierderi rezultate din tranzacționarea cu instrumente financiare, Comerciantul nefiind răspunzător pentru acestea, cu excepția cazurilor în care prejudiciul a fost cauzat de încălcarea de către Comerciant a obligațiilor sale legale sau contractuale. Clientul confirmă totodată că dispune de resurse financiare suficiente pentru a asuma riscurile aferente tranzacționării și pentru a suporta eventualele pierderi.

22.5 Informațiile și materialele furnizate de Comerciant nu constituie, în niciun caz, o recomandare sau o invitație de a cumpăra ori de a vinde instrumente financiare. Decizia de investiție aparține în exclusivitate Clientului, Comerciantul neasumând nicio răspundere pentru aceasta.

22.6 Deși informațiile furnizate de Comerciant provin din surse considerate de încredere, utilizarea acestora se face pe riscul exclusiv al Clientului. Comerciantul nu oferă nicio garanție, expresă sau implicită, cu privire la exactitatea, completitudinea sau adecvarea acestor informații și nu răspunde pentru pierderile rezultate din utilizarea acestora în scopul tranzacționării.

22.7 Comerciantul nu poate garanta și nu garantează executarea fiecărei instrucțiuni a Clientului la cel mai bun preț posibil. Aceasta poate fi afectată, printre altele, de accesul limitat la anumite piețe, de prioritizarea altor ordine, de direcționarea ordinelor în afara sistemelor automate de execuție, precum și de eventuale disfuncționalități sau întârzieri ale sistemelor de tranzacționare. Aceste circumstanțe pot determina executarea ordinelor la prețuri diferite de cele optime sau neexecutarea acestora.

22.8 Comerciantul atrage atenția Clientului că, în cazul unor variații neobișnuite ale valorii instrumentelor financiare din portofoliu, Clientul are obligația de a verifica, înainte de emiterea unui ordin de vânzare, dacă aceste variații nu sunt rezultatul unor operațiuni

corporative (de exemplu split sau reverse split) sau al unor erori tehnice ori de raportare. În lipsa unei astfel de verificări, Comerciantul nu răspunde pentru eventualele prejudicii rezultate

23. Obligația de informare

23.1 Comerciantul are obligația de a furniza Clientului informații relevante cu privire la tranzacțiile efectuate. Comerciantul nu oferă servicii de consultanță fiscală sau juridică în legătură cu tranzacționarea instrumentelor financiare.

23.2 Comerciantul informează Clientul dacă tranzacțiile realizate sunt protejate de sistemul de compensare al investitorilor și pune la dispoziție informații cu privire la condițiile și limitele acestei protecții, inclusiv prin publicarea acestora pe site-ul www.finax.eu/ro/legislatie.

23.3 Comerciantul furnizează Clientului informații privind entitatea sa, serviciile oferite, instrumentele financiare și strategiile de investiții propuse, inclusiv avertismente referitoare la riscurile asociate acestora, informații privind protecția instrumentelor financiare și a fondurilor Clientului, identificarea pieței țintă (în funcție de clasificarea Clientului), locul de furnizare a serviciilor, precum și toate costurile și comisioanele aferente serviciilor și instrumentelor financiare, inclusiv eventualele plăți primite de la terți. Aceste informații sunt puse la dispoziția Clientului, în principal, prin intermediul site-ului Comerciantului.

23.4 În legătură cu furnizarea serviciilor de investiții către Client, Comerciantul poate primi sau acorda plăți, comisioane ori alte beneficii (denumite în continuare „Stimulente”), exclusiv în condițiile și în limitele prevăzute de MiFID II, de Regulamentele aplicabile și de legislația relevantă. Comerciantul poate primi sau acorda astfel de Stimulente în măsura în care acestea sunt destinate să îmbunătățească calitatea serviciilor furnizate Clientului și nu afectează obligația Comerciantului de a acționa în mod onest, echitabil și cu profesionalism, în cel mai bun interes al Clientului.

Stimulentele includ, în special, taxele și comisioanele uzuale plătite către terți, cum ar fi taxele de custodie, comisioanele pentru decontarea tranzacțiilor, comisioanele percepute de operatorii piețelor reglementate, precum și alte taxe oficiale, judiciare sau administrative. În legătură cu executarea tranzacțiilor, Comerciantul poate primi sau acorda, de asemenea, beneficii nefinanciare minore.

Primirea de Stimulente de către Comerciant poate avea loc și în legătură cu remunerarea agenților financiari sau a altor entități prevăzute la art. 6 din prezentele Termeni Generali, care desfășoară activități de intermediere în beneficiul Comerciantului, în conformitate cu legislația aplicabilă, cu condiția ca aceste Stimulente să fie justificate prin îmbunătățirea calității serviciului furnizat Clientului.

Comerciantul va informa Clientul cu privire la existența, natura și quantumul Stimulentelor, în conformitate cu cerințele MiFID II și în măsura impusă de reglementările aplicabile.

23.5 Comerciantul informează Clientul că, în legătură cu tranzacțiile cu instrumente financiare, pot apărea costuri suplimentare, inclusiv de natură fiscală, care nu sunt percepute de Comerciant și pentru care acesta nu solicită plata.

23.6 Comerciantul furnizează Clientului, în timp util și înainte de încheierea Contractului, toate informațiile necesare pentru înțelegerea naturii și riscurilor serviciilor de investiții și ale instrumentelor financiare oferite, inclusiv condițiile Contractului și informațiile detaliate prevăzute în acesta și în anexele sale. Prin semnarea Contractului, Clientul confirmă că a fost informat în mod corespunzător și complet cu privire la aceste aspecte.

23.7 Comerciantul pune la dispoziția Clientului informații privind Strategia de executare a ordinelor, publicată pe site-ul www.finax.eu/ro/legislatie.

24. Transmiterea documentelor

24.1 Comerciantul transmite documentele către Client personal, prin servicii de curierat, prin poștă sau prin mijloace de comunicare electronică (email sau alte suporturi electronice), la ultima adresă comunicată de Client.

24.2 În cazul transmiterii personale, documentele se consideră comunicate la momentul predării lor către Client sau către reprezentantul acestuia, inclusiv în cazul refuzului de primire.

24.3 În cazul transmiterii prin poștă, documentele se consideră comunicate în a treia zi de la expediere pe teritoriul național și în a șaptea zi în cazul expedierilor internaționale, dacă nu se dovedește o dată anterioară de livrare.

24.4 Documentele transmise prin curier se consideră comunicate în a treia zi de la predarea acestora curierului, dacă nu se dovedește o livrare anterioară.

24.5 Documentele se consideră comunicate și în cazul în care sunt returnate Comerciantului ca nelivrate, în condițiile prevăzute mai sus.

24.6 Documentele transmise prin mijloace electronice se consideră comunicate în ziua următoare expedierii, dacă nu se dovedește o livrare anterioară.

Clientul are obligația de a asigura corectitudinea și actualitatea datelor de contact furnizate. Comunicările Comerciantului (extrase, notificări, informări) pot fi realizate în formă scrisă sau electronică.

24.8 Pentru dovedirea transmiterii unui document, este suficient să se facă dovada expedierii către adresa indicată, inclusiv prin corespondență recomandată.

25. Dispoziții finale

25.1 În cazul în care orice prevedere a prezentelor Termeni devine, total sau parțial, nulă, inefficientă sau inaplicabilă, aceasta nu afectează valabilitatea celorlalte prevederi, care rămân în vigoare. În locul prevederilor afectate se aplică dispozițiile legale în vigoare, inclusiv Codul civil, legislația privind piața de capital și alte reglementări obligatorii. Prezenta prevedere nu aduce atingere protecției consumatorului conform legislației aplicabile și Regulamentului (CE) nr. 593/2008 (Roma I).

25.2 Comerciantul își rezervă dreptul de a modifica unilateral Termenii și condițiile, în special ca urmare a modificărilor legislative, a evoluției piețelor financiare sau a cadrului economic, pentru asigurarea stabilității și funcționării corespunzătoare a piețelor, la solicitarea autorităților competente sau în vederea introducerii ori îmbunătățirii serviciilor oferite. Modificările sunt comunicate prin publicare pe site-ul Comerciantului și devin aplicabile cel mai devreme după 15 zile de la publicare.

Clientul are dreptul de a formula obiecții în termen de 30 de zile de la publicarea modificărilor. În cazul în care Clientul nu își exprimă dezacordul sau nu denunță Contractul în termenul menționat, se consideră că acceptă modificările. Clientul consumator are dreptul de a înceta Contractul gratuit și cu efect imediat în termen de 30 de zile de la notificare.

25.3 Modificările documentației contractuale care nu afectează drepturile și obligațiile părților și care reflectă exclusiv ajustări legislative sau tehnice nu sunt considerate modificări care impun notificări speciale sau conferă dreptul de denunțare gratuită a Contractului.

25.4 Aplicarea prezentelor Termeni sau a unor dispoziții ale acestora poate fi exclusă doar prin acord scris între Comerciant și Client.

25.5 Prezentele Termeni și condiții generale au fost aprobate de organele competente ale Comerciantului și intră în vigoare la data stabilită prin actul de aprobare.

25.6 Prezentele Termeni și condiții generale au fost publicate la data de 01.03.2023.