



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

DOCUMENT DE PREZENTARE A SOCIETATII DE SERVICII DE INVESTITII FINANCIARE BURSA ROMANA DE MARFURI S.A.

Scopul acestui Document de Prezentare este de a furniza o prezentare generala asupra SSIF BURSA ROMANA DE MARFURI S.A. (denumita in continuare Intermediarul), a serviciilor oferite, precum si a perspectivelor sale, avand rolul de a informa investitorii si potentialii investitori in legatura cu natura si riscurile serviciilor de investitii financiare si a caracteristicilor instrumentelor financiare tranzactionate prin intermediul SSIF BURSA ROMANA DE MARFURI S.A. si, in consecinta, sa ia decizii investitionale in cunostinta de cauza.

Prezentul Document de Prezentare este intocmit potrivit prevederilor art. 110, art. 168 si art. 172 din Regulamentul CNVM/ASF nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare si se completeaza cu celelalte dispozitii prevazute de Regulamentul CNVM/ASF nr. 32/2006, Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si Legea nr.24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile si actualizarile ulterioare.

1. Datele de identificare ale societății si servicii prestate

SSIF BURSA ROMANA DE MARFURI (BRM) este o societate comerciala pe actiuni, persoana juridica romana, cu sediul central in Bucuresti, str. Buzesti 50-52, et. 7, sector 1, inregistrata la ORC sub nr. J40/19450/1992, avand CUI 1562694, tel: 0213174560; Fax: 0213172878, e-mail: office@brm.ro.

Urmare a Deciziei ASF nr. 275/18.12.2015, societatea de servicii de investitii financiare BRM a fost autorizata sa presteze serviciile de investitii financiare prevazute de normele legale in vigoare. Societatea este inregistrata in Registrul public al ASF sub nr. PJR01SSIF/410079.

Obiectul de activitate al societatii consta in prestarea «Activitatilor de intermediere a tranzactiilor financiare » - cod CAEN 6612.

Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) are sediul in Bucuresti, Splaiul Independetei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, tel. 021.659.62.68, fax 021.659.60.51, e-mail office@asfomania.ro.

2. Limbile folosite in relatia cu clientii: limba romana si limba engleza.



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

3. Modalitățile de comunicare în relația cu clienții: Ordinele de tranzacționare solicitate de către client pot fi depuse direct la sediul BRM sau transmise prin e-mail, fax, poșta sau telefon (cu posibilitate de înregistrare a convorbirilor și stocare a înregistrărilor), mijloacele de comunicare fiind agreeate conform contractelor încheiate cu Intermediarul.

Documentele sunt transmise clienților de către Intermediar prin una din următoarele metode: personal (la sediul Intermediarului), prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, prin fax sau prin e-mail (cu semnatura electronică).

4. Serviciile de investiții financiare pe care societatea este autorizată să le presteze:

I. Servicii principale

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în contul clienților;
- c) tranzacționarea instrumentelor financiare pe cont propriu;
- d) administrarea portofoliilor, inclusiv a portofoliilor de conturi individuale ale investitorilor, pe baza discreționară, cu respectarea mandatului dat de aceștia, atunci când aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;
- e) consultanță pentru investiții;
- f) subscrierea de instrumente financiare și/sau plasamentul de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;
- g) plasamentul de instrumente financiare fără un angajament ferm;
- h) administrarea unui sistem alternativ de tranzacționare.

II. Servicii conexe

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor;
- b) acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor, pentru a-i permite acestuia efectuarea unei tranzacții cu unul sau mai multe instrumente financiare, în cazul în care societatea de servicii de investiții financiare este implicată în tranzacție;
- c) consultanță acordată entității cu privire la structura de capital, strategie industrială și aspecte conexe acesteia, precum și consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile unor entități;
- d) servicii de schimb valutar în legătură cu activitățile de servicii de investiții prestate;
- e) consultanță cu privire la instrumentele financiare, prin această activitate înțelegându-se cercetare pentru investiții și analiză financiară sau orice formă de recomandare generală referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare;
- f) servicii în legătură cu subscrierea de instrumente financiare în baza unui angajament ferm.

5. Locurile de tranzacționare puse la dispoziția clienților BRM

Tranzacțiile în legătură cu care BRM prestează servicii de investiții financiare pot fi executate în cadrul următoarelor piețe:

- piața reglementată organizată de Bursa de Valori București (BVB);
- sistemul alternativ de tranzacționare AeRO organizat de BVB;
- piețe externe (piețe reglementate, sisteme multilaterale de tranzacționare sau sisteme organizate de tranzacționare) enumerate în tabelul de mai jos prin intermediul Interactive Brokers LLC (Intermediar autorizat într-un stat nemembru – SUA) care pune la dispoziție platforma electronică de tranzacționare în varianta desktop Trader Workstation - TWS sau web - IB WebTrader);



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52, sector 1, București, România

Tel. +40-21 317 45 60 Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro <http://www.brm.ro>

America de Nord	Europa	Asia
ArcaEdge (ARCAEDGE)	Vienna Stock Exchange (VSE)	Hong Kong Stock Exchange (SEHK)
Bats BYX (BYX)	Bats Europe (BATEEN)	Shanghai-Hong Kong Stock Connect (SEHKNTL)
Bats Global Markets (BATS)	CHI-X Europe Ltd Clearnet (CHIXEN)	National Stock Exchange of India (NSE)
Chicago Stock Exchange (CHX)	ENEXT.BE	CHI-X Japan (CHIXJ)
Direct Edge (DRCTEDGE)	Turquoise (TRQXEN)	JAPANNEXT
Direct Edge (EDGEA)	Bats Europe (BATEEN)	Tokyo Stock Exchange (TSEJ)
IB VWAP Dealing Network (VWAP)	CHI-X Europe Ltd Clearnet (CHIXEN)	Singapore Exchange (SGX)*
IEX	Euronext France (SBF)	
INET (Island)	Turquoise (TRQXEN)	
Knight Securities	Bats Europe (BATEDE)	
NASDAQ (NASDAQ)	CHI-X Europe Ltd Clearstream (CHIXDE)	
NASDAQ OMX BX (BEX)	Frankfurt Stock Exchange (FWB)	
NASDAQ OMX PSX (PSX)	Stuttgart Stock Exchange (SWB)	
National Stock Exchange (NSX)	Tradegate Exchange (TRADEGATE)	
New York Stock Exchange (NYSE)	Turquoise DE (TRQXDE)	
NYSE Arca (ARCA)	XETRA (IBIS)	
NYSE MKT (NYSE AMEX)	Borsa Italiana (BVME)	
OTC Markets Pink (PINK)	Bats Europe (BATEEN)	
Alpha ATS (ALPHA)	CHI-X Europe Ltd Clearnet (CHIXEN)	
Chi-X® Canada	Euronext NL Stocks (AEB)	
Omega ATS (OMEGA)	Turquoise (TRQXEN)	
Pure Trading (PURE)	OMXNO	
Toronto Stock Exchange (TSE)	BVL	
TSX Venture (VENTURE)	Bats Europe (BATEES)	
Mexican Stock Exchange (MEXI)	Bolsa de Madrid (BM)	
	CHI-X Europe Ltd Clearnet (CHIXES)	
	Swedish Stock Exchange (SFB)	
	BATS Europe (BATECH)	
	CHI-X Europe Ltd Swiss (CHIXCH)	
	Swiss Exchange (SWX)	
	Turquoise CH (TRQXCH)	
	VIRT-X (VIRTX)	
	Bats Europe (BATEUK)	
	CHI-X Europe Ltd Crest (CHIXUK)	
	London Stock Exchange (LSE)	
	LSE International Order Book (LSEIOB1)	

6. Instrumente financiare tranzactionate

Intermediarul presteaza servicii de investitii financiare in legatura cu urmatoarele tipuri de instrumente financiare prevazute de legislatia in vigoare:



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

- a) valori mobiliare;
- b) instrumente ale pietei monetare;
- c) titluri de participare la organismele de plasament colectiv;
- d) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rate si orice alte contracte derivate in legatura cu valori mobiliare, valute, rate ale dobanzii sau rentabilitatii, certificate de emisii ori alte instrumente derivate, indici financiari sau indicatori financiari, care pot fi decontate fizic ori in fonduri banesti;
- e) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi decontate in fonduri banesti la cererea uneia dintre parti, altfel decat in caz de neplata sau de alt incident care conduce la reziliere;
- f) optiuni, contracte futures, swap-uri si alte contracte derivate in legatura cu marfuri care pot fi decontate fizic, cu conditia sa fie tranzactionate pe o piata reglementata, in cadrul unui sistem multilateral de tranzactionare sau a unui sistem de tranzactionare, cu exceptia produselor energetice angro tranzactionate pe un sistem organizat de tranzactionare care trebuie decontate fizic;
- g) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri, care pot fi decontate fizic, neincluse in categoria celor prevazute la lit. f) si neavand scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate;
- h) instrumente derivate pentru transferul riscului de credit;
- i) contracte financiare pentru diferente;
- j) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rate dobanzii si orice alte contracte derivate in legatura cu variabile climatice, navlu sau rate ale inflatiei ori alti indicatori economici oficiali, care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre parti, altfel decat in caz de neplata sau de alt incident care conduce la reziliere, precum si orice alte contracte derivate in legatura cu active, drepturi, obligatii, indici sau indicatori, neincluse in prezenta definitie, care prezinta caracteristicile altor instrumente financiare derivate, tinandu-se seama, printre altele, daca sunt tranzactionate pe o piata reglementata, pe un sistem organizat de tranzactionare sau pe un sistem multilateral de tranzactionare;
- k) certificatele de emisii astfel cum sunt definite la pct.5 din Legea nr.24/2017.

Intermediarul informeaza Clientul ca acesta poate dobandi, ca urmare a tranzactiilor efectuate cu aceste instrumente financiare, angajamente financiare sau alte obligatii suplimentare, inclusiv cele contingente, suplimentare fata de costul dobandirii instrumentelor financiare. Scopul informatiilor cuprinse in prezentul document este de a permite Clientului, in mod rezonabil, sa inteleaga natura si riscurile asociate produselor si serviciilor pe care Clientul le achizitioneaza si sa ia deciziile investitionale in deplina cunostinta de cauza.

7. Strategiile de investitii si riscuri asociate

Strategiile de investitii difera in functie de Client, obiectivele investitionale ale fiecarui Client in parte si profilul de risc al acestuia, decizia finala de investitie apartinand Clientului. La stabilirea profilului Clientului se tine cont de experienta si cunostintele sale in domeniul pietei de capital, nivelul de risc asumat, obiectivele investitionale, situatia financiara, etc.

- Strategiile de investitii pot fi pe termen scurt, mediu sau lung:

- Strategia pe termen scurt are ca obiectiv obtinerea unui profit cat mai ridicat intr-un termen scurt, dar cu asumarea unui risc investitional ridicat;
- Strategia pe termen mediu si lung are ca obiectiv obtinerea unui profit cu o rata medie, prin asumarea unui risc moderat sau redus.

De asemenea, in realizarea unei strategii de investitii, pentru gestionarea riscurilor, se au in vedere elemente precum:



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România
Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78
E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

- Lichiditatea pietei/instrumentului financiar, astfel incat Clientul sa isi poata lichida oricand, partial sau total, investitia, transformand-o in bani la valoarea curenta de piata a instrumentelor financiare;
- Diversificarea portofoliului de investitii prin alegerea mai multor instrumente financiare ale unor emitenti din diferite sectoare de activitate, reducand astfel, dar nu eliminand, riscurile aferente unor anumite categorii de investitii;
- Administrarea profesionista a portofoliului de catre clienti - sprijinit de un grup de analisti financiari si consultanti de investitii autorizati care studiaza si monitorizeaza pietele financiare si companiile in mod individual si pe sectoare de activitate, sansele Clientului de a alege cea mai buna strategie de investitii sunt mai ridicate, insa fara a elimina in totalitate riscurile mentionate anterior.

Riscul asociat investitiei pe piata de capital poate fi definit ca fiind dat de probabilitatea de a pierde o parte sau intreaga suma investita initial. Riscul este perceput diferit de la Client la Client, din acest motiv el reprezinta un factor important de luat in considerare de catre Client in momentul deciziei de a investi pe piata de capital. In functie de nivelul de risc asumat, Clientul poate alege o strategie prudentiala prin selectarea unor instrumente financiare cu risc scazut (depozite bancare, titluri de stat, fonduri mutuale sau obligatiuni de stat/corporative), sau strategii moderate/agresive prin includerea in portofoliu a unor instrumente financiare cu grad de risc mai ridicat (actiuni, instrumente derivate de natura contractelor futures sau optiuni) care poate fi recompensat prin obtinerea unor randamente superioare.

- Riscurile asociate instrumentelor financiare comporta trei elemente: risc de emitent (societate), risc sectorial si risc de piata si risc de lichiditate.
- Riscul de societate reprezinta posibilitatea ca un eveniment major sa afecteze activitatea unei societati comerciale, de natura sa duca la declinul sau chiar falimentul acesteia. Pe piata de capital sunt societati cu un nivel de risc investitional mai scazut (societati mari si stabile cu rezultate financiare constant pozitive) si societati cu un nivel de risc mai ridicat, dat de pierderile inregistrate sau de activarea in cadrul unui sector economic instabil. Reducerea acestui tip de risc se poate face prin diversificarea portofoliului de investitii – investitia in instrumente financiare apartinand unor emitenti diferiti.
- Riscul sectorial este dat de investitia in societati care apartin aceleiasi ramuri economice sau dependente de o singura ramura. In situatia aparitiei unui eveniment imprezibil sau nu, ce poate determina o anumita instabilitate economica aferenta sectorului respectiv, toate aceste societati vor fi afectate intr-un mod negativ. Spre exemplu influenta scumpirii gazelor naturale si a petrolului asupra sectorului petrochimic.
- Riscul de piata este dat de conjunctura politica si economica existenta la nivel de tara. Este un risc care nu poate fi evitat, deoarece poate afecta toti emitentii, indiferent de sectorul de activitate.
- Riscul de lichiditate este dat de volumul zilnic de tranzactionare pentru instrumentele financiare emise de catre un emitent. Cu cat numarul de tranzactii si al instrumentelor financiare ale unui emitent este mai ridicat, cu atat riscul de a nu putea lichida investitia initiala in respectivele instrumente este mai redus. Daca lichiditatea unui instrument este reduca atunci creste riscul investitiei datorita sanselor mai reduse de a lichida investitia la pretul current al pietei. Pentru reducerea acestui tip de risc Clientul trebuie sa studieze volumele zilnice de tranzactionare ale emitentilor vizati si sa-si ajusteze valoarea investitiei astfel incat cumpararea si vanzarea respectivelor instrumente sa se faca pe cat posibil la pretul current de piata, fara a afecta randamentul investitiei.

Intermediarul informeaza clientii sau potentialii clienti ca investitiile financiare implica anumite riscuri specifice, caracteristice instrumentelor financiare, asa cum sunt prezentate mai sus. Operatiunile ce urmeaza a fi executate depind de fluctuatiile pietelor financiare asupra carora societatea Intermediarul nu are influenta. Clientii sau potentialii clienti sunt informati, de asemenea, ca performantele statistice inregistrate de un instrument financiar, nu sunt garantii pentru performantele viitoare.



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52, sector 1, București, România
Tel. +40-21 317 45 60, Fax +40-21 317 28 78
E-mail: office@brm.ro, <http://www.brm.ro>

Clientul își asumă în totalitate riscul unor pierderi ca urmare a naturii operațiunilor de investiții financiare, a evoluției prețurilor instrumentelor financiare sau volumului tranzacțiilor, a volatilității excesive a pieței sau a altor asemenea cauze care nu implică în nici un fel culpa Intermediarului, decizia finală de investiție revenind investitorului. Un Client poate dobândi, ca urmare a tranzacțiilor cu asemenea instrumente financiare, angajamente financiare sau alte obligații suplimentare, inclusiv cele contingente, suplimentare față de costul dobândirii instrumentelor financiare.

Intermediarul avertizează potențialii Clienți că tranzacționarea instrumentelor financiare derivate poate să nu fie potrivită pentru toți investitorii, deoarece implică riscuri sporite în sensul impredictibilității apariției apelului în marja și a mărimii sumelor ce trebuie virate de îndată pentru acoperirea apelului. Clienții trebuie să fie precauți la afirmațiile potrivit cărora se pot realiza profituri foarte mari tranzacționând instrumente derivate cu o investiție inițială redusă. Deși, datorită efectului de levier (care permite prin intermediul unei sume mici de bani accesul la active suport cu valoare de câteva ori mai mare) tranzacționarea derivatelor poate avea ca rezultat profituri substanțiale în perioade foarte scurte, se poate solda de asemenea, cu pierderi importante și imediate care pot fi mai mari decât suma depusă inițial. Ca și în cazul investițiilor în alte instrumente financiare, nimeni nu poate garanta "castiguri sigure" în urma tranzacțiilor cu instrumente derivate.

8. Politica privind conflictele de interese adoptată de către societate

Intermediarul a stabilit, implementat și menține o politică efectivă referitoare la conflictul de interese prevăzută în cadrul unei proceduri scrise, luând în considerare dimensiunea și organizarea societății, precum și natura, dimensiunea și complexitatea activității sale. În situația în care Intermediarul va fi membru al unui grup, politica aceasta va lua, de asemenea, în considerare orice circumstanțe pe care aceasta le cunoaște sau ar trebui să le cunoască, care ar putea conduce la un conflict de interese determinat de structura și activitățile altor membri ai grupului.

Prin **conflict de interese** se înțelege situația în care persoana ce exercită o anumită funcție (acionari ai Intermediarului, membri C.A., angajați și persoane implicate sau care acționează concertat cu cei enumerați anterior), are sau ar putea avea un interes personal de natură patrimonială sau nepatrimonială, care ar putea influența îndeplinirea cu obiectivitate și imparțialitate a atribuțiilor care îi revin, potrivit legislației și regulamentelor în domeniu, precum și interesul clientului.

În vederea identificării tipurilor de conflicte de interese care apar în cursul furnizării serviciilor de investiții și a serviciilor conexe sau a combinării acestora și a caror existență ar putea prejudicia interesele unui Client, Intermediarul va lua în considerare, în baza unor criterii minime, situația în care aceasta, o persoană relevantă sau o persoană legată de aceasta în mod direct sau indirect prin control se află în oricare din următoarele situații, ca rezultat al furnizării de servicii de investiții sau servicii conexe sau al activității de investiții sau ca rezultat al unei alte situații:

- BRM sau acea persoană ar putea obține un câștig financiar sau ar putea evita o pierdere financiară, pe cheltuielile clientului;
 - BRM sau acea persoană are un interes în legătura cu rezultatele serviciului furnizat clientului sau cu privire la o tranzacție efectuată în numele clientului care este diferit de interesul clientului cu privire la acel rezultat;
 - BRM sau acea persoană beneficiază de un stimulente financiar sau de un altfel de stimulente pentru a favoriza interesul unui alt client sau grup de clienți în detrimentul intereselor clientului;
 - BRM sau acea persoană este implicată în aceeași activitate ca și clientul;
 - BRM sau acea persoană primește sau va primi de la o altă persoană decât clientul o recompensă aferentă unui serviciu furnizat clientului sub formă banască a unor bunuri sau servicii, altă decât comisionul sau tariful standard pentru acel serviciu.
- În conformitate cu prevederile legale, Intermediarul și angajații săi au responsabilitatea să ofere servicii de investiții financiare și conexe într-o manieră profesionistă și onestă, în cel mai bun interes al Clientului și cu evitarea posibilelor conflicte de interese.



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România
Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78
E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

În cadrul BRM există un sistem de conformitate care include următoarele măsuri în vederea administrării conflictului de interese:

- a. Stabilirea unor zone de confidențialitate, care să reprezinte niste bariere în diseminarea de informații;
- b. Angajații care se pot afla în situații de conflict de interese sunt obligați să declare aceste situații și operațiunile care pot genera conflicte de interese;
- c. Menținerea unei liste de instrumente financiare sub supraveghere (tranzacții premiate în anumite condiții și monitorizate) și a unei liste de instrumente financiare restricționate (tranzacții interzise) care pot conduce la conflicte de interese;
- d. Stabilirea unor reguli pentru efectuarea de tranzacții personale de către angajații Intermediarului;
- e. Monitorizarea tranzacțiilor cu instrumente financiare care pot genera conflicte de interese și sunt efectuate de persoanele relevante din cadrul Intermediarului;
- f. Executarea ordinelor Clientilor în conformitate cu politica de executare a ordinelor sau în conformitate cu instrucțiunile clientului;
- g. Informarea promptă a clientilor în situația în care un conflict de interese nu poate fi evitat.

Orice detalii suplimentare referitoare la politica privind conflictele de interese a Intermediarului va fi pusă la dispoziția clientilor în orice moment la cererea acestora pe un suport durabil.

9. Măsuri privind protejarea activelor clientilor. Detalii privind Fondul de Compensare al Investitorilor

Intermediarul va evidenția în mod distinct în aplicația de back office, pentru fiecare client în parte, atât instrumentele financiare deținute pe contul acestuia, cât și sumele de bani avansate de acesta în vederea efectuării de tranzacții pe contul său ori a sumelor de bani rezultate din efectuarea de tranzacții de vânzare ori operațiuni de subscriere prin intermediul Intermediarului, în conformitate cu Contractul de prestări servicii de investiții financiare și Cadru juridic aplicabil.

Prin grija Reprezentantului Compartimentului de Control Intern (RCCI) și prin supravegherea din partea Conducătorilor Intermediarului, auditorilor și Ofiterului de risc va fi avută în vedere monitorizarea activității personalului implicat în gestionarea instrumentelor financiare și a fondurilor aparținând clientilor, pentru a preveni orice situație care poate să prejudicieze fondurile și/sau instrumentele financiare ale clientilor ori orice comportament neadecvat al agenților pentru servicii de investiții financiare/agenților delegați de natură să creeze un prejudiciu clientilor.

Intermediarul va evidenția distinct, va întocmi și va ține la zi, cel puțin următoarele:

- a) evidente privind apelurile în marja și notele privind alte debite/credite ale clientilor;
- b) fișele conturilor clientilor, conturilor persoanelor relevante și contului propriu;
- c) evidente ale operațiunilor referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare, ale intrărilor/ieșirilor de numerar și ale altor avansuri sau debite ale clientilor, precum și documentele primare care au stat la baza lor. Evidențele vor reflecta contul în care tranzacția a fost efectuată, denumirea contului, instrumentul financiar tranzacționat, cantitatea, prețul unitar și prețul total de vânzare sau cumpărare și data tranzacției;
- d) evidentele deținerilor clientilor, care să reflecte, în contul de numerar al fiecărui client, toate vânzările/cumpărăturile, primirile/livrările de instrumente financiare, actualizate cel puțin zilnic;
- e) situații privind activele și pasivele, conturile de venituri, de cheltuieli și de capital, actualizate cel puțin lunar;
- f) documente care să reflecte, separat pentru fiecare instrument financiar, la data compensării, toate pozițiile pe care Intermediarul le deține în conturile personale și ale clientilor săi, precum și localizarea lor;



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România
Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78
E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

g) evidente ale instrumentelor financiare in curs de transfer, ale dividendelor si dobanzilor primite, ale imprumuturilor acordate sau primite, precum si ale instrumentelor financiare ce nu au fost primite sau nu au fost livrate, actualizate cel putin zilnic;
h) fisele angajatilor Intermediarului, cu mentionarea atributiilor, sanctiunilor si a situatiilor de punere sub acuzare in legatura cu activitatea de intermediere, pentru perioada in care acestia au fost angajati ai Intermediarului.

Este interzisa efectuarea de catre angajatii Intermediarului, ori implicarea acestora in urmatoarele practici care, in acceptiunea Cadrlui juridic aplicabil, reprezinta practici frauduloase in legatura cu instrumentele financiare sau fondurile banesti ale Clientilor:

- a) imprumutul, gajarea sau constituirea de garantii in numele Intermediarului/Client al acestuia, prin utilizarea instrumentelor financiare ale unui client, fara a avea in prealabil acordul scris expres al acestuia;
- b) imprumutul sau constituirea de garantii in numele Intermediarului prin utilizarea fondurilor care apartin unui client;
- c) instrainarea sau folosirea directa sau indirecta a instrumentelor financiare ale clientului ori a drepturilor provenind din proprietatea asupra acestora, fara autorizatia scrisa expresa a clientului;
- d) instrainarea sau folosirea directa sau indirecta de catre Intermediar a fondurilor unui client ori a drepturilor provenind din proprietatea asupra acestora;
- e) acoperirea obligatiilor ce rezulta din tranzactiile efectuate in contul propriu al Intermediarului/Client folosind instrumentele financiare ale unui client, fara a avea in prealabil autorizatia scrisa expresa a acestuia;
- f) acoperirea obligatiilor ce rezulta din tranzactiile efectuate in contul unui Client/Intermediarului prin utilizarea fondurilor care apartin unui alt client.
- g) incheierea unor tranzactii cu instrumente financiare care ar avea drept scop ascunderea identitatii proprietarului acestora;
- h) garantarea obtinerii anumitor rezultate financiare in urma tranzactiilor efectuate;
- i) executarea prioritara a ordinelor de tranzactionare in contul propriu si/sau contul persoanelor relevante fata de ordinele competitive anterioare sau concomitente in contul clientilor;
- j) efectuarea de tranzactii in situatia existentei unor conflicte de interese cu clientii fara informarea si acordul prealabil al clientului;
- k) tranzactionarea excesiva pentru un cont discretionar, in sensul efectuarii de tranzactii repetate, in defavoarea clientului, cu scopul de a genera comision pentru Intermediar;
- l) incheierea unui acord intre doua sau mai multe persoane care se afla in legaturi stranse, in scopul obtinerii de beneficii in dauna clientilor sau care au ca scop ori rezultat cresterea ori scaderea frauduloasa a pretului instrumentelor financiare;
- m) informarea eronata, incompleta sau exagerata cu privire la un instrument financiar, transmisa unui client in vederea determinarii acestuia sa deruleze tranzactii avand ca obiect respectivul instrument financiar;
- n) transmiterea unor informatii din surse neoficiale, prezentate ca fiind confidentiale, in scopul determinarii clientilor sau potentialilor clienti de a efectua tranzactii ori promisiuni de castig facute clientilor;
- o) orice alte fapte considerate de ASF ca practica frauduloasa.

SSIF BURSA ROMANA DE MARFURI este membra a Fondului de Compensare al Investitorilor. Acest fond are ca scop compensarea investitorilor in conditiile stabilite de Legea 297/2004, Regulamentele CNVM 3/2006, respectiv 10/2006 si a altor reglementari incidente in cazul incapacitatii membrilor sai de a returna fondurile banesti si/sau instrumentele financiare datorate sau apartinand investitorilor, care au fost detinute in numele acestora, cu ocazia prestarii de servicii de investitii financiare sau de administrare a portofoliilor individuale de investitii. Fondul compenseaza egal si nediscriminatoriu investitorii in conditiile si cu restrictiile si exceptiile prevazute de legislatia incidenta si in limita unui plafon stabilit anual conform normelor legale in vigoare.



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

De la data de 01.01.2012, limita plafonului de compensare a investitorilor este stabilita la nivelul de 20.000 EUR/investitor individual.

Fiecare Client al Intermediarului care nu se incadreaza intr-una din categoriile mentionate de art.46, alin (5) din Legea nr.297/2004 va beneficia de garantia oferita de Fondul de Compensare al Investitorilor.

Date de contact: Fondul de Compensare al Investitorilor - Bucuresti, B-dul CAROL I nr. 34-36, etaj 14, cam. 9, cod postal 020922, sector 2, Tel: 40-21-3079505; 40-21-3079510; Fax: 40-21-3079516, e-mail: office@fond-fci.ro, www.fond-fci.ro.

Actiunile clientilor (cash sau valori mobiliare) detinute in contul deschis de catre SSIF BRM la intermediarul Interactive Brokers LLC sunt protejate conform reglementarilor SEC (Securities and Exchange Commission) si SIPC (Securities Investor Protection Corporation) cuprinse in the Securities Investor Protection Act.

SIPC asigura compensarea investitorilor in limita a \$500,000, care include si \$250,000 limita pentru cash.

De asemenea, disputele aparute in relatia cu Interactive Brokers legate de conturile deschise pe piata futures (pentru contracte futures si optiuni pe contracte futures) vor fi solutionate prin arbitraj conform reglementarilor CFTC (Commodity Futures Trading Commission).

10. Comisioane. Tarife. Taxe

Comisionul pentru tranzactiile pe piata la vedere (spot), efectuate pe contul clientilor pe pietele BVB si/sau pe pietele externe, va fi negociat si agreeat la incheierea contractului de prestare a serviciilor de investitii financiare si poate fi modificat prin acordul partilor. Lista comisiunilor si taxelor standard percepute de BRM pentru tranzactiile pe pietele BVB si pe pietele externe sunt prezentate in ANEXA 1 la prezentul Document de prezentare.

Comisionul pentru tranzactiile pe piata la termen, efectuate pe contul Clientilor pe pietele administrate BVB va fi negociat si agreeat la incheierea contractului de prestare a serviciilor de investitii financiare si poate fi modificat prin acordul partilor, ulterior, avand o valoare fixa pe contract tranzactionat.

Taxele si comisioanele aferente tranzactiilor executate in contul Clientilor sunt prevazute in Contractul incheiat intre Intermediar si Client.

Comisioanele bancare aferente transmiterii sumelor de bani rezultate in urma tranzactiilor se suporta de catre client. Comisionul de tranzactionare, precum si cheltuielile aferente tranzactiilor, vor fi evidentiata separat in fisa contului clientului. Clientul este obligat sa suporte taxele in relatia cu Depozitarul Central, respectiv alte taxe ce-i incumba.

11. Precizari referitoare la impozitul datorat pentru veniturile realizate

Impozitarea veniturilor din investitii, respectiv venituri din dividende, venituri din transferul titlurilor de valoare și orice alte operațiuni cu instrumente financiare, inclusiv instrumente financiare derivate, se face conform dispozitiilor Legii 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

12. Natura, frecventa si perioada aferenta rapoartelor privind serviciile de investitii financiare prestate in contul clientilor



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România
Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78
E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

Frecvența, modul de transmitere și perioada aferentă rapoartelor transmise către Client acestora sunt precizate în ANEXA 2 la prezentul Document de Prezentare precum și în contractul de intermediere încheiat cu Clientul.

Modalitățile de comunicare ce urmează a fi folosite în relația dintre Client și societate, inclusiv modalitățile de trimitere și primire a ordinelor/confirmațiilor de executare a ordinelor, sunt prevăzute în Contractul de prestări servicii de investiții financiare și în Cererea de deschidere cont, încheiate între client și Intermediar.

Limbile de comunicare dintre Client și Intermediar se stabilesc de comun acord prin contractul de intermediere.

Raportările și orice alte comunicări scrise privind tranzacțiile efectuate în numele Clientului ce vor fi trimise de către Intermediar se consideră a fi corecte și aprobate de către Client dacă, în termen de maxim o (1) zi lucrătoare de la data primirii acestora, Clientul nu a emis nicio instiințare scrisă prin care să semnaleze existența unei nereguli.

13. Informații privind posibilitatea de transmitere a reclamațiilor de către client

Clientul poate adresa reclamații în legătură cu serviciile de intermediere prestate în contul lor de către oricare dintre angajații societății la Compartimentul de Control Intern, pe adresa de mail office@brm.ro, prin poșta la adresa sediului central, sau pe fax la nr.: 0213172878. Datele de contact ale reprezentanților Compartimentului de Control Intern se regăsesc pe site-ul propriu: www.brm.ro. În cazul în care clientul nu este de acord cu modul de soluționare a petiției sau răspunsul primit de la BRM, acesta se poate adresa Autorității de Supraveghere Financiară.

14. Elementele minime necesare derulării tranzacțiilor cu instrumente financiare și termeni

Pot deveni Clienți ai BRM persoane fizice sau juridice, rezidente sau nerezidente.

În scopul derulării tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piața de capital prin intermediul BRM, Clientul trebuie să parcurgă acest document (semnarea ca acest material a fost citit și înțeles), să încheie cu Intermediarul un Contract de prestări servicii de investiții financiare și să completeze un formular de deschidere de cont, inclusiv furnizarea completă a datelor și informațiilor solicitate prin cererea de deschidere de cont. Clientul are obligația să alimenteze contul Clienti al Intermediarului prin transferul lichidităților necesare sau să transfere instrumentele financiare în contul deschis la Banca prin semnarea cererilor de transfer relevante. Alimentarea contului deschis la intermediarul Interactive Brokers se va face prin creditarea contului RO39 RNCB 0082 0009 9180 0645 (USD) sau RO93 RNCB 0082 0009 9180 0643 (EUR) deschise pe numele BRM, ulterior aceste fonduri banesti urmand a fi transferate catre contul pus la dispozitie de intermediarul extern si evidentiata in contul individual al clientului deschis in platforma de tranzactionare. În cazul în care optează pentru virarea sumelor în contul de LEI dedicat clienților SSIF, clientul va fi informat asupra cursului de schimb practicat de banca la care BRM are deschis contul. În cazul în care acest curs de schimb valutar nu este acceptat de client, acesta are posibilitatea de a opta pentru virarea sumelor în una dintre monedele USD sau EUR în conturile menționate anterior.

Clientul își exprimă acordul pentru efectuarea transferului și menținerea fondurilor banesti sau alte active ale clientului către intermediarul Interactive Brokers LLC în vederea derulării activității de tranzacționare pe piețele externe.

La data încheierii contractului, clientul trebuie să depună în copie următoarele documente:

(1) *Persoana fizica:*

- copie după actul de identitate;
- procura și copie după actul de identitate pentru reprezentantul clientului (dacă este cazul).



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România
Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78
E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

(2) Persoana juridica:

- copie dupa certificatul de inregistrare la Oficiul Registrul Comertului;
- actul constitutiv al societatii;
- copie dupa actul de identitate a reprezentantului societatii si specimenul de semnatura;
- copie dupa actul de identitate al delegatului imputernicit, in cazul in care acesta este altul decat reprezentantul societatii;
- imputernicirea pentru persoana care reprezinta clientul, daca aceasta nu este reprezentantul legal si specimenul de semnatura;
- certificatul constatator eliberat de Oficiul National al Registrului Comertului (pentru societatile comerciale) sau de autoritati similare din statul de origine si documentele echivalente pentru celelalte tipuri de persoane juridice sau entitati fara personalitate juridica, care sa ateste informatiile care tin de identificarea clientului;
- declaratie semnata de catre reprezentantii legali cu privire la activitatea desfasurata de client si la functionarea legala a acestuia.

In cazul administrarii portofoliilor pe baza discreționara, evaluarea portofoliului clientului va fi efectuata trimestrial de catre departamentul specializat al Intermediarului. Eventuala delegare a administrarii portofoliului se va efectua numai cu acordul clientului. Evaluarea performantei portofoliului se va face fata de valoarea indicelui compozit al pietei si tinand cont de inflatie si evolutia monedei euro. Tipurile de instrumente financiare, tranzactii, obiectivele administrarii, limitarile si orice alte restrictii vor fi inserate in cuprinsul contractului.

In cazul instrumentelor financiare de tipul contractelor futures si optiuni sumele necesare realizarii tranzactiilor cu aceste instrumente financiare se constituie sub forma marjelor. Valoarea acestor marje este stabilita prin contractul de intermediere.

BRM, prin intermediul serviciilor prestate, prelucreaza datele dumneavoastra cu caracter personal in scopul exclusiv de prestare de servicii de investitii financiare in conformitate cu prevederile art. 5 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital si a Anexei nr. 9 din Regulamentul 32/2006, in baza autorizatiei eliberate de catre ASF. Datele vor fi dezvaluite institutiilor implicate conform Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, si anume: operator de piata / operator de sistem, Depozitar Central, Casa de Compensare, Fondul de Compensare al Investitorilor (daca va fi cazul) si ASF. Conform Legii nr. 677/2001, beneficiati de dreptul de acces, de interventie asupra datelor, dreptul de opozitie si dreptul de a nu fi supus unei decizii individuale. Pentru exercitarea acestor drepturi, va puteti adresa cu o cerere scrisa, datata si semnata la sediul nostru. De asemenea, va este recunoscut dreptul de a va adresa justitiei din Romania. Datele dumneavoastra nu vor fi transferate in strainatate.

15. Informatii privind prelucrarea datelor cu caracter personal

Intermediarul informeaza Clientii sau potentialii clienti/persoane vizate ca, datele cu caracter personal colectate nu vor fi utilizate fara consimtamantul lor expres decat in scopul exclusiv al prestarii serviciilor de investitii financiare in numele si pe seama clientului/persoanei vizate.

Datele colectate vor fi folosite in scop legitim numai in relatiile cu institutiile implicate in procesul de tranzactionare – compensare – decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare in scopul executarii si decontarii ordinelor introduse de persoana vizata.

Clientii sau potentialii clienti/persoane vizate au dreptul de informare, dreptul de acces la date, dreptul de interventie asupra datelor si dreptul la opozitie.

Primirea, investigarea si solutionarea plangerilor si a celorlalte cereri ale persoanelor vizate se va realiza de catre reprezentantul Compartimentului de Control intern.



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

16. Informatii referitoare la schimbul automat obligatoriu de informatii in domeniul fiscal

CRS – Common Reporting Standard

Incepand cu data de 01.01.2016, a intrat in vigoare noul Cod de Procedura Fiscala, amendat in vederea transpunerii la nivel national a Directivei 2014/107 /EU de modificare a Directivei 2011/16/UE privind schimbul automat obligatoriu de informatii in domeniul fiscal.

Aceste prevederi legale au in vedere cresterea eficientei activitatii de colectare de taxe si impozite, diminuarea fraudei si a evaziunii fiscale transfrontaliere, prin inlaturarea situatiilor in care ar exista venituri neraportate in mod corespunzator, ce ar duce la imposibilitatea obiectiva a statului indreptatit de a aplica retineri de taxe si impozite sa procedeze in acest sens.

Toate operatiunile privind preluarea, stocarea, prelucrarea si transmiterea informatiilor catre autoritatile romane competente (ANAF) si potentiala transmitere a acestora de catre entitatile abilitate din cadrul ANAF catre state membre ale Uniunii Europene sau alte state participante la mecanismul de raportare automata, conform tratatelor bilaterale sau multilaterale la care Romania este parte, sunt efectuate exclusiv in scopul indeplinirii obligatiilor legale stabilite de catre Codul de Procedura Fiscala.

FATCA (The US Foreign Account Tax Compliance Act)

Documentul reprezintă un set de prevederi legislative din domeniul fiscal introduse în legislația americană în anul 2010 și care se aplică începând cu 1 iulie 2014 care impune instituțiilor financiare înregistrate în afara granițelor SUA să identifice informații cu privire la clienții și partenerii de afaceri pentru a stabili dacă îndeplinesc criteriile necesare pentru a fi raportați către autoritățile fiscale americane (IRS – Internal Revenue Service).

Conform acestor prevederi din legislația americană, a fost instituită obligația pe cale unilaterală, pentru instituțiile financiare nerezidente în SUA (inclusiv pentru instituțiile financiare române) la care cetățenii sau rezidenții americani au deschise conturi, de a transmite în mod automat, direct sau prin intermediul autorităților fiscale ale statelor lor de rezidență, informații financiare legate de cetățenii sau rezidenții americani respectivi.

Am luat la cunostinta,

Nume, prenume client (in clar)/Denumire Client

Semnatura Client/Reprezentant



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

ANEXA 1. Taxe si comisioane percepute de Intermediar in relatia cu Clientul

1. COMISIOANE DE TRANZACTIONARE

Pentru fiecare tranzactie executata pe pietele si sistemele administrate de Bursa de Valori Bucuresti se va percepe un comision procentual aplicat la valoarea totală a fiecărei tranzacții, fie că este de vânzare sau de cumpărare. Comisionul procentual se va aplica diferentiat, in functie de valoarea fiecărei tranzacții, conform tabelului de mai jos:

Valoare lunara tranzactionata (LEI)	Nivel comision calculat ca procent din valoarea lunara tranzactionata (%)
0 – 30.000 LEI	0,55%
30.000,01 – 320.000 LEI	0,45%
320.000,01 – 1.200.000 LEI	0,35%
Peste 1.200.000 LEI	0,25%

Pentru **tranzactiile intraday** (cumpararea si vanzarea unui instrument financiar in cursul aceleais sesiuni de tranzactionare) comisionul perceput este de **0.25 %** din valoarea tranzacțiilor incadrate in aceasta categorie .

Pentru tranzactiile executate pe pietele externe (piete reglementate, sisteme multilaterale de tranzactionare sau sisteme organizate de tranzactionare) Intermediarul va percepe urmatoarele comisioane de tranzactionare, in functie de locul de tranzactionare si valoarea tranzactiei.

Valoare tranzactie (Eur)	< 50.000		50.000 – 1000.000		> 100.000	
	Regular	min./tr.	Regular	min./tr	Regular	min./tr
PIATA SPOT (la vedere)						
SUA	0.01 USD/act.	3.5 USD	0.009 USD	2.8 USD	0.008 USD	2.1 USD
Canada	0.02 CAD/act.	5.5 CAD	0.014 CAD	4.6 CAD	0.013 CAD	3.7 CAD
Marea Britanie	6.5 GBP	6.5 GBP	6.4 GBP	6.4 GBP	6.3 GBP	6.3 GBP
Elveția	0.13%	13.5 CHF	0.12	12.8 CHF	0.12%	12.1 CHF
Hong Kong	0.19%	59 HKD	0.11%	50.8 HKD	0.10%	42,6HKD
Japonia	0.12%	540 JPY	0.11%	448 JPY	0.10%	356 JPY
Mexic	0.13%	80 MXN	0.12%	76 MXN	0.12%	72 MXN
Norvegia	0.10%	54.5 NOK	0.09%	53.4	0.08%	52.3 NOK
Danemarca	0.10%	54.5 DKK	0.09%	53.4	0.08%	52.3 DKK



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

Suedia	0.10%	54.5 SEK	0.09%	53.4	0.08%	52.3 SEK
Singapore	0.12%	11.25 SGD	0.11%	9.5 SGD	0.10%	7.75 SGD
Australia	0.12%	9 AUD	0.11%	8.4 AUD	0.10%	7.8 AUD
Germania	0.13%	5.5 EUR	0.12%	5.2 EUR	0.12%	4.9 EUR
Franta	0.13%	5.5 EUR	0.12%	5.2 EUR	0.12%	4.9 EUR
Austria	0.13%	5.5 EUR	0.12%	5.2 EUR	0.12%	4.9 EUR
Spania	0.13%	5.5 EUR	0.12%	5.2 EUR	0.12%	4.9 EUR
Portugalia	0.13%	5.5 EUR	0.12%	6.4 EUR	0.12 %	6.3 EUR
Belgia	0.13%	5.5 EUR	0.12%	5.2 EUR	0.12%	4.9 EUR
Olanda	0.13%	5.5 EUR	0.12%	5.2 EUR	0.12%	4.9 EUR
Italia	0.13%	5.5 EUR	0.12%	5.2 EUR	0.12%	4.9 EUR
PIATA/ PRODUS	Regular	min./tr.	Regular	min./tr.	Regular	min./tr.
METALE	0.0015 %	3 USD	0.0012 %	2.5 USD	0.009%	2.3USD
BONDS	0.10 %	5 USD	0.072%	4 USD	0.07 %	3 USD
FUTURES / OPTIONS	Pe contract	Pe contract	Pe contract	Pe contract	Pe contract	Pe contract
SUA	2 USD/ctr.	2USD/ctr.	1.5USD/ctr.	1.5 USD / ctr.	1 USD/ctr.	1USD/ctr.
Canada	2.5CAD/ctr.	2 CAD/ctr.	1.5 CAD/ctr.	2.5 CAD/ctr.	2 CAD/ctr.	1.5 CAD/ctr.
Marea Britanie	3 GBP/ctr.	2 GBP/ctr.	1.5 GBP/ctr.	3 GBP/ ctr.	2GBP/ctr.	1.5GBP/ctr.
Elveția	3 CHF / ctr	2 CHF/ctr.	1.5 CHF/ctr.	3 CHF/ctr.	2 CHF/ctr.	1.5ECHF/ctr
Hong Kong	30 HKD/ctr	16 HKD	12 HKD	30 HKD/ ctr.	16HKD/ctr.	12HKD/ctr.
Japonia	400 JPY/ctr.	320 JPY	240 JPY	400 JPY/ctr.	320JPY/ctr.	240JPY/ctr.
Mexic	40 MXN/ctr.	32 MXN/ctr.	24 MXN/ctr.	40 MXN/ ctr.	32MXN/ctr.	24MXN/ctr.
Norvegia	30 NOK/ ctr.	24 NOK/ctr.	18 NOK/ctr.	30 NOK / ctr.	24NOK/ctr.	18NOK/ctr.
Suedia	0.3%/min.40 SEK	0.2%/min.24SEK	0.24%min.18SEK	40 SEK/ ctr	24SEK/ctr.	18SEK/ctr.
Singapore	6 SGD/ctr.	4SGD/ctr	3SGD/ctr.	6 SGD/ctr.	4SGD/ctr	3SGD/ctr.
Australia	4 AUD/ctr.	3.2AUD	2.4 AUD	7 AUD/ ctr.	3.2AUD/ctr	2.4 AUD/ctr
Europa	2 EUR/ ctr.	2.5 EUR/ctr.	1.5 EUR/ctr.	2.5 EUR/ ctr	2 EUR/ctr.	1.5EUR/ctr
CFD pe actiuni						
Australia	0.20%	6 AUD	0.16%	5 AUD	0.12%	3 AUD
Elveția	0.08%	3 CHF	0.05%	2.8 AUD	0.03%	2.1 CHF
Danemarca	0.08%	50 DKK	0.05%	2.8 CHF	0.03%	18 DKK
Norvegia	0.08%	50 NOK	0.05%	24 DKK	0.03%	18 NOK
Europa	0.08%	5 GBP	0.05%	24 NOK	0.03%	2.1 EUR
Marea Britanie	0.08%	5 GBP	0.05%	2.8 EUR	0.03%	2.1GBP



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

Japonia	0.07%	120 JPY	0.04%	2.8 GBP	0.03%	45 JPY
Suedia	0.08%	50 SEK	0.04%	60 JPY	0.03%	18 SEK
Statele Unite ale Americii	0.008 USD/act	3 USD	0.004USD/act.	2.8 USD/act.	0.003USD/act	2.1USD/act.
CFD pe indici bursieri						
SUA - US 500	0.035%	2 USD	0.030%	1.6 USD	0.22%	1.2 USD
SUA - US 30	0.035%	2 USD	0.030%	1.6 USD	0.22%	1.2 USD
SUA - US Tech 100	0.035%	2 USD	0.06%	1.6 USD	0.045%	1.2 USD
UK – GB 100	0.035%	2 USD	0.030%	1.6 GBP	0.22%	1.2 GBP
Germania – DE30	0.035%	2 USD	0.030%	1.6 EUR	0.22%	1.2 EUR
Europa	0.075%	2 EUR/CHF/GBP	0.06%	1.6 EUR/CHF/GBP	0.045%	1.2 USD/CHF/GBP
Asia	0.075%	40JPY/HKD/SGD	0.06%	32 JPY/18 HKD/4 SGD	0.045%	24 JPY/12 HKD/3 SGD

2. TAXE PERCEPUTE ÎN CONTUL INSTITUȚIILOR PIEȚEI DE CAPITAL

Pentru operațiunile aferente “modificărilor poziției din Registru”, Intermediarul va percepe CLIENTULUI următoarele comisioane:

În cazul transferurilor de instrumente financiare **la registru** - 5 lei/simbol

În cazul transferurilor de instrumente financiare **de la registru**– 0.1 lei/simbol

3. TAXE ȘI COMISIOANE BANCARE

Taxa procesare deschidere cont - 10 lei.

Pentru conturile asistate se percepe o taxa lunara de - 15 lei/luna.

Pentru toate operațiunile bancare (depuneri sau retrageri de fonduri bănești și operațiuni de schimb valutar), inițiate de CLIENTI, SSIF BURSA ROMANA DE MARFURI va debita conturile de disponibilități bănești ale clienților cu valoarea taxelor și comisioanelor bancare percepute de instituțiile de credit. Diferențele de curs valutar (pozitive sau negative) vor majora, respectiv vor diminua contul clientului cu suma aferentă.

4. TAXE INCASARE DIVIDENDE

Pentru toate incasarile de dividende sau alte sume convenite investitorilor care detin actiuni la datele de inregistrare stabilite in cadrul AGA/AGEA ale Emitentilor, transmise direct SSIF BURSA ROMANA DE MARFURI, prin intermediul Depozitarului Central. SSIF BURSA ROMANA DE MARFURI se va percepe o taxa de 5 lei pe fiecare operatiune si emitent in parte.



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

5. IMPOZITUL PE CASTIGURILE REALIZATE IN URMA TRANZACTIILOR

Impozitul pe venit pentru operațiunile de vânzare se aplică conform legislației în vigoare la data executării tranzacției, asupra diferenței pozitive dintre prețul de vânzare și a costului de achiziție. Calculul costului de achiziție se efectuează conform normelor specifice de aplicare a codului fiscal.

SSIF BURSA ROMANA DE MARFURI își rezervă dreptul de a modifica taxele și comisioanele din prezenta anexă , cu notificarea prealabilă a clienților sau fără notificare în momentul când actualizările sunt cauzate de prevederile legislației în vigoare.



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

ANEXA 2. Raportari transmise Clientului de catre Intermediar

In relatia cu Clientul, Intermediarul foloseste urmatoarele documente si rapoarte. Acestea sunt documente transmise CLIENTULUI in fiecare zi in care se inregistreaza tranzactii pe contul sau documente transmise lunar pentru informare asupra activitatii contului CLIENTULUI pe o perioada de o luna.

- I. Formularul de Confirmare a executarii ordinului si Extrasul de cont – vor fi transmise CLIENTULUI cel tarziu in prima zi lucratoare de la data executarii ordinului.
- II. Formulare de raportare cu privire la activele CLIENTULUI – vor fi transmise CLIENTULUI in primele 7 (sapte) zile ale lunii calendaristice pentru luna precedenta, in cazul in care pentru luna de raportare clientul a efectuat operatiuni dupa cum urmeaza:
 - Extras de cont
 - Istoric de cont
 - Situatie evolutie portofoliu

I. Documente transmise CLIENTULUI in maximum o zi lucratoare de la data la care se inregistreaza tranzactii pe contul sau

Formularul de confirmare a executarii ordinului cuprinde doua documente: un centralizator al tranzactiilor si un document cu detaliile tranzactiilor.

a) Centralizator confirmare tranzactii:

- Emitent: compania care a emis instrumentele financiare tranzactionate;
- Simbol: Codul emitentului;
- Cantitatea: cantitatea totala de instrumentele financiare cumparate / vandute;
- Pretul: pretul mediu de cumparare/vanzare a instrumentelor financiare;
- Valoarea tranzactiei: cantitate * pret mediu;
- Comisionul: procent din valoarea tranzactiei retinut de SSIF BRM conform contractului;
- Valoarea neta: suma dintre valoarea tranzactiei si comision pentru cumparare. Aceasta valoare este suma neta pe care o va primi CLIENTUL in cazul unei tranzactii de vanzare, respectiv suma care va fi platita de CLIENT in urma tranzactiilor de cumparare.

b) Formular de confirmare a executarii ordinelor

Acest document cuprinde informatii detaliate despre tranzactiile generate de executarea ordinelor:

- a) datele de identificare ale SSIF BRM;
- b) numele/denumirea CLIENTULUI sau orice informatii asemanatoare cu privire la acesta;
- c) data tranzactiei;
- d) momentul tranzactiei (ora/minut/secunda);
- e) tipul ordinului;
- f) identificarea locului de tranzactionare;
- g) identificarea instrumentului;



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

- h) indicatorul cumparare/vânzare;
- i) natura ordinului, daca este alta decât cumparare/vânzare;
- j) cantitatea;
- k) pretul unitar;
- l) pretul total;
- m) suma totala a comisioanelor si a cheltuielilor facturate si, la cererea CLIENTULUI, o prezentare defalcata;
- n) responsabilitatile CLIENTULUI in ceea ce priveste decontarea tranzactiei, inclusiv data limita pentru plata sau livrare, precum si informatiile corespunzatoare cu privire la cont, in cazul in care aceste informatii si responsabilitati nu au fost notificate anterior CLIENTULUI;
- o) in cazul in care contrapartea CLIENTULUI a fost SSIF BRM sau orice persoana din grupul BRM ori un alt client al SSIF BRM, acest fapt va fi mentionat, cu exceptia situatiei când ordinul a fost executat printr-un sistem de tranzactionare care faciliteaza tranzactionarea anonima.

Referitor la lit. l) "pretul total", atunci când ordinul se executa in transe, SSIF BRM va informa clientul fie cu privire la pretul fiecarei transe, fie cu privire la pretul mediu. Daca se transmite pretul mediu, SSIF BRM va furniza CLIENTULUI de retail, la cerere, informatii cu privire la pretul fiecarei transe.

Pe langa cele doua documente mentionate mai sus, CLIENTUL va mai primi inca doua documente care evidentiaza situatia portofoliului la data raportarii, precum si evolutia portofoliului sau de la inceputul anului si pana la data raportarii. Aceste documente sunt prezentate mai jos.

c) Extrasul de cont

Acesta este un document in care sunt evidentiata sumele aflate in decontare, soldul disponibil, instrumentele financiare aflate in portofoliu si valoarea portofoliului si cuprinde urmatoarele:

- Sumele nete aflate in decontare in T+1, T+2;
- Soldul disponibil: fondurile care nu sunt afectate de decontari;
- Sold balanta: fondurile CLIENTULUI care insumeaza si sumele aflate un decontare (suma disponibila pentru efectuarea de tranzactii de cumparare);
- Structura portofoliului de instrumente financiare;
- Valoare portofoliu: valoarea la pretul de referinta din ziua raportului a instrumentelor financiare detinute in portofoliu;
- Balanta: suma disponibila pentru efectuarea de tranzactii de cumparare;
- Total cont: valoarea portofoliului (valoarea la pretul de referinta) + fondurile CLIENTULUI care insumeaza si sumele aflate un decontare);

d) Situatie evolutie portofoliu

Acest document evidentiaza evolutia portofoliului de instrumente financiare de la inceputul anului curent si pana la data tranzactiei si cuprinde urmatoarele:



Bursa Română de Mărfuri S.A. Romanian Commodities Exchange

Strada Buzești 50-52 □ sector 1 □ București □ România

Tel. +40-21 317 45 60 □ Fax +40-21 317 28 78

E-mail: office@brm.ro □ <http://www.brm.ro>

Intrare = suma instrumentelor financiare achizitionate, inclusiv soldul initial, in perioada raportarii si valoarea de achizitie a acestora

Iesire = suma instrumentelor financiare vandute in perioada raportarii si valoarea tranzactiilor

Castig/pierdere = castigul/pierdere neta inregistrata in perioada de raportare pe simbolul respectiv

Cost vanzari = cantitate instrumente financiare * pret mediu de vanzare + comision + taxe

Dif. Re-evaluare

- Pentru persoane juridice, acest camp se calculeaza cu formula: Valoare pret referinta – Valoare portofoliu – (Valoare pret referinta * Comisionul pe actiuni pe client (%))
- Pentru persoanele fizice acest camp se calculeaza cu formula: Valoare pret referinta – Valoare portofoliu – (Valoare pret referinta * Comisionul pe actiuni pe client (%)), insa daca aceasta diferenta este > 0, atunci se scade 1% din ea.

II. Documente transmise lunar

a) Extras de cont

Document in care sunt evidentiata sumele aflate in decontare, soldul disponibil, instrumentele financiare aflate in portofoliu si valoarea portofoliului la sfarsitul lunii la care se face raportarea – a se vedea pct. c).

b) Istoric de cont

Documentul mentionat indica toate miscarile inregistrate in contul CLIENTULUI: depuneri/retrageri fonduri banesti, tranzactii, transferuri instrumente financiare.

c) Situatie evolutie portofoliu

Acest document evidentiaza evolutia portofoliului de instrumente financiare de la inceputul anului curent si pana la data tranzactiei – a se vedea pct. d).