

DOCUMENT DE PREZENTARE A INTERMEDIARULUI „OTP Bank România S.A.”

OTP Bank România S.A., societate administrată în sistem dualist, este o bancă comercială privată cu capital străin, condusă de o echipă de bancheri profesioniști, cu o vastă experiență în domeniul financiar-bancar. OTP Bank România S.A. face parte din OTP Group - Ungaria, OTP Bank Nyrt. fiind acționarul majoritar, având o participatie la capitalul social de **99,99982317 %**.

Date de identificare și contact

OTP Bank România S.A. are sediul social în România, București, sector 1, Str. Buzesti nr. 66-68, cod 011017, este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/10296/1995, CUI: 7926069, în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-028/1999 și în Registrul C.N.V.M. sub nr. PJR01INCR/400017, Operator de Date Personale nr. 2689 și are un capital social subscris și vărsat de 542.909.040 lei.

Direcția Piețe de Capital își desfășoară activitatea în sediul social al OTP Bank România S.A., clienții putându-ne contacta la tel. (004) 021 307 58 27 fax: (004) 021 307 57 46 sau la adresa de e-mail: capital.markets@otpbank.ro. Modalitatea de comunicare ce urmează a fi folosită în relația dintre Client și OTP Bank România va fi stabilită între părți și poate cuprinde, fără a se limita la acestea: direct la sediul central al Intermediarului prin intermediul agenților pentru servicii de investiții financiare și/sau prin intermediul altor mijloace de comunicare la distanță prevăzute de legislația CNVM și agreeate de părți în documentele de deschidere de cont.

Limba de comunicare

Limba în care clientul poate comunica cu Banca este limba română sau limba engleză. Tot acestea sunt folosite și pentru documentele sau informațiile pe care clientul le primește de la Direcția Piețe de Capital. După caz, Intermediarul va solicita traducerea legalizată a anumitor documente, în acord cu legislația în vigoare și proceduri interne.

Modalitățile de comunicare

Clientul poate da ordine fie personal, prin telefon, fax, prin email cu semnătură electronică extinsă sau prin intermediul aplicației de tranzacționare prin internet, sau prin aplicația Bloomberg și/sau Reuters. Ordinele și tranzacțiile solicitate telefonic sunt stocate pe suport magnetic. Documentele sunt transmise clienților de către Intermediar prin una din următoarele metode: personal, prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, prin fax sau prin e-mail cu semnătură electronică extinsă sau

OTP Bank România S.A. -Societate administrată în sistem dualist
Administrația Centrală
Internet: www.otpbank.ro
OTPdirekt: 0800 88 22 88

Adresa: Str. Buzești, nr. 66-68, sect. 1, 011017, București
Telefon: +4021 307 58 27
Fax: +4021 307 57 46

Cod de înregistrare: RO 7926069
Înregistrată la Registrul Comerțului nr. J40/10296/1995
Înregistrată la Registrul Bancar nr. RB-PJR-40-028/1999
Capital social: 542.909.040 RON
Atestat C.N.V.M. nr. 188/28.09.2009
Înregistrată la Registrul C.N.V.M. nr. PJR01INCR/400017

„OTP Bank România S.A.” INTERMEDIARY PRESENTATION PAPER

OTP Bank Romania S.A., company managed in two-tier system, is a private commercial bank with foreign capital, led by a team of professional bankers, with huge experience in financial and banking sector. OTP Bank România S.A. is part of OTP Group - Hungary, OTP Bank Nyrt. being the majority shareholder, having a stake in capital of **99,99982317 %**.

Identification and contact data

OTP Bank Romania S.A. has its head office in Romania, Bucharest, sector 1, 66-68 Buzesti Str., zip code 011017, is registered at the Trade Register with nr. J40/10296/1995, NIF: 7926069, registered in the banking registry under no: RB-PJR-40-028/1999 and in the National Securities Commission Registry under no: PJR01INCR/400017, Personal data operator no: 2689, and has a subscribed and paid up share capital of 542.909.040 lei.

Capital Markets Directorate activates in the head office of OTP Bank Romania S.A., the clients may contact us at tel. (004) 021 – 307 58 27; fax: (004) 021 307 57 46 or e-mail: capital.markets@otpbank.ro. Means of communication to be used in the relationship between the Client and OTP Bank Romania will be established between parties and may include, but not limit to: directly to the headquarters of the Intermediary through financial investment and services agents and/ or through other remote means of communication provided by the NSC legislation and agreed by the parties in the account opening documents.

Language of communication

Language in which the client may communicate with the Bank is the Romanian language or English language. These are used also for documents or information the customer receives from the Capital Markets Directorate. Where appropriate, the Broker will require certified translation of certain documents, in accordance with the law and internal procedures.

Means of communication

The Client may give orders in person, by phone, by fax, by extended electronic signature or through the internet trading platform, Bloomberg and/or Reuters. Phone orders and transactions requests, are stored on magnetic media. Documents are sent to Clients by The Intermediary through these methods: personally, by registered letter with acknowledgment of receipt, by fax or e-mail (with electronic signature) or through the internet trading application.

prin intermediul aplicației de tranzacționare prin internet.

Autorizarea Intermediarului

Intermediarul este autorizat ca instituție de credit de către Banca Națională a României. Intermediarul prestează servicii de investiții financiare pe piața de capital în conformitate cu Atestatul nr. 188/28.09.2009, emis de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Adresa de contact a C.N.V.M. este Str. Foișorului nr. 2, sector 3, București, www.cnvmr.ro. Adresa de contact a B.N.R. este strada Lipskani nr. 25, sector 3, București, cod 030031, www.bnr.ro.

Agenți delegați

Intermediarul acționează prin intermediul următorului agent delegat autorizat de C.N.V.M prin Decizia nr. 645/19.05.2010: Batusar Horațiu – Dorin, număr de înregistrare în Registrul C.N.V.M PFR02ADEL/400753.

Raportări către client

Intermediarul transmite Clientului următoarele raportări:

- formular de confirmare a executării ordinelor – acesta se transmite Clientului de îndată ce este posibil, cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează executării ordinului;
- formular de raportare privind activele clientului – acesta se transmite cel puțin o dată pe an, și conține următoarele informații: detalii cu privire la instrumentele financiare sau fondurile deținute de Intermediar pentru client la sfârșitul perioadei de raportare, măsura în care orice instrumente financiare ale clientului sau fondurile clientului au făcut obiectul unor tranzacții de finanțare a valorilor mobiliare și cuantificarea oricărui beneficiu al clientului ca urmare a participării la orice tranzacție de finanțare a valorilor mobiliare.

În cazul în care clientul utilizează serviciile unui agent custode o parte din raportările menționate sunt preluate de către acesta.

Măsuri luate pentru protejarea activelor clientului, Fondul de Compensare a Investitorilor

- Instrumentele financiare ale Clientului sunt păstrate în contul individual al Clientului sau în contul global clienți deschis de Intermediar în Secțiunea 2 a Depozitarului Central, cu excepția situației în care Clientul utilizează serviciile unui agent custode;
- Fondurile clientului sunt păstrate în contul de client piața de capital deschis la Intermediar – OTP Bank România S.A., cu excepția situației în care Clientul utilizează serviciile unui agent custode;
- Intermediarul – OTP Bank România S.A. este membru al Fondului de Compensare a Investitorilor. Fondul compensează în mod egal și nediscriminatoriu investitorii, în limita unui plafon stabilit anual prin ordin al Președintelui C.N.V.M.
- Informații referitoare la plata compensațiilor, procedurile Fondului și plafonul de compensare oferit de Fond se pot obține de la: „Fondul de Compensare a Investitorilor S.A.” (Cod unic de înregistrare: 18005590 din 03.10.2005, Nr. Registrul Comertului: J40/16596/30.09.2005), Bucuresti, Sect.2, B-dul Carol I nr. 34-36, Etj. 12, Cam. 10, Tel: 40-21-3157348, Fax: 40-21-3157340, www.fond-fci.ro.

Fondul compensează investitorii numai în situația în care OTP Bank România S.A., în calitate de Intermediar pe piața de capital, este în imposibilitate de a returna fondurile bănești sau instrumentele financiare, încredințate în baza unui contract de prestări servicii de investiții financiare.

Intermediary Authorization

The Intermediary is authorized as a credit institution by the National Bank of Romania. The Intermediary provides services for financial investments on the capital market under certificate no. 188/28.09.2009, issued by the National Securities Commission.

The contact address of NSC is: 2 Foișorului str., sector 3, Bucharest, www.cnvmr.ro. The contact address of NBR is: 25 Lipskani str., sector 3, Bucharest, zip code 030031, www.bnr.ro.

Tied agents

The Intermediary acts through the following tide agent authorized by N.S.C. according with Decision no. 645/19.05.2010: Batusar Horațiu – Dorin, NSC Register no. PFR02ADEL/400753.

Reporting to client

The Intermediary sends to Clients the following reports:

- confirmation reports of orders execution - that are sent to customers as soon as possible, not later than the first working day following the execution order;
- reporting form on client assets - it is transmitted at least once a year and contains the following information: details of financial instruments or funds held by the intermediary for the client at the end of the reporting period, the extent to which any client financial instruments or customer funds were the subject of securities financing transactions and quantify of any benefit of the Client as a result of participation in any financing transaction of securities.

If the customer uses the services of a custodian agent, some reporting is taken by it.

Measures undertaken in order to protect Clients' assets, Investor Compensation Fund

- The Client's financial instruments are held in the Client's individual account or in the global account, account opened by the Intermediary in Section 2 of the Central Depository unless the Client uses the services of a custodian agent;
- The Client's funds are held in the capital market customer account open to Intermediar – OTP Bank Romania SA, unless the client uses the services of a custodian agent;
- The Intermediary - OTP Bank Romania S.A. is a member of the Investor Compensation Fund. The Fund compensates equally the investors in a ceiling limit fixed annually by order of NSC President;
- Information regarding the payment of compensation, Compensation Fund procedures and the ceiling compensation provided by the Fund may be obtained from the "Investor Compensation Fund SA" (Single Registration Code: 18005590 from 03.10.2005, No. Register of Commerce: J40/16596/30.09.2005), Bucharest, Sect.2, 33-36 Carol I, Floor. 12, Room. 10, Tel: 40-21-3157348, Fax: 40-21-3157340, www.fond-fci.ro.

The Fund compensates the investors only if the OTP Bank Romania SA, as an intermediary in the capital market, is unable to return the funds or financial instruments entrusted under a financial investments and services contract.

Politica privind conflictele de interese adoptată de Intermediar

Intermediarul adoptă măsuri stricte referitoare la evitarea conflictelor de interese în conformitate cu toate prevederile legale aplicabile. Activitățile și persoanele a căror activitate pot duce la conflicte de interese se desfășoară separat și sunt supravegheate în mod strict, schimbul de informații între asemenea persoane este controlat, iar remunerația acestora nu depinde de activități ce pot duce la situații de conflicte de interese. Intermediarul previne implicarea inadecvată a salariaților în activități ce pot conduce la situații de conflicte de interese, așa cum sunt ele menționate în regulamentele Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și în regulamentele și procedurile băncii.

Intermediarul nu va presta servicii de investiții financiare clienților față de care se află, direct sau indirect, într-un conflict de interese decât dacă a dezvăluit clienților, în prealabil, existența, natura, sursa, întinderea conflictului de interese, iar aceștia și-au dat acordul să încheie tranzacțiile în condițiile prezentate.

Conform regulamentelor și normelor interne, fiecare direcție a Băncii este considerată o arie de confidențialitate, separată de Zidul Chinezesc, urmărindu-se astfel ca informațiile relevante/privilegiate de care angajații iau cunoștință în virtutea exercitării sarcinilor de serviciu să rămână confidențiale în spatele "zidului". Definirea Zidului Chinezesc și gestionarea informațiilor relevante reduc conflictele de interese dintre Intermediar și clienții săi la minimum și totodată reduc riscul ca aceste informații să fie folosite inadecvat.

Informații suplimentare despre politica de prevenire și evitarea conflictelor de interese se pot obține la cerere, pe un suport durabil.

Serviciile de investiții financiare autorizate de Banca Națională a României și înscrise în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.), pe care Banca, în calitate de intermediar pe piața de capital, le poate prestează, în conformitate cu Atestatul nr. 188/28.09.2009 emis de CNVM:

1. servicii și activități de investiții:

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în numele clienților;
- c) tranzacționarea pe cont propriu;
- d) administrarea de portofolii;
- e) consultanță de 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;

2. servicii conexe:

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătura 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 firma care acordă creditul sau împrumutul este implicată în tranzacție;
- c) consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele 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;

Conflicts of interest policy adopted by the Intermediary

The Intermediary adopts strict measures to avoid conflicts of interest in accordance with all applicable legal requirements. Activities and persons whose activity can lead to conflicts of interest are conducted separately and are monitored strictly, information exchange between such persons is controlled, and their remuneration is not dependent on activities that can lead to conflict of interest. The Intermediary prevents improper involvement of employees in activities that can lead to conflict of interest, as they are mentioned in the National Securities Commission regulations and in the bank's procedures and regulations.

The Intermediary will not provide financial investment services to Clients with which are directly or indirectly, in a conflict of interest, unless revealed to the Client beforehand, the existence, nature, source, stretching conflict of interest, and the Client agreed to conclude transactions on terms presented.

According to internal rules and regulations, each directorate of the Bank is considered an area of privacy, separated by the Chinese wall, watching it so that relevant information / privileges that employees exercise their knowledge in virtue of service to remain confidential tasks behind the "wall". Defining the Chinese Wall and relevant information management reduce conflicts of interest between the Intermediary and its Clients to a minimum and also reduce the risk that this information is used inappropriately.

More on the prevention and avoidance of conflicts of interest may be obtained on request, on a durable support.

Financial investment services authorized by the National Bank of Romania and registered in the Register of the National Securities Commission (NSC), on which the Bank, as an Intermediary on the capital market, operates in accordance with the Certificate no. 188/28.09.2009 issued by the NSC:

1. investment services and activities:

- a) reception and transmission of orders in relation to one or more financial instruments;
- b) executing orders on behalf of clients;
- c) dealing on own account;
- d) portfolio management;
- e) investment advice;
- f) underwriting of financial instruments and/or placing of financial instruments on a firm commitment basis;
- g) placing of financial instruments without a firm commitment basis;

2. ancillary services:

- a) safekeeping and administration of financial instruments for the account of clients, including custodianship and related services such as cash/collateral management;
- b) granting credits or loans to an investor to allow him to carry out a transaction with one or more financial instruments, where the firm granting the credit or loan is involved in the transaction;
- c) advice to undertakings on capital structure, industrial strategy and related matters and advice and services relating to mergers and the purchase of undertakings;
- d) foreign exchange services in connection with the activities of investment services provided;

- e) cercetare pentru investiții și analiza financiară sau alte forme de recomandare generală referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare;
- f) servicii în legătură cu subscrierea în baza unui angajament ferm;
- g) serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe de tipul celor prevăzute la pct.1 și 2 legate de activul suport al următoarelor instrumente derivate, în cazul în care acestea sunt în legătură cu prevederile privind serviciile de investiții și conexe:
- g.1** opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobânzii și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți (altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere);
- g.2** opțiuni, contracte futures, swap-uri și alte contracte derivate în legătură cu mărfuri și care pot fi decontate fizic, cu condiția să fie tranzacționate pe o piață reglementată și/sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare;
- g.3** opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward și orice alte contracte derivate în legătură cu mărfuri, care pot fi decontate fizic, neincluse în categoria celor de la lit. g.2) și neavând scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate, ținându-se seama, printre altele, dacă sunt compensate și decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau sunt subiect al apelurilor în marjă în mod regulat;
- g.4** opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobânzii și orice alte contracte derivate în legătură cu variabile climatice, navlu, aprobări pentru emisii de substanțe sau rate ale inflației ori alți indicatori economici oficiali, care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre părți (altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere), precum și orice alte contracte derivate în legătură cu active, drepturi, obligații, indici sau indicatori, neincluse în prezenta definiție, care prezintă caracteristicile altor instrumente financiare derivate, ținându-se seama, printre altele, dacă sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare și sunt compensate și decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau fac obiectul unor apeluri în marjă în mod regulat.
- e) investment research and financial analysis or other forms of general recommendations relating to transactions in financial instruments;
- f) services related to the underwriting of financial instruments on a firm commitment basis;
- g) investment services and activities, as well as related services such as the one provided at point 1 and 2, regarding the underlying asset to the following derivative instruments, should they refer to the provisions on the main and related services:
- g.1** options, futures contracts, swaps, forward contracts on the interest rate and any other derivative contracts related to merchandise which has to be settled in cash on demand of one of the parties (otherwise than in case of non-payment or any other incident leading to cancellation);
- g.2** options, futures contracts, swaps and any other derivative contracts related to merchandise which can be physically settled, provided that they are traded on a regulated market and/or within an alternative trading system;
- g.3** options, futures contracts, swaps, forward contracts and any other derivative contracts related to merchandise which can be physically settled, other than those under point g. 2) and which do not have any business purpose, having the characteristics of other derivative financial instruments, taking into account, among others, whether they are set off and settled through some well-known clearing houses or they are subject to margin calls on a regular basis;
- g.4** options, futures contracts, swaps, forward contracts on the interest rate and any other derivative contracts related to climatic variables, freight, approvals for emissions of substances or inflation rates or other official economic indicators, which have to be settled in cash or may be thus settled on demand of one of the parties (otherwise than in case of non-payment or any other incident leading to cancellation), as well as other derivative contracts regarding assets, rights, obligations, financial coefficients and indicators, which have not been previously included in this definition, and have the characteristics of other derivative financial instruments, considering, among others, whether they are traded on a regulated market or within an alternative trading system, they are set off and settled through some well-known clearing houses or they are subject to margin calls on a regular basis.

Instrumentele financiare și strategiile de investiții avute în vedere

- Instrumentele financiare care fac obiectul tranzacțiilor derulate pe piața de capital prin intermediul Direcției Piețe de Capital (DPC) a OTP Bank România S.A. sunt instrumente financiare înregistrate la C.N.V.M., listate la Bursa de Valori București, sau listate pe piața Rasdaq și tranzacționate pe platforma Bursei de Valori București sau tranzacționate pe sistemul ATS.
- Piața de capital cunoaște fluctuații importante de prețuri. Evoluțiile pe termen scurt ale pieței nu pot fi prevăzute în mod sistematic și depind de factori greu de cuantificat, atât de ordin material cât și psihologic – de încrederea investitorilor. Strategia de investiții avută în vedere de OTP Bank România și recomandată clienților săi, la cerere, este aceea de reducere a

Financial instruments and investment strategies considered

- Financial instruments subject to capital market transactions through the Capital Markets Directorate (CMD) within OTP Bank Romania SA are financial instruments recorded at NSC, listed on the Bucharest Stock Exchange, or listed on Rasdaq market and traded on Bucharest Stock Exchange platform or traded on the ATS system;
- Major price fluctuations occur on capital markets. Short-term market evolution cannot be anticipated in a systematic way and depend on factors difficult to quantify, both material and psychological - the confidence of investors. Investment strategy envisaged by OTP Bank Romania and recommended to its clients, at request, is to reduce risk by:

riscului prin:

- Diversificarea portofoliului de instrumente financiare;
- Investirea în societăți listate pe piața de capital reglementată, care atât din punct de vedere al analizei fundamentale cât și tehnice denotă un grad de risc acceptabil în comparație cu randamentul scontat;
- Pondere cât mai mare din portofoliu deținută de societăți cu lichiditate mare pe piețele reglementate pe care se tranzacționează;
- Investirea în societăți care respectă principiile guvernantei corporative și care sunt transparente în relația cu investitorii.

Informații cu privire la caracteristicile principale ale fiecărui instrument financiar. Avertismente

OTP Bank România – Direcția Piețe de Capital intermediază operațiuni cu instrumente financiare tranzacționate în cadrul pieței reglementate la vedere și sistemului alternativ de tranzacționare administrate de B.V.B.

Principalele instrumente financiare tranzacționate în acest moment la B.V.B. sunt:

A. Acțiunile sunt instrumente financiare emise de societăți comerciale, reprezentând fracțiuni din capitalul social al societății, conferind deținătorului un drept de proprietate asupra emitentului și, implicit, dreptul la dividende și la vot în cadrul Adunării Generale a Acționarilor, proporțional cu cota de participare la capitalul social subscris și vărsat al societății.

B. Drepturile de preferință sunt valori mobiliare negociabile, transmisibile prin înscriere în cont, care încorporează dreptul titularului său de a subscrie cu prioritate la majorarea capitalului social, proporțional cu numărul de drepturi deținute la data subscrierii, într-o **perioadă de timp determinată**, la un **preț special** diferit de prețul comun la care se oferă public acțiunile noi (prețul acțiunilor oferite public). Drepturile de preferință sunt tranzacționate separat de acțiunile pe care acționarii au dreptul să le subscrie.

C. Drepturile de alocare sunt valori mobiliare negociabile, emise pe termen scurt, care atestă dreptul deținătorului de a primi un număr corespunzător de acțiuni la momentul înregistrării la Depozitarul Central a majorării capitalului social.

Cele mai importante riscuri specifice asociate sunt: riscul de emitent (societate), riscul sectorial și riscul de piață.

- **Riscul de societate** reprezintă posibilitatea ca un eveniment major să afecteze activitatea unei societăți comerciale, de natură să ducă la declinul sau chiar falimentul acesteia. Pe piața de capital sunt societăți cu un nivel de risc investițional scăzut (societăți mari și stabile ale căror acțiuni au o lichiditate ridicată) și societăți cu un nivel de risc mai ridicat, dat de pierderile înregistrate, lichiditatea mai scăzută sau de activarea în cadrul unui sector economic instabil. Reducerea acestui tip de risc se poate face prin diversificare portofoliului de investiții - instrumente financiare ale diferiților emitenți.
- **Riscul sectorial** este dat de investiția în societăți care aparțin aceleiași ramuri economice, sau dependente de o singură ramură. În situația unei instabilități economice aferentă sectorului respectiv, toate aceste societăți vor fi afectate într-

- Diversified portfolios of financial instruments;
- Investing in companies listed on regulated stock markets, which in terms of both fundamental and technical analysis show an acceptable risk compared with the expected return;
- Larger the share of portfolio held by companies with greater liquidity on regulated markets that are traded;
- Investing in companies that comply with corporate governance principles that are transparent relationship with investors.

Information about the main characteristics of each financial instrument. Warnings

OTP Bank Romania – Capital Markets Directorate, intermediates operations with financial instruments traded on the regulated market (spot market) and on the alternative trading system administered by the Bucharest Stock Exchange.

The main financial instruments traded on the spot markets administered by BSE are:

A. Shares are financial instruments issued by companies, representing units of the share capital of the company, granting their holder the right of ownership over the issuer's net assets, proportionally with the number of the shares held out of the total number of shares issued. The shareholder has the right to vote in the general meeting of the shareholders and to collect dividends from the profit.

B. Pre-emptive rights are negotiable securities, transferable through account registration, which grants its holder the right to preferential underwriting of new shares within a share capital increase, depending on the rights number held on the date of the underwriting the shares, **within a limited period of time, for a specified price**, different from the price the new shares are offered to the general public (price of the public offered shares). Subscription rights are traded distinctly than the ordinary shares issued by the company.

C. Allotment rights are negotiable securities, issued for a short period of time, which grant its holder the right to receive the corresponding number of shares when the capital increase is registered with the Central Depository.

The most important risks specific to shares are: the issuer risk (related to the company), the sector risk and the market risk.

- **Issuer risk** represents the possibility that a major event to affect the activity of a company, in such a way that it may determine severe losses or even company's bankruptcy. On the stock exchange there are issuers considered to be less risky (large companies, with good performance and transparency) and issuers who have a higher risk level, determined by the incurred losses, lower liquidity or instable field of business. Reducing this type of risk can be achieved through portfolio diversification (invest in several issuers or incorporate instruments with lower risk rate)
- **Sector risk** is determined by investing in many companies from the same economic sector or in companies dependent of one sector. In case of an economic instability related to that industry, all these companies' shares will fall in price at

un mod negativ. Reducerea acestui tip de risc se poate face prin diversificare portofoliului de investiții – instrumente financiare ale unor emitenți ce activează în ramuri diferite ale economiei.

- **Riscul de piață** este dat de conjunctura politică și economică existentă la nivel de țară. Este un risc care nu poate fi evitat, deoarece poate afecta toți emitenții, indiferent de sectorul de activitate.

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

O formă particulară a obligațiunilor sunt **titlurile de stat** (emise de statul român); acestea reprezintă obligațiuni emise de Ministerul de Finanțe, garantate necondiționat de statul român. Titlurile de stat sunt instrumente financiare cu risc foarte scăzut, în unele cazuri randamentul lor fiind folosit ca referință pe piața monetară.

- **Riscurile specifice obligațiunilor** sunt în general legate de emitentul acestora, de rata dobânzii (în cazul obligațiunilor cu rată fixă), maturitate sau de cursul de schimb (în cazul obligațiunilor emise în valută străină).

E. Titlurile de participare la organismele de plasament colectiv instrumente financiare emise de organisme de plasament colectiv, în care un număr mare de investitori dețin câte o parte relativ mică și limitată prin lege, și care investesc în diverse instrumente ale piețelor financiar-bancare și de capital, pentru a-și atinge obiectivele investiționale (creșterea agresivă a valorii unității, asigurarea unor venituri regulate și cu risc mic pentru investitori etc.).

F. Produsele structurate sunt instrumente financiare hibride, care au la baza un activ suport, sunt emise în conformitate cu un prospect de bază.

Activul suport care stă la baza emiterii produselor structurate poate fi un alt instrument financiar, indice bursier sau valutar, o rată a dobânzii, o marfă, cosuri ori combinații formate din aceste instrumente sau valori, precum și orice alt activ, indicator sau unitate de măsură. Produsele structurate pot fi: certificate (index, turbo), warranturi, precum și alte tipuri de produse structurate.

- **Riscurile specifice produselor structurate:**
 În cazul certificatelor index long, este important de notat că pe o piață în scădere se înregistrează pierderi pentru certificatele index, pe când în cazul certificatelor index short, pe o piață în creștere se înregistrează pierderi. Randamentul unui certificat index - long sau short - nu va putea să depășească niciodată pe cel al activului suport.
 În cazul certificatelor turbo, investitorii pot pierde întreaga sumă investită (niciodată peste suma investită).

Avertismente:

- Investițiile în instrumente financiare comportă un anumit grad de risc (fluctuația prețurilor acțiunilor, incertitudinea dividendelor, a randamentelor și/sau a profiturilor, fluctuația cursului de schimb, etc.). Capitalul investit nu este garantat, câștigurile obținute din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul asumat, iar performanțele din trecut ale instrumentelor financiare nu constituie o garanție pentru

the same time. Reducing this type of risk can be achieved through portfolio diversification (by avoiding exposure on the same industry, or investing in issuers with a correlated evolution).

- **Market risk** is generally caused by the economical and political conditions that exist at country level. It is a risk that cannot be avoided, since it affects all issuers, regardless of their business area.

D. Bonds are securities issued with interest (or discount in case of zero coupon bonds) by a issuer which has to pay from time to time a certain amount, called coupon, and also to repay the principal at maturity to the holder,

A particular form of bonds is represented by **T-bills** (government bonds, issued by the Romanian State); these are securities issued by the Ministry of Finance, and guaranteed unconditionally by the Romanian State. Government bonds are financial instruments with very low risk, in some cases their return being used as reference on the monetary market.

- **Risks specific to bonds:** they are generally connected to their issuer, to the interest rate (in case of fixed rate bonds), to their maturity or to the exchange rate (in case of bonds issued in foreign currency).

E. Participation titles (units or shares issued by collective investment undertakings). Are financial instruments issued by collective investment undertakings – in which a relatively large number of investors own small stakes, limited by law – which invest their financial resources in various financial instruments, according to their investment policy (increasing the net asset value per unit, insuring regular income and with a low risk for the investors, etc.)

F. Structured Products are hybrid financial instruments, having an underlying asset, and issued according to a base prospectus.

The underlying of the structured product can be another financial instrument, a stock exchange index, a foreign exchange rate, an interest rate, a commodity, a basket of assets or a combination of financial instruments, as well as any other asset, index or benchmark. Example of structured products: certificates (Index, Turbo), warrants, other type of structured products.

- **Risks specific to structured products:**
 In case of Index Long Certificates, it is important to notice that falling markets translate into loses for index certificates, and that rising markets translate into loses for Short Index Certificates. Also, an index certificate can never outperform the underlying instrument.

In case of Turbo Certificates, investors may lose their entire investment (never over the capital invested).

Warnings:

- Investments in financial instruments carry a certain degree of risk (fluctuation of share prices, uncertainty of dividend, yields and / or profits, exchange rate fluctuations, etc.). The capital invested is not guaranteed, investment gains, usually assumed proportionate to risk, and past performance of financial instruments is not a guarantee for future performance;

performanțele ulterioare.

- Investitorul declară că a luat la cunoștință că 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.

Locul („trading venues”) unde sunt executate tranzacțiile

- Tranzacțiile se execută de către OTP Bank România S.A., în calitate de participant la sistemul de tranzacționare al B.V.B., pe piața reglementată organizată de B.V.B., pe piața extrabursieră care utilizează sistemul de tranzacționare pus la dispoziție de B.V.B. și în sistemul ATS.

Elemente minime necesare derulării tranzacțiilor.

- Pentru a putea efectua tranzacții la B.V.B., prin intermediul DPC a OTP Bank România S.A., clientul trebuie să aibă deschis un cont curent de disponibil în evidențele băncii (daca nu lucreaza printr-un agent custode), să încheie un contract de prestari servicii de instrumente financiare și să completeze cererea de deschidere de cont pentru operațiuni pe piața de capital, împreună cu toate anexele solicitate. Pe baza acestor elemente, clientului i se deschide cont de client la DPC. Clientul are obligația să alimenteze contul client la DPC prin transferul instrumentelor financiare/numerarului necesare.

Comisioanele și tarifele, taxele și impozitele asociate tranzacțiilor cu instrumente financiare realizate pe piața de capital:

- **Comisioanele de intermediere** sunt cele prevăzute în Anexa 1 la Contractul de intermediere. Lista de tarife și comisioane percepute de Depozitarul Central se găsesc pe site-ul www.depozitarulcentral.ro;
- **Taxele** pentru transferul de bani din contul clientului deschis la DPC în contul curent de disponibil al clientului, deschis în cadrul Băncii, sunt comisioanele bancare practicate de Bancă în relația cu clienții, comisioane în vigoare la data operațiunii;
- **Impozitul pe venit** – pentru persoane fizice. Câștigul/pierderea din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale, se calculează de Intermediar (OTP Bank România S.A.) pentru fiecare tranzacție realizată de investitor. Trimestrial, până pe data de 5 a lunii următoare trimestrului, Banca transmite fiecărui client – persoană fizică, fișa de portofoliu conținând totalul câștigurilor/pierderilor pentru tranzacțiile efectuate în cursul trimestrului.
- Obligația calculării și virării impozitului, reprezentând plata anticipată trimestrială, revine contribuabilului, pe baza declarației de impunere trimestrială depusă până la data de 25 inclusiv a lunii următoare fiecărui trimestru. Termenul de declarare constituie și termen de plată a impozitului.
- În cazul unui transfer de valori mobiliare în contul client deschis la DPC – OTP Bank România S.A., clientul trebuie să prezinte acte doveditoare ale costului mediu al valorilor mobiliare respective, precum și ale datei dobândirii, altfel acestea vor fi înregistrate în cont la un cost mediu zero iar data dobândirii va fi considerată data transferului.

Compartimentul de control intern

- Pentru supravegherea respectării de către Intermediar și personalul acestuia a legislației referitoare la piața de capital,

- The investor declares that he is aware that he may acquire as a result of such transactions in financial instruments, financial commitments or other additional obligations, including quotas, in addition to the cost of acquiring financial instruments.

Trading venues where transactions are executed

- Transactions are executed by OTP Bank Romania SA, as a participant at the trading system of BSE, the BSE organized regulated market, OTC trading using the system provided by BSE and in the ATS system.

Minimum elements required to perform transactions

- To be able to trade on the BSE through CMD of OTP Bank Romania SA, the Client must open a current account available in bank records (if not working through a custodian agent), to conclude a financial services agreement and fill the account opening form together with all the other appendixes to the agreement. Based on these elements, DPC will open a client account for the Client. The Client is obliged to supply the client's account to CMD, by transferring needed financial instruments/cash.

Fees and charges, taxes associated with transactions in financial instruments carried on the capital market

- **Brokerage fees** are those prescribed in Appendix 1 to the financial services agreement. Tariffs and fees charged by the Central Depository are listed on www.depozitarulcentral.ro;
- **Fees** for transferring money from client account opened with the CPD in the current account available to a client, opened in the Bank, are the commissions charged by the Bank in relation to customers, commission available on the date of the transaction;
- **Income from investment** – for individuals. Gain/loss from the transfer of the right of ownership of securities, other than social parts and participation titles in case of not listed companies, is computed by the intermediary (OTP Bank Romania S.A.), for each transaction concluded by the investor. Quarterly, until the 5th day of the month following each quarter, OTP Bank sends to every individual client, a portfolio file containing the total gains/ losses occurred for the transactions concluded during that quarter.
- Tax on income from transfer of ownership of securities is calculated and remitted to the state budget, on quarterly basis, by the Client. The term for fulfilling the declarative obligations (the income statement must be submitted to the fiscal authority until the 25th day of the month following each quarter) is also the term for payment the amounts due;
- In case of securities' transfer into the client's account opened with the CMD - OTP Bank Romania SA, the Client must provide proof of the average cost of those securities and the date of acquisition, otherwise they will be credited to an account at an average cost zero and the time of acquisition will be considered the transfer date.

Internal Control Department

- For monitoring compliance of legislation for the capital market by the Intermediary and his staff, in the CNVM Internal

la nivelul Departamentului Control Intern C.N.V.M. din Banca își desfășoară activitatea reprezentanții acestuia cu atribuții privind operațiunile pe piața de capital;

- În situația în care aveți de formulat reclamații cu privire la serviciile prestate în baza contractului de intermediere, sau aveți de semnalat alte divergențe în legătură cu activitatea OTP Bank România S.A. pe piața de capital, puteți formula în scris o sesizare adresată reprezentanților Departamentului Control Intern CNVM pentru operațiuni pe piața de capital, Dna Magdalena Nazarevsky sau Dna Ildiko Pocorea, la e-mail: capital.markets@otpbank.ro sau la sediul societății.
- Răspunsul la reclamație urmează să vă fie comunicat în scris, în termen de 30 zile de la data înregistrării acesteia.

Modificarea și/sau, după caz, completarea circumstanțelor de natură legală, intervenită pe parcursul aplicabilității prezentului document, de natură a afecta aplicabilitatea acestuia, va conduce la modificarea și/sau, după caz, completarea de drept a acestui document.

Prezentul document nu are valoare de contract, scopul acestuia fiind de natură comercială.

Clientul confirmă că a primit un exemplar al Documentului de Prezentare și a înțeles termenii și condițiile din document,

Data/Date: _____

Client: _____

Prin/Through: _____

Semnătură/Signature: _____

Control Department of the Bank, carries out its activity its representatives with responsibilities for capital market operations;

- When you have complaints about the services provided under the contract of mediation, or you have other differences reported in connection with work OTP Bank Romania SA. on capital market, you can make a written referral to the representative of CNVM Internal Control Department, Mrs. Magdalena Nazarevsky or Mrs. Ildiko Pocorea for capital market operations at e-mail: capital.markets@otpbank.ro or at the company headquarters.
- The answer to your complaint will be notified in writing within 30 days from the date of filling.

Modification and/or, as the case may be, completion of the legal circumstances incurred during execution of this document, which result in affecting this documents' applicability, will automatically conduct to modification and/or completion of the document.

This document is not worth the contract, its purpose being commercial nature.

The Client acknowledges that he/she has received a copy of the Presentation Document and has understood the terms and conditions of the document,

S.S: