

ANEXA 3: Document Informativ MiFID II

Versiune aplicabila de la data de 01.05.2026

Orice actualizare a acestui Document informativ va fi comunicat Clientilor, prin publicarea versiunii actualizate pe pagina de internet a Bancii [SaltBank | Info Legale](#). Daca nu se prevede altfel in acest Document Informativ MiFID II, versiunea actualizata a Documentului Informativ MiFID II va intra in vigoare, incepand cu data publicarii acesteia pe pagina de internet a Bancii.

1. Introducere

Prezentul document este intocmit de catre Salt Bank in baza Directivei 2014/65/UE („MiFID II”) si a Legii nr. 126/2018 si constituie anexa la contractul de prestare a serviciilor de investitii financiare. Scopul sau este de a oferi clientilor si potentialilor clienti informatii clare si transparente privind serviciile si instrumentele financiare puse la dispozitie de Salt Bank, riscurile asociate acestora, principiile de functionare ale pietelor de capital, precum si drepturile de care beneficiaza in calitate de investitori sau potentiali investitori.


2. Prezentare MiFID II



MIFID II (Markets in Financial Instruments Directive) – Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele instrumentelor financiare (cunoscuta sub denumirea de „MiFID II”) inlocuieste Directiva 2004/39/CE (MiFID I). Aceasta reglementeaza modul in care functioneaza pietele instrumentelor financiare si cum sunt furnizate serviciile de investitii in Uniunea Europeana. In Romania, aceasta a fost transpusa in legislatia nationala prin Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, precum si prin celelalte reglementari subsecvente acesteia.

Pe langa MiFID II, se aplica si Regulamentul (UE) nr. 600/2014 („MiFIR”), care are aplicabilitate directa in toate statele membre.

Pachetul legislativ MIFID II/MIFIR are ca scop:

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

1. **Protectia investitorilor** – clientii trebuie sa primeasca informatii clare, corecte si complete despre produsele financiare, riscurile aferente si toate costurile implicate.
2. **Cresterea transparentei pe pietele financiare** atat inainte de tranzactionarea instrumentelor financiare, cat si dupa tranzactionarea acestora care se va aplica tuturor locurilor de tranzactionare, dar si tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare (Over the Counter – OTC).
3. **Intarirea stabilitatii sistemului financiar** – cadrul de reglementare limiteaza asumarea excesiva de riscuri si impun reguli clare pentru a preveni abuzurile de piata si conflictele de interese.

3. Informatii despre Salt Bank S.A., autoritati de supraveghere

Salt Bank SA (denumita in continuare „**Banca**”) este societate pe actiuni, persoana juridica romana, avand sediul social in Bucuresti, B-dul Dimitrie Pompei, nr. 5-7, etaj 6, Sector 2, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J1998002416408, cod unic de inregistrare 10318789, EUID ROONRCJ1998002416408, inregistrata in Registrul Instructiilor de Credit sub numarul RB-PJR-40-043. Banca are un capital social subscris si integral varsat de 680.438.000 lei.

Activitatea principala a Salt Bank este “alte activitati de intermediari monetare” (cod CAEN 6419). Informatii suplimentare despre Actul constitutiv al Salt Bank (inclusiv obiectul principal de activitate) si structura actionariatului, precum si informatii despre membrii conducerii superioare, pot fi gasite pe website-ul www.salt.bank.

Autoritati de supraveghere cu privire la activitatile/ serviciile de investitii:

Banca Nationala a Romaniei


Str. Lipskani nr. 25, Sector 3, Bucuresti, Cod Postal 030031


Pagina web: <http://www.bnro.ro>

Autoritatea de Supraveghere Financiara

Splaiul Independentei nr. 15 , Sector 5, Bucuresti, Cod Postal 050092

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Pagina web: <https://asfromania.ro/>

Fax: 021.659.60.51 / 021.659.64.36

E-mail: office@asfromania.ro

Date de contact in relatia cu SALT BANK

Pentru a contacta societatea, puteti folosi oricare din modalitatile de mai jos:

Sediu: Bucuresti, B-dul Dimitrie Pompei, nr. 5-7, etaj 6, sector 2

Telefon: 037 381 19 13

E-mail: salut@salt.bank

Website: <https://salt.bank>

Serviciul de primire si transmitere ordine cu unul sau mai multe instrumente financiare (actiuni, ETP-uri)

Serviciul este oferit prin intermediul aplicatiei mobile Salt Bank, iar procesul este administrat de catre Directia Investitii si Bancassurance care isi desfasoara activitatea la sediul principal al Bancii din Bucuresti, B-dul Dimitrie Pompei, nr. 5-7, etaj 6, sector 2.

Servicii de distributie de unitati de fond


Serviciul consta in distributia unitatilor de fond ale fondurilor administrate de BT Asset Management SAI S.A. iar procesul este administrat de catre Directia Investitii si Bancassurance care isi desfasoara activitatea la sediul principal al Bancii din Bucuresti, B-dul Dimitrie Pompei, nr. 5-7, etaj 6, sector 2.

Date de contact:

Simion Tihon – Director Directia Investitii si Bancassurance

Email: simion.tihon@salt.bank

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Telefon: 037 381 19 13

4. Serviciile si activitatile de investitii autorizate

Banca este autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara ("A.S.F.") sa ofere servicii specifice pietei de capital conform prevederilor Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, cu modificarile si completarile ulterioare.

Prin Atestatul A.S.F. nr. 14/28.03.2019, Salt Bank a fost autorizata sa furnizeze o gama larga de servicii si activitati de investitii financiare, grupate in doua categorii:


1. Servicii principale (servicii si activitati de investitii):


- a) primirea si transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor in numele clientilor;
- c) tranzactionarea instrumentelor financiare pe cont propriu;
- d) administrarea de portofolii;
- e) consultanta de investitii;
- f) subscrierea de instrumente financiare si/sau plasamentul de instrumente financiare cu angajament ferm;
- g) plasarea de instrumente financiare fara un angajament ferm.

2. Servicii auxiliare:

- a) pastrarea si administrarea instrumentelor financiare in contul clientilor, inclusiv custodia si serviciile auxiliare, precum gestionarea fondurilor banesti/garantiilor si excluzand furnizarea si administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai inalt. Furnizarea si administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai inalt reprezinta "serviciul de administrare centralizata" prevazut in sectiunea A pct. 2 din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014.
- b) acordarea de credite sau imprumuturi unui investitor, pentru a-i permite efectuarea unei tranzactii cu unul sau mai multe instrumente financiare, tranzactie in care este implicata firma care acorda creditul sau imprumutul ;
- c) consultanta furnizata intreprinderilor cu privire la structura de capital, strategia industrială si aspecte conexe acesteia, precum si consultanta si servicii in materie de fuziuni si de achizitie de intreprinderi;


SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

- d) servicii de schimb valutar in cazul in care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investitii prestate;
- e) cercetarea in domeniul investitiilor si analiza financiara sau orice alta forma de recomandare generala privind tranzactiile cu instrumente financiare;
- f) servicii legate de subscriere;
- g) serviciile si activitatile de investitii, precum si serviciile auxiliare de tipul celor prevazute la pct. 1 si pct. 2 lit. a) - k), legate de activul suport al urmatoarelor instrumente derivate, in cazul in care acestea sunt in legatura cu prevederile privind serviciile principale si conexe:
- h) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobanzii 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);
- i) optiuni, contracte futures, swap-uri si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri si care pot fi decontate fizic, cu conditia sa fie tranzactionate pe o piata reglementata si/ sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare;
- j) 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 de la punctul g.2 si neavand scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate, tinand seama, printre altele, daca sunt compensate si decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau sunt subiect al apelurilor in marja in mod regulat;
- k) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobanzii si orice alte contracte derivate in legatura cu variabile climatice, navlu, aprobari pentru emisii de substante sau rate ale inflatiei sau 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 si indicatori financiari, neincluse anterior in prezenta definitie, care prezinta caracteristicile altor instrumente financiare derivate.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

5. Serviciile si activitatile de investitii prestate

Salt Bank presteaza urmatoarele servicii si activitati de investitii:

- primirea si transmiterea ordinelor clientilor catre un broker executant autorizat, in legatura cu unul sau mai multe instrumente financiare tranzactionate pe piete reglementate.

6. Clasificarea clientilor conform MIFID II

Conform MiFID II, clientii sunt clasificati in trei categorii: **Clienti retail**, **Clienti profesionali**, **Contraparti eligibile**.

Toti Clientii care acceseaza servicii de investitii financiare, respectiv deruleaza activitati de investitii financiare din obiectul de aplicabilitate MiFID II trebuie sa fie incadrati intr-una din cele trei categorii, mentionate in ordinea descrescatoare a protectiei acordate.

Salt Bank acorda protectie maxima oferita de lege pentru clientii sai persoane fizice si ii incadreaza pe acestia in categoria Clientilor de retail in mod standard/automat, prin intermediul contractelor de prestare a serviciilor de investitii financiare incheiate.


6.1. Clienti Retail



Clientii de retail sunt toate persoanele fizice, precum si persoanele juridice care nu indeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca si Clienti Profesionalii (prin definitie sau la cerere) sau Contraparti Eligibile sau care solicita sa fie clasificate drept clienti retail.

Clientii de retail sunt acei clienti care beneficiaza de cel mai ridicat nivel de protectie. Sunt clienti fara experienta semnificativa in pietele financiare. Acestia primesc cele mai detaliate informatii si avertismente privind riscurile si li se acorda cel mai ridicat nivel de protectie potrivit cerintelor legislatiei privind serviciile de investitii si a Directivei Europene MiFID II. Obligatiile Bancii in materie de informare cu privire la serviciile si instrumentele financiare oferite sunt in principal legate de:

- a) oferirea de informatii despre Banca, serviciile bancii, modalitati de contact si comunicare, conditii generale de prestare a serviciilor;

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București


 office@salt.bank
 www.salt.bank

- b) oferirea de informatii suficiente privind caracteristicile instrumentelor financiare astfel incat sa poata fi intelese cu usurinta permitand clientului sa ia o decizie in deplina cunostinta de cauza cu privire la efectuarea tranzactiilor;
- c) oferirea de informatii generale despre riscurile instrumentelor financiare;
- d) transmiterea de informatii detaliate privind costurile si cheltuielile aferente serviciilor de investitii atat anterior cat si dupa efectuarea unei tranzactii, inclusiv oferirea de informatii referitoare la sumele incasate de catre Banca de la terte parti, in cazul preluarii si transmiterii catre terti a ordinelor acestora;
- e) evaluarea caracterului potrivit al serviciilor si produselor oferite de catre Banca, respectiv Banca evalueaza daca clientul detine suficiente cunostinte si experienta pentru a intelege riscurile asociate instrumentelor financiare si/sau serviciilor furnizate;
- f) natura, frecventa si termenele raportelor privind prestarea serviciului pe care Banca il furnizeaza;
- g) informatii cu privire la protejarea instrumentelor financiare sau a fondurilor clientilor;
- h) obtinerea celui mai bun rezultat posibil in ceea ce priveste executarea unui ordin, care se stabileste in primul rand in functie de contravaloarea totala pe care clientul o plateste (pretul instrumentului financiar si costurile legate de executare);
- i) Banca va informa despre orice impediment care poate afecta executarea corecta a ordinului;
- j) asigurarea ca instrumentele financiare oferite sunt concepute pentru a raspunde nevoilor unei piete-tinta identificate si ca strategia de distributie a instrumentelor financiare este compatibila cu piata tinta identificata.

6.2. Clienti Profesionali

Salt Bank SA, in baza reglementarilor nationale si europene, considera ca un client Profesional detine nivelul necesar de experienta si cunostinte in ceea ce priveste produsele, tranzactiile si serviciile de investitii pentru a intelege modul de functionare al acestora si riscurile asociate si au cunostinte si experienta suficienta pentru a lua decizii de investitii in mod informat.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Clienții profesionali beneficiază de un grad mai redus de protecție decât clienții retail. Potrivit MIFID II, clienții profesionali sunt împărțiți în două subcategorii:

- a) Clienți profesionali prin definiție (clasificați de legislația în vigoare); și
- b) Clienți profesionali clasificați la cerere.

Un client Profesional:


- a) poate să primească mai puține informații privind produsele și serviciile de investiții puse la dispoziție de către Banca, cum ar fi costuri și comisioane detaliate, Documentul cu informații esențiale;
- b) Banca va testa cunoștințele și experiența clienților Profesionali, potrivirea produselor oferite acestor clienți și calificarea încadrării în piața-tintă a unui instrument financiar;
- c) în cazul existenței unui ordin de tranzacționare, nu este obligatorie considerarea costului total ca factor determinant pentru realizarea celui mai bun rezultat. De asemenea, nu există obligația de a informa imediat clientul Profesional cu privire la dificultățile materiale legate de executarea promptă a ordinului;
- d) situațiile periodice s-ar putea să fie mai puține sau mai puțin frecvente decât cele puse la dispoziția unui client Retail;
- e) este posibil să beneficieze de mai puține drepturi de compensare în cazul în care Banca intră în faliment, în funcție de schema de compensare aplicabilă și în vigoare la acel moment.

6.3. Clienți Contraparte Eligibili

Contrapartile eligibile sunt entitățile autorizate sau reglementate să opereze pe piețele financiare, cum ar fi:

- firmele de investiții;
- instituțiile de credit;
- societățile de asigurări;
- OPCVM și societățile de administrare ale acestora;
- fondurile de pensii și societățile de administrare a acestora;
- alte instituții financiare autorizate și reglementate în conformitate cu dreptul Uniunii Europene sau cu dreptul intern al unui alt stat membru;

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

- guvernele nationale si serviciile/structurile stabilite conform dreptului intern al fiecarui stat, inclusiv organismele publice insarcinate cu gestionarea datoriei publice la nivel national;
- bancile centrale si organizatiile supranationale.

Acesti clienti beneficiaza de cel mai redus grad de protectie MiFID II, pentru acestia nu se aplica urmatoarele elemente de protectie: buna executare, verificarea oportunitatii produsului sau serviciului furnizat pentru serviciile de primire/transmitere de ordine, verificarea adecvarii consultantei in investitii sau a mandatului de gestionare la situatia acestora, datoria de informare, transparenta informarii cu privire la costuri si comisioane in functie de acordul Clientului in limitele permise de reglementarile aplicabile MiFID.

7. Piata tinta („Target Market“)

In conformitate cu prevederile MiFID II privind guvernanta produselor, Salt Bank a definit piata tinta pentru toate categoriile de instrumente financiare pentru care preia si transmite ordine in vederea executarii de catre Brokerul extern, respectiv: actiuni, ETF-uri, ETP-uri (ETC si ETN). Pentru fiecare categorie de instrumente financiare oferite spre distributie este stabilita o matrice de distributie corespunzatoare. Piata tinta negativa face referire la instrumentele financiare in care un anumit tip de client nu ar trebui sa investeasca.


In scopul determinarii profilului de risc investitional al clientului si al incadrarii acestuia in piata tinta corespunzatoare fiecarei categorii de instrumente financiare, Salt Bank solicita clientilor furnizarea de informatii privind cunostintele si experienta in domeniul investitiilor, situatia financiara, toleranta la risc, precum si obiectivele si nevoile investitionale.



Incadrarea in piata tinta se aplica tuturor tipurilor de Clienti carora li se furnizeaza servicii de investitii.

In functie de raspunsurile acordate de Client in cadrul Chestionarului de evaluare a profilului de risc investitional, Salt Bank atribuie Clientului un tip de profil investitional pe baza caruia acesta poate accesa gama de instrumente financiare alocata de Salt Bank fiecarui profil, atat non-complexe cat si complexe.

Piata tinta negativa face referire la instrumentele financiare in care Clientul nu ar trebui sa investeasca. Salt Bank defineste instrumentele financiare pe care nu le considera potrivite pentru profilul de risc investitional al Clientului. In astfel de situatii, Salt Bank transmite un

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

avertisment Clientului prin care menționează ca produsul solicitat nu se potrivește profilului sau.

În cazul în care Clientul, după ce a primit avertizarea, intenționează în continuare să acceseze respectivul produs, Banca va permite tranzacționarea instrumentelor financiare achiziționate în piața tinta negativă, numai în situația în care clientul își exprimă consimțământul informat privind asumarea riscurilor.


Clientul, este singurul răspunzător pentru orice pierdere înregistrată în tranzacțiile sale dacă după ce a primit avertizarea, continuă să acceseze/tranzacționeze respectivul produs.


8. Evaluarea caracterului corespunzător („testul de oportunitate”) pentru servicii de investiții și instrumente financiare

Conform MIFID II, Banca poate desfășura relația de afaceri cu clienții săi astfel:

- **Servicii de tip execution only:** constau în servicii de primire și transmitere ordine de la Clienti, fără furnizarea suplimentară de informații din partea Bancii. Serviciile de tip execution only furnizate Clientilor pot fi furnizate numai cu privire la instrumentele financiare non-complexe (de ex: acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată, instrumente ale pieței monetare, diferite tipuri de obligațiuni, unități de fond etc.), la inițiativa exclusivă a Clientului și fără efectuarea unui test de oportunitate și/ sau adecvare.
- **Servicii de investiții fără consultanță:** presupun solicitarea și prelucrarea de către Banca a anumitor informații de la Client, în cadrul unui test de oportunitate, astfel încât Banca să fie în măsură să evalueze dacă serviciile de investiții sau instrumentele financiare avute în vedere sunt oportune conform nivelului de cunoștințe și/ sau experiența a Clientului, cu privire la fiecare tip de instrument financiar în parte în care Clientul intenționează să investească. Scopul testului de oportunitate este asigurarea înțelegerii de către Client a implicațiilor și nivelului de risc asociat investițiilor pe care acesta urmează să le efectueze.
- **Servicii de consultanță pentru investiții:** presupun solicitarea și prelucrarea de către Banca a anumitor informații de la Client, în cadrul unui test de oportunitate și a unui test de adecvare (care în ansamblu formează profilul investitional al Clientului), astfel încât Banca să fie în măsură să recomande respectivului Client serviciile de

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

investitii si instrumentele financiare care sunt adecvate obiectivelor sale financiare si profilului sau de risc. Banca va solicita Clientului informatii privind urmatoarele aspecte: (a) situatia financiara a Clientului, inclusiv capacitatea sa de a suporta pierderi, (b) toleranta la risc, obiectivele investitionale ale Clientului, preferintele privind sustenabilitatea (c) cunostintele si experienta Clientului cu privire la tipurile de instrumente financiare. Scopul profilului investitional este asigurarea unei mai bune intelegeri din partea Clientului a implicatiilor si nivelului de risc asociat investitiilor pe care Banca i le recomanda.

Salt Bank furnizeaza servicii de tip execution only, iar in functie de complexitatea instrumentului oferit solicita clientului completarea unui test de oportunitate. Acest test are drept scop obtinerea de catre Salt Bank a informatiilor necesare despre cunostintele si experienta Clientului in domeniul investitiilor in instrumente financiare, pentru asigurarea unei mai bune intelegeri de catre Client a implicatiilor si nivelului de risc asociat instrumentelor financiare atat complexe, cat si non-complexe.

Prin completarea Chestionarului de evaluare a caracterului corespunzator, Clientul trebuie sa ofere raspunsuri exacte si complete la intrebarile adresate in chestionar pentru ca Salt Bank sa poata evalua daca instrumentul financiar sau serviciul de investitii avut in vedere ii este potrivit.


In cazul in care Clientul nu furnizeaza informatiile prevazute la paragraful anterior, sau in cazul in care acesta furnizeaza informatii insuficiente privind cunostintele si experienta sa, Salt Bank il avertizeaza ca nu este in masura sa stabileasca daca serviciul sau produsul avut in vedere ii este potrivit.


In cazul in care Salt Bank estimeaza, in conformitate cu cele de mai sus, ca instrumentul financiar sau serviciul de investitii nu este potrivit pentru Client, aceasta il avertizeaza in legatura cu acest aspect, si, in functie de natura produsului (instrument financiar non-complex sau complex), poate decide daca va continua procesul de tranzactionare cu / oferirea serviciului Clientul(ui).

Clientul isi asuma obligatia informarii Salt Bank cu privire la orice modificari aparute cu privire la furnizarea informatiilor transmise initial, inclusiv prin completarea **Chestionarului de evaluare a caracterului corespunzator**.

Salt Bank solicita Clientului parcurgerea Chestionarului de evaluare a caracterului corespunzator pentru toate instrumentele financiare complexe si non-complexe.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

9. Conditii necesare pentru derularea tranzactiilor cu instrumente financiare

In scopul derularii tranzactiilor cu instrumente financiare, trebuie parcursi de catre Client urmatoorii pasi minimi:


1. Deschiderea unui cont curent la Banca;
2. Incheierea unui contract specific de prestare a serviciilor de investitii financiare si ale anexelor acestora, inclusiv furnizarea completa a datelor si informatiilor solicitate prin cererea de deschidere cont;
3. Clasificarea MIFID II a Clientului;
4. Completarea chestionarelor de piata tinta si de evaluare a caracterului corespunzator, prezentate la initierea relatiei/achizitionarea unui produs de investitii ce intra sub incidenta MiFID II;
5. Detinerea sumelor de bani/instrumentelor financiare in conturile specifice necesare in vederea efectuarii tranzactiilor (inclusiv comisionul si/sau orice alte taxe datorate);
6. In cazul in care clientul este persoana juridica, acesta va putea derula tranzactii doar dupa achizitia unui Cod LEI (cod unic de identificare al persoanelor juridice). Codul LEI reprezinta un identificator unic de 20 de caractere, obligatoriu pentru o persoana juridica ce efectueaza o tranzactie financiara. Persoanele juridice romane si straine pot verifica urmatoarele pagini de Internet pentru informatii suplimentare: <https://www.leiroc.org/lei/how.htm> ; <https://www.globallei.com/>;
7. Plasarea ordinului de cumparare/vanzare prin modalitatile specifice agreeate la deschiderea contului in conformitate cu prevederile legale, conform instructiunilor (generale sau specifice) oferite de catre client.

10. Pastrarea in siguranta a activelor clientilor

Salt Bank respecta reglementarile privind protectia activelor clientilor:

- fondurile banesti ale clientilor sunt pastrate separat de patrimoniul bancii;
- actiunile si ETF-urile sunt pastrate in custodia Brokerului Executant, astfel ca se aplica schema de compensare a acestuia;
- clientii au acces la rapoarte periodice privind soldurile si tranzactiile;

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

- in caz de insolventa a bancii, fondurile banesti ale clientilor sunt protejate conform legislatiei europene si nationale.
- in cazul contului de investitii deschis pentru tranzactionarea de actiuni si ETF-uri, activele clientilor se afla sau se pot afla in custodia Brokerului Executant care la randul lui are o banca de custodie.

In cazul in care conform contractului de investitii custodia este facuta de Salt Bank, aceasta pastreaza in custodie sau in conturile specifice deschise instrumentele financiare tranzactionate atat pe pietele reglementate, cat si in cadrul sistemelor alternative de tranzactionare.

Banca delimiteaza strict operatiunile si evidentele cu instrumente financiare detinute in numele si contul clientilor fata de operatiunile si evidentele in numele si contul propriu. Banca foloseste o aplicatie informatica interna care evidentiaza zilnic in conturile de custodie atat identitatea clientului cat si detinerie acestuia. De asemenea, sunt pastrate in siguranta toate documentele si inregistrarile aferente operatiunilor si evidentelor cu instrumente financiare. Evidentele si inregistrarile sunt clare, corecte si conforme cu realitatea. Operatiunilor legate de intermediere si custodie sunt procesate de catre personal calificat, instruit, dedicat si cu standarde morale ridicate.


Banca supravegheaza prin tehnici si procedee adecvate activitatea de intermediere si custodie astfel incat sa asigure detinatorilor instrumente financiare siguranta proprietatii asupra acestora. Banca detine o structura organizatorica adecvata pentru a reduce riscul pierderii sau al diminuarii activelor clientilor sau a drepturilor aferente acelor active, ca urmare a fraudei, a slabei administrari sau a modului inadecvat de pastrare a registrelor sau a neglijentei.



11. Politica de Best Execution

Salt Bank aplica principiile de **Best Execution** printr-o politica de preluare si transmitere a ordinelor, avand ca obiectiv obtinerea celui mai bun rezultat posibil pentru clienti.

In cazul instrumentelor financiare de tip **actiuni, ETF-uri si ETP-uri**, Salt Bank nu executa ordinele direct in piata, ci colaboreaza cu un **broker tert** selectat cu atentie. Acest broker este responsabil pentru executarea efectiva a ordinelor transmise de clienti si totodata

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

asigura politica de Best Execution, aceasta fiind pusa la dispozitie prin documentele contractuale dintre client si acesta.

Executarea se realizeaza conform politicii de cea mai buna executare a Brokerului Executant, disponibila in aplicatia SALT Bank , in sectiunea Self Service/Documnete/Aferente Produsului/Investitii/Termeni si conditii Upvest.

Salt Bank se asigura ca:

- ordinele clientilor sunt preluate corect si la timp;
- ordinele sunt transmise brokerului partener in conditii optime;
- calitatea executiei realizate de broker este monitorizata periodic;
- politica de selectie a brokerului este transparenta si respecta legislatia europeana.

Astfel, clientii beneficiaza de garantia ca ordinele lor sunt executate in conditii echitabile printr-un partener specializat.


12. Locuri de executare a ordinelor cu instrumente financiare

Modul de executare a ordinelor poate fi unul sau mai multe dintre cele prezentate mai jos:

- printr-un Broker extern catre care trimite ordinele preluate de la client efectuand astfel doar serviciul de primire si transmitere ordine, urmand ca Brokerul Extern sa fie responsabil de executia ordinelor, regulile aplicate fiind cele din contractul dintre client si Brokerul Extern, acesta din urma asigurand respectarea politicii de cea mai buna executie.
- direct pe o piata reglementata, un sistem multilateral de tranzactionare (MTF) sau sistem organizat de tranzactionare (OTF) in cadrul caruia Banca este membru sau participant;
- indirect, pe o piata reglementata, un sistem multilateral de tranzactionare (MTF) sau sistem organizat de tranzactionare (OTF) in cadrul caruia Banca nu este membru direct sau participant. In acest caz Banca colaboreaza cu unul sau mai multi participanti, cu care are incheiate acorduri pentru gestionarea ordinelor Clientilor.

Taxele si comisioanele sunt astfel structurate incat sa nu discrimineze un anumit loc de tranzactionare.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

În cazul în care Banca execută un ordin al Clientilor în afara regulilor unor piețe reglementate MTF sau OTF înseamnă că tranzacționează în afara pieței. Pentru a putea tranzacționa în afara pieței Banca trebuie să dețină consimțământul prealabil al Clientului. Când Banca tranzacționează în afara pieței sunt avute în vedere următoarele considerente:


- în afara piețelor reglementate, MTF sau OTF cu contrapartide selectate, cunoscute pentru profesionalism, onestitate și standarde de înaltă calitate care tranzacționează în regim propriu sau acționează ca operator independent (SI – Systematic Internaliser);
- în afara piețelor reglementate, MTF sau OTF, prin intersectarea ordinelor de la doi clienți diferiți, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare;
- din contul propriu;
- printr-un broker;
- o tranzacție "over the counter" OTC când Banca încheie acorduri speciale cu un sistem de tranzacționare în vederea executării ordinului Clientului.


Clientul trebuie să aibă în vedere că atunci când tranzacționează în afara pieței se va confrunța cu riscul de contrapartidă. Aceasta înseamnă că, în cazul în care, contrapartida (Salt Bank sau orice altă parte) intră în insolvență este posibil să fie în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile contractuale în relația cu Clientul.

În cazul în care Banca primește sau transmite ordine, va acționa pentru a servi cele mai bune interese ale Clientului în ceea ce privește plasarea ordinelor, transmiterea acestora către brokeri, contrapartide externe, care pot fi atât entități din cadrul Salt Bank, cât și din afara acestuia. În aceste cazuri Banca se va asigura că și brokerii sau contrapartidele externe respectă obligațiile de cea mai bună executare a ordinelor.

Salt Bank va monitoriza respectarea acestor Principii și va evalua eficacitatea acestora. În cazul în care este necesar se va încerca eliminarea deficiențelor. Revizuirea acestor principii se va face cel puțin o dată pe an sau de câte ori se consideră că este nevoie pentru a se putea obține cel mai bun rezultat pentru Client. Modificarea acestor principii se face cunoscută prin publicarea unei versiuni actualizate la adresa <https://www.salt.bank>. Prin publicarea unei noi versiuni Banca va considera că un Client și-a dat acordul pentru modificările aduse, cu excepția situației în care acesta își va da în mod expres dezacordul în termen de maxim 15 zile de la data publicării, prin comunicarea acestuia către Salt Bank, pe adresa de mail reclamatii@salt.bank, în legătură cu anumite modificări aduse.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Salt Bank nu primește remunerații sau beneficii non-monetare pentru trimiterea ordinelor către un anumit loc de tranzacționare care încalca directivele MiFID II privind conflictele de interese sau stimulentele. Toate plățile primite/facute către terți vor respecta cerințele MiFID II privind stimulentele și vor fi comunicate, când apar.

13. Modalități de comunicare, rapoarte către client, suport durabil

Toate comunicările de documente sau informații dintre Banca și Client vor fi făcute în limba română.

Comunicarea pentru agrearea termenilor și condițiilor fiecărui serviciu sau fiecărei tranzacții, precum și orice alte tipuri de comunicări între părți se poate realiza prin corespondența scrisă, prin mijloacele de comunicare la distanță precum telefon, email, precum și prin alte mijloace, în conformitate cu prevederile contractelor specifice de prestare de activități și servicii. Toate notificările și comunicările între părți vor fi făcute la adresa de corespondență indicată și la numerele de telefon/ fax, email comunicate între părți.


Banca are obligația de a furniza clienților un: Raport de portofoliu. Acesta se transmite clienților periodic sau oricând la cerere, și cuprinde detalii privind fiecare instrument financiar deținut. Cantitatea, prețul de achiziție, prețul mediu ponderat pentru fiecare instrument financiar, prețul de referință corespunzător zilei de raportare pe piața unde se tranzacționează fiecare instrument financiar, diferențe favorabile/nefavorabile dintre prețul mediu ponderat de achiziție și prețul de închidere.


Raportul de portofoliu, extrasele de cont sau orice alte comunicări transmise Clientului se consideră a fi corecte și acceptate de Client dacă în termen de 3 (trei) zile lucrătoare de la comunicarea acestora de către banca, Clientul nu a transmis nicio înștiințare scrisă prin care să semnaleze apariția anumitor nereguli.

Banca va pune la dispoziția Clientului orice alt formular sau document care rezultă din prevederile legale fiscale sau de altă natură aplicabile precum și cu frecvența prevăzută de acestea.

Directiva MiFID II obligă Banca să vă furnizeze informații în scris. Pentru ușurința utilizării, informații personalizate vor fi furnizate de către Banca în format electronic (de exemplu, sub forma unui fișier pdf. atașat la un e-mail transmis de Banca) sau informații generale prin publicarea lor pe site-ul web al Salt Bank <https://www.salt.bank>. Salt Bank declară că nu se

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

vor posta pe site-ul web al bancii date cu caracter personal ale Clientilor. In acest scop, Banca are nevoie, in prealabil, de acordul dumneavoastra expres, pe care il puteti oferi prin semnarea acestui formular. Pe viitor, veti primi informatii numai pe cale electronica sau prin publicare pe site-ul web al Salt Bank.

14. Principii pentru administrarea conflictelor de interese

Conflictul de interes reprezinta acea situatie in care Salt Bank, personalul angajat si membrii conducerii acesteia, precum si orice persoana care poate exercita in mod direct sau indirect controlul asupra societatii ar putea avea interese care ar conduce la prejudicierea intereselor clientilor.


Salt Bank are politici clare pentru identificarea si gestionarea conflictelor de interese, astfel incat sa protejeze clientii si sa asigure transparenta serviciilor financiare.


Salt Bank identifica conflictele de interese reale si potentiale, dezvolta proceduri pentru administrarea corespunzatoare a acestora si, atunci cand materializarea unui conflict de interese nu poate fi evitata, informeaza prompt partile interesate cu privire la aceasta situatie, conform prevederilor legale si interne in vigoare.

In conformitate cu prevederile MiFID II, Banca a stabilit o politica pentru identificarea, prevenirea si gestionarea conflictelor de interese. Politica privind conflictul de interese are in vedere identificarea circumstantelor care constituie conflict de interese sau ar putea conduce la un conflict de interese inducand un risc material sau daune intereselor unuia sau mai multor clienti, precum si specificarea procedurilor ce trebuie urmate si masurilor ce trebuie adoptate in vederea administrarii acestor conflicte.

In cadrul bancii exista un departament de conformitate care are atributii privind monitorizarea tranzactiilor cu instrumente de investitii efectuate de catre personalul relevant, precum si de evaluare si administrare a conflictului de interese. De asemenea, banca a dezvoltat proceduri interne de prevenire a posibilelor surse de conflicte de interese, intre banca si clientii proprii, intre angajatii proprii si clienti, precum si proceduri de administrare a conflictelor, astfel incat interesele clientilor sa nu fie afectate.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Personalul angajat în desfășurarea operațiunilor de servicii de investiții financiare este obligat ca, în desfășurarea activității sale, să respecte cu strictețe principiile referitoare la: corectitudine, bună credință și confidențialitatea informațiilor, diligență, cunoașterea clientului, informarea corespunzătoare a acestuia, gestionarea conflictelor de interese și respectarea reglementărilor în vigoare.


Orice detalii suplimentare referitoare la politica privind conflictele de interese va fi pusă la dispoziția clientului în orice moment la cererea acestuia pe un suport durabil sau prin intermediul paginii de internet. În situația în care dispozițiile organizatorice sau administrative adoptate de Salt Bank pentru a preveni anumite conflicte de interese ce pot afecta negativ interesele clientului nu sunt suficiente pentru a garanta, cu o certitudine rezonabilă, ca riscul de a afecta interesele clienților va fi evitat, Banca informează în mod clar clienții, ca ultimă măsură, înainte de a acționa în numele lor. Această informare va include informații în legătură cu natura generală și/sau sursele conflictelor de interese și cu măsurile luate în scopul diminuării riscurilor respective.

15. Instrumente financiare și riscurile asociate acestora

Scopul informațiilor cuprinse în această secțiune este de a permite, în mod rezonabil, înțelegerea naturii și riscurilor asociate produselor și serviciilor la care Salt Bank oferă acces, astfel încât clienții să își asume deciziile investitoriale în deplină cunoștință de cauză.

Din punct de vedere al Directivei privind piețele de instrumente financiare MiFID II, instrumentele financiare se împart în două categorii: instrumente financiare non-complexe, acele instrumente simple și care permit înțelegerea facilă de către client a riscurilor asumate prin tranzacționarea acestora (ex: acțiuni și obligațiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau SMT, instrumente ale pieței monetare, acțiuni sau unități de fond ale unor organisme de plasament colectiv în valori mobiliare etc) și instrumente financiare complexe, pentru care înțelegerea riscurilor asumate prin tranzacționarea acestora necesită un nivel avansat de cunoștințe specifice și experiență de tranzacționare (ex: ETP-uri (ETN și ETC), instrumente financiare derivate, produse structurate listate, titluri de participare la fonduri alternative de investiții etc).

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Cele mai importante riscuri pe piața de capital, de cele mai multe ori aflate în relație de interdependență unul față de celălalt, sunt următoarele:

- **Risc de piață:** valoarea instrumentelor financiare poate scădea ca urmare a fluctuațiilor de preț;
- **Risc de credit:** emitentul sau contrapartida poate să nu-și onoreze obligațiile;
- **Risc de lichiditate:** dificultatea de a vinde rapid un instrument la preț corect;
- **Risc valutar:** pierderi generate de variațiile cursului de schimb;
- **Risc operational:** erori, defectiuni tehnice sau fraude;
- **Risc juridic și de reglementare:** modificări legislative sau restricții impuse de autorități

Acțiunile sunt instrumente financiare emise de societăți comerciale, reprezentând fracțiuni din capitalul social al societății, conferind detinatorului 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.

Acțiunile sunt emise în formă dematerializată, fiind înregistrate sub formă de înregistrări în cont de către depository-ul acestora. De obicei, acțiunile au, pe termen lung, randamente mai mari decât obligațiunile dar, spre deosebire de obligațiuni, în cazul acțiunilor, profitul, dividendele nu sunt cunoscute (și nu sunt garantate) și se asumă și riscul de preț de piață al acțiunilor, care se poate materializa într-un câștig sau pierdere de capital (în limba engleză, „capital gain/loss”). Investiția în acțiuni necesită cunoașterea pieței și o monitorizare continuă a factorilor care pot influența prețul acțiunilor.


A. Riscuri asociate investițiilor în ETF



Investitiile implică anumite riscuri. Salt Bank informează clienții astfel încât aceștia să ia decizii în cunoștință de cauză.

Principalele categorii de risc:

- **Risc de piață:** valoarea instrumentelor financiare poate scădea ca urmare a fluctuațiilor de preț;

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

- **Risc de credit:** emitentul sau contrapartida poate sa nu-si onoreze obligatiile;
- **Risc de lichiditate:** dificultatea de a vinde rapid un instrument la pret corect;
- **Risc valutar:** pierderi generate de variatiile cursului de schimb;
- **Risc operational:** erori, defectiuni tehnice sau fraude;
- **Risc juridic si de reglementare:** modificari legislative sau restrictii impuse de autoritati.

Banca furnizeaza **Documentele cu Informatii Esentiale (KID/KIID)** doar pentru **ETF-uri**. Acestea pot fi accesate **in aplicatia bancii sau pe site-ul oficial**, in functie de disponibilitatea furnizorului tert. Totusi, banca garanteaza ca documentul va fi disponibil intr-unul dintre aceste canale sau in ambele.

Documentele contin informatii clare despre obiective, costuri si riscuri, fara a fi necesara profilarea clientului sau testul de adecvare, datorita naturii non-complexe a produselor.

B. Riscurile asociate investitiei in actiuni


Aceste riscuri pot fi atribuite multor factori, care sunt atat interni emitentului (cum ar fi pozitia sa financiara, tehnica si comerciala, politica referitoare la investitii, perspectivele sale si cele ale sectorului sau economic, etc.), cat si externi emitentului, intrucat piata actiunilor este afectata de evenimente politice, precum si de situatia economica si monetara (atat la nivel national cat si international).

Riscul de pret de piata - intervenit ca urmare a schimbarii preturilor acestora din cauza unor factori legati de miscarile pietei si de situatia emitentilor lor.

Riscul de emitent - variaza de la societate la societate si este generat de performantele anterioare ale emitentului; reprezinta posibilitatea ca un eveniment major sa afecteze activitatea unei societati comerciale, de natura sa duca la declinul sau chiar falimentul acesteia.

Riscul sectorial - este dat de investitia in societati care apartin aceleiasi ramuri economice, sau dependente de o singura ramura. In situatia unei instabilitati economice aferente sectorului respectiv, toate aceste societati vor fi afectate intr- un mod negativ.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Riscul de credit – nu exista garantii ca investitorii isi vor recupera banii. In caz de faliment, actiunile pot scadea in valoare sau pot deveni complet lipsite de valoare.

Riscul de lichiditate – lichiditatea unui instrument este afectata direct de oferta si cererea pentru instrumentul respectiv.

Riscul valutar –fluctuatiile cursurilor valutare pot avea un efect favorabil sau nefavorabil asupra castigului sau pierderii de pe urma tranzactiei efectuate intr-o alta moneda decat moneda la care va raportati castigul sau pierderea.

Un caz distinct il constituie actiunile fractionare („fractional shares”) rezultate din tranzactionarea pe baza de valoare, realizata prin intermediul Brokerului tert, in legatura cu instrumente financiare tranzactionate pe pietele reglementate din Uniunea Europeana. O actiune fractionara reprezinta o parte dintr-o actiune, mai mica decat o actiune intrega, care este detinuta in regim de coproprietate.


Salt Bank informeaza clientii cu privire la urmatoarele particularitati aplicabile tranzactionarii si detinerii de actiuni fractionare:



- actiunile fractionare (fractionile de actiuni) nu sunt transferabile;
- dreptul de vot aferent detinerilor fractionare va fi limitat exclusiv la drepturile corespunzatoare numarului intreg de instrumente financiare detinute, fara a lua in considerare fractionea de actiune;
- in cazul detinerii de fractioni de actiuni, plata dividendelor este posibila doar daca valoarea dividendului total este cel putin cu cea mai mica diviziune a valutei in care se incaseaza dividendul, adica minim 0,01 .
- in anumite situatii si in functie de deciziile emitentului, actiunile fractionare pot sa nu fie eligibile pentru participarea la anumite evenimente corporative obligatorii, precum spliturile (divizarea valorii nominale a actiunii), fuziunile sau operatiunile de tip spin-off (divizarea societatii emitente).

Instrumente ale pietei monetare

Instrumentele pietei monetare, inclusiv titlurile de stat cu scadenta mai mica de un an si certificatele de depozit – intra in categoria instrumentelor de credit pe termen scurt, cu mai putin de un an pana la scadenta, emise de obicei cu discount. Aceste instrumente sunt

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

supuse riscului volatilitatii pretului datorita unor factori cum ar fi rata dobanzii, perceptia pietei cu privire la solvabilitatea emitentului si gradul de lichiditate al pietei.

Obligatiuni

Obligatiunile sunt instrumente financiare emise de organisme publice (stat, organism public al administratiei centrale sau locale) sau private (societati comerciale), cu scopul de a-si finanta activitatile sau alte obiective, reprezentand fractiuni dintr-un imprumut contractat de catre emitent, conferind detinatorului dreptul la incasarea unei dobanzi si emitentului obligatia rascumpararii la scadenta, in conditiile specifice de emisiune a obligatiunilor.

Specificatiile importante ale obligatiunilor, cum ar fi valoarea nominala, rata cuponului si scadenta, sunt stabilite la momentul emiterii.

Rambursarea se poate face in plati multiple sau in totalitate, la scadenta. Rata cuponului este calculata ca procent din valoarea nominala a obligatiunii si poate fi fixa sau fluctuanta (raportata la o rata de referinta). Obligatiunile sunt de mai multe tipuri: dematerializate sau la purtator, convertibile in actiuni, asigurate sau nu, cu diferite perioade de maturitate, cu dobanda fixa sau variabila, cu discount etc.


Randamentul obligatiunilor corporative este de obicei mai mare decat cel oferit de obligatiunile de stat pentru a compensa riscul de credit mai mare.

Obligatiunile se adreseaza investitorilor cu aversiune la risc sau celor care vor sa reduca gradul de risc al investitiilor. Dezavantajul principal il reprezinta lichiditate limitata si potentialul redus de diversificare.

Obligatiunile pot fi:

- Obligatiuni guvernamentale (titluri de stat) – acestea reprezinta o atestare a unei datorii publice sub forma de bonuri, certificate de trezorerie, obligatiuni care pot fi emise in moneda locala sau in valuta;

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

- Obligatiuni corporative – titluri de creanta emise de societati corporative;
- Eurobonduri – obligatiuni emise si tranzactionate in alte tari decat cea in a carei valuta este denominata obligatiunea. Aceste obligatiuni pot fi emise de catre societati, institutii publice, state suverane, organizatii internationale.

C. Riscurile asociate investitiei in obligatiuni

Riscurile aferente se refera la incapacitatea emitentului de a plati dobanzile la termenele fixate initial, la variatia pretului lor in functie de rata dobanzilor etc.

Riscul de rata a dobanzii – se manifesta prin inregistrarea unor pierderi de catre detinatorul de obligatiuni ca urmare a ratei dobanzii de pe piata. Astfel, in cazul in care rata dobanzii creste/scade, valoarea obligatiunilor cu cupon fix si implicit pretul, scad/cresc;

Riscul de rascumparare inainte de scadenta – investitorii pot suporta pierderi in cazul in care obligatiunea este vanduta inainte de scadenta. Rascumpararea anticipata reduce durata imprumutului, fapt ce poate genera si reducerea venitului sau a randamentului asteptat al respectivei obligatiuni;

Riscul de credit – se manifesta intr-o prima forma prin risc de faliment al emitentului, care apare prin posibilitatea ca emitentul sa nu-si poata indeplini obligatiile implicate in obligatiune;


Riscul inflatiei – reprezinta posibilitatea ca valoarea viitoare a investitiei sau a venitului atasat sa fie erodata de efectul inflatiei;


Riscul de lichiditate – variaza invers proportional cu dimensiunea emisiunii, astfel cu cat volumul emisiunii este mai mare, cu atat riscul este mai mic.

Titluri de participare la organismele de plasament colectiv in valori mobiliare

Organismele de plasament colectiv in valori mobiliare sunt fondurile deschise de investitii si societatile de investitii, care au ca unic scop efectuarea de investitii colective, plasand resursele banesti intr-un portofoliu de instrumente financiare si operand pe principii diversificarii riscului si administrarii prudentiale.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Tipuri de organisme de plasament colectiv:

Fonduri monetare – investesc în principal în instrumente financiare pe termen scurt, cu scadența mai mică de 1 an, cum ar fi: depozite bancare, titluri de stat, certificate de depozit. Investiția în aceste fonduri este considerată a fi cu risc extrem de mic.

Fonduri care investesc în instrumente cu venit fix – aceste fonduri oferă investitorilor posibilitatea unei investiții indirecte în obligațiuni. Fondurile de instrumente cu venit fix se caracterizează prin riscuri reduse și sunt adresate investitorilor cu toleranță redusă la risc.

Fonduri mixte (fonduri diversificate) – fonduri care investesc atât în instrumente cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni, depozite) cât și în acțiuni. Strategia acestor fonduri este echilibrată, menținând un nivel de risc mediu. Fondul diversificat se adresează investitorilor care își doresc performanțe peste dobânzile bancare, dar fără a depăși un anumit nivel de risc.


Fonduri de acțiuni – toate activele sau cea mai mare parte (>80%) a unui astfel de fond sunt investite în acțiuni. Aceste fonduri se adresează clienților care doresc să beneficieze de creșterile înregistrate de acțiuni în condiții de sumă și riscuri mai mici decât o investiție directă în acțiuni. Nivelul de risc aferent investiției într-un fond de acțiuni este ridicat sau foarte ridicat.

Fondurile de investiții asociate nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv riscul unor pierderi pentru investitori, veniturile obținute din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

D. Riscurile la care sunt expuse investițiile dintr-un fond sunt:

- Riscul de piață (sistemic) - reprezintă riscul de a înregistra pierderi (incertitudinea veniturilor viitoare) ca urmare a modificărilor adverse ale prețurilor de piață sau ale parametrilor de piață (factorii de piață standard sunt: cursul de schimb, rata de dobândă etc.). Riscul de piață caracterizează întreaga piață și nu poate fi redus prin diversificare. Riscul sistemic este generat de modificări ale factorilor macroeconomici, politici, legali sau orice alte evenimente care afectează piața în ansamblul ei.


SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

- Riscul de piață (nesistemic) - reprezintă riscul modificării pretului unor anumite instrumente financiare datorită evoluției unor factori specifici acestora.
- Riscul de rată a dobânzii - reprezintă riscul de diminuare a valorii de piață a pozițiilor sensibile la rată a dobânzii, ca urmare a variației ratelor dobânzii.
- Riscul de credit - reprezintă riscul de pierdere ca urmare a modificării adverse a bonității contrapartidei sau emitentului respectivului instrument financiar. Riscul de credit apare în legătură cu orice fel de creanță și constă în riscul ca debitorii să nu fie capabili să-și îndeplinească obligațiile (la timp sau în totalitatea lor), din cauza lipsei de solvabilitate, a falimentului sau a altor cauze de aceeași natură.
- Riscul de contrapartidă - se referă la consecințele negative asociate cu neplata unei obligații, inclusiv depozite bancare, instrumente financiare derivate, falimentul sau deteriorarea ratingului de credit al unei contrapartide, inclusiv bancile.
- Riscul de contrapartidă include toate tranzacțiile și produsele care dau naștere unor expuneri.
- Riscul de concentrare - reprezintă riscul de a suferi pierderi din (i) distribuția neomogenă a expunerilor față de emitentii de instrumente financiare, (ii) din efecte de contagiune între debitori sau (iii) din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc.). În situația unui portofoliu diversificat, acest risc nu prezintă importanță.
- Riscul de lichiditate - reprezintă riscul de a nu putea vinde într-un interval scurt de timp un instrument financiar/poziție detinută fără a afecta semnificativ pretul acestuia (nu există cerere pentru acel instrument financiar decât în condițiile acordării unor discounturi semnificative de pret).
- Riscul legislativ - reprezintă posibilitatea ca o schimbare bruscă a legislației să afecteze randamentul și condițiile de funcționare ale fondului.
- Riscul operațional - reprezintă riscul de a se înregistra pierderi ca rezultat al unor procese interne inadecvate, erori umane sau de sistem la nivelul societății de administrare (SAI sau AFIA) sau ca rezultat al unor evenimente externe.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Contracte Forward, Swap

Contractul forward reprezintă un contract încheiat între doi agenți, prin care vânzătorul se obligă să livreze la o anumită dată viitoare un anumit activ suport, iar cumpărătorul se obligă să efectueze plata la momentul livrării activului suport, pe baza unui pret predeterminat la momentul încheierii respectivului contract. Elementele contractului precum obiectul (activul suport), cantitatea, pretul, scadența și locul de livrare, sunt supuse negocierii și sunt determinate la momentul încheierii contractului.

O tranzacție swap este un acord OTC (Over-the-counter, netranzactionat pe o piață reglementată/sistem alternativ de tranzactionare) între două părți prin care prima parte promite să facă o plată în contul celei de-a doua părți și cea de-a doua parte face o plată simultană în contul primei părți. Plățile pentru ambele părți implicate sunt calculate conform unor formule și sunt efectuate conform unei scheme convenite cuprinzând o esalonare la diferite date în viitor.


Produse structurate

Produsele structurate sunt o combinație de diferite instrumente financiare, de cele mai multe ori o combinație între un instrument cu venit fix (de ex. o obligațiune) sau un depozit la termen și o opțiune cu activ suport pe instrumente financiare (de ex. perechi valutare, acțiuni sau indici pe acțiuni, obligațiuni, marfuri, etc.). La maturitate, capitalul investit este protejat/neprotejat aspect menționat în prezentarea (descrierea) produsului structurat.

C. Principalele riscuri asociate investiției în aceste produse sunt:

- Riscul aferent activului/elor suport și strategiei de investiții: în funcție de activul(ele) suport și de strategia de investiții (bearish, bullish, bear/bull sau neutra) aferentă produsului structurat, o creștere sau scădere a valorii activului(elor) suport poate avea un impact pozitiv sau negativ asupra pretului de piață al produsului structurat.
- Riscul de rată de dobândă: modificările intervenite în ratele de dobândă pot avea un impact asupra pretului de piață al produsului structurat.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

- Riscul de credit și riscul de lichiditate aferente emitentului: insolvența emitentului poate determina o pierdere parțială sau totală a capitalului investit.
- Riscul de lichiditate al pieței: în cazul produselor structurate care nu sunt listate pe o bursă, există riscul ca piața să fie puțin lichidă. Investitorii care doresc să vândă produsele structurate înainte de maturitate, vor fi obligați să le vândă la prețul pieței.

Acest preț de piață poate fi cunoscut cu exactitate doar la momentul vânzării produsului structurat. Prețul publicat al produsului structurat este un preț indicativ. Orice tranzacție poate genera un câștig sau o pierdere de capital față de valoarea nominală a produsului structurat.


16. Comisioane, tarife, taxe și impozite asociate tranzacțiilor cu instrumente financiare

Banca va percepe de la Client, pentru fiecare tranzacție, comisioanele, tarifele și spezele datorate de Client, în conformitate cu listele de comisioane și tarife utilizate, aplicabile fiecărei tranzacții, pentru piața, instrumentul financiar sau activul în cauză, așa după cum acestea sunt menționate în documentația contractuală încheiată între Banca și Client sau, după cum acestea sunt afișate publicate pe pagina de internet a Bancii. Modificarea acestora se realizează prin încheierea unui act adițional la contractul încheiat între Client și Banca sau în condițiile menționate în contractele încheiate între Client și Banca.

Banca informează Clientul, prin modalitatea convenită prin contractele specifice încheiate de parti, asupra posibilității apariției altor costuri și taxe pentru Client, inclusiv cele asociate tranzacțiilor în legătură cu instrumentul financiar sau cu serviciul de investiții, care nu se plătesc prin intermediul Bancii și nu sunt impuse de către Banca. Banca deduce sau reține orice taxe/impozite, din orice sumă plătită, dacă are această obligație potrivit prevederilor legale aplicabile.

Directiva europeană MiFID II 2014/65/EU și Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, impune prezentarea de către instituțiile financiare a unui nivel estimativ al costurilor pe care le presupune tranzacționarea de instrumente financiare, înainte de a fi tranzacționate efectiv (ex-ante). Costurile totale ale instrumentului financiar respectiv se vor înscrie între un prag minimal și un prag maximal și sunt exprimate ca procent din suma investită/notională.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Banca ofera transparenta totala privind costurile si comisiunile asociate:


- **Comisioane de tranzactionare:** pentru executarea ordinelor;
- **Comisioane de custodie:** pentru administrarea instrumentelor financiare (daca este cazul);
- **Costuri implicite:** diferentele de pret (spread) intre cumparare si vanzare, aplicabile anumitor produse.


Toate costurile sunt comunicate clientilor **inainte de prestarea serviciului**, prin fisele de cost si documentele de pre-contractare, astfel incat impactul financiar sa fie clar.

Sugestii pentru Client:

- Cand investiti intr-un instrument financiar ce intra sub incidenta MiFID II, pretul final al aceluia instrument include:
 - ✓ Pretul de piata al instrumentului tranzactionat in sine – Financial instrument price;
 - ✓ Costurile Bancii legate de serviciul oferit – Cost of the investment service;
 - ✓ Costul Bancii cu produsele – Product costs;
- Pretul de piata al instrumentului financiar si costul cu serviciul oferit de catre banca, sunt ambele direct legate de tranzactia in sine. In afara acestui pret, nu se vor mai aplica alte costuri (incidentale sau recurente) legate de tranzactie;
- Pretul ferm total (all-in price) pe care Banca il prezinta Clientilor sai va contine toate cele mentionate mai sus;
- Costurile mai sus mentionate acopera aspecte ce tin de: riscuri, costuri si alocari de capital si profituri din activitatea de vanzari produse derivate, inclusiv eventuale costuri cu sisteme de tranzactionare;
- Costurile efective per tranzactie sunt determinate de o serie de factori ca: marimea tranzactiei, conditiile de piata, lichiditatea pietei, comisioane si speze pe diverse locuri de tranzactionare, costuri cu platforme/brokeri, riscul de piata si/sau contrapartida, concurenta si istoricul tranzactiilor cu Clientul;
- Cifrele mentionate se pot actualiza oricand, sunt doar o estimare si nu iau in calcul situatii specifice anumitor Clienti sau situatii speciale – ce pot avea impact asupra costurilor. Costurile efective ale unei tranzactii pot varia conform circumstantelor unice ale acelei tranzactii.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

17. Petitii si mecanisme de solutionare

Salt Bank pune la dispozitia clientilor un sistem clar, transparent si accesibil de solutionare a petitiilor, in conformitate cu cerintele aplicabile MIFID II.

Petițiile referitoare la serviciile de investitii financiare pot fi transmise, fara a avea un caracter limitativ, prin urmatoarele canale:

- Aplicatia mobila Salt Bank;
- Website-ul oficial al Bancii;
- Email sau corespondenta scrisa adresata Departamentului Relatii si Servicii Clienti.


Petițiile sunt analizate cu promptitudine si in mod transparent, iar clientii primesc un raspuns in termen de maxim 30 de zile calendaristice de la inregistrarea petitei, indiferent daca solutia este favorabila sau nefavorabila.

In situatia in care solutionarea petitei necesita o analiza suplimentara, clientii vor fi informati cu privire la motivele intarzierii, precum si cu privire la termenul maxim in care vor primi raspunsul final, termen care nu va depasi cu mai mult de 15 zile limita initiala de 30 de zile de la inregistrarea petitei.

In cazul in care eventualele dispute dintre Banca si Client nu au putut fi solutionate ca urmare a unei petitii adresate direct Bancii si in situatia in care Clientul persoana fizica detine, potrivit legii, si calitatea de consumator, acesta are dreptul de a apela la solutionarea alternativa a litigiilor, in functie de competentele legale, prin intermediul uneia dintre urmatoarele entitati:

- i. **Centrul de Solutionare Alternativa a Litigiilor din Domeniul Bancar (CSALB)**, cu sediul in municipiul Bucuresti, Str. Sevastopol 24, et. 2, sector 1, cod postal 10992, Romania, telefon 021 9414, adresa site internet www.csalb.ro.
- ii. **Entitatea de Solutionare Alternativa a Litigiilor in Domeniul Financiar Nonbancar – SAL-Fin**. Entitatea de Solutionare Alternativa a Litigiilor in Domeniul Financiar Nonbancar – SAL-Fin a fost infiintata prin Ordonanta Guvernului nr. 38/2015 privind solutionarea alternativa a litigiilor dintre consumatori si comercianti si prin Regulamentul nr. 4/2016 privind organizarea si functionarea Entitatii de Solutionare

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank

Alternativa a Litigiilor in domeniul financiar nonbancar, este o entitate juridica autonoma, guvernamentala, apolitica, fara scop lucrativ, de interes public, cu personalitate juridica, in scopul asigurarii accesului consumatorilor din domeniul financiar nonbancar la solutionarea, prin proceduri de solutionare alternativa a litigiilor, a litigiilor dintre acestia si profesionistii supravegheati/reglementati de Autoritatea de Supraveghere Financiara.


SAL-Fin este abilitata sa organizeze si sa administreze, prin proceduri alternative, solutionarea litigiilor din domeniul financiar nonbancar dintre consumatori si profesionistii supravegheati sau reglementati de Autoritatea de Supraveghere Financiara. SAL-Fin are sediul in municipiul Bucuresti, Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, si poate fi contactata la numarul de telefon 0800 825 627 sau la adresa de internet <http://www.salfin.ro/>.


18. Confidentialitate si protectia datelor personale

Salt Bank respecta reglementarile privind protectia datelor personale si confidentialitatea informatiilor clientilor:

- Datele cu caracter personal sunt colectate, procesate si stocate strict pentru scopurile legate de serviciile financiare;
- Accesul la date este limitat la personalul autorizat;
- Banca utilizeaza masuri tehnice si organizatorice pentru a preveni accesul neautorizat, pierderea sau divulgarea datelor;
- Clientii au dreptul de a:
 - Accesa informatiile lor personale;
 - Solicita corectarea sau stergerea datelor;
 - Retrage consimtamantul pentru prelucrarea datelor, acolo unde este aplicabil.
- Politica completa de confidentialitate este disponibila in aplicatia bancii si pe site-ul oficial.

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank


19. Acces la documente și informații

- *KID/KIID ETF-uri:* disponibil în aplicația mobilă sau pe site-ul băncii.
- *Politica de Best Execution:* furnizată de brokerul tert sau Salt în funcție de cine este executantul ordinelor și este disponibilă în aplicația băncii.
- *Politica de confidențialitate:* disponibilă pe site-ul băncii.

Prezentul document face parte integrantă din contractul cadru de prestări servicii și activități de investiții, completându-l corespunzător.

Salt Bank nu își asumă nici o răspundere pentru operațiunile efectuate în afara cadrului descris în cadrul acestui Document informativ MIFID II

SALT BANK S.A.

 Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 5-7, etaj 6,
sector 2, 020335, București

 office@salt.bank
 www.salt.bank