DOSSIER FIDELITAS

CORPORACIÓN FINANCIERA DE COMERCIO ELECTRÓNICO

Informe realizado a pedido de YPF S.A.

ARGENTINA

Mayo 2023

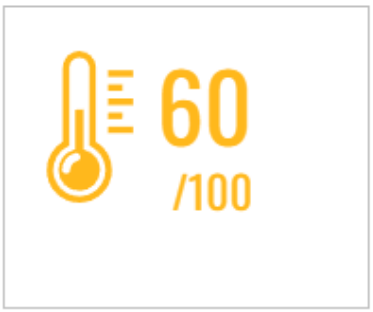
Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

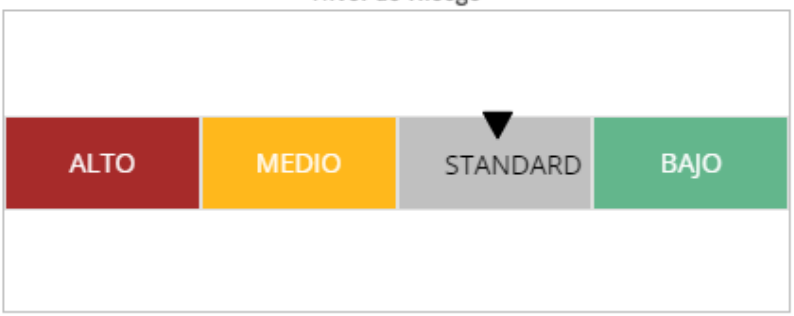
1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

STATUS	
Formales	●
Relaciones	●
Comerciales	●
Fiscales	●
Legales	●
Bancos	●
Comex	●
Contables	●
Prensa y otras fuentes	●
Fidecheck	●

Score



Nivel de Riesgo



1.2. CONCLUSIÓN:

CORPORACIÓN FINANCIERA DE COMERCIO ELECTRÓNICO fue registrada en el año 1982, domiciliada legalmente en Arlington, Estados Unidos. Es el pionero del comercio en línea para inversores minoristas y ahora forma parte de Morgan Stanley, una firma líder mundial de servicios financieros reconocida por la calidad de su gestión de patrimonio, servicios de asesoramiento de inversión, investigación y conocimiento del mercado. Según medios externos de consulta cuentan con aproximadamente 15 empleados registrados. Opera normalmente con los bancos, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos. No se detectaron eventos de integridad, pero existen Notas de Prensa Negativa (ver detalle). No se obtuvo información contable actualizada.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 7
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 7
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 7
2.7.1 Socios / Accionistas 7
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 7
2.7.3 Directivos 8
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 8
2.8 ACTIVOS 8
2.8.1 Inmuebles 8
2.8.2 Rodados 8
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 8
OTRAS PUBLICACIONES 8
2.10 CERTIFICACIONES 9
2.10.1 Certificaciones de Calidad 9
2.10.2 Distinciones Obtenidas 9
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 11
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.3 VENTAS A YPF S.A. 11
3.4 COMPRAS ANUALES 11
3.5 PROVEEDORES 11
3.6 CLIENTES 11
3.7 SEGUROS 11
3.7.1 Otros Seguros contratados 11

4- COMERCIO EXTERIOR 12

4.1 IMPORTACIONES 12
4.2 EXPORTACIONES 12

5- SITUACIÓN BANCARIA 13

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 13
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 13
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 13

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 14

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 14
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 14
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 14
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 14
6.3.2 Embargos 14
6.3.3 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 14

7- INTEGRIDAD 15

7.1 INTEGRIDAD 15
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 15

8- ESTADOS CONTABLES 16

8.1 DATOS CONTABLES 16

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	CORPORACIÓN FINANCIERA DE COMERCIO ELECTRÓNICO
TAX ID	942844166
Domicilio	671 N GLEBE RD FL 14TH, ARLINGTON, VA, 22203, ESTADOS UNIDOS
Teléfonos	4154459332 - 8003872331
Actividad	SECURITY & COMMODITY BROKERS
Forma Jurídica	CORPORACIÓN
Fecha De Constitución O Inicio De Actividades	01/01/1982
E-mail	info@etrade.com
Página web	www.etrade.com
Cantidad Empleados	15 (Fuente: Medios externos de consulta).
Domicilio Legal	671 N GLEBE RD FL 14TH, ARLINGTON, VA, 22203, ESTADOS UNIDOS
Otros Domicilios	671 N GLEBE RD FL 14TH, ARLINGTON, VA, 22203, ESTADOS UNIDOS

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

E*TRADE es el pionero del comercio en línea para inversores minoristas y ahora forma parte de Morgan Stanley, una firma líder mundial de servicios financieros reconocida por la calidad de su gestión de patrimonio, servicios de asesoramiento de inversión, investigación y conocimiento del mercado.

Nacieron a principios de los años 80 cuando un físico e inventor desarrolló un proceso para colocar una operación en línea para inversores minoristas. Esta se convirtió en la primera transacción en línea enviada a un intercambio, y allanó el camino para que todos los inversores de la calle principal controlaran sus propias inversiones en línea, sin la necesidad de un corredor humano.

Hoy en día, E*TRADE se especializa en una experiencia de primera clase para el inversor y comerciante con inclinaciones digitales.

Fuente: Medios externos de consulta.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción

No se detectó información.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
PIZZI MICHAEL	Estados Unidos	446534001	Director Ejecutivo
WYCKOFF DIRK	Estados Unidos	597690742	Director
CECIL AMANDA	Estados Unidos	606533691	Directora
MINETOLA MATTHEW	Estados Unidos	676628599	Director
THAYER EVAN	Estados Unidos	589671310	Gerente Financiero

Fuente: Medios externos de consulta.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Bank of Nevada da la bienvenida a Michael Pizzi como Director General de Banca Comercial
Fuente: www.westernalliancebancorporation.com Fecha: 29/07/2022

Bank of Nevada, el banco de negocios de referencia del sur de Nevada, se enorgullece de dar la bienvenida a **Michael Pizzi** como director gerente de banca comercial.
Pizzi ha servido a clientes en la industria bancaria durante más de 25 años, ganando elogios por la producción de préstamos, el crecimiento de la cartera y el servicio al cliente. Más recientemente, dirigió un equipo de banqueros en 11 ciudades a lo largo de la costa oeste centrado en ayudar a las empresas medianas.
En Bank of Nevada, Pizzi lidera un equipo de 17 banqueros enfocados en brindar un servicio superior y soluciones de préstamos personalizadas que ayudan a los propietarios de negocios a adquirir bienes raíces, equipos y otros activos, u obtener líneas de crédito.
"Como alguien nacido y criado en Las Vegas, estoy encantado de tener la oportunidad de asociarme con dueños de negocios en mi ciudad natal y ayudarlos a crear su éxito al mismo tiempo que fortalecemos nuestra economía local", dijo Pizzi.
Pizzi ha ganado numerosos ascensos y se ha desempeñado en varias capacidades desde que comenzó su carrera como cajero de banco. Sus títulos y responsabilidades han incluido gerente de sucursal, gerente de banca privada, oficial de banca comercial, gerente de relaciones y líder de división de negocios emergentes.
Pizzi asistió a la Universidad de Nevada, Las Vegas, graduándose cum laude con una licenciatura en Negocios y Marketing.
Sirvió tres términos como miembro de la junta directiva de Junior Achievement of Southern Nevada y continúa apoyando a la organización como miembro del comité. Pizzi también es entrenador voluntario de los equipos deportivos de sus hijos.

Morgan Stanley vende el negocio de custodia de ETrade en un acuerdo de 55 millones de dólares
Fuente: www.investmentnews.com Fecha: 20/04/2021

Después de no reunir mucho entusiasmo por el pequeño pero prometedor negocio de custodia RIA de **ETrade Financial Corp.**, James Gorman, CEO de Morgan Stanley, decidió descargarlo, acordando el martes vender ETrade Advisor Services por $ 55

millones en efectivo.
En 2017, ETrade adquirió el negocio de custodia de RIA a través de la compra de Trust Company of America por $ 275 millones en efectivo.
El comprador es Axos Financial Inc., matriz del banco Axos, que está tratando de hacer crecer su negocio de Axos Clearing. ETrade Advisor Services custodia las cuentas de clientes para 200 asesores de inversión registrados con $ 23 mil millones en activos y $ 1.2 mil millones en efectivo de clientes.
Eso es apenas un problema para Morgan Stanley, que el viernes reportó un total combinado de $ 5.6 billones en activos en sus negocios de gestión de patrimonio y gestión de inversiones.
Morgan Stanley dijo en febrero de 2020 que estaba comprando ETrade Financial por $ 13 mil millones en acciones. El banco de inversión se ha beneficiado del acceso directo y en línea de ETrade a un grupo más joven de clientes, pero la industria de asesoramiento financiero estaba observando de cerca la fusión.
Las casas de cables, como Morgan Stanley, han estado viendo una salida constante de asesores financieros de empleados que se van para convertirse en RIA independientes, un camino que conduce a un mayor control para los asesores y potencialmente mucho más ingresos y propiedad de una valiosa práctica de asesoramiento financiero, también.
¿Daría Morgan Stanley el paso y expandiría el negocio de custodia de ETrade para sus propios asesores financieros?
En una llamada con analistas en julio de 2020 para discutir las ganancias del segundo trimestre, la evaluación de Gorman de la plataforma de custodia RIA de ETrade estuvo lejos de ser completa, calificándola de "un modelo de negocio decente", "un negocio pequeño" para ETrade e "interesante".
De hecho, un analista en una nota de investigación el verano pasado enumeró el potencial para construir o aprovechar las capacidades RIA de ETrade como noveno cuando se trataba de posibles aspectos positivos para la valoración de Morgan Stanley después de completar la compra de ETrade.
Tomando una página del libro de jugadas de corredores de descuento como Charles Schwab Corp. y Fidelity Investments Inc., ETrade ingresó al negocio de custodia de RIA en 2018 cuando compró Trust Company of America por $ 275 millones. Eso está muy lejos de los 55 millones de dólares que Axos Financial dijo que estaba pagando por ese negocio el martes. Se espera que la transacción se cierre en el tercer trimestre.

Morgan Stanley cierra un acuerdo de adquisición de E*TRADE de 13.<> millones de dólares
Fuente: www.financemagnates.com Fecha: 05/10/2020

Morgan Stanley (NYSE: MS) cerró la semana pasada su adquisición por 13.<> millones de dólares de la corredora de bolsa de descuento con sede en Nueva York **E*TRADE Financial Corporation**.
Las dos compañías acordaron el acuerdo en febrero de 2020, y el banco de inversión reveló más tarde que estaba presionando para cerrarlo en el cuarto trimestre de este año. Sellaron el acuerdo solo 2 días después de recibir luz verde de la Reserva Federal.
"E*TRADE ha construido el mejor canal digital directo al consumidor y una marca sólida en los últimos 38 años", dijo James P. Gorman, presidente y CEO de Morgan Stanley. "La adición de su oferta principal proporcionará capacidades mejoradas a todos nuestros clientes y asesores financieros".
Un importante acuerdo de corretaje
Como se acordó previamente entre los dos, las transacciones de $ 13 mil millones se realizaron en acciones. Morgan Stanley pagó 58,74 dólares por acción de E*TRADE, con una prima del 30,7 por ciento respecto al último precio de cierre de las acciones de E*Trade. Además, los accionistas de la correduría de descuento recibirán 1.0432 acciones de Morgan Stanley por cada acción.
Morgan Stanley es uno de los principales bancos de inversión que administra 3,3 billones de dólares en activos.
A pesar de la Adquisición, E*Trade continuará ofreciendo servicios de corretaje sin comisiones bajo la marca existente y Michael Pizzi, CEO de la correduría, continuará liderando la plataforma como empleado de Morgan Stanley.
Además, la directora independiente de E*TRADE, Shelley Leibowitz, se unió a la junta directiva de Morgan Stanley.
Mientras tanto, la correduría está reportando una demanda excepcional de sus servicios a través de varias métricas. También se benefició del mercado COVID-19 Volatilidad A medida que más y más comerciantes minoristas saltaron a las ganancias contables.
El corredor con sede en Nueva York agregó 80,507 nuevos clientes minoristas en agosto junto con 17,514 nuevas cuentas corporativas, informó Finance Magnates anteriormente.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	-	-	-	**15 aprox.**

Fuente: Medios externos de consulta.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



$0 comisiones[1]

Concéntrese en su futuro, no en las tarifas

Acciones, ETF, fondos mutuos y opciones en línea que cotizan en los Estados Unidos.



Opciones de productos

Gama completa de inversiones

Persiga sus objetivos con acciones, opciones, ETF, fondos mutuos y más.



Herramientas fáciles de usar

Plataformas potentes e intuitivas

Opere en línea, a través de Power E*TRADE, o con nuestras aplicaciones galardonadas.[2]



Perspectivas del mercado

Encuentra tu próxima oportunidad

Obtenga un análisis de mercado oportuno, además de una investigación de renta variable gratuita de Morgan Stanley.



Carteras principales

Gestión automatizada de inversiones

Obtenga una cartera diversificada que sea monitoreada y administrada por una tarifa de asesoría anual baja de 0.30% y un mínimo de $ 500.[3]



Cuentas de jubilación

Toma el control del mañana

Le ayudaremos a planificar e invertir para la vida después del trabajo.

Fuente: Medios externos de consulta.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A YPF S.A.

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra información de Bancos.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

No se detectó información.

6.3.2 Embargos

No se detectó información.

6.3.3 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Released Tax Liens

Date Filed	Released Date	Filing Type	Filing Number	Amount	Jurisdiction	Action Type
05/05/2021	20/10/2021	STATE TAX LIEN RELEASE	20210300001609	$1,132	ARLINGTON CIRCUIT COURT	State Tax Lien

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD













7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Michael Pizzi quedó en libertad bajo fianza hasta el juicio Fuente: www.infobae.com Fecha: 19/06/2014
La jueza de distrito federal Marcia Cooke permitió que **Pizzi** permaneciera libre bajo fianza a menos de un mes de su juicio por cargos de corrupción y aceptar sobornos a cambio de favores políticos. "Si sigue así, estará en la calle de enfrente", dijo Cooke a Pizzi, al referirse al cercano Centro Federal de Detención de Miami. "Estará en la cárcel", disparó. Según informa El Nuevo Herald, Cooke reprendió a Pizzi por enviar en abril dos correos electrónicos a sus partidarios que también se recibieron por potenciales testigos del gobierno a los que el ex alcalde tenía prohibido contactar. "Le hago una advertencia en este momento", le dijo Cooke a Pizzi, quien estaba conmocionado emocionalmente por la posibilidad de que lo enviaran a la cárcel. "No más. No correos electrónicos". Por su parte, Pizzi afirmó: "Pude haber tenido algunos errores estúpidos. No sucederá de nuevo". Enfrenta cargos de fraude que provienen de aceptar sobornos por $6.750 de agentes encubiertos del FBI, así como de un cabildero que trabajaba para los federales, antes del arresto en agosto pasado del político de Miami Lakes.

8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

No se detectó información.