

Costuri si comisioane maxime aplicabile tranzactiilor si serviciilor avand ca obiect instrumente financiare

In baza articolului 24.4 a Directivei 2014/65/EU (MiFID II) si a Articolului 50 din Regulamentul Delegat 2017/565, BRD – Groupe Societe Generale (denumita in continuare “BRD”) are obligatia de a-si informa clientii asupra costurilor si comisiunelor aplicate serviciilor oferite si produselor tranzactionate cu BRD in calitatea noastra de furnizor al serviciilor/produselor, indiferent daca tranzactia este de vanzare sau cumparare, sau daca aceasta se refera la piata primara sau secundara.

Mai jos regasiti informatii legate de costurile si comisioanele maxime percepute de BRD in baza obligatiilor mai sus mentionate, informatii care va sunt puse la dispozitie inainte de (ex-ante) incheierea tranzactiilor sau accesarea serviciilor, detaliate la nivel de produs.

Costul per produs corespunde diferentei dintre pretul oferit Dumneavoastra de catre BRD si valoarea estimata de inchidere in piata a acestei tranzactii.

In cazul cumpararii sau vanzarii unor produse pe piata OTC (over the counter), cu exceptia titlurilor de stat si corporative, nu veti suporta niciun cost asociat, singurul cost suportat fiind cel specific tranzactionarii produsului. In cazul in care vor aparea servicii exceptionale care vi se vor aplica, va vom notifica in acest sens.

Va atragem atentia ca aceste costuri si comisioane pot varia in functie de circumstantele specifice fiecarui tranzactii/serviciu. Independent inasa de orice circumstanta, costurile si comisioanele percepute vor fi aliniate cu politica BRD de buna executare a ordinelor clientilor.

BRD va revizui, atunci cand va fi necesar, aceste costuri si comisioane maxime.

Tabelele de mai jos detaliaza costurile si comisioanele maxime percepute atunci cand BRD este furnizorul Dvs. pentru produsul sau serviciul accesat. In calculul acestor costuri si comisioane maxime am tinut cont atat de costurile istorice inregistrate pentru astfel de tranzactii/servicii, precum si de conditii de piata normale. Ele nu reprezinta o recomandare sau o oferta de a vinde sau a cumpara un anumit produs sau serviciu.

1. Reguli generale:

- In cazul tranzactiilor cu cost redus, adica tranzactii cu instrumente financiare unde costul nu depaseste echivalentul a 5.000 EUR, sau respectiv tranzactii cu depozite structurate unde costul nu depaseste echivalentul a 10.000 EUR, costul maxim permis este de pana la 5% pe an (per annum – p.a.), determinat ca procent din nominal.
- Atunci cand scadenta tranzactiei depaste 1 an, calculul costului maxim permis se va face tinand cont de interpolare liniara; invers, atunci cand tranzactia are scadenta sub 1 an, interpolarea nu este necesara, ci se va considera costul maxim aferent unui an intreg.
- Pentru evitarea oricarei confuzii, in cazul depozitelor structurate cu randament indexat la cursul valutar (inclusiv depozitele in doua valute) se vor aplica prevederile de la capitolul 2.2 pentru scadentele mai mici de un an si respectiv de la capitolul 2.4 pentru

scadentele care depasesc un an, iar in cazul depozitelor structurate cu randament indexat la evolutia unor active suport altele decat cursul de schimb se vor aplica prevederile de la capitolul 2.4.

2. Costuri maxime

2.1 Tabel cu costul maxim aplicabil tranzactiilor cu instrumente financiare derivate avand ca activ suport rata dobanzii

Scadenta produsului	< 1 an	1 pana la 12 ani	>12 pana la 20 ani	>20 ani
Costul maxim (% din nominal)	1%	1% p.a.	Pana la maxim 12.5%	Pana la maxim 15%

Produs cu scadenta de maxim 12 ani	Activ suport	Cost maxim* (per annum)	
		Suma	Procent
Swap de rata dobanzii (IRS), Forward pe rata dobanzii (FRA), Swap de rata dobanzii in doua valute (Cross currency swap)	G10	100€	1.00%
	Alte valute (inclusiv RON)	100€	1.00%
Alte produse derivate avand activ suport rata dobanzii: optiuni, produse structurate etc.	G10	100€	1.00%
	Alte valute (inclusiv RON)	100€	1.00%

* Suma costurilor si comisioanelor a fost calculata la un nominal de EUR 10,000.

- Pentru instrumentele care includ atat o valuta G10 cat si una care nu face parte din G10 (alte valute), se va aplica grila pentru alte valute decat G10.

2.2 Tabel cu costul maxim aplicabil tranzactiilor cu instrumente financiare derivate avand ca activ suport cursul valutar

Produs	Valuta	Cost maxim (% din nominal)
FX Swap	G10	0.50%
	Alte valute (inclusiv RON)	1.50%
FX Forward si optiuni valutare	G10	1.50%
	Alte valute (inclusiv RON)	4.50%

- Procentele de mai sus se aplica nominalului tranzactiei fara a tine cont de scadenta produsului.
- Pentru instrumentele care includ atat o valuta G10 cat si care nu face parte din G10 (alte valute), se va aplica grila pentru alte valute decat G10.

Produs	Activ suport	Cost maxim* (per annum)	
		Suma	Procent
FX Swap	G10	50€	0.50%
	Alte valute	150€	1.50%

Produs	Activ suport	Cost maxim* (per annum)	
		Suma	Procent
FX Forward si optiuni valutare	G10	150€	1.50%
	Alte valute	450€	4.50%
Alte produse (produse structurate etc)	Toate valutele	450€	4.50%

*Suma costurilor si comisioanelor a fost calculata la un nominal de EUR 10,000.

2.3 Tabel cu costul maxim aplicabil tranzactiilor cu titluri de stat si obligatiuni corporative

Produs	Costul maxim (% din nominal)
Titluri de stat (emise de entitati guvernamentale)	0.50%
Obligatiuni corporative Investment Grade	1.00%
Obligatiuni corporative Non Investment Grade	2.50%

Incadrarea in Investment Grade presupune existenta unui rating la nivel de investment grade al oricarei agentii de rating (Moody's, S&P sau Fitch).

- Comisioanele din acest tabel nu includ costurile serviciilor accesorii, cum ar fi custodia.

Produs	Activ suport	Cost maxim* (per annum)	
		Suma	Procent
Titluri de stat (emise de entitati guvernamentale)		50€	0.50%
Obligatiuni corporative	Rating investment Grade	100€	1.00%
	Rating non investment Grade	250€	2.50%

*Suma costurilor si comisioanelor a fost calculata la un nominal de EUR 10,000.

2.4 Tabel cu costul maxim aplicabil depozitelor structurate

Scadenta	0 pana la 1Y	2Y	3Y	4Y	> 4Y
Costul maxim (% din nominal)	2%	4%	6%	7%	7%+1% p.a. peste 4Y (e.g. 8% pt 5Y)

Produs	Scadenta	Cost maxim* (per annum)	
		Suma	Procent
Depozit structurat	2 ani	400€	4.00%
	5 ani	800€	8.00%

**Suma costurilor si comisioanelor a fost calculata la un nominal de EUR 10,000.*

2.5 Tabel cu costul maxim aplicabil tranzactiilor reversibile cu obligatiuni (repo / reverse repo/ buy-sell back / sell-buy back)

Scadenta	< 1 an	> 1 an
Costul maxim (% din nominal)	1%	1% p.a.

2.6 Tabel cu comisionul maxim aplicabil intermediarii tranzactiilor pe piata de capital (bursiera)

Produce	Comision maxim (% din nominal)
Actiuni	1.00%
Obligatiuni (titluri de stat si corporative)	0.50%
ETF (Exchange Traded Funds)	1.00%
Produce structurate	1.00%

- Comisionul de intermediere nu include, cel putin pentru pietele externe, costurile de decontare
- Comisioanele din acest tabel nu includ costurile serviciilor accesorii, cum ar fi custodia
- In cazul unor actiuni corporative (oferte publice, etc.), avand ca obiect tranzactii cu sume mici, comisionul de intermediere poate fi majorat pana la 10% pentru actiuni si respectiv pana la 2% pentru obligatiuni.

3. Costul maxim aplicabil in cazul lichidarilor anticipate

Se aplica aceleasi reguli care sunt valabile si pentru vanzarea unor noi produse.