

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

1. Introducere

În baza articolului 24(4) a Directivei 2014/65/EU (MiFID II) și a Articolului 50 din Regulamentul Delegat 2017/565, fiind transpuse în legislația națională prin Legea nr. 126 din 11 iunie 2018 privind piețele de instrumente financiare, articolul 82 alin. (2), BRD – Groupe Societe Generale SA (denumita în continuare “BRD”) are obligația de a-și informa clienții asupra costurilor și comisiunilor aplicate serviciilor oferite și produselor tranzacționate cu BRD în calitatea noastră de furnizor al serviciilor/produselor, indiferent dacă tranzacția este de vânzare sau cumpărare, sau dacă aceasta se referă la piața primară sau secundară.

Mai jos regăsiți informații legate de costurile și comisioanele maxime percepute de BRD în baza obligațiilor mai sus menționate, informații care va sunt puse la dispoziție înainte (ex-ante) de încheierea tranzacțiilor sau accesarea serviciilor, detaliate la nivel de produs.

Costul la nivel de produs corespunde diferenței dintre pretul oferit Dumneavoastră de către BRD și valoarea estimată de închidere în piața a acestei tranzacții.

În cazul cumpărării sau vânzării unor produse pe piața OTC (over the counter), cu excepția titlurilor de stat și corporative, nu veți suporta niciun cost asociat, singurul cost suportat fiind cel specific tranzacționării produsului. În cazul în care vor apărea servicii excepționale care vi se vor aplica, va vom notifica în acest sens.

Vă atragem atenția că aceste costuri și comisioane pot varia în funcție de circumstanțele specifice fiecărei tranzacții/serviciu. Independent însă de orice circumstanță, costurile și comisioanele percepute vor fi aliniate cu politica BRD de bună executare a ordinelor clienților.

BRD va revizui, atunci când va fi necesar, aceste costuri și comisioane maxime.

Tabelele de mai jos detaliază costurile și comisioanele maxime percepute atunci când BRD este furnizorul Dvs. pentru produsul sau serviciul accesat. În calculul acestor costuri și comisioane maxime am ținut cont atât de costurile istorice înregistrate pentru astfel de tranzacții/servicii, precum și de condiții de piață normale. Ele nu reprezintă o recomandare sau o ofertă de a vinde sau a cumpăra un anumit produs sau serviciu.

2. Costuri maxime per produse

2.1. Tabel cu costul maxim aplicabil tranzacțiilor cu Instrumente Financiare Derivate pe Rata de Dobanda și Repo/Reverse Repo

Scadenta produsului	< 1 an inclusiv	1 pana la 12 ani inclusiv	>12 pana la 20 ani inclusiv	>20 ani
Marja maxima (% din nominal) *	1%	1% p.a.	12.5%	15%

*Pentru tranzacțiile aferente produselor în care marja calculata conform tabelului anterior nu ar depăși 5.000 EUR, marja maximă permisă se stabilește după cum urmează:

- 5% pentru produse cu scadente mai mici de 1 an; si
- 5% p.a. pentru produse cu scadente mai mari de 1 an, procent aplicat, in fiecare caz, la valoarea nominala.

În cazul în care produsul are o scadenta mai mare de 1 an, calculul marjei maxime permise se va face luând în considerare interpolarea liniară; în schimb, atunci când produsul are o scadenta mai mica de un 1 an, interpolarea nu este necesară și marja maximă poate fi aplicată.

Acesta matrice acopera urmatoarele produse:

- Swap de rata dobânzii (IRS)
- Swap de rata dobânzii pe doua valute
- Opțiuni pe rata dobânzii
- Forward pe rata dobanzii (FRA)
- Repo și Reverse Repo

Exemplu de calcul:

Produs cu scadenta de la 1 an pana la 12 ani	Cost maxim calculat la un nominal de 10.000 EUR (per annum)		Cost maxim calculat la un nominal de 1.000.000 EUR (per annum)	
	Suma	Procent din nominal*	Suma	Procent din nominal
Swap de rata dobanzii (IRS), Forward pe rata dobanzii (FRA), Swap de rata dobanzii pe doua valute (Cross currency swap), Optiuni pe rata dobanzii, repo si reverse repo	500€	5.00%	10.000€	1.00%

2.2. Tabel cu costul maxim aplicabil tranzacțiilor pe cursul de schimb (inclusiv instrumentele financiare derivate și plasamentele structurate)

Produs	Valuta	Marja maxima (% din nominal)*
FX Spot	G10	1.00%
	Alte valute (inclusiv RON)	3.00%
FX Swap	G10	0.50%
	Alte valute (inclusiv RON)	1.50%
FX Forward, optiuni pe cursul de schimb, plasamente structurate cu activ suport cursul de schimb	G10	1.50%
	Alte valute (inclusiv RON)	4.50%

* Pentru tranzacțiile aferente produselor în care marja calculata conform tabelului anterior nu depășește 5.000 EUR, marja maximă permisă este stabilită la 5%, determinată ca procent din valoarea nominală.

- Procentele de mai sus se aplica nominalului tranzacției fara a tine cont de scadenta produsului.
- Valutele G10 sunt: USD, EUR, GBP, CHF, JPY, CAD, NOK, SEK, DKK, AUD, NZD.
- Pentru instrumentele care includ atat o valuta G10 cat si una non-G10 (altele), se va aplica grila pentru non-G10.

Exemplu de calcul :

Produs	Valuta	Cost maxim calculat la un nominal de 10.000 EUR		Cost maxim calculat la un nominal de 1.000.000 EUR	
		Suma	Procent din nominal*	Suma	Procent din nominal
Fx Spot	G10	500€	5.00%	10.000€	1.00%
	Alte valute (inclusiv RON)	500€	5.00%	30.000€	3.00%
FX Swap	G10	500€	5.00%	5.000€	0.50%
	Alte valute (inclusiv RON)	500€	5.00%	15.000€	1.50%
FX Forward, optiuni pe cursul de schimb, alte produse (plasamente structurate cu activ suport cursul de schimb, etc.)	G10	500€	5.00%	15.000€	1.50%
	Alte valute (inclusiv RON)	500€	5.00%	45.000€	4.50%

2.3. Tabel cu costul maxim aplicabil tranzacțiilor cu titluri de stat și obligațiuni corporative

Produs	Marja maxima (% din nominal)*
- Titluri de stat (emise de entități guvernamentale)	1%
- Obligațiuni Corporative	

*Pentru tranzacțiile aferente produselor în care marja calculată conform tabelului anterior nu depășește 5.000 EUR, marja maximă permisă este stabilită la 5%, determinată ca procent din valoarea nominală.

Procentul de mai sus se aplică nominalului tranzacției, fără a ține cont de scadența produsului.

Exemplu de calcul:

Produs	Cost maxim calculat la un nominal de 10.000 EUR		Cost maxim calculat la un nominal de 1.000.000 EUR	
	Suma	Procent din nominal*	Suma	Procent din nominal
Titluri de stat (emise de entități guvernamentale), Obligațiuni Corporative	500€	5.00%	10.000€	1.00%

2.4. Tabel cu costul maxim aplicabil pentru plasamente structurate (cu excepția celor cu activ suport cursul de schimb)

Scadenta	< 1an inclusiv	1 pana la 2 ani inclusiv	2 pana la 3 ani inclusiv	3 pana la 4 ani inclusiv	> 4 ani
Marja maxima (% din nominal) *	2%	4%	6%	7%	7%+1% p.a. peste 4 ani (ex. 8% pt 5 ani)

*Pentru tranzacțiile aferente produselor în care marja calculată conform tabelului anterior nu ar depăși 5.000 EUR, marja maximă permisă se stabilește după cum urmează:

- 5% pentru produse cu scadente mai mici de 1 an; și
- 5% p.a. pentru produse cu scadente mai mari de 1 an, procent aplicat, în fiecare caz, la valoarea nominală.

În cazul în care produsul are o scadență mai mare de 1 an, calculul marjei maxime permise se va face luând în considerare interpolarea liniară; în schimb, atunci când produsul are o scadență mai mică de un 1 an, interpolarea nu este necesară și marja maximă poate fi aplicată.

Exemplu de calcul:

Produs	Scadenta	Cost maxim calculat la un nominal de 10.000EUR (per annum)		Cost maxim calculat la un nominal de 1.000.000 EUR	
		Suma	Procent din nominal*	Suma	Procent din nominal
Plasament structurat	2 ani	500€	5.00%	40.000€	4.00%
	5 ani	500€	5.00%	80.000€	8.00%

3. Costul maxim aplicabil in cazul lichidarilor anticipate

Se aplica aceleasi reguli care sunt valabile si pentru vanzarea unor noi produse, dar cu o limitare la 2%. De exemplu, in cazul lichidarii anticipate a unui swap pe rata dobanzii, cu 6 ani inainte de scadenta, marja maxima procentuala va fi 2% aplicata la nominal.

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

Produs	Comisioane de intermediere nete maxime (% din nominal)
Actiuni	1.00%
Obligatiuni (titluri de stat si corporative)	1.00%
ETF (Exchange Traded Funds)	1.00%
Produse structurate	1.00%

- Comisiunile de intermediere nu includ, cel putin pentru pietele externe, costurile de decontare.
- Comisiunile din acest tabel nu includ costurile serviciilor accesorii (cum ar fi custodia, procesarea evenimentelor corporative).
- In cazul unor actiuni corporative (oferte publice, IPO, SPO 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.

Exemplu de calcul:

Produs	Comision de intermediere calculat la un nominal de 10.000 EUR	
	Suma	Procent din nominal
Actiuni, obligatiuni (titluri de stat si corporative), ETF (Exchange Traded Funds), produse structurate	100€	1.00%