

**TERMENII ȘI CONDIȚIILE DE DERULARE
PENTRU
SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE**

CUPRINS

1. INTRODUCERE	2
2. DEFINIȚII.....	2
3. PREVEDERI GENERALE.....	4
4. SERVICIILE.....	9
5. SERVICII DE EXECUȚIE	9
6. SERVICII DE CUSTODIE.....	12
7. SERVICII DE CONSULTANȚĂ DE INVESTIȚII.....	15
8. SOLUȚIONAREA ALTERNATIVĂ A LITIGIILOR.....	17
9. GHID DE TRANZACȚIONARE	17
10. EXEMPLIFICAREA MODALITĂȚII DE CALCUL A COSTURILOR ȘI CHELTUIELILOR ESTIMATE, INCLUSIV PENTRU SERVICIILE DINTR-UN PACHET DE SERVICII	23

1. INTRODUCERE

1.1. Acest document prezintă regulile generale pe care Banca le aplică pentru a furniza Serviciile.
1.2. Banca poate modifica sau completa Termenii și Condițiile de Derulare pentru Servicii de Investiții Financiare ("TCD"). Noile versiuni ale TCD:

a) sunt notificate Clientului și publicate pe pagina de internet a Băncii la adresa <https://www.bcr.ro/ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/mifid>;

b) intră în vigoare și se aplică Clientului începând cu a 10-a Zi Bancară de la data notificării. Dacă Clientul nu formulează obiecții în termenul de mai sus, se consideră că este de acord cu noua versiune a TCD.

1.3. BCR funizează Serviciile în conformitate cu Normele în Vigoare și a politicii sale de afaceri.

2. DEFINIȚII

2.1. Cu excepția situației în care se prevede altfel sau contextul impune un alt înțeles, următorii termeni folosiți cu majuscule în Contract, vor avea înțelesul de mai jos:

"Autoritatea de Supraveghere Financiară" sau **"ASF"** este autoritatea care verifică aplicarea Normelor în Vigoare pentru Servicii;

"BCR Broker" este aplicația online oferită Clientului de către Bancă, la cererea acestuia, pentru Tranzacții prin internet, conform secțiunii *Servicii de Execuție* din TCD și a Ghidului de tranzacționare;

"Banca Națională a României" sau **"BNR"** este autoritatea care verifică aplicarea Normelor în Vigoare pentru Servicii în legătură cu instrumente ale pieței monetare, titluri de stat și instrumente financiare derivate care se referă la instrumente ale pieței monetare, monede, rate ale dobânzii sau ale randamentului și cursuri/indici publicați de BNR și Banca Centrală Europeană;

"Chestionar" este Chestionarul de Evaluare a Caracterului Corespunzător și/sau Chestionarul de Evaluare a Caracterului Adecvat. Cea mai recentă versiune de Chestionar, completată de Client, va fi considerată parte din Contract;

"Chestionar de Evaluare a Caracterului Adecvat" este chestionarul pus la dispoziția Clientului de Bancă, în baza căruia Clientul furnizează informațiile necesare Evaluării Caracterului Adecvat și prestării Serviciilor de Consultanță de Investiții. Acesta include detalii despre:

- (i) experiența și cunoștințele Clientului în investiții;
- (ii) situația financiară a Clientului, inclusiv abilitatea acestuia de a suporta pierderi;
- (iii) obiectivele investiționale ale Clientului, inclusiv toleranța acestuia la risc, orizontul de timp al investițiilor, preferințe legate de sustenabilitate/durabilitate;

"Chestionar de Evaluare a Caracterului Corespunzător" este chestionarul pe baza căruia Clientul funizează Băncii informațiile necesare Evaluării Caracterului Corespunzător în legătură cu prestarea Serviciilor de Execuție. Acesta include detalii despre cunoștințele și experiența Clientului în investiții, în special în legătură cu tipul de Instrument Financiar selectat de Client;

"Client" este orice persoană fizică sau juridică, română sau străină, căreia Banca îi funizează Servicii conform Contractului;

"Client Retail" este categoria de client definit în secțiunea *Clasificarea Clientilor* din Pachetul Informativ Client;

"Client profesional" este o altă categorie de client (față de Client Retail), definit în secțiunea *Clasificarea Clientilor* din Pachet Informativ Client;

"Cont Curent" este contul curent deschis, în Lei sau altă valută, pe numele Clientului la BCR, conform CSB sau TCGA, precizat în Termenii și Condițiile Speciale de Derulare pentru Servicii de Investiții Financiare. Pentru Contractele la Distanță, Contul Curent este contul din care se plătesc costurile pentru Serviciile Bancare la Distanță/Serviciile de Electronic Banking, astfel cum este selectat de Client pentru aceste servicii. Extrasele de Cont Curent sunt considerate parte din Contract;

"Contraparte eligibilă" este o altă categorie de client (față de Client Retail și Client profesional), definit în secțiunea *Clasificarea Clientilor* din Pachet Informativ Client;

"Cont de Instrumente Financiare" este contul sau conturile în care sunt păstrate Instrumentele Financiare ale Clientului în legătură cu Serviciile furnizate, sau, după caz, este ținută evidența Instrumentelor Financiare pentru Tranzacții;

"Cont de tranzacționare Piețe Bursiere" este Contul de Instrumente Financiare folosit pentru derularea Tranzacțiilor cu Instrumente Financiare și Fondurilor Clientului pentru Decontare. Prin acest Cont, Instrumentele Financiare ale Clientului pot fi tranzacționate pe piețe reglementate și prin sisteme organizate de tranzacționare;

"Contract de Servicii de Investiții Financiare" sau **"Contract"** este contractul încheiat între Client și Bancă pentru prestarea Serviciilor. Acesta include Termenii și Condiții Speciale de Derulare pentru Servicii de Investiții Financiare, Cererea pentru Deschiderea de Conturi de Instrumente Financiare, lista de Comisioane, Costuri și Taxe, TCD, Pachetul Informativ Client, CSB (pentru

Clienții persoane fizice) sau după caz, TCGA (pentru Clienții persoane juridice și PDAI (persoane care desfășoară activități independente)). Se adaugă Contractului și orice raport transmis Clientului de către Bancă în legătură cu Serviciile, precum și orice informare desemnată parte din Contract; **"Contract la Distanță"** este Contractul încheiat între Bancă și Client folosind doar mijloace de comunicare la distanță;

"CSB" este Contractul Cadru pentru servicii bancare pentru persoane fizice, care se aplică relației dintre Bancă și Clientul persoană fizică în legătură cu toate produsele și serviciile bancare. Acest document este disponibil pe site-ul Băncii: <https://www.bcr.ro/ro/tcga>;

"Decontare" este finalizarea unei Tranzacții cu Instrumente Financiare. Scopul este de a stinge obligațiile părților implicate prin transferul de bani sau Instrumente Financiare sau ambele, astfel cum este detaliat în secțiunea *Decontarea. Retragera sumelor de bani* din TCD;

"Depozitar Central" este o instituție care păstrează și administrează instrumente financiare, cu excepția celor derivate. Această instituție este definită în Regulamentul (UE) nr. 909/2014. Depozitarii centrali pot fi: depozitari emitenți și depozitari investitori;

"Depozitar emitent" este un Depozitar Central care oferă servicii legate de emiterea de Instrumente Financiare. Această instituție este definită în Regulamentul delegat (UE) nr. 392/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014;

"Depozitar investitor" este un Depozitar Central care participă la sistemul de decontare a Instrumentelor Financiare, administrat de un alt Depozitar Central. Participarea poate fi directă sau printr-un intermediar sau o terță parte. Această participare sau utilizare a serviciilor este legată de emiterea de Instrumente Financiare. Această instituție este definită în Regulamentul delegat (UE) nr. 392/2017 de completare a Regulamentului (UE) nr. 909/2014;

"Electronic Banking" este orice platformă sau aplicație oferită Clientului de către Bancă prin Serviciile Bancare la Distanță (conform CSB) sau prin Serviciile de Electronic Banking (conform TCGA), inclusiv George sau BCR Broker;

"Evaluarea Caracterului Adecvat" este un proces prin care Banca adună informații despre un Client și evaluează dacă un produs de investiții și Serviciile de Consultanță de Investiții sunt sau nu adecvate (potrivite) pentru acesta;

"Evaluarea Caracterului Corespunzător" este un proces prin care Banca adună informații despre un Client și evaluează dacă un produs de investiții și Serviciile de Execuție sunt corespunzătoare pentru acesta;

"Fondul de Compensare a Investitorilor" este fondul de compensare a investitorilor, înființat și care funcționează în baza Legii nr. 88/2021 și a Regulamentului ASF nr. 10/2022;

"Fonduri" sunt sumele de bani disponibile în Contul Curent sau în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere;

"Gama de Instrumente Financiare" este totalitatea Instrumentelor Financiare disponibile pentru fiecare Serviciu furnizat de Bancă prin Contract. Această gamă variază în funcție de Servicii;

"George" este o componentă a Serviciului Bancar la Distanță/Serviciului de Electronic Banking oferit de BCR clienților săi, conform CSB sau TCGA;

"Ghidul de Tranzacționare" este ghidul care se aplică Serviciilor de execuție și care se găsește în secțiunea 9 (*Ghid de Tranzacționare*) a TCD;

"Informația Relevantă" este informația din Pachetul Informativ Client, precum și orice altă informație în legătură cu Serviciile, transmisă clienților în baza Normelor în Vigoare;

"Instrucțiune" este o cerere specifică trimisă de Client către Bancă referitoare la Serviciile de Custodie. Aceasta arată ce operațiuni trebuie să facă Banca, în calitate de custode, cu Instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare;

"Instrumente Financiare" sunt titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv, acțiuni, obligațiuni și titluri de stat, tranzacționate pe Piețele de Tranzacționare sau OTC, precum și alte instrumente financiare în legătură cu care Banca funizează Servicii, astfel cum sunt identificate în secțiunea *Instrumente Financiare* din Pachet Informativ Client (cu excepția instrumentelor financiare derivate);

"MiFID II" este Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE, astfel cum este modificată sau înlocuită din timp în timp;

"MiFIL" este Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, astfel cum este modificată sau înlocuită din timp în timp;

"MiFIR" este Regulamentul (UE) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, astfel cum este modificat sau înlocuit din timp în timp;

"Norme în Vigoare" sunt legile MiFID II și MiFIR, directivele și regulamentele europene care le aplică, legislația națională care transpune aceste legi, MiFIL, legislația secundară emisă în aplicarea MiFIL, orice ce alte ghiduri sau norme emise la nivelul Uniunii Europene pentru aplicarea

acestora, precum și orice alte norme care se aplică Piețelor de Tranzacționare și Instrumentelor Financiare;

"Ordin" este instrucțiunea Clientului transmisă Băncii prin care Clientul își exprimă intenția fermă de vânzare sau cumpărare Instrumente Financiare;

"OTC" este piața nereglementată (*over the counter*) incluzând alte locuri unde se pot face tranzacții în afara PR, SMT și SOT;

"Pachet Informativ Client" este documentul de prezentare a Băncii, conform cu Normele în vigoare, care se găsește la adresa <https://www.bcr.ro/ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/mifid>;

"Pachet de Servicii" este oricare dintre următoarele pachete legate de servicii care pot fi incluse în Contract: (i) Pachetul de Servicii de Execuție și Servicii de Custodie; (ii) Pachetul de Servicii de Consultanță de Investiții, Servicii de Execuție și Servicii de Custodie;

"Piața de Tranzacționare" este piața reglementată ("**PR**"), sistemul multilateral de tranzacționare ("**SMT**"), sistemul organizat de tranzacționare ("**SOT**"), astfel cum acești termeni sunt explicați în secțiunea *Politica de executare a ordinelor pentru fiecare clasă de instrumente financiare* din Pachetul Informativ Client, OTC și piețele primare;

"Politica de Execuție" este politica de executare a Ordinelor, conform secțiunii *Politica de Execuție a Ordinelor* din Pachetul Informativ Client;

"SAFIR" este sistemul administrat de BNR pentru înregistrarea și decontarea operațiunilor cu titluri de stat;

"Semnatar Autorizat" este persoana fizică autorizată să reprezinte Clientul în relația cu Banca și să emită Ordine și/sau Instrucțiuni în numele Clientului, conform secțiunii *Semnatar Autorizat* din TCD. Semnatarul Autorizat este precizat în secțiunea *Informații Client* din Termenii și Condițiile Speciale de Derulare pentru Servicii de Investiții Financiare. Pentru Ordinele trimise prin Electronic Banking de Clientul persoană juridică sau PDAI, persoanele care sunt Utilizatori (conform TCGA) în Electronic Banking, în momentul trimerii Ordinului și/sau Instrucțiunii sau a altei comunicări despre Servicii, sunt considerate Semnatar Autorizat conform Contractului;

"Servicii" este oricare, mai multe sau toate dintre Serviciile de Execuție, Serviciile de Custodie și/sau Servicii de Consultanță de Investiții, după caz;

"Servicii de Consultanță de Investiții" înseamnă serviciul de investiții reprezentând furnizarea de recomandări Clientului, la cererea sa, despre una sau mai multe Tranzacții cu Instrumente Financiare, prestate conform prevederilor Contractului, inclusiv ale secțiunii *Consultanță de Investiții* din TCD;

"Servicii de Custodie" sunt activitățile de păstrare în siguranță a Instrumentelor Financiare și gestionarea fondurilor și după caz, garanțiilor. Aceste Servicii sunt furnizate conform Contractului, inclusiv ale secțiunii *Servicii de Custodie* din TCD;

"Servicii de Execuție" sunt activitățile de investiții prin care Banca primește, transmite și execută Ordinele în numele Clientului. Aceste Servicii sunt furnizate conform Contractului, inclusiv secțiunea *Servicii de Execuție* din TCD;

"TCGA" sunt Termenii și Condițiile Generale de Afaceri, care se aplică relației între Bancă și Clientul persoană juridică sau PDAI, pentru toate produsele și serviciile bancare. Acest document este disponibil pe site-ul Băncii la adresa <https://www.bcr.ro/ro/tcga>;

"Tranzacție" este o operațiune realizată de Bancă în contul Clientului, pe o Piață de Tranzacționare, direct sau printr-un alt intermediar (altă bancă, altă instituție financiară etc.) care are acces direct la acea piață, pe baza Ordinelor trimise de Client;

"Zi Bancară" este o zi în care Banca și alte bănci din România sunt deschise pentru afaceri și tranzacții făcute în România. Pentru plăți într-o altă monedă decât cea națională, este o zi în care este deschis centrul financiar principal pentru moneda respectivă.

- 2.2.** Prevederile din Contract (inclusiv din aceste TCD), care se referă la anumite Servicii, se aplică doar dacă respectivele Servicii sunt incluse în Contract și Clientul le-a ales.

3. PREVEDERI GENERALE

3.1. Introducere

- 3.1.1. Regulile din această secțiune se aplică tuturor Serviciilor incluse în Contract.
- 3.1.2. Dacă o prevedere (clauză) din Contract devine neaplicabilă sau nu mai este în vigoare, acest lucru nu va afecta celelalte clauze din Contract (în măsura permisă de legile în vigoare). În această situație, Banca și Clientul vor stabili împreună înlocuirea clauzelor care nu mai sunt valabile sau aplicabile cu unele valabile și care se pot aplica. Noile clauze vor avea același rezultat și efect cu cele înlocuite, în limita maximă prevăzută de lege.
- 3.1.3. Atât Banca, cât și Clientul se obligă să păstreze confidențialitatea asupra termenilor Contractului și a Tranzacțiilor făcute, cu excepția cazului în care autoritățile statului solicită aceste informații sau a oricărei alte dezvăluiri permisă de lege.

- 3.1.4. Clientul înțelege că operațiunile realizate de Bancă în cadrul Serviciilor depind de schimbările de pe piețele financiare, asupra cărora Banca nu are control.
- 3.1.5. Pe lângă Contract, anumite condiții speciale se pot aplica unor Tranzacții. Dacă există neconcordanțe cu termenii Contractului, condițiile speciale care guvernează aceste Tranzacții vor fi prioritare, cu excepția cazului în care se convine altfel în scris.
- 3.2. Clasificarea Clientilor**
- 3.2.1. BCR asigură clasificarea tuturor clienților conform MiFIL.
- 3.2.2. Clienții clasificați ca Profesionali sau Contrapărți Eligibile sunt informați în scris despre clasificarea propusă, conform Normelor în Vigoare. Clientul poate accepta sau refuza clasificarea propusă de BCR și poate cere să fie clasificat într-o categorie cu mai multă protecție.
- 3.3. Semnatori Autorizați**
- 3.3.1. Fiecare Semnatar Autorizat are toate și oricare din drepturile Clientului conform Contractului. Orice referire la Client va fi considerată valabilă făcută și pentru orice Semnatar Autorizat. Astfel, Clientul înțelege și este de acord că:
- (a) orice Semnatar Autorizat poate da Ordine și Instrucțiuni în legătură cu Instrumentele Financiare și conturile Clientului, inclusiv Conturile Curente, chiar dacă nu are un mandat sau mandatul său este limitat/diferit în cadrul relației de cont curent, conform CSB sau TCGA;
 - (b) orice acte, fapte sau omisiuni ale Semnatarilor Autorizați vor fi considerate actele, faptele sau omisiunile Clientului. Așadar, dacă Semnatarii Autorizați încheie anumite acte, săvârșesc anumite fapte sau lasă la o parte ceva ce ar trebui menționat în relație cu Banca se va considera că este răspunderea Clientului;
 - (c) orice obligație de informare sau de obținere a acordului Clientului, conform Contractului și Normelor în Vigoare, va fi considerată îndeplinită dacă informarea este trimisă sau acordul este obținut de la oricare Semnatar Autorizat;
 - (d) retragerea calității de Semnatar Autorizat sau numirea de noi Semnatori Autorizați se poate face printr-un act adițional la Contract sau prin formularele contractuale furnizate de Bancă.
- 3.3.2. Banca poate refuza să primească și să execute Ordine și/sau Instrucțiuni sau să nu ia în considerare notificări/comunicări despre Contract de la o persoană, dacă:
- (a) are motive să creadă că aceasta nu mai este un Semnatar Autorizat al Clientului,
 - (b) există dispute între Client și Semnatarul Autorizat,
 - (c) Banca suspectează o fraudă sau în orice situație prevăzută de lege.
- Aceste situații includ obligațiile Băncii de a preveni și combate fraudă, spălarea banilor, finanțarea terorismului, darea/luarea de mită, corupția, evaziunea fiscală și furnizarea de servicii către persoane care pot fi supuse sancțiunilor economice.
- 3.3.3. În cazul Contractelor la Distanță, Clientul persoană fizică înțelege și acceptă că încheierea, modificarea și încetarea acestora nu se pot face prin Semnatori Autorizați.
- 3.4. Înregistrarea corespondenței și a convorbirilor telefonice. Prelucrarea datelor cu caracter personal**
- 3.4.1. Clientul înțelege și este de acord cu faptul că Banca:
- (a) folosește mijloace electronice pentru a înregistra vocal orice comunicare cu Clientul (inclusiv orice Instrucțiuni, Ordine și alte confirmări transmise electronic) și poate face acest lucru fără un mesaj de avertizare; și
 - (b) păstrează înregistrări ale comunicărilor electronice dintre Bancă și Client.
- 3.4.2. O copie a acestor înregistrări va fi disponibilă la cererea scrisă a Clientului pentru o perioadă de 5 ani. Dacă o autoritate de reglementare cere expres, perioada poate fi de până la 7 ani. Banca folosește datele personale din convorbirile telefonice înregistrate despre Servicii (de exemplu, date de identificare, vocea și alte date furnizate) ale Clientului sau ale Semnatarului Autorizat pentru a transmite/dovedi Ordinele, Instrucțiunile, confirmările și anumite aspecte discutate.
- 3.4.3. Banca folosește datele personale ale Clienților sau ale reprezentanților acestora pentru a respecta legile, a derula contractele și a-și proteja interesele, conform Regulamentului (UE) 2016/679 și a prevederilor din TCGA sau CSB. Uneori, BCR poate folosi datele unor persoane fără a le putea informa direct (de exemplu, persoanele împuternicite de Client). În acest caz, Clientul trebuie să informeze aceste persoane despre modul în care le sunt folosite datele, conform Cap. II secțiunii B din TCGA (aplicabil Clienților persoane juridice) sau conform Cap. III, art. 13 secțiunea Protecția Datelor Personale din CSB (aplicabil Clienților persoane fizice) <https://www.bcr.ro/ro/tcga> și în Politica privind confidențialitatea, disponibilă la <https://www.bcr.ro/ro/persoane-fizice/informatii-utile/politica-privind-confidentialitatea>.
- 3.5. Transmiterea de informații, notificări și comunicări**
- 3.5.1. Banca comunică cu Clientul de cele mai multe ori prin mijloace electronice. Clientul poate cere să primească informațiile, notificările și comunicările de la Bancă și pe hârtie.
- 3.5.2. Clientul își asumă riscurile legate de transmiterea informațiilor prin e-mail nesecurizat, cum ar fi modificarea sau interceptarea informațiilor, întreruperea sau întârzierea transmiterii sau lipsa de confidențialitate.

- 3.5.3. Pentru Instrumentele Financiare emise pe piețe externe, Clientul înțelege și acceptă că Banca va furniza documentele în forma și conținutul comunicat sau publicat de emitentul sau producătorul Instrumentului Financiar, fără a fi obligată să traducă documentele în română, dacă Normele în vigoare nu cer expres acest lucru.
- 3.5.4. Clientul este de acord ca Banca să îi furnizeze Informații Relevante pe site-ul BCR, dacă informațiile respective nu sunt adresate personal Clientului.
- 3.5.5. Clientul este de acord că orice confirmare, extras de cont, raport sau altă comunicare scrisă despre Servicii, trimisă de Bancă, este confirmată de Client dacă, până la Decontare, Clientul nu anunță Băncii că există erori.
- 3.6. Obligația Clientului de a da informații**
- 3.6.1. Conform Normelor în vigoare, Banca trebuie să evalueze anumite informații despre Client pentru a stabili dacă un Serviciu sau Instrument Financiar este potrivit pentru Client. Această evaluare permite Băncii să acționeze în interesul Clientului. Astfel, Clientul trebuie să furnizeze Băncii toate informațiile și documentele necesare pentru a folosi Serviciile, inclusiv cele legate de Evaluarea Caracterului Corespunzător sau Adecvat, precum și orice alte documente și informații cerute de Bancă pentru a respecta Normele în vigoare. Aceste informații pot include, dar nu se limitează la:
- (a) cunoștințele și experiența Clientului în materie de investiții în raport cu tipul specific de produs sau de serviciu propus ori solicitat,
 - (b) situația sa financiară, inclusiv capacitatea de a suporta pierderi,
 - (c) toleranța la risc; și
 - (d) obiectivele de investiții.
- Informațiile despre aspectele prevăzute la literelor b) – d) de mai sus sunt cerute de Bancă pentru furnizarea Serviciului de Consultanță de Investiții.
- 3.6.2. Clientul trebuie să furnizeze informațiile în formatul, prin mijlocul de comunicare și cu periodicitatea cerută de Bancă.
- 3.6.3. Clientul trebuie să actualizeze (să aducă la zi) datele de identificare și de contact. De asemenea, Clientul trebuie să furnizeze și să modifice cu informațiile noi documentele cerute de Bancă pentru a respecta astfel Normele în vigoare și să semneze orice document necesar pentru modificarea informațiilor, ori de câte ori este necesar. Dacă Clientul nu îndeplinește aceste obligații, Banca are dreptul de a suspenda furnizarea Serviciilor sau de a înceta Contractul. În acest caz, Banca nu poate fi considerată responsabilă pentru pierderile Clientului.
- 3.6.4. Dacă datele de identitate și/sau de contact ale Clientului (cu excepția e-mailului declarat în Contract) sunt modificate în baza altor contracte sau obligații legale, Banca le poate considera valabile și modificate și pentru acest Contract. Această posibilitate nu anulează obligația Clientului de a-și actualiza datele de identificare și de contact.
- 3.6.5. Clientul înțelege că modificarea informațiilor (de exemplu: adresa de e-mail, Semnatari Autorizați etc.) în sistemele Băncii poate dura până la 3 Zile Bancare.
- 3.6.6. Pentru a respecta cerințele de raportare, Clientii persoane juridice trebuie să obțină un Identificator al Persoanei Juridice ("**Codul LEI**"). Acest cod este unic și identifică fiecare participant la o Tranzacție, indiferent de țara în care se află. Cu excepția cazului în care Normele în vigoare permit raportarea fără acest cod, Clientul trebuie să comunice Băncii Codul LEI și să se asigure că acesta este valid și activ înainte de a face orice Tranzacție cu Instrumente Financiare (cu excepția unităților de fond).
- 3.7. Dobânzi, costuri și comisioane**
- 3.7.1. Pentru Fondurile depuse de Client în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere Banca nu acordă dobândă și nu percepe comisioane.
- 3.7.2. Dacă Fondurile necesare pentru Decontarea Tranzacțiilor făcute pe piețe reglementate sunt transferate Băncii într-o altă monedă decât cea de Decontare, schimbul valutar se va face la cursul Băncii, conform CSB sau după caz, TCGA. Dacă Clientul refuză cursul de schimb al Băncii, trebuie să depună sumele în moneda de Decontare în Contul Curent sau în Contul de Tranzacționare Piețe Bursiere, după caz. Dacă nu există Fondurile necesare pentru Decontare, se aplică clauzele Contractului referitoare la anularea Tranzacției.
- 3.7.3. Clientul acceptă posibilitatea de a plăti taxe și comisioane noi pentru Tranzacții, dacă Normele în vigoare introduc astfel de taxe. Banca va putea adăuga și încasa aceste taxe, cu informarea Clientului, prin Notificări conform CSB sau, după caz, TCGA.
- 3.8. Stimulente**
- 3.8.1. Clientul înțelege și acceptă că Banca poate primi onorarii, comisioane sau alte beneficii (în bani sau sub altă formă) plătite sau acordate de terți sau de persoane care acționează pentru terți, în legătură cu Serviciile furnizate Clientului.
- 3.8.2. Banca se asigură că acceptă doar stimulentele care respectă legile și care nu afectează obligația Băncii de a acționa corect, echitabil și profesionist, care să corespundă cel mai bine intereselor clienților săi.

3.8.3. Mai multe detalii despre stimulentele pe care le poate accepta Banca se găsesc în secțiunea *Stimulente primite de BCR legate de furnizarea de servicii de investiții financiare* din Pachetul Informativ Client.

3.9. Politica de administrare a Conflictelor de Interese

3.9.1. Banca a stabilit și aplică o serie de reguli și măsuri pentru a identifica și gestiona posibilele conflicte de interese care pot apărea în timpul furnizării Serviciilor și care ar putea afecta interesele Clientului ("**Politica despre administrarea Conflictelor de Interese**"). Detalii despre Politica despre administrarea Conflictelor de Interese se găsesc în Secțiunea 12 din Pachetul Informativ Client.

3.9.2. Dacă regulile stabilite în Politica despre administrarea Conflictelor de Interese nu sunt suficiente pentru a garanta cu o certitudine rezonabilă că riscurile de a afecta interesele clienților sunt evitate, Banca va informa Clientul conform Normelor în Vigoare.

3.10. Răspundere

3.10.1. Dacă Banca furnizează Serviciile conform Contractului și Normelor în Vigoare, nu va fi responsabilă pentru nicio pierdere sau cost suportate de Client, inclusiv în situațiile prevăzute la clauza 3.10.2 de mai jos.

3.10.2. Clientul este unicul responsabil, inclusiv față de Bancă, dacă nu își respectă obligațiile prevăzute în Contract, inclusiv cele legate de:

- (a) actualizarea datelor de identificare și contact;
- (b) transmiterea de informații și documente;
- (c) plata la timp și completă a sumelor datorate;
- (d) citirea cu atenție a tuturor informațiilor primite de la Bancă în legătură cu derularea Contractului;
- (e) informarea din surse publice și oficiale în legătură cu Instrumentele Financiare în care vrea să investească sau în care a investit, după caz;
- (f) posibilitatea de a solicita informații în plus de la Bancă ori de câte ori este nevoie;
- (g) posibilitatea de a apela la consultanți, dacă consideră necesar.

3.10.3. Banca nu este responsabilă pentru pierderile Clientului legate de execuția Ordinelor sale. Asta înseamnă că Banca nu răspunde pentru neglijența sau fraudă unui terț (prestator, agent, entitate (altă bancă, altă instituție financiară etc.) de pe Piața de Tranzacționare sau casă de compensare). Totuși, Banca răspunde dacă nu a fost atentă (diligentă) când a ales terțul sau nu i-a verificat activitatea periodic. Banca răspunde și dacă nu a dat instrucțiuni corecte terțului.

3.10.4. Clientul trebuie să compenseze integral Banca pentru orice pierdere sau cheltuială suferită, direct sau indirect, din:

- (a) Serviciile furnizate de Bancă, conform legilor și Contractului; sau
- (b) executarea unei Instrucțiuni de către Bancă, custode sau sistemul de compensare, conform legilor și Contractului; sau
- (c) Serviciile furnizate de Bancă pe baza informațiilor, declarațiilor sau Ordinelor transmise de Client.

Orice despăgubire acordată în mod expres Băncii în baza Contractului, va fi adăugată la orice altă despăgubire la care Banca este îndreptățită în mod legal.

3.10.5. Banca poate să acționeze sau să nu acționeze, dacă consideră că este necesar conform Normelor în Vigoare. Normele în Vigoare și acțiunile Băncii pentru a le respecta sunt valabile și pentru Client.

3.10.6. Banca, angajații sau agenții săi nu sunt responsabili pentru orice pierderi suferite de Client din neexecutarea, executarea parțială sau întârzierea în executarea obligațiilor în baza Contractului (sau Tranzacțiilor făcute în baza acestuia) dacă acestea rezultă din acțiuni luate de Bancă cu scopul de a se conforma cu orice Norme în Vigoare.

3.10.7. Banca nu răspunde pentru întârzieri sau greșeli ale firmelor care emit sau produc Instrumente Financiare. Aceasta se aplică și pentru participanții la Piețele de Tranzacționare sau depozitarii de Instrumente Financiare. Banca nu răspunde mai ales când vine vorba de răscumpărarea, plata veniturilor sau gestionarea evenimentelor corporative legate de Instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare.

3.10.8. Banca nu garantează că echipamentele și aplicațiile folosite pentru Servicii vor funcționa mereu perfect. Banca nu este responsabilă dacă apar probleme. În aceste cazuri, Banca informează Clientul și acesta poate folosi alte metode pentru a trimite Ordine și Instrucțiuni.

3.10.9. Banca nu este responsabilă pentru calitatea sau modul în care funcționează echipamentele și programele folosite de Client. Asta include: (a) modul în care Clientul folosește aceste echipamente, (b) cât de bine cunoaște Clientul aceste echipamente, (c) calitatea internetului Clientului. Banca nu răspunde pentru pierderile de informații cauzate de neglijența Clientului, de echipamentele sale, de internet sau de alte acțiuni ale Clientului.

3.11. Declarații și garanții ale Clientului

3.11.1. Clientul declară că:

- (a) este singurul proprietar al Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare. Acestea nu sunt date ca garanție și nu sunt blocate;

- (b) nu există niciun motiv care ar putea opri transferul dreptului de proprietate asupra Instrumentelor Financiare;
 - (c) toate informațiile și declarațiile din Contract și cele comunicate Băncii pentru furnizarea Serviciilor, inclusiv prin Chestionare și documentele trimise către Bancă sunt corecte, reale și actuale;
 - (d) are dreptul (capacitatea necesară) să semneze, să pună în aplicare și să respecte Contractul. Orice Tranzacție făcută de Client respectă legile și contractele care i se aplică;
 - (e) dacă Clientul este o persoană juridică: (i) funcționează legal, are toate autorizațiile necesare și își desfășoară activitatea cu respectarea legii și a actului constitutiv, (ii) decizia de a semna Contractul și de a face orice Tranzacție sau Instrucțiune a fost luată cu respectarea legii și a actului constitutiv;
 - (f) nu este în insolvență sau în alte proceduri de insolvență sau în alte proceduri cu efect similar și nici nu este pe cale să intre într-o astfel de procedură;
 - (g) nu are datorii și nu a început sau este pe cale a începe o procedură prin care să i se ia bunuri pentru datorii (de exemplu, un aranjament împreună cu sau în beneficiul creditorilor săi, inclusiv procedura concordatului preventiv), nu este supus niciunei forme de executare silită sau de sechestrare a activelor sau nu a decis să își împartă bunurile (separarea patrimoniului);
 - (h) dacă Clientul este o persoană juridică sau PDAI:
 - (i) nu este în reorganizare judiciară, faliment, dizolvare, lichidare, administrare specială, supraveghere specială, măsuri de prevenire sau gestionare a crizelor în cadrul activității Clientului sau în alte proceduri cu efect similar și nici nu este pe cale să intre într-o astfel de situație;
 - (ii) nu a decis să se unească cu altă firmă (să fuzioneze) sau să se împartă în mai multe firme (să se divizeze);
 - (i) nu are probleme cu autorizațiile necesare pentru desfășurarea activității (dacă este cazul);
 - (j) cunoaște Normele în Vigoare și le respectă. Clientul este singurul responsabil pentru faptele și deciziile sale;
 - (k) cunoaște regulile investițiilor în Instrumente Financiare. Clientul știe că poate pierde o parte sau toți banii investiți. De asemenea, știe că rezultatele (performanțele) anterioare ale Instrumentelor Financiare nu garantează rezultatele (performanțele) viitoare;
 - (l) înțelege că Pachetul Informativ Client oferă detalii despre principalele riscuri și caracteristici ale Instrumentelor Financiare și Tranzacțiilor. Scopul este de a ajuta Clientul să înțeleagă aceste riscuri înainte de a investi. Această descriere este doar informativă și nu arată toate riscurile posibile prin investiții în Instrumente Financiare. Clientul trebuie să citească cu atenție documentele Instrumentelor Financiare și este responsabil pentru asta;
 - (m) înțelege că Banca nu este responsabilă pentru pierderile cauzate de riscurile investițiilor în Instrumente Financiare sau de alte evenimente pe care nu le poate controla (în afara controlului Băncii);
 - (n) știe că poate alege orice servicii bancare de Cont Curent oferite de BCR. La momentul încheierii Contractului, Clientul este deja client al Băncii.
- 3.11.2 Declarațiile de mai sus sunt valabile pe toată durata Contractului. Se consideră că sunt repetate de fiecare dată când Clientul trimite un Ordin sau o Instrucțiune către Bancă. Clientul trebuie să anunțe Banca dacă se schimbă ceva în aceste declarații.
- 3.11.3 Clientul înțelege și acceptă că, dacă declarațiile de mai sus sunt false, incomplete sau nu sunt actualizate, Bancă poate suspenda furnizarea Serviciilor sau înceta Contractul. Clientul nu va primi despăgubiri.
- 3.12. Pachete de Servicii**
- 3.12.1 Pentru fiecare Pachet de Servicii, Clientul declară că:
- (a) înțelege că Banca furnizează Pachetele de Servicii ca pachete legate (vândute doar împreună). Aceasta înseamnă că niciunul din Serviciile incluse în Pachetele de Servicii nu sunt disponibile separat;
 - (b) înainte de încheierea Contractului, Banca i-a furnizat toate informațiile despre comisioane, costuri și taxe, prezentate atât separat, dar și împreună. Aceste informații se găsesc în lista de Comisioane, Costuri și Taxe, care este parte a Contractului. Clientul a luat decizia de a semna Contractul cunoscând aceste informații;
 - (c) știe că nu va fi sancționat (în sensul în care Banca nu aplică penalități) dacă nu folosește un Serviciu din cadrul unui Pachet de Servicii sau renunță la oricare dintre Pachetele de Servicii;
 - (d) a citit Pachetul Informativ Client și este informat despre beneficiile, limitările și, după caz, riscurile globale ale Pachetului de Servicii;
 - (e) are dreptul să nu folosească oricare dintre Serviciile care fac parte dintr-un Pachet de Servicii. Aceasta nu înseamnă că renunță la Serviciu, ci doar că nu îl folosește în mod efectiv.

- 3.12.2 Banca nu a identificat alte riscuri, față de cele prezentate în Pachetul Informativ Client, ce ar interveni prin Pachetele de Servicii. Riscurile sunt aceleași cu cele pentru fiecare Serviciu luat separat.

4. SERVICIILE

- 4.1. Pentru a putea beneficia de oricare dintre Servicii, Clientul trebuie să aibă:
- (a) cel puțin un Cont Curent, în Lei și, dacă este cazul, în valută în care dorește să facă Tranzacții;
 - (b) Conturi de Instrumente Financiare pentru Instrumentele Financiare pe care dorește să le tranzacționeze; și
 - (c) o adresă validă de e-mail, astfel cum va fi prevăzută în Termenii și Condițiile Speciale de Derulare pentru Servicii de Investiții Financiare.
- 4.2. Dacă Clientul are mai multe Conturi Curente în aceeași monedă, Banca alege în mod automat unul dintre aceste conturi. Clientul poate alege oricând un alt cont ca fiind Contul Curent pentru Contract.
- 4.3. Banca anunță Clientul despre modificările importante din Informațiile Relevante (inclusiv în Politica de Execuție) și le publică la adresa <https://www.bcr.ro/ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/mifid>, conform Normelor în Vigoare.
- 4.4. Banca transmite Clientului rapoartele care se aplică Serviciilor, conform Normelor în Vigoare.
- 4.5. Banca oferă consultanță de investiții Clientului doar dacă Clientul solicită acest Serviciu. Consultanța este oferită în cadrul Serviciului de Consultanță de Investiții și respectă termenii și condițiile din Contract.

5. SERVICII DE EXECUȚIE

5.1. Prevederi Generale

- 5.1.1. Banca depune eforturi rezonabile pentru execuția rapidă a Ordinului Clientului. Totuși, chiar dacă acceptă Ordinul Clientului, Banca nu garantează că îl va putea executa sau că îl va putea executa așa cum prevede Ordinul.
- 5.1.2. Clientul înțelege că, dacă dă o instrucțiune specifică, execuția se va face respectând acea instrucțiune. Aceasta se va întâmpla conform Contractului și Normelor în Vigoare. În acest caz, nu se va aplica Politica de Execuție.
- 5.1.3. Când Clientul plasează Ordine, acceptă Politica de Execuție valabilă în acel moment.

5.2. Evaluarea Caracterului Corespunzător

- 5.2.1. Banca trebuie să verifice dacă Serviciul de Execuție sau Instrumentul Financiar este potrivit pentru Client. Pentru asta, Banca cere Clientului informații despre cunoștințele și experiența sa în investiții. Clientul trebuie să completeze un Chestionar de Evaluare a Caracterului Corespunzător.
- 5.2.2. Pentru Pachetul de Servicii de Execuție și Custodie, Banca verifică dacă tot pachetul este potrivit pentru Client.
- 5.2.3. Pentru Evaluarea Caracterului Corespunzător Banca folosește informațiile furnizate sau actualizate de Client în cadrul fiecărui Chestionar, fără a lua în calcul informațiile estimate de Client despre valoarea și scopul investiției, introduse în secțiunea *Informații Client* din Termenii și Condițiile Speciale de Derulare pentru Servicii de Investiții Financiare. Dacă, după evaluare, Banca consideră că Instrumentul Financiar sau Pachetul de Servicii de Execuție și Custodie nu este potrivit pentru Client, îl va avertiza.
- 5.2.4. Dacă Clientul nu furnizează informații sau furnizează informații insuficiente, Banca îl avertizează că nu poate stabili dacă Instrumentul Financiar sau Pachetul de Servicii de Execuție și Custodie este potrivit. În cazul în care:
- i. Clientul nu completează Chestionarul de Evaluare a Caracterului Corespunzător; sau
 - ii. Clientul completează Chestionarul de Evaluare a Caracterului Corespunzător și rezultă că nu are cunoștințele și experiența necesare în materie de investiții.

Banca poate decide să nu ofere acces Clientului la un Instrument Financiar sau să suspende Serviciul de Execuție pentru Tranzacțiile de investiții repetate în fonduri de investiții (Capital Plan) până la data la care Clientul completează un nou Chestionar de Evaluare a Caracterului Corespunzător din care rezultă că investiția în Instrumentul Financiar respectiv a devenit potrivită. Banca comunică Clientului reluarea Serviciului de Execuție pentru Tranzacțiile de investiții repetate în fonduri de investiții (Capital Plan).

- 5.2.5. Banca nu este responsabilă dacă a considerat greșit că un Serviciu sau Instrument Financiar este potrivit pentru Client, dacă Clientul a furnizat informații greșite sau incomplete.
- 5.2.6. Clientul înțelege că Banca nu trebuie să facă Evaluarea Caracterului Corespunzător dacă oferă Clientului Pachetul de Servicii de Execuție și Custodie în condițiile descrise în Pachetul Informativ Client, la secțiunea *Evaluarea clienților în funcție de serviciile de investiții furnizate*, subpunctul „Servicii de tip executare ordine”.

5.3. Avertisment de Risc

- 5.3.1. Clientul este singurul responsabil pentru deciziile sale de investiție.
- 5.3.2. Clientul înțelege că, pentru Serviciile de Execuție, Banca nu oferă sfaturi despre avantajele sau dezavantajele unei Tranzacții. De asemenea, Banca nu oferă sfaturi despre riscurile generale legate de piață, legile care se aplică sau alte aspecte sau urmări.

- 5.3.3. Clientul este singurul responsabil să se asigure că Tranzacțiile sunt potrivite pentru obiectivele sale de investiții. De asemenea, trebuie să respecte toate legile care i se aplică.
- 5.3.4. Clientul trebuie să ceară sfaturi de la un consultant independent dacă are dubii despre o piață, o lege sau o Tranzacție. Consultantul îl poate ajuta să înțeleagă dacă acestea sunt potrivite pentru nivelul său de risc.

5.4. Drepturile și obligațiile părților

- 5.4.1. Clientul trebuie să ofere Băncii toate informațiile cerute pentru Serviciul de Execuție. Acestea includ și informațiile din Chestionarul de Evaluare a Caracterului Corespunzător.
- 5.4.2. Banca trebuie să spună Clientului dacă Instrumentul Financiar este potrivit în baza informațiilor completate în Chestionarul de Evaluare a Caracterului Corespunzător. Excepție fac situațiile descrise în clauza 5.2.6.
- 5.4.3. Banca execută doar Ordine de vânzare pentru Instrumente Financiare care se află în Conturile de Instrumente Financiare când primește Ordinul.
- 5.4.4. Banca execută Ordine de cumpărare doar dacă Clientul are suficiente Fonduri în Contul Curent sau în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere. Fondurile trebuie să acopere valoarea Instrumentelor Financiare plus toate comisioanele Tranzacției. Dacă nu se poate stabili exact valoarea comisioanelor pentru o piață externă, Banca va bloca în plus o sumă de 0,5% din valoarea Ordinului.
- 5.4.5. Pentru Tranzacțiile de cumpărare de Instrumente Financiare listate pe o piață reglementată, Banca aplică următoarele reguli:
 - 5.4.5.1. Dacă Clientul nu are Fonduri suficiente în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere la momentul plasării Ordinului, Clientul poate cere Băncii să transfere suma necesară pentru Decontare până la ora 10:00 în ziua de Decontare.
 - 5.4.5.2. Pentru a face această cerere, Clientul trebuie să îndeplinească toate condițiile următoare:
 - (a) Clientul trebuie să aibă un Cont Curent în aceeași monedă cu cea în care se va plăti suma necesară la data Decontării;
 - (b) Instrumentele Financiare disponibile în Conturile de Instrumente Financiare ale Clientului trebuie să aibă o valoare mai mare de 200.000 Lei sau echivalent în altă monedă. Evaluarea se face conform clauzei 5.4.5.6;
 - (c) Clientul nu are acces la aplicația BCR Broker sau la alt sistem de tranzacționare. În cazul în care Clientul are acces la astfel de sisteme, este de acord ca Banca să îi blocheze accesul până la expirarea unui termen de 3 Zile Lucrătoare de la data plății integrale a sumelor datorate pentru Decontare.
 - 5.4.5.3. Cererea Clientului trebuie făcută pentru fiecare Tranzacție în parte.
 - 5.4.5.4. Cererea Clientului se anulează dacă acesta: (i) cere acces la aplicația BCR Broker sau la orice alt sistem de tranzacționare; sau (ii) solicită BCR anularea cererii.
 - 5.4.5.5. Banca poate aproba sau respinge cererea Clientului, conform regulilor sale interne, fără să explice de ce a luat această decizie.
 - 5.4.5.6. În cazul în care Clientul nu are Fonduri suficiente pentru finalizarea Decontării Tranzacției, Banca evaluează pe baza regulilor sale interne portofoliul de Instrumente Financiare al Clientului. În acest portofoliu pot intra: Instrumente Financiare tranzacționate pe o bursă locală sau internațională, obligațiuni guvernamentale emise de Statul Român sau alte state membre ale Uniunii Europene cu calificativ de investiție (rating, investment grade) și fonduri de investiții distribuite de BCR. În această evaluare, Banca va aplica reduceri ale valorii Instrumentelor Financiare față de valoarea de piață a acestora.
 - 5.4.5.7. Clientul trebuie să plătească toate sumele datorate pentru Decontarea Tranzacției până la ora 10:00 în ziua de Decontare. În acest timp, Clientul nu mai poate face alte Tranzacții.
 - 5.4.5.8. Banca are dreptul de a lua oricare din măsurile prevăzute în Secțiunea 7 (Răspunderea contractuală) din Termenii și Condiții Speciale de Derulare pentru Servicii de Investiții Financiare, dacă Clientul nu plătește integral și la timp sumele necesare pentru Decontarea Tranzacțiilor, inclusiv costurile și comisioanele.
 - 5.4.5.9. Dacă Banca vinde Instrumentele Financiare din Conturile de Instrumente Financiare, atunci vor fi vândute mai întâi Instrumentele Financiare ce au făcut obiectul Tranzacției, dacă acestea sunt admise la tranzacționare, respectiv cele care au pierderi mari sau profituri mici. Din orice sumă obținută în urma vânzării, Banca va scădea impozitul (dacă este cazul), comisionul de vânzare și alte costuri sau penalizări apărute din cauza neplătii la timp. Dacă suma obținută din vânzare este mai mare decât suma datorată de Client, Banca va returna diferența în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere al Clientului.

5.5. Tranzacționare – Reguli generale

- 5.5.1. Pentru a trimite Ordine, se aplică prevederile din Contract, inclusiv din Ghidul de Tranzacționare.
- 5.5.2. Ordinele pot fi trimise prin telefon, prin aplicații online (cum ar fi BCR Broker sau George), prin e-mail sau pe hârtie. Programul de tranzacționare pentru George este afișat pe site-ul BCR (www.bcr.ro), la secțiunea Economii și Investiții.

- 5.5.3. Pentru Ordinele trimise prin telefon, Clientul primește o parolă pe adresa de e-mail din Contract.
- 5.5.4. Clientul poate cere, prin telefon, să schimbe parolă pentru Ordinele telefonice, adresa de e-mail și Contul Curent. Pentru a realiza acest lucru, Clientul trebuie să se identifice cu parola existentă pentru Ordinele telefonice.
- 5.5.5. Când trimite Ordine, indiferent de modul de transmitere, Clientul trebuie să spună următoarele informații:
- (a) numele/denumirea completă și corectă a Clientului;
 - (b) dacă vrea să cumpere sau să vândă;
 - (c) identificarea Instrumentului Financiar;
 - (d) prețul unitar, dacă este cazul. Dacă Clientul nu specifică o limită de preț, se consideră că Ordinul se va executa la cel mai bun preț existent în piață la momentul respectiv;
 - (e) în ce monedă este prețul; în lipsa informației, Banca consideră că este în Lei;
 - (f) numărul de Instrumente Financiare pentru titluri de stat în SAFIR, obligațiuni, Instrumente Financiare tranzacționate pe piețe reglementate sau pentru răscumpărarea unităților de fond;
 - (g) ce sumă vrea să investească, în cazul cumpărării de unități de fond;
 - (h) în ce unitate de măsură este cantitatea; în lipsa informației, Banca consideră că este în bucăți;
 - (i) orice alte informații sau instrucțiuni despre cum vrea să fie executat Ordinul;
 - (j) cât timp este valabil Ordinul, dacă este cazul; în lipsa informației, se consideră că Ordinul este valabil doar pentru ziua în care a fost transmis (ZI/DAY);
 - (k) data de Decontare, dacă este diferită de T+2 (adică data Tranzacției plus 2 Zile Bancare).
- 5.5.6. Dacă Ordinul transmis nu conține toate elementele specificate mai sus, Banca nu va fi obligată la executarea Ordinului.
- 5.5.7. Banca poate refuza Ordine sau alte instrucțiuni dacă Normele în Vigoare, regulile Piețelor de Tranzacționare sau ale Instrumentelor Financiare, sau regulile interne de conformitate nu îi permit să le accepte.
- 5.5.8. Dacă Ordinul este trimis prin telefon, Banca poate cere o confirmare scrisă, în funcție de Ordin.
- 5.5.9. După ce trimite un Ordin prin e-mail, Clientul trebuie să sune Banca (la numerele din Ghidul de Tranzacționare) pentru a verifica dacă Ordinul a fost primit corect. Dacă nu face asta, Banca nu este obligată să execute Ordinul.
- 5.5.10. Pot exista întârzieri între momentul în care Banca primește Ordinul și momentul în care îl execută. Asta se întâmplă din cauza verificărilor suplimentare pe care le face Banca pentru a se asigura că Clientul are Fondurile sau Instrumentele Financiare necesare, și că identitatea Clientului sau a Semnatarilor Autorizați este corectă.
- 5.5.11. Pentru a modifica sau anula un Ordin, Clientul trebuie să ofere suficiente informații pentru a identifica Ordinul și pentru a face modificarea. Dacă modificarea este trimisă prin e-mail, Clientul trebuie să confirme telefonic modificarea sau anularea. Clientul înțelege că, uneori, Ordinele nu mai pot fi anulate și își asumă riscurile plasării acestor Ordine.
- 5.5.12. Clientul înțelege că Ordinele nu pot fi executate în afara programului Piețelor de Tranzacționare, în afara orelor de lucru ale Băncii sau când BCR Broker, George sau alte aplicații online nu sunt disponibile.
- 5.5.13. Banca nu garantează că un Ordin va fi executat printr-o singură Tranzacție.
- 5.5.14. Pentru Contul de tranzacționare Piețe Bursiere, Clientul poate trimite Ordine de cumpărare, iar Banca le va accepta dacă Clientul are Tranzacții de vânzare care vor fi Decontate mai devreme. Valoarea acestor Tranzacții (minus comisioanele și impozitele aferente) trebuie să fie cel puțin egală cu valoarea Ordinelor de cumpărare și a comisioanelor. Totuși, dacă Tranzacțiile de vânzare nu sunt Decontate din motive care nu depind de Bancă, Clientul este responsabil pentru valoarea Tranzacțiilor de cumpărare plus comisioanele.
- 5.6. Tranzacționarea prin BCR Broker și Electronic Banking (George)**
(se aplică doar Instrumentelor Financiare tranzacționate pe Piețe de Tranzacționare)
- 5.6.1. BCR Broker poate fi accesat astfel:
- 5.6.2. dacă Clientul folosește George, după autentificare în George, fără alte detalii suplimentare de autentificare; sau
- 5.6.3. dacă Clientul nu folosește George sau este persoană juridică sau PDAI, după ce solicită Băncii prin e-mail (la doc.pietedecapital@bcr.ro) sau telefon (la numerele din Ghidul de Tranzacționare) să îi trimită adresa de internet a BCR Broker, codul de utilizator și parolele.
- 5.6.4. Banca este responsabilă pentru executarea Ordinului din momentul în care confirmă Clientului că a înregistrat Ordinul și Clientul reconfirmă Ordinul.
- 5.6.5. Clientul este responsabil pentru Ordinele înregistrate cu parolele și contul său de utilizator. Banca nu răspunde pentru pierderile cauzate de executarea Ordinelor primite de la Client prin aplicații online, de la utilizatorii și cu parolele Clientului.
- 5.6.6. În timpul zilei de tranzacționare, Clientul poate vedea informații despre Tranzacțiile făcute. Confirmarea finală va fi trimisă Clientului prin orice metodă de comunicare permisă prin Contract.

- 5.6.7. Folosirea oricărei aplicații online înseamnă acordul Clientului ca Banca să preia și să execute Ordinele trimise astfel.
- 5.6.8. Când trimite Ordine prin George sau alte servicii de Electronic Banking, Clientul înțelege și acceptă că:
- (a) poate folosi aplicațiile doar dacă Banca anunță că sunt disponibile pentru Instrumentul Financiar respectiv;
 - (b) dacă George sau altă aplicație de Electronic Banking nu mai funcționează, nu mai poate folosi acel mod de comunicare;
 - (c) dacă nu este nevoie de o autentificare specială (strică) în George, Clientul își dă acordul apăsând butonul care arată că este de acord, fără a semna un document pe hârtie sau cu semnătură electronică calificată;
 - (d) dacă își dă acordul în George, indiferent de cum arată sau ce tip de semnătură electronică folosește, acesta este un acord ferm, dat în cunoștință de cauză, care are aceleași efecte ca un Ordin semnat pe hârtie. Clientul confirmă că înțelege riscurile și că este responsabil pentru această modalitate de încheiere și acceptare.

5.7. Decontarea. Retragerea sumelor de bani.

- 5.7.1. Decontarea Tranzacțiilor se face conform regulilor Piețelor de Tranzacționare (dacă este cazul), tipului de Instrument Financiar și Normelor în Vigoare.
- 5.7.2. Dreptul de proprietate asupra Instrumentelor Financiare este transferat în momentul Decontării. Dacă transferul implică și bani, Decontarea se face prin livrare contra plată, cu excepția transferurilor directe de proprietate prevăzute în Normele în Vigoare.
- 5.7.3. Banca va transfera banii din vânzarea Instrumentelor Financiare în Contul Curent sau în Contul de Instrumente Financiare al Clientului doar în ziua Decontării, după ce termină procesarea operațiunilor specifice. Banca nu va pune banii în cont înainte de Decontare.
- 5.7.4. Pentru banii din Contul de tranzacționare Piețe Bursiere, Banca nu va transfera automat banii din Tranzacțiile de vânzare într-un Cont Curent al Clientului. Pentru fiecare Tranzacție de vânzare, Clientul trebuie să ceară Băncii să transfere banii într-un Cont Curent. Sumele rezultate din Decontare vor fi rotunjite la două zecimale.
- 5.7.5. La cererea Clientului, Banca va transfera sumele solicitate într-un Cont Curent pe numele Clientului, ca titular, în maximum 3 Zile Bancare. Banii disponibili în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere nu pot fi plătiți în numerar.
- 5.7.6. Dacă Clientul vrea ca banii din Contul de tranzacționare Piețe Bursiere să fie transferați într-o altă monedă decât cea disponibilă, se va folosi cursul de schimb al Băncii. Dacă Clientul refuză acest curs, transferul se va face în moneda disponibilă.

5.8. Raportari și informări transmise Clientului în legătură cu Tranzacțiile executate

- 5.8.1. Banca va furniza Clientului informațiile importante despre cum au fost executate Ordinele. Confirmarea de executare a Ordinului va conține informațiile cerute de Normele în Vigoare și va fi trimisă în termenele prevăzute de Normele în Vigoare. Mai multe detalii se găsesc în secțiunea *Rapoarte transmise către clienți* din Pachetul Informativ Client.
- 5.8.2. Dacă Banca trebuie să primească o confirmare de executare de la o altă parte (un terț), confirmarea va fi trimisă Clientului cel târziu în prima Zi Bancară după ce Banca primește confirmarea de la acel terț.

6. SERVICII DE CUSTODIE

6.1. Tipul Serviciilor

Serviciile de Custodie includ:

- (a) deschiderea Contului de Instrumente Financiare;
- (b) păstrarea în siguranță a Instrumentelor Financiare depozitate;
- (c) executarea Instrucțiunilor Clientului (transfer-in/ transfer-out/ operațiuni de garanție/ alte operațiuni);
- (d) procesarea Tranzacțiilor rezultate din execuția Ordinului Clientului;
- (e) transmiterea informațiilor despre Instrumentele Financiare din Contul Instrumente Financiare, în scopul exercitării de către Client a drepturilor în legătură cu aceste Instrumente Financiare;
- (f) colectarea Fondurilor sau a altor drepturi plătite în urma unor evenimente corporative în legătură cu Instrumentele Financiare depozitate din Contul de Instrumente Financiare și transferul acestor sume în Contul Curent sau, după caz în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere. Pentru ca transferurile să fie făcute în Contul Curent Clientul trebuie să se asigure că a modificat Contractul cu cel puțin 3 Zile Bancare înainte, adăugând conturi curente în valutele Instrumentelor Financiare pentru care urmează să primească Fonduri (EUR/ USD).
- (g) emiterea (transmiterea) raportărilor cerute de Normele în Vigoare în legătură cu Instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare; și
- (h) obținerea de extrase de cont și, dacă este cazul, coduri confidențiale, pentru conturile individuale din sistemul Depozitarului Central.

- 6.2.** În legătură cu Serviciile de Custodie, Clientul înțelege și acceptă că:

- (a) trebuie să aibă Contul Curent deschis pe toată durata Contractului pentru a plăti comisioanele pentru Serviciile de Custodie și alte datorii legate de aceste servicii;
- (b) păstrarea în siguranță a Instrumentelor Financiare nu înseamnă că Banca reprezintă Clientul în legătură cu dreptul său de proprietate, cu excepția primirii de dividende (o parte din profitul unei companii care se plătește acționarilor săi, după caz), dobânzi sau alte plăți (distribuiți) în legătură cu Instrumentele Financiare. Banca nu este obligată să reprezinte Clientul la adunările generale ale acționarilor firmelor care au emis Instrumentele Financiare, decât dacă s-a stabilit altfel, printr-un document contractual încheiat cu Banca;
- (c) Banca nu este obligată să înceapă procese/proceduri legale sau să dea în judecată firmele care au emis sau produs Instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare, dacă acestea nu își respectă obligațiile;
- (d) de la data încheierii Contractului, împuternicește în mod expres Banca să ceară și să obțină extrasele de cont și codurile confidențiale pentru Instrumentele Financiare, conform clauzei 6.1 lit. (h) de mai sus.

6.3. Avertisment de Risc

- 6.3.1. Clientul trebuie să respecte Normele în Vigoare și legile care i se aplică atunci când dă Băncii o Instrucțiune.
- 6.3.2. Clientul este singurul responsabil pentru Instrucțiunile date. De asemenea, Clientul trebuie să se asigure că Instrucțiunile sunt potrivite pentru obiectivele sale de investiții.
- 6.3.3. Avertismentele de Risc pentru Serviciile de Execuție se aplică și pentru Serviciile de Custodie.

6.4. Deschiderea, modificarea și închiderea Contului de Instrumente Financiare

- 6.4.1. Banca deschide Conturile de Instrumente Financiare, inclusiv Contul de tranzacționare Piețe Bursiere pe baza Cererii pentru deschiderea de Conturi de Instrumente Financiare, care este parte a Contractului. Deschiderea se face conform Ghidului de Tranzacționare și poate dura până la 5 Zile Bancare.
- 6.4.2. Banca poate refuza deschiderea unui Cont de Instrumente Financiare sau a Contului de tranzacționare Piețe Bursiere, caz în care va preciza motivul.
- 6.4.3. Specificațiile Conturilor de Instrumente Financiare pot fi modificate la cererea Clientului, cu documente justificative. De asemenea, specificațiile acestor conturi, inclusiv a Contului de tranzacționare Piețe Bursiere pot fi modificate de Bancă, cu informarea Clientului.
- 6.4.4. Un Cont de Instrumente Financiare poate fi închis în următoarele cazuri:
 - (a) la cererea Clientului, împreună cu Ordinul de vânzare sau Instrucțiunea de transfer a Instrumentelor Financiare din respectivul cont;
 - (b) la încetarea contractelor încheiate de BCR cu terțe părți pentru a face Tranzacții pe piețe reglementate externe cu privire la Instrumentul Financiar respectiv;
 - (c) la decizia Băncii, în cazul în care soldul Contului de Instrumente Financiare este zero (nu are Instrumente Financiare sau Ordine sau Instrucțiuni active), fără a fi necesară notificarea Clientului sau îndeplinirea altor formalități;
 - (d) la decizia Băncii, cu notificarea prealabilă a Clientului cu cel puțin 15 zile înainte de data închiderii; sau
 - (e) la încetarea Contractului.
- 6.4.5. Contul de tranzacționare Piețe Bursiere se închide la încetarea Contractului sau în cazul prevăzut de clauza 6.4.4 lit. b și c.
- 6.4.6. După închiderea Contului de Instrumente Financiare, inclusiv a Contului de tranzacționare Piețe Bursiere:
 - (a) orice Fonduri în legătură cu Instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare închis sunt virate în Contul Curent;
 - (b) în cazul încetării Contractului, Fondurile existente în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere sau în Contul Curent sunt virate, după acoperirea tuturor datoriilor Clientului, în orice Cont Curent deschis la Bancă sau în contul curent deschis la o altă Bancă și comunicat de Client. În cazul în care Clientul nu comunică Băncii detaliile acestui cont, Banca virează Fondurile într-un cont special deschis de Bancă;
 - (c) Banca va transfera Instrumentele Financiare în contul de instrumente financiare indicat de Client și deschis la un alt intermediar financiar;
 - (d) dacă Clientul nu spune Băncii detaliile contului unde să fie transferate Instrumentele Financiare, Banca le va transfera în conturi deschise la depozitari centrali, dacă acesta este depozitar emitent sau alți custozi;
 - (b) dacă Instrumentele Financiare nu pot fi transferate în conturi deschise la depozitari centrali sau alți custozi, Banca are dreptul de a:
 - (i) vinde Instrumentele Financiare pentru care depozitarul central este depozitar investitor, încercând să obțină cel mai bun preț pentru Client, conform Politicii de Execuție;
 - (ii) suspenda operațiunile prin Contul de Instrumente Financiare și Banca nu va fi obligată să execute nicio nouă Instrucțiune a Clientului, cu excepția celei de transfer a Instrumentelor

Financiare. Banca va continua să încaseze taxele și comisioanele pentru Serviciile de Custodie cât timp păstrează în siguranță Instrumentele Financiare.

- 6.4.7. Banca nu răspunde pentru blocarea Instrumentelor Financiare din ordinul lichidatorului, executorului judecătoresc, autorităților publice sau a unei hotărâri judecătorești sau arbitrale executorii.
- 6.4.8. Dacă Clientul nu își actualizează datele de contact și Banca nu reușește să îl contacteze în 30 de Zile Bancare de la prima încercare, Clientul acceptă că Banca are dreptul să suspende orice operațiuni prin Contul de Instrumente Financiare sau să închidă Contul de Instrumente Financiare. De asemenea, Banca are dreptul să ia orice alte măsuri prevăzute în Contract pentru neîndeplinirea obligațiilor de către Client, inclusiv încetarea Contractului (parțială sau totală).
- 6.4.9. În 10 Zile Bancare după închiderea Contului de Instrumente Financiare, Clientul va fi notificat în legătură cu finalizarea acestei operațiuni și va primi o situație finală de la Bancă. Această situație va fi considerată corectă și aprobată de Client dacă, în termen de o Zi Bancară de la data acesteia, nu transmite nicio comunicare scrisă despre existența unor erori.

6.5. Drepturile și obligațiile Părților

- 6.5.1. Banca pune în aplicare Instrucțiunile Clientului conform regulilor Piețelor de Tranzacționare și practicii pieței OTC (extrabursiere) unde sunt executate Instrucțiunile.
- 6.5.2. Banca acționează doar pe baza unei Instrucțiuni a Clientului, conform Contractului și Normelor în Vigoare. Instrucțiunea este obligatorie pentru Client dacă a fost acceptată de Bancă.
- 6.5.3. Clientul este singurul responsabil pentru toate Instrucțiunile pe care le trimite, inclusiv pentru corectitudinea și realitatea informațiilor din Instrucțiuni sau notificările în legătură cu acestea.
- 6.5.4. Banca nu execută nicio Instrucțiune dacă are motive întemeiate să creadă că Instrumentele Financiare ale Clientului nu sunt suficiente pentru executarea Instrucțiunii.
- 6.5.5. Banca are dreptul să refuze o Instrucțiune, în cazul în care:
 - (a) nu este clară sau nu are toate informațiile necesare, sau
 - (b) poate implica Banca într-un conflict de interese, sau
 - (c) nu respectă Normele în Vigoare, în opinia rezonabilă a Băncii.În toate aceste cazuri, Banca cere clarificări Clientului și nu execută Instrucțiunea până când situația nu este rezolvată.
- 6.5.6. Clauzele 5.5.8 și 5.5.9 se aplică și pentru Instrucțiuni.

6.6. Păstrarea în siguranță a Instrumentelor Financiare ale Clientului

- 6.6.1. Banca deschide și menține Contul de Instrumente Financiare al Clientului în registrele sale, separat de conturile proprii ale BCR și de cele ale altor clienți, pentru a se observa ușor ce Instrumente Financiare deține Clientul.
- 6.6.2. Ori de câte ori este nevoie, Banca va informa Clientul cu privire la măsurile luate pentru păstrarea în siguranță a Instrumentelor Financiare, conform Normelor în Vigoare. Comunicarea va include informații despre depozitarea Instrumentelor Financiare la o terță parte, responsabilitatea Băncii în legătură cu păstrarea Instrumentelor Financiare la o terță parte, consecințele pe care insolvența părții terțe le poate avea pentru Client, existența unor acorduri care permit drepturi de garanție, de retenție sau de compensare cu privire la Instrumentele Financiare.

6.7. Colectarea veniturilor și distribuirilor

- 6.7.1. Pentru Instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare Banca colectează: Fondurile din venituri (dividende, dobânzi, cupoane (dobânzi sau sume de bani cuvenite), restituiri de sume de bani principale etc.) sau distribuirile (acțiuni gratuite, drepturi sau alte distribuiri de similare Instrumente Financiare).
- 6.7.2. Banca prezintă la plata Instrumentele Financiare ajunse la termen și pe cele care pot fi răscumpărate. Banca adaugă veniturile și distribuirile în Contul Curent sau în Contul de Instrumente Financiare, după caz.
- 6.7.3. Clientul este responsabil pentru declararea și plata impozitelor și taxelor pentru veniturile sau distribuirile generate de Instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare.

6.8. Urmărirea și procesarea evenimentelor corporative

- 6.8.1. Banca informează Clientul despre evenimentele corporative ale emitenților și producătorilor de Instrumente Financiare depozitate în Contul de Instrumente Financiare, dacă primește informația dintr-o sursă oficială. Informarea se face astfel:
 - (i) la cererea expresă a Clientului, în cazul Instrumentelor Financiare emise pe piața reglementată din România; sau
 - (ii) dacă informațiile sunt disponibile, pentru Instrumentele Financiare emise piețele reglementate din alte țări.
- 6.8.2. Banca urmărește și înregistrează evenimentele corporative conform Instrucțiunilor Clientului sau, dacă este cazul, conform anunțurilor firmelor care au emis Instrumentele Financiare primite de Bancă prin alți custozi.

- 6.8.3. Banca face operațiunile necesare astfel încât Clientul să își exercite drepturile legate de Instrumentele Financiare, dacă primește la timp informațiile și documentele necesare pentru Instrucțiuni.
- 6.8.4. Banca nu este responsabilă pentru înregistrarea greșită a evenimentelor corporative sau a altor schimbări generate de specificul Instrumentelor Financiare, dacă a acționat corect conform anunțurilor firmelor care au emis Instrumentele Financiare, primite de Bancă prin alți custozi.
- 6.9. Raportări și informări transmise Clientului despre Serviciile de Custodie**
- 6.9.1. Clientul declară că este de acord să primească toate raportările prin email sau prin Electronic Banking.
- 6.9.2. Banca trimite Clientului trimestrial o situație a Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare. Această situație va conține detaliile cerute de Normele în Vigoare.
- 6.9.3. Pentru această situație Banca folosește valoarea de piață a Instrumentelor Financiare (prețul de piață sau prețul de închidere), oferită de o firmă specializată în furnizarea de informații despre piețele financiare (date de piață). Dacă valoarea de piață nu este disponibilă, Banca va folosi o valoare estimată. Clientul înțelege că lipsa unui preț de piață poate arăta că Instrumentele Financiare nu sunt ușor de vândut sau cumpărat (lipsă de lichiditate).
- 7. SERVICII DE CONSULTANȚĂ DE INVESTIȚII**
(prevederile acestei secțiuni devin aplicabile în momentul și pentru Clientii pentru care Banca va oferi efectiv Serviciile de Consultanță de Investiții)
- 7.1. Prevederi Generale**
- 7.1.1. Banca oferă Servicii de Consultanță de Investiții doar dacă Clientul cere acest lucru. Aceste servicii constau în recomandări personalizate. Recomandările se referă la investiții în Instrumente Financiare.
- 7.1.2. Clientul confirmă că știe și acceptă că Serviciile de Consultanță de Investiții sunt furnizate doar în mod non-independent. Condițiile acestui tip de serviciu sunt explicate în Contract.
- 7.1.3. Clientul înțelege că, pentru a furniza Servicii de Consultanță de Investiții non-independente, Banca analizează o gamă limitată de Instrumente Financiare. Acestea includ Instrumente Financiare emise sau oferite de firme care au legături cu Banca. Această gamă nu este foarte diversificată în tipurile de instrumente, firmele emitente sau furnizorii. Lista Instrumentelor Financiare pentru care Banca furnizează Servicii de Consultanță de Investiții poate fi găsită pe site-ul BCR, la secțiunea: <https://www.bcr.ro/ro/persoane-fizice/economisire-si-investire/consultanta-investitii>.
- 7.1.4. Dacă Clientul vrea să facă o Tranzacție conform recomandării Băncii și este de acord cu riscurile Instrumentului Financiar recomandat, Clientul poate trimite Băncii Ordine. Aceste Ordine trebuie să respecte condițiile stabilite în Contract.
- 7.1.5. Clientul declară că înțelege și acceptă următoarele:
- (a) Serviciile de Consultanță de Investiții sunt doar recomandări. Clientul este singurul responsabil pentru decizia de a-și asuma riscurile unei investiții.
 - (b) Serviciile de Consultanță de Investiții și recomandările Băncii nu elimină sau reduc riscurile Tranzacțiilor. Banca nu este responsabilă pentru pierderi, rezultate slabe, daune sau alte prejudicii suferite de Client. Banca nu este responsabilă nici pentru beneficiile pe care Clientul nu le obține. Aceste situații pot apărea dacă Clientul decide să investească urmând recomandările Băncii și trimite un Ordin.
- 7.2. Evaluarea Caracterului Adecvat**
- 7.2.1. Clientul înțelege că Banca trebuie să verifice dacă Serviciul de Consultanță de Investiții și Instrumentele Financiare oferite sunt potrivite pentru acesta. În acest sens, Banca cere Clientului informații despre:
- (a) cunoștințele și experiența sa în investiții, în special pentru tipul de Instrument Financiar oferit;
 - (b) situația sa financiară, inclusiv dacă poate suporta pierderi;
 - (c) Obiectivele sale de investiții, cum ar fi cât de mult risc este dispus să își asume, cât timp vrea să investească și preferințele sale legate de investiții sustenabile. Mai multe detalii despre investițiile sustenabile în secțiunea *Riscuri legate de durabilitate* din Pachetul Informativ Client.
- Clientul va da aceste informații prin completarea Chestionarului de Evaluare a Caracterului Adecvat.
- 7.2.2. Recomandările Băncii se bazează întotdeauna pe profilul Clientului, rezultat din Evaluarea Caracterului Adecvat. Banca face această evaluare folosind informațiile date de Client în Chestionar. Astfel, Banca se asigură că recomandările sunt potrivite pentru Client.
- 7.2.3. Pe baza informațiilor din Chestionar, Banca va stabili profilul Clientului. Acesta poate fi:
- (a) Conservator;
 - (b) Moderat;
 - (c) Progresiv;
 - (d) Dinamic.

- Clientul înțelege că Banca va folosi informațiile pe care Clientul le dă sau le actualizează în Chestionar. Banca nu va lua în calcul valoarea și scopul investiției estimate de Client în documentul *Termenii și Condițiile Speciale de Derulare pentru Servicii de Investiții Financiare*.
- 7.2.4. Banca verifică dacă Instrumentele Financiare pe care le analizează sunt potrivite pentru Client. Apoi, Banca furnizează Clientului un "raport despre Caracterul Adecvat" care conține:
- (a) o recomandare pentru a cumpăra Instrumentul Financiar care se potrivește cu profilul Clientului, așa cum a rezultat din Evaluarea Caracterului Adecvat;
 - (b) dacă este cazul, alte recomandări pentru a cumpăra Instrumente Financiare care se potrivesc cu un profil cu risc mai mic decât cel al Clientului.
- 7.2.5. Clientul înțelege că recomandările Băncii sunt valabile doar dacă informațiile pe care s-au bazat nu se schimbă.
- 7.2.6. Clientul înțelege că, dacă nu a dat informații complete sau corecte, este posibil ca recomandările Băncii să nu reflecte exact nevoile, situația și obiectivele sale.
- 7.2.7. Dacă informațiile din Chestionar se schimbă după ce Banca a făcut recomandarea, Clientul înțelege că este posibil ca recomandările Băncii să nu mai reflecte exact nevoile, situația și obiectivele sale.
- 7.3. Reevaluarea periodică a Caracterului Adecvat**
- 7.3.1. Banca va face o reevaluare a potrivirii Serviciilor de Consultanță de Investiții la fiecare 12 luni de la ultima evaluare. Scopul este de a informa Clientul dacă recomandarea furnizată este încă potrivită pentru el. Clienții de Retail vor primi un nou "raport despre Caracterul Adecvat" al Instrumentelor Financiare recomandate, pentru a îmbunătăți acest serviciu. Acest raport va arăta doar ce s-a schimbat față de raportul anterior, dacă este cazul.
- 7.3.2. Pentru a face această reevaluare, Clientul trebuie să completeze un nou Chestionar de Evaluare a Caracterului Adecvat. Dacă Clientul nu completează Chestionarul în 30 de zile de la expirarea celor 12 luni, Banca îl va informa că nu poate verifica dacă produsul recomandat anterior este încă potrivit pentru el.
- 7.4. Alte situații de Reevaluare periodică a Caracterului Adecvat**
- 7.4.1. Banca verifică zilnic următorii indicatori, care pot schimba rezultatul evaluării anterioare:
- (a) Clientul are probleme cu plata datoriilor către Bancă (improbabilitate de plată, inclusiv dacă este în procedură de executare silită).
 - (b) Clientul are datorii către Bancă mai vechi de 90 de zile (datorii de peste 150 Lei, neplătite timp de 90 de zile consecutive).
 - (c) Clientul a ajuns la o înțelegere cu Bancă pentru a-și restructura datoriile, deoarece nu le mai putea plăti în condițiile inițiale
 - (d) Clientul este în insolvență, faliment sau alte proceduri judiciare similare (de exemplu, firma sa se dizolvă sau este în lichidare).
 - (e) Alte situații similare.
- De asemenea, Banca poate verifica periodic orice alți indicatori și informații pe care le deține și care au sau pot avea influență față de profilul Clientului.
- 7.4.2. Dacă apare una dintre situațiile de mai sus, Banca va anunța Clientul că trebuie să facă o re-Evaluare a Caracterului Adecvat. Clientul va fi informat că trebuie să completeze din nou Chestionarul, pentru a primi o nouă recomandare.
- 7.4.3. Clientul trebuie să informeze Banca despre oricare dintre următoarele situații, deoarece pot schimba rezultatul evaluării anterioare:
- (a) se modifică nivelul veniturilor;
 - (b) se schimbă statutul ocupațional (student, angajat, șomer, pensionar);
 - (c) apar modificări în situația personală (statut social, situație familială, probleme de sănătate etc.).
- Clientul înțelege că odată cu furnizarea acestor informații actualizate are și obligația de a relua completarea Chestionarului de Evaluare a Caracterului Adecvat.
- 7.4.4. Clientul înțelege că poate relua din proprie inițiativă completarea Chestionarului de Evaluare a Caracterului Adecvat pentru situațiile precizate la clauza 7.4.3 de maximum două ori. În situația în care Clientul a utilizat deja aceste două opțiuni și solicită o nouă actualizare, acesta trebuie să trimită Băncii, prin intermediul George, o cerere semnată. În cadrul cererii, Clientul va preciza motivele pentru care este necesară reevaluarea, făcând referire la una dintre situațiile de la punctele a) – c) de mai sus.
- 7.4.5. Banca va analiza dacă schimbările din situația personală sau preferințele Clientului afectează profilul său de investitor și rezultatele evaluării. Dacă Banca decide că este necesară o nouă reevaluare, Clientul va începe procedura de reevaluare.
- 7.4.6. După ce face reevaluarea Caracterului Adecvat, Banca trimite Clientului un nou "raport despre Caracterul Adecvat" al Instrumentelor Financiare recomandate.
- 7.5. Drepturile și obligațiile Părților**
- 7.5.1. Pentru a primi Serviciul de Consultanță de Investiții, Clientul trebuie să dea Băncii toate informațiile cerute, inclusiv cele din Chestionarul de Evaluare a Caracterului Adecvat.

- 7.5.2. Banca se asigură că orice Instrument Financiar recomandat Clientului este potrivit pentru el, pe baza informațiilor din Chestionar.
- 7.5.3. Banca trebuie să trimită Clientului rapoartele cerute de lege, în special raportul despre Caracterul Adecvat.
- 7.5.4. Clientul înțelege că Serviciile nu includ consultanță juridică sau fiscală, pentru a evita orice confuzie.
- 7.5.5. Clientul poate cere Băncii Serviciul de Consultanță de Investiții și informații despre recomandări oricând în timpul programului de lucru. Clientul știe că Banca are nevoie de timp pentru a răspunde la cereri, în funcție de cât de complicate sunt.
- 7.5.6. Clientul înțelege că Serviciile de Consultanță de Investiții sunt personalizate și nu are voie să spună sau să trimită mai departe nicio opinie, recomandare sau raport primit de la Bancă, fără acordul scris al acesteia.
- 7.5.7. Clientul înțelege că Banca sau firmele din același grup pot face publice anumite materiale informative. Clientul știe că aceste recomandări generale nu sunt personalizate și nu sunt adaptate nevoilor sale. Clientul este de acord că Banca sau firmele din același grup nu sunt responsabile pentru nicio decizie de investiție luată de Client pe baza acestor materiale generale.

8. SOLUȚIONAREA ALTERNATIVĂ A LITIGIILOR

- 8.1. Clientul persoană fizică are dreptul să rezolve litigiile pe cale amiabilă. Se poate adresa, după caz, la:
- (a) SAL-FIN, care funcționează la sediul Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) din București, Splaiul Independenței nr. 15, sector 5. Litigiile pot fi rezolvate prin propunerea sau impunerea unei soluții de către SAL-FIN. Condițiile de accesare a procedurilor de rezolvare amiabilă sunt prezentate în Regulamentul ASF 4/2016. Pentru a rezolva litigiul, Clientul trebuie să trimită o cerere scrisă la SAL-FIN, iar ambele părți trebuie să accepte să participe la rezolvarea diferendului. Litigiul se rezolvă printr-o hotărâre motivată de conciliator. Mai multe informații sunt disponibile în Regulamentul ASF 4/2016 și online pe www.salfin.ro.
- (b) Centrul de Soluționare Alternativă a Litigiilor în Domeniul Bancar (CSALB), cu sediul în București, str. Sevastopol nr. 24, sector 1. Litigiile pot fi rezolvate prin propunerea sau impunerea unei soluții de către CSALB. Condițiile de accesare a procedurilor de rezolvare amiabilă sunt descrise pe site-ul CSALB, www.csalb.ro, și în Ordonanța Guvernului nr. 38/2015. Pentru a rezolva litigiul, Clientul trebuie să trimită o cerere scrisă la CSALB, iar ambele părți trebuie să accepte să participe la rezolvarea diferendului. Mai multe informații sunt disponibile în Ordonanța Guvernului nr. 38/2015 și online pe www.csalb.ro.

9. GHID DE TRANZACȚIONARE

Partea I. Această parte se aplică pentru următoarele categorii de **Clienți**:

- persoane fizice
- persoane juridice și alte entități încadrate de BCR în segmentul Microbanking.

I. A. FONDURI DE INVESTIȚII

DESCHIDERE CONTURI La data încheierii Contractului, Banca deschide automat în evidențele sale interne un Cont de Instrumente Financiare. În acest cont se va ține evidența unităților de fonduri de investiții ale Clientului.

TRANSMITERE ORDINE Ordinele de cumpărare (subscriere) sau vânzare (răscumpărare) pentru unități de fonduri de investiții sunt primite de Bancă prin:

- unitățile teritoriale care se ocupă de relația cu Clientul;
 - pentru clienții persoane fizice, și prin George/Electronic Banking;
 - prin telefon înregistrat, la următoarele numere de telefon:
- | | |
|--------------|--------------|
| 0373 516 556 | 0373 516 560 |
| 0373 516 557 | 0373 516 558 |
| 0373 516 547 | 0373 516 555 |

Clientul trebuie să citească și să accepte termenii și condițiile prospectului de emisiune al fondului de investiții înainte de a da un Ordin de cumpărare.

Clientul dă Băncii toate detaliile cerute, inclusiv Contul Curent. Acest cont va fi folosit pentru a plăti sau a primi banii pentru Tranzacție.

Clientul verifică încă o dată dacă detaliile Ordinului sunt corecte. Apoi, Clientul confirmă Băncii acest lucru. După ce primește confirmarea, Banca înregistrează Ordinul.

Dacă Clientul dă un Ordin de cumpărare (subscriere) prin telefon, el trebuie să aibă toți banii necesari în Contul Curent. Acest cont trebuie să fie cel indicat în timpul discuției telefonice.

Pentru a beneficia de un comision mai mic la Tranzacție, Clientul trebuie să păstreze investiția cel puțin 365 de zile de la data cumpărării. Dacă Clientul vinde unitățile de fonduri de investiții înainte de cele 365 de zile, Banca va reține automat din banii obținuți din vânzare suma care reprezintă diferența de comision oferită la cumpărare.

Decontarea are loc în maximum:

- 3 Zile Bancare pentru Ordinul de cumpărare;
- 10 Zile Bancare pentru Ordinul de vânzare.

Clientul înțelege și este de acord că BCR va reține diferența de valoare până la suma exactă a Ordinului. Acest lucru se întâmplă dacă societatea care administrează fondurile de investiții respective (numită „SAI”) reduce numărul de titluri de participare (rotunjește în minus numărul de titluri de participare), și astfel, valoarea investiției poate fi mai mică. SAI poate crește numărul de titluri de participare (rotunjește în plus numărul de titluri de participare), dar în acest caz, Clientul nu plătește nicio diferență.

EXECUTARE ORDINE

Ordinele primite de la Client cu cel puțin 30 de minute înainte de ora limită stabilită în prospectul de emisiune al fiecărui fond de investiții vor fi trimise către SAI.

SAI va executa aceste ordine la prețul stabilit (VUAN - valoarea unitară a activului net). Prețul va fi comunicat de SAI conform termenelor și condițiilor din prospectul de emisiune al fondului de investiții respectiv.

Ordinele pot fi executate și după ora limită precizată mai sus, dacă sunt zile nelucrătoare sau dacă SAI impune anumite restricții de timp. Ordinele primite după ora limită vor fi executate în Ziua Bancară următoare.

Uneori, Ordinele plasate pentru fonduri de investiții administrate de alte societăți decât SAI Erste Asset Management S.A. pot fi executate cu întârziere. Aceste întârzieri nu depind de Bancă.

Clientul persoană fizică poate vedea în George rezultatul executării Ordinului.

Când are loc subscrierea pentru un Ordin de cumpărare, Banca transferă (debitează) automat suma subscrisă din Contul Curent declarat de Client în Ordin.

Banca oprește comisionul din suma subscrisă și trimite diferența către SAI.

DECONTARE TRANZACȚII

La data Decontării:

- (i) pentru Tranzacțiile de cumpărare, Banca adaugă în Contul de Instrumente Financiare numărul de unități de fond corespunzător subscrierii;
- (ii) pentru Tranzacțiile de vânzare, după ce primește banii de la SAI, Banca oprește comisionul, dacă este cazul. Apoi, adaugă banii (creditează) în Contul Curent și scade (debitează) din Contul de Instrumente Financiare numărul de unități de fond corespunzătoare răscumpărării.

I.B. TITLURI DE STAT SAFIR ȘI OBLIGAȚIUNI

DESCHIDERE CONTURI

În maximum 5 Zile Bancare de la data încheierii Contractului, Banca va deschide automat în evidențele sale interne:

- un Cont de Instrumente Financiare pentru obligațiuni;
- un Cont de Instrumente Financiare pentru titluri de stat SAFIR.

TRANSMITERE ORDINE

Ordinele de cumpărare sau vânzare sunt primite de Bancă prin:

- unitățile teritoriale care se ocupă de relația cu Clientul;
- pentru clienții persoane fizice, și prin George/Electronic Banking;
- prin telefon înregistrat, la următoarele numere de telefon:

0373 516 556	0373 516 560
0373 516 557	0373 516 558
0373 516 547	0373 516 555

Clientul dă Băncii toate detaliile cerute, inclusiv Contul Curent, care va fi folosit pentru a plăti sau a primi Fonduri.

Pentru Ordinele de cumpărare, Clientul trebuie să aibă toți banii necesari în Contul Curent indicat înainte de a da Ordinul.

EXECUTARE ORDINE

Clientul trebuie să citească și să accepte termenii și condițiile documentului de emisiune al Instrumentului Financiar înainte de a da un Ordin de cumpărare.

Clientul poate da doar Ordine valabile pentru ziua respectivă (Ordine „zi”), la un preț stabilit (preț net).

Clientul verifică încă o dată dacă detaliile Ordinului sunt corecte. Apoi, Clientul confirmă Băncii acest lucru. După ce primește confirmarea, Banca înregistrează Ordinul.

Ordinele sunt trimise pentru a fi executate pe o Piață de Tranzacționare.

Pentru Ordinele de cumpărare, Banca transferă automat banii necesari din Contul Curent indicat de Client în Ordin. Acești bani reprezintă valoarea Instrumentelor Financiare la preț net (preț limită) și comisioanele Băncii.

Clientul poate da Ordine de cumpărare doar dacă are suficienți bani în Contul Curent indicat pe ordin pentru a plăti Tranzacția. Clientul trebuie să mențină acești bani în acel cont până când BCR transferă sumele necesare pentru Ordin.

Clientul poate da Ordine de vânzare doar dacă are Instrumentele Financiare respective în Contul de Instrumente Financiare.

DECONTARE TRANZACȚII

Decontarea Tranzacțiilor este o operațiune „livrare contra plată”. Asta înseamnă că Instrumentele Financiare sau banii sunt transferați cumpărătorului sau vânzătorului doar când vânzătorul primește banii, respectiv cumpărătorul primește Instrumentele Financiare.

Pentru Tranzacțiile de cumpărare, Banca ia din Contul Curent (indicat de Client în Ordin) suma de bani egală cu valoarea de Decontare a Tranzacției (valoarea Instrumentelor Financiare la preț net (preț limită) plus comisioanele Băncii pentru Tranzacție) și adaugă Instrumentele Financiare în Contul de Instrumente Financiare.

Pentru Tranzacțiile de vânzare, Banca scade din Contul de Instrumente Financiare valoarea Instrumentelor Financiare la preț net. Apoi, Banca oprește comisionul pentru Tranzacție și adaugă restul sumei în Contul Curent indicat de Client pe Ordin, după ce a scăzut comisioanele Băncii.

I.C. PIETE BURSIERE CONTURI

În maximum 5 Zile Bancare de la data la care Clientul semnează Contractul, Banca va deschide automat un Cont de tranzacționare Piețe Bursiere în evidențele sale interne. În acest cont se va ține evidența Instrumentelor Financiare și Fondurilor Clientului în legătură cu Decontarea Tranzacțiilor cu Instrumentele Financiare care fac obiectul acestui cont.

Pentru a face Tranzacții cu Instrumente Financiare, Clientul va transfera banii necesari în următoarele conturi:

RON	RO62RNCB0002B00053413366
EUR	RO78RNCB0002B00053413369
USD	RO79RNCB0002B00059493214
GBP	RO46RNCB0002B00093633346

Dacă Clientul vrea să depună o sumă într-o altă monedă decât cele din lista de mai sus, trebuie să trimită o cerere la Bancă, la adresa de e-mail doc.pietedecapital@bcr.ro. Banca va analiza cererea și, dacă este cazul, va transmite Clientului contul IBAN pentru moneda cerută.

Clientul poate transfera banii prin ordin de plată sau depunere de numerar (respectând limitele legale) la orice sucursală a Băncii. Doar transferurile făcute în conturile precizate mai sus sau în contul comunicat de Banca sunt considerate valabile pentru realizarea Tranzacției. Dacă banii sunt trimiși în orice alt cont, Banca nu este responsabilă dacă Tranzacția nu se efectuează.

PRELUARE ORDINE

Ordinele de cumpărare sau vânzare se pot transmite:

a) prin linii telefonice înregistrate la următoarele numere de telefon (cu excepția titlurilor de stat pentru care Ordinele se vor transmite prin BCR Broker):

0373 516 556	0373 516 560
0373 516 557	0373 516 558
0373 516 547	0373 516 555

b) prin BCR Broker;

c) prin e-mail, de pe adresa de e-mail precizată în Contract, la adresa de e-mail a Băncii: dpf.retailpc@bcr.ro. Pentru ca Ordinul să fie preluat, Clientul trebuie să sune la BCR la numerele de telefon indicate la punctul a) de mai sus.

Pentru Ordinele de cumpărare, suma necesară pentru plata Instrumentelor Financiare și a comisioanelor va fi blocată până la Decontarea Tranzacțiilor.

Clientul trebuie să citească și să accepte termenii și condițiile documentului de emisiune al Instrumentului Financiar înainte de a da un Ordin de cumpărare.

EXECUTARE ORDINE	Pentru Ordinele de vânzare, suma necesară pentru plata comisioanelor va fi blocată până la Decontarea Tranzacțiilor.
DECONTARE TRANZACȚII	Ordinele vor fi executate la Bursa de Valori București sau pe alte piețe reglementate externe, prin intermediul Erste Group Bank AG.
	Pentru Decontarea Tranzacțiilor, Banca va transfera automat în/din Contul de tranzacționare Piețe Bursiere Instrumentele Financiare și Fondurile relevante.
	Pentru Ordinele de vânzare sau de cumpărare, Banca asigură Decontarea automată (DvP sau „livrare contra plată”) în/din Contul de tranzacționare Piețe Bursiere, atât pentru Instrumentele Financiare, cât și pentru Fonduri (valoarea Instrumentelor Financiare și a comisioanelor).
	Banii sunt transferați în Contul Curent indicat de Client, doar dacă Clientul cere acest lucru în mod expres.

Partea a II^a. Această parte se aplică pentru următoarele categorii de **Clienți**:

- persoane juridice și alte entități încadrate de BCR în segmentul Corporate;
- persoane juridice și alte entități încadrate de BCR în segmentul Instituții Financiare.

II. A. FONDURI DE INVESTIȚII

DESCHIDERE CONTURI	În data încheierii Contractului, Banca deschide automat în evidențele proprii un Cont de Instrumente Financiare. În acest cont se va ține evidența unităților de fonduri de investiții ale Clientului.														
TRANSMITERE ORDINE	Ordinele de cumpărare (subscriere) sau vânzare (răscumpărare) pentru unități de fonduri de investiții sunt primite de Bancă prin: ➤ unitățile teritoriale care se ocupă de relația cu Clientul; ➤ telefon înregistrat, la următoarele numere de telefon: <table border="0"> <tr> <td>0373 516 544</td><td>0373 516 614</td></tr> <tr> <td>0373 516 530</td><td>0373 516 562</td></tr> <tr> <td>0373 516 510</td><td>0373 516 609</td></tr> <tr> <td>0373 516 607</td><td>0373 516 610</td></tr> <tr> <td>0373 516 613</td><td>0373 516 615</td></tr> <tr> <td>0373 516 531</td><td>0373 516 569</td></tr> <tr> <td>0373 516 539</td><td>0373 516 612</td></tr> </table>	0373 516 544	0373 516 614	0373 516 530	0373 516 562	0373 516 510	0373 516 609	0373 516 607	0373 516 610	0373 516 613	0373 516 615	0373 516 531	0373 516 569	0373 516 539	0373 516 612
0373 516 544	0373 516 614														
0373 516 530	0373 516 562														
0373 516 510	0373 516 609														
0373 516 607	0373 516 610														
0373 516 613	0373 516 615														
0373 516 531	0373 516 569														
0373 516 539	0373 516 612														

Clientul trebuie să citească și să accepte termenii și condițiile prospectului de emisiune al fondului de investiții înainte de a da un Ordin de cumpărare.

Clientul comunică Băncii toate detaliile cerute, inclusiv Contul Curent. Acest cont va fi folosit pentru a plăti sau a primi banii pentru Tranzacție.

Clientul verifică încă o dată dacă detaliile Ordinului sunt corecte. Apoi, Clientul confirmă Băncii acest lucru. După ce primește confirmarea, Banca înregistrează Ordinul.

Dacă Clientul dă un Ordin de cumpărare (subscriere) prin telefon, el trebuie să aibă toți banii necesari în Contul Curent. Acest cont trebuie să fie cel indicat în timpul discuției telefonice.

Pentru a beneficia de un comision mai mic la Tranzacție, Clientul trebuie să păstreze investiția cel puțin 365 de zile de la data cumpărării. Dacă Clientul vinde unitățile de fonduri de investiții înainte de cele 365 de zile, Banca va reține automat din banii obținuți din vânzare suma care reprezintă diferența de comision oferită la cumpărare.

Decontarea are loc în maximum:

- 3 Zile Bancare pentru Ordinul de cumpărare;
- 10 Zile Bancare pentru Ordinul de vânzare.

Clientul înțelege și este de acord că BCR va reține diferența de valoare până la suma exactă a Ordinului. Acest lucru se întâmplă dacă societatea care administrează fondurile de investiții respective (numită „SAI”) reduce numărul de titluri de participare (rotunjește în minus numărul de titluri de participare), și astfel, valoarea investiției poate fi mai mică. SAI poate crește numărul de titluri de participare (rotunjește în plus numărul de titluri de participare), dar în acest caz, Clientul nu plătește nicio diferență.

EXECUTARE ORDINE

Ordinele primite de la Clienți cu cel puțin 30 de minute înainte de ora limită stabilită în prospectul de emisiune al fiecărui fond de investiții vor fi trimise către SAI.

SAI va executa aceste ordine la prețul stabilit (VUAN - valoarea unitară a activului net). Prețul va fi comunicat de SAI conform termenelor și condițiilor din prospectul de emisiune al fondului de investiții respectiv.

Ordinele pot fi executate și după ora limită precizată mai sus, dacă sunt zile nelucrătoare sau dacă SAI impune anumite restricții de timp. Ordinele primite după ora limită vor fi executate în Ziua Bancară următoare.

DECONTARE TRANZACȚII

Uneori, Ordinele plasate pentru fonduri de investiții administrate de alte societăți decât SAI Erste Asset Management S.A. pot fi executate cu întârziere. Aceste întârzieri nu depind de Bancă.

Când are loc subscrierea pentru un Ordin de cumpărare, Banca transferă automat suma subscrisă din Contul Curent declarat de Client în Ordin.

Banca oprește comisionul din suma subscrisă și trimite diferența către SAI.

La data Decontării:

(i) pentru Tranzacțiile de cumpărare, Banca adaugă (creditează) în Contul de Instrumente Financiare numărul de unități de fond corespunzător subscrierii;

(ii) pentru Tranzacțiile de vânzare, după ce primește banii de la SAI, Banca oprește comisionul, dacă este cazul. Apoi, adaugă (creditează) banii în Contul Curent și scade (debitează) din Contul de Instrumente Financiare numărul de unități de fond corespunzătoare răscumpărării.

În data subscrierii, pentru Ordin de cumpărare, Banca transferă (debitează) automat suma subscrisă din Contul Curent declarat de Client în Ordin.

II. B. TITLURI DE STAT SAFIR ȘI OBLIGAȚIUNI

DESCHIDERE CONTURI

În maximum 5 Zile Bancare de la data încheierii Contractului, Banca va deschide automat în evidențele sale interne:

- un Cont de Instrumente Financiare pentru obligațiuni;
- un Cont de Instrumente Financiare pentru titluri de stat SAFIR.

TRANSMITERE ORDINE

Ordinele de cumpărare sau vânzare sunt primite de Bancă prin:

- unitățile teritoriale care se ocupă de relația cu Clientul;
- prin Bloomberg sau alte sisteme comune utilizate de ambele parti (Client și Banca);
- prin telefon înregistrat, la următoarele numere de telefon:

0373 516 544	0373 516 614
0373 516 530	0373 516 562
0373 516 510	0373 516 609
0373 516 607	0373 516 610
0373 516 613	0373 516 615
0373 516 531	0373 516 569
0373 516 539	0373 516 612

Clientul dă Băncii toate detaliile cerute, inclusiv Contul Curent, care va fi folosit pentru a plăti sau a primi Fonduri. Pentru Ordinele de cumpărare, Clientul trebuie să aibă toți banii necesari în Contul Curent indicat înainte de a da Ordinul.

Clientul poate da doar Ordine valabile pentru ziua respectivă (Ordine „zi”), la un preț stabilit (preț limită, care este un preț net).

Clientul verifică încă o dată dacă detaliile Ordinului sunt corecte. Apoi, Clientul confirmă Băncii acest lucru. După ce primește confirmarea, Banca înregistrează Ordinul.

Clientul trebuie să citească și să accepte termenii și condițiile documentului de emisiune al Instrumentului Financiar înainte de a da un Ordin de cumpărare.

EXECUTARE ORDINE

Ordinele sunt transmise spre a fi executate pe o Piață de Tranzacționare.

Pentru Ordinele de cumpărare, Banca transferă automat din Contul Curent al Clientului (specificat în Ordin) sumele de bani necesare pentru valoarea Instrumentelor Financiare împreună cu comisioanele aferente. Clientul poate să plaseze Ordine de cumpărare doar dacă deține în Contul Curent indicat în Ordin disponibilități suficiente pentru Decontarea Tranzacției și are obligația să mențină disponibilitățile în Contul Curent indicat în Ordin până când BCR efectuează transferul sumelor de bani necesare pentru Ordin.

Clientul poate să plaseze Ordine de vânzare doar dacă deține Instrumentele Financiare în Contul de Instrumente Financiare.

DECONTARE TRANZACȚII

Decontarea Tranzacțiilor este o operațiune „livrare contra plată” (Instrumentele Financiare sau sumele de bani sunt transferate cumpărătorului, după caz, vânzătorului, doar în momentul în care vânzătorul primește bani, respectiv cumpărătorul primește Instrumentele Financiare).

Pentru Tranzacțiile de cumpărare, Banca debitează sumele de bani egale cu valoarea de Decontare a Tranzacției (valoarea Instrumentelor Financiare la preț net, la care se adaugă comisioanele aplicate de Bancă pentru Tranzacție) și creditează Contul de Instrumente Financiare.

Pentru Tranzacțiile de vânzare, Banca debitează Contul de Instrumente Financiare cu valoarea Instrumentelor Financiare la preț net. Banca reține comisionul aplicat pentru Tranzacție și creditează Contul Curent specificat de Client în Ordin cu suma rămasă după reținerea comisioanelor Băncii.

II.C. PIEȚE BURSIERE

DESCHIDERE CONTURI

În maximum 5 Zile Bancare de la data la care Clientul semnează Contractul, Banca va deschide automat un Cont de tranzacționare Piețe Bursiere în evidențele sale interne. În acest cont se va ține evidența Instrumentelor Financiare și Fondurilor Clientului în legătură cu Decontarea Tranzacțiilor cu Instrumentele Financiare care fac obiectul acestui cont.

Pentru a face Tranzacții cu Instrumente Financiare, Clientul va transfera banii necesari în următoarele conturi:

RON	RO62RNCB0002B00053413366
EUR	RO78RNCB0002B00053413369
USD	RO79RNCB0002B00059493214
GBP	RO46RNCB0002B00093633346

Dacă Clientul vrea să depună o sumă într-o altă monedă decât cele din lista de mai sus, trebuie să trimită o cerere la Bancă, la adresa de e-mail doc.pietedecapital@bcr.ro. Banca va analiza cererea și, dacă este cazul, va transmite Clientului contul IBAN pentru moneda cerută.

Clientul poate transfera banii prin ordin de plată sau depunere de numerar (respectând limitele legale) la orice sucursală a Băncii. Doar transferurile făcute în conturile precizate mai sus sau în contul comunicat de Banca sunt considerate valabile pentru realizarea Tranzacției. Dacă banii sunt trimiși în orice alt cont, Banca nu este responsabilă dacă Tranzacția nu se efectuează.

PRELUARE ORDINE

Ordinele de cumpărare sau vânzare se pot transmite prin:

a) linii telefonice înregistrate la următoarele numere de telefon:

0373 516 556	0373 516 560
0373 516 557	0373 516 558
0373 516 547	0373 516 555

b) BCR Broker;

c) prin e-mail, de pe adresa de e-mail precizată în Contract, la adresa de e-mail a Băncii: dpf.retailpc@bcr.ro. Pentru ca Ordinul să fie preluat, Clientul trebuie să sune la BCR la numerele de telefon indicate la punctul a) de mai sus.

Pentru Ordinele de cumpărare, suma necesară pentru plata Instrumentelor Financiare și a comisioanelor va fi blocată până la finalizarea Tranzacțiilor.

Pentru Ordinele de vânzare, suma necesară pentru plata comisioanelor va fi blocată până la finalizarea Tranzacțiilor.

Clientul trebuie să citească și să accepte termenii și condițiile documentului de emisiune al Instrumentului Financiar înainte de a da un Ordin de cumpărare.

EXECUTARE ORDINE

Ordinele vor fi executate la Bursa de Valori București sau pe alte piețe reglementate externe, prin intermediul Erste Group Bank AG.

DECONTARE TRANZACȚII

Banca se ocupă automat de Decontarea Instrumentelor și a Fondurilor în/din Contul de tranzacționare Piețe Bursiere.

Pentru Ordinele de vânzare sau de cumpărare, Banca asigură Decontarea automată (DvP sau „livrare contra plată”) în/din Contul de tranzacționare Piețe Bursiere, atât pentru Instrumentele Financiare, cât și pentru Fonduri (valoarea Instrumentelor Financiare și a comisioanelor).

Banii sunt transferați în Contul Curent indicat de Client, doar dacă Clientul cere acest lucru în mod expres.

Partea a III^a. BCR Broker

ACCES

Pentru a accesa BCR Broker, Clientul va folosi un cod de utilizator și o parolă.

Dacă Clientul este persoană fizică și folosește George, poate tranzacționa prin BCR Broker după ce se autentifică în George, fără a mai introduce alte date de autentificare.

Pentru a instala și folosi BCR Broker, calculatorul pe care Clientul instalează și folosește BCR Broker trebuie să respecte cerințele tehnice minime descrise în Manualul de utilizare BCR Broker.

Timpul de acces la contul Clientului și viteza de răspuns a BCR Broker pot varia din mai multe motive. Aceste motive pot fi, de exemplu: calitatea conexiunii la internet a Clientului, volumul Tranzacțiilor, condițiile din piață, performanța sistemelor bursiere, numărul de Ordine trimise în același timp etc.

BCR Broker este disponibilă în Zilele Bancare din România, conform programului de tranzacționare al fiecărei Piețe de Tranzacționare, așa cum este afișat pe site-ul BCR (www.bcr.ro), la secțiunea Economii și Investiții.

- PAROLE** Dacă Clientul este persoană fizică și nu folosește George, sau dacă nu este o persoană fizică, va primi un fișier cu un cod de utilizator, o parolă pentru a intra în BCR Broker și o parolă pentru a confirma Ordinele.
- Acest fișier va fi trimis pe adresa de e-mail precizată în Contract. Pentru a deschide fișierul, Clientul va folosi parola pe care o folosește pentru a da Ordine prin telefon. Această parolă este trimisă Clientului pe adresa de e-mail precizată în Contract.
- Imediat după ce intră prima dată în BCR Broker, Clientul va trebui să schimbe ambele parole pentru a putea folosi BCR Broker în continuare.
- Pentru a proteja mai bine informațiile, programul cere automat schimbarea parolelor o dată pe lună. Pentru a schimba parolele, Clientul va folosi instrucțiunile din manualul de utilizare al BCR Broker.
- Clientul poate schimba parolele și oricând dorește. Clientul poate cere Băncii un nou set de parole prin e-mail la doc.pietedecapital@bcr.ro sau prin telefon (la numerele precizate în capitolul I.C. Piața Bursieră). Banca va trimite parolele Clientului la adresa de e-mail din Contract. Aceeași procedură se folosește și dacă Clientul vrea să anuleze codul de utilizator.
- ORDINE** Prin BCR Broker, se pot trimite doar Ordine care sunt executate pe piețele reglementate alese de BCR pentru a obține cel mai bun rezultat, cu excepția Ordinelor trimise la Bursa de Valori București.
- Lista Instrumentelor Financiare care pot fi tranzacționate prin BCR Broker și lista locurilor de tranzacționare sunt disponibile în BCR Broker.
- Pentru a executa Ordinele pe o piață aleasă de Client, se vor folosi numerele de telefon precizate în capitolul I.C. Piața Bursieră.
- Clientul va introduce Ordinul în BCR Broker astfel: va introduce toate informațiile cerute, conform manualului BCR Broker și va apăsa butonul indicat. Astfel, Banca va înregistra Ordinul. BCR Broker va afișa imediat un mesaj prin care va cere reconfirmarea Ordinului prin introducerea parolei de validare.
- Dacă banii (soldul) afișați în BCR Broker pentru contul selectat nu sunt suficienți, sistemul nu va permite trimiterea Ordinului. Clientul trebuie să aibă banii în moneda Instrumentului Financiar pentru care vrea să dea Ordinul de cumpărare. Clientul va fi informat printr-un mesaj pe ecran despre motivele pentru care Ordinul nu poate fi trimis.
- Dacă BCR Broker nu funcționează, se va folosi o altă metodă de tranzacționare. Clientul va suna la numerele de telefon precizate în capitolul I.C. Piața Bursieră pentru a face Tranzacțiile. Această metodă este disponibilă doar în timpul programului de lucru al Băncii.

10. EXEMPLIFICAREA MODALITĂȚII DE CALCUL A COSTURILOR ȘI CHELTUIELILOR ESTIMATE, INCLUSIV PENTRU SERVICIILE DINTR-UN PACHET DE SERVICII

- 10.1. Clauzele de mai jos prezintă exemple de calcul care detaliază costurile și cheltuielile maxime estimate conform comisioanelor standard aplicabile la data publicării TCD.
- 10.2. Exemplele au în vedere atât Serviciile de Execuție și Serviciile de Custodie, cât și Serviciile dintr-un Pachet de Servicii, cu informații despre prețul Pachetului de Servicii și despre componentele acestuia.
- 10.3. Comisioanele și cheltuielile prezentate sunt estimări și pot fi diferite față de cele efective la momentul Tranzacției.
- 10.4. Înainte de efectuarea Tranzacției, Clientul poate solicita Băncii documentul ce conține calculul costurilor și cheltuielilor estimate pe baza informațiilor de cost din lista de Comisioane, Costuri și Taxe, anexă la Contract. Documentul va fi personalizat conform detaliilor specifice Tranzacției (în funcție de suma investită, durata produsului, comisioanele aplicabile etc.). Banca pune la dispoziția Clientului acest document în 2 Zile Bancare de la solicitare, sub forma unei notificări conform Contractului.

A. EXEMPLE COSTURI ESTIMATE SERVICII DE EXECUȚIE ȘI/SAU SERVICII DE CUSTODIE

Exemplul 1: Fondul Deschis de Investiții Erste Bond Flexible RON (Fondul) cu ISIN ROFDIN0000IO

1.1 Comisioane și cheltuieli estimate

Suma		1,000.00			RON	
Costuri comisioane*	și	La investire (în % și sumă absolută)	Pentru deținere (în % și sumă absolută)	La lichidare (în % și sumă absolută) **		

Comisioane și cheltuieli asociate Instrumentului Financiar

Comisioane și cheltuieli externe	Comision de tranzacționare 0.20%	RON 2.00	Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare (anual) 1.08%	RON 10.8	Comision de tranzacționare 0.00%	RON 0.00
			Alte Cheltuieli ale Fondului 0.02%	RON 0.20		
Comisioane și cheltuieli interne	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli asociate Serviciilor de Execuție si/sau Custodie						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli interne	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Total costuri și comisioane	0.20%	RON 2.00	1.1%	RON 11	0.00%	RON 0.00
Suma totală de plată	RON	1,002.00				

1.2 Efectul cumulat al comisiunelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiție

În prezent, se presupune că, pentru F.D.I. Erste Bond Flexible RON ISIN ROFDIN000010, costurile și cheltuielile vor reduce randamentul investiției Clientului pe perioada deținerii, după cum urmează:

Perioada de deținere *	Descriere	Valoare Absolută	Valoare procentuală anuală
1 an	Comision de tranzacționare (0,2%) + Comision de administrare și Alte cheltuieli ale Fondului (1,08%) + Costuri de tranzacționare ale Fondului (0,02%)	13.00	RON 1.30%
3 ani	3 * [Comision de administrare și Alte Cheltuieli ale Fondului 1.08%)+ Costuri de tranzacționare ale Fondului (0,02%)]	33	RON 3.30%
5 ani	5 * [Comision de administrare și Alte Cheltuieli ale Fondului 1.08%)+ Costuri de tranzacționare ale Fondului (0,02%)]	55.00	RON 5.50%

*În calculele de la paragrafele 1.1. și 1.2 de mai sus NU sunt incluse costuri asociate altor Servicii folosite pe perioada deținerii acestor Instrumente Financiare; acestea se vor regăsi în raportul anual comunicat de Bancă.

1.3 Stimulente încasate de Banca din comisioanele asociate Tranzacțiilor cu unități de fond la F.D.I. Erste Bond Flexible RON ISIN ROFDIN000010*

F.D.I. Erste Bond Flexible RON ISIN ROFDIN000010 Comision de administrare – 71%

* Valoarea exactă a stimulentei va fi transmisă în momentul în care devine disponibilă, cel mai târziu în informarea periodică anuală.

Exemplul 2: Fondul Deschis de Investiții ERSTE Balanced RON (Fondul) cu ISIN ROFDIN0000F6

2.1 Comisioane și cheltuieli estimate

Suma		1,000.00		RON			
Costuri și comisioane*		La investire (în % și sumă absolută)		Pentru vânzare (în % și sumă absolută)		La lichidare (în % și sumă absolută) **	
Comisioane și cheltuieli asociate Instrumentului Financiar							
Comisioane și cheltuieli externe		Comision de tranzacționare de RON		Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare (anual) RON		Comision de tranzacționare de RON	

	1.00%	10.00	1.92%	19.20		
			Alte Cheltuieli ale Fondului	RON	0.00%	0.00
			0.04%	0.40		
Comisioane și cheltuieli interne	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli asociate Serviciilor de Execuție și/sau Custodie						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli interne	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Total costuri și comisioane	1.00%	RON 10.00	1.96%	RON 19.60	0.00%	RON 0.00
Suma totală de plată	RON	1,010.00				

2.2 Efectul cumulat al comisiunelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiție

În prezent, se presupune că, pentru F.D.I. ERSTE Balanced RON ISIN ROFDIN0000F6, costurile și cheltuielile vor reduce randamentul investiției Clientului pe perioada de deținere, după cum urmează:

Perioada de deținere	Descriere	Valoare Absolută		Valoare procentuală anuală
1 an	Comision de tranzacționare (1.0%) + Comision de administrare și Alte cheltuieli ale Fondului (1.92%) + Costuri de tranzacționare ale Fondului (0,04%)	29.60	RON	2.96%
3 ani	3 * [Comision de administrare și Alte Cheltuieli ale Fondului 1.92%) + Costuri de tranzacționare ale Fondului (0,04%)]	57.08	RON	5.708%
5 ani	5 * [Comision de administrare și Alte Cheltuieli ale Fondului 1.92%) + Costuri de tranzacționare ale Fondului (0,04%)]	98.00	RON	9.800%

Notă:

*În calculele de la paragrafele 2.1. și 2.2 de mai sus NU sunt incluse costuri asociate altor Servicii folosite pe perioada deținerii acestor Instrumente Financiare; acestea se vor regăsi în raportul anual comunicat de Bancă.

2.3 Stimulente încasate de Banca din comisioanele asociate Tranzacțiilor cu unități de fond la F.D.I. F.D.I. ERSTE Balanced RON ISIN ROFDIN0000F6*

F.D.I. ERSTE Balanced RON ISIN ROFDIN0000F6 Comision de administrare – 71%

*Valoarea exactă a stimulentele pentru F.D.I. Erste Bond Flexible RON ISIN ROFDIN0000I0 va fi transmisă în momentul în care devine disponibilă, cel mai târziu în informarea periodică anuală.

Exemplul 3: Obligațiuni – Ordin de Cumpărare cu păstrare până la scadența

3.1. Ipoteza de calcul: obligațiunea nu este răscumpărată anticipat (înainte de termenul de scadență) și este ținută până la scadența (3 ani). Se plătește comision de încasare cupon și principal, și pentru Serviciile de Custodie pentru toți cei 3 ani de deținere.

3.2. Comisioane și cheltuieli estimate

Suma	10,000.00	RON	Scadența	3	ani	
Costuri și comisioane	La investire (în % și sumă absolută)		Pentru deținere (în % și sumă absolută)		La lichidare (în % și sumă absolută)	
Comisioane și cheltuieli asociate Serviciilor de Execuție și de Custodie						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli interne	3.00%	RON	Comision custodie	RON 10.89	Comision incasare principal 10 RON+TVA	RON 12.10
		300.00	Comision incasare cupon (3 cupoane) 10 RON+TVA	RON 36.30		

Total costuri și comisioane	3.00%	RON 300.00	10.89+36.30 RON	RON 47.19	12.10	RON 12.10
Suma totală de plată	RON	10,359.29				

3.3 Efectul cumulat al comisiunelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiție

Perioada de deținere	Valoare absolută anuală	Valoare procentuală anuală
3 ani	119.76 RON	1.19%

Exemplul 4: Obligațiuni – Ordin de Cumpărare cu vânzare anticipată (înainte de termen), după primul an de deținere

4.1 Ipoteza de calcul: obligațiunea este răscumpărată anticipat (înainte de termen) după primul an. Se încasează un singur cupon și se plătește comision pentru Serviciul de Custodie doar pentru primul an. La vânzare, comisionul de Tranzacționare se aplică doar pentru cei 2 ani rămași până la scadență.

4.2 Comisioane și cheltuieli estimate

Suma	10,000.00	RON	Scadenta	3	Ani	
Costuri și comisioane	La investire (în % și suma absolută)		Pentru deținere (în % și suma absolută)		La lichidare (în % și suma absolută)	
Comisioane și cheltuieli asociate Serviciilor de Execuție și Custodie						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli interne	3.00%	RON 300.00	Comision custodie 0.20% +TVA Comision încasare cupon 10 RON +TVA	RON 24.20 RON 12.10	Comision de tranzacționare (vânzare) 2%	RON 200
Total costuri și comisioane	3.00%	RON 300.00		RON 36.30	RON 12.10	RON 200
Suma totală de plată	RON	10,536.3				

4.3 Efectul cumulat al comisiunelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiție

Perioada de deținere	Valoare absolută anuală	Valoare procentuală anuală
1 an	536.30 RON	5.36%

Exemplul 5: Acțiuni, obligațiuni și ETF tranzacționate pe piața reglementată locală (România)

5.1 Comisioane și cheltuieli estimate

Simbol	TLV	Tip Tranzacție	Cumpărare
Denumire	BANCA TRANSILVANIA S.A.	Valută	RON
Valoare Totală	10,000.00 RON		
Costuri și comisioane	La cumpărare (în % și suma absolută)	Pentru deținere (în % și suma absolută)	La vânzare (în % și suma absolută)
Comisioane și cheltuieli asociate Serviciilor de Execuție și/sau Custodie			
Comisioane și cheltuieli externe	Comision de decontare (DVP Fee) 0.00%	Comision custodie (anual) 0.00%	Comision de decontare (DVP Fee) 0.00%
	Alte taxe 0.00%	N/A	Alte taxe 0.00%
Comisioane și cheltuieli BCR	Comision de tranzacționare * 0.50%	Comision custodie (anual) 0.00%	Comision de tranzacționare 0.50%
Total costuri și comisioane	0.50%	0.00%	0.00%
	RON 50.00	RON 0.00	RON 50.00

Suma totală de plată	RON	10,100.00			
-----------------------------	------------	------------------	--	--	--

Notă:

* Comisionul minim se aplică la finalul fiecărei zile de tranzacționare, atunci când valoarea comisionului procentual aplicat la valoarea cumulată a Tranzacțiilor zilnice pentru un singur Ordin este mai mică decât comisionul minim. Dacă valoarea Tranzacțiilor cumulate pentru un Ordin este mai mică decât comisionul minim, se va aplica numai comisionul procentual.

Evenimentele corporative (plata dividend, plata cupon, divizarea acțiunii) vor fi comisionate conform grilei de Comisioane, Costuri și Taxe, anexă la Contract. Dacă în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere nu se înregistrează nicio Tranzacție pentru o perioadă mai mare sau egală cu 365 zile consecutive, evenimentele corporative vor fi comisionate cu 100 ron/ an.

Pentru evidența tuturor costurilor legate de Tranzacționarea produselor de tip ETF (Exchange Traded Funds), pentru o evidență a tuturor costurilor trebuie să consultați documentul cu informații esențiale (definit și reglementat în Regulamentul UE nr. 1286/2014) asociat acestuia.

5.2 Efectul cumulat al comisioanelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiție

Perioada de deținere	Valoare absolută anuală		Valoare procentuală anuală
1 an	100.00	RON	1.00%
3 ani	33.33	RON	0.33%
5 ani	20.00	RON	0.20%

Exemplul 6: Acțiuni și ETF-uri tranzacționate pe piețele reglementate străine

6.1 Comisioane și cheltuieli estimate

Simbol	BP			Tip Tranzacție	Cumpărare	
Denumire	BP			Valută	GBP	
Valoare Totală	10,000.00	GBP				
Costuri și comisioane	La cumpărare (în % și sumă absolută)		Pentru deținere (în % și sumă absolută)		La vânzare (în % și sumă absolută)	
Comisioane și cheltuieli asociate serviciilor de investiții și/sau auxiliare						
Comisioane și cheltuieli externe	Comision de decontare (DVP Fee)	GBP	Comision custodie (anual)	RON	Comision de decontare (DVP Fee)	GBP
	0.10%	10.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
	Alte taxe	GBP	N/A	N/A	Alte taxe	GBP
	0.00%	0.00			0.00%	0.00
Comisioane și cheltuieli BCR	Comision de tranzacționare*	GBP	Comision custodie (anual)	RON	Comision de tranzacționare	GBP
	0.50%	50.00	0.00%	0.00	0.50%	50.00
Total costuri și comisioane	0.60%	GBP 60.00	0.00%	GBP 0.00	0.00%	GBP 50.00
Suma totală de plată	GBP	10,110.00				

Notă:

*Comisionul minim se aplică la finalul fiecărei zile de tranzacționare, atunci când valoarea comisionului procentual aplicat la valoarea cumulată a Tranzacțiilor zilnice pentru un singur Ordin este mai mică decât comisionul minim. Dacă valoarea Tranzacțiilor cumulate pentru un Ordin este mai mică decât comisionul minim, se va aplica numai comisionul procentual.

Evenimentele corporative (plata dividend, plata cupon, divizarea acțiunii) vor fi comisionate conform grilei de Comisioane, Costuri și Taxe, anexă la Contract. Dacă în Contul de tranzacționare Piețe Bursiere nu se înregistrează nicio Tranzacție pentru o perioadă mai mare sau egală cu 365 zile consecutive, evenimentele corporative vor fi comisionate cu 100 ron/ an.

Pentru evidența tuturor costurilor legate de tranzacționarea produselor de tip ETF (Exchange Traded Funds), trebuie să consultați documentul cu informații esențiale (definit și reglementat în Regulamentul UE nr. 1286/2014) asociat acestuia.

6.2 Efectul cumulat al comisioanelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiție

Perioada de deținere	Valoare absolută anuală		Valoare procentuală anuală
1 an	110.00	GBP	1.10%
3 ani	36.67	GBP	0.37%
5 ani	22.00	GBP	0.22%

B. EXEMPLE DE COSTURI ESTIMATE PENTRU SERVICII DE EXECUȚIE ȘI PENTRU SERVICIILE DE CUSTODIE DINTR-UN PACHET DE SERVICII

Exemplul 7: Fondul Deschis de Investiții Erste Bond Flexible RON cu ISIN ROFDIN000010

7.1 Comisioane și cheltuieli estimate

1.1. Comisioane și cheltuieli estimate						
Suma	1,000.00	RON				
Costuri și comisioane*	La investire (în % și sumă absolută)		Pentru deținere (în % și sumă absolută)		La lichidare (în % și sumă absolută) **	
Comisioanele și cheltuielile Instrumentului Financiar						
Comisioane și cheltuieli externe	Comision de tranzacționare 0.20%	RON 2.00	Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare (anual) 1.08% Alte Cheltuieli ale Fondului 0.02%	RON 10.8 RON 0.20	Comision de tranzacționare 0.00%	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli interne	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane si cheltuieli aferente serviciilor de investiții și/sau auxiliare						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli interne	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Total costuri și comisioane	0.20%	RON 2.00	1.10%	RON 11.00	0.00%	RON 0.00
Suma totala de plată	RON 1,002.00					

Notă:

*La cumpărare, Clientul plătește doar comisionul de Tranzacționare (2 RON). Comisionul de administrare și alte cheltuieli ale fondului de investiții se calculează și se plătesc conform prospectului fondului de investiții (11.00 RON).

**În cazul răscumpărărilor nu sunt costuri.

Exemplul 8: Titlu de Stat – Ordin de cumpărare, cu păstrare până la scadență

8.1 Ipoteza de calcul: obligațiunea nu este răscumpărată anticipat și este ținută până la scadență. Se plătește comision de tranzacționare 300 RON, comision de custodie 10.89 RON pe trei ani, comision de încasare cupon pentru trei ani 36.30 RON și plata la scadență 12.10 RON.

8.2 Comisioane și cheltuieli estimate:

Suma	10,000.00	RON	Scadență	3	ani	
Costuri și comisioane	La investire (în % și sumă absolută)		Pentru deținere (în % și sumă absolută)		La lichidare (în % și sumă absolută)	
Comisioane și cheltuieli aferente Serviciilor de Execuție și de Custodie						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli interne	3.00%	RON 300.00	Comision custodie 0.03%+TVA Comision încasare cupon (3 cupoane)	RON 10.89 RON	Comision încasare principal 10 RON+TVA	RON 12.10

			10 RON+TVA	36.30		
Total costuri și comisioane	3.00%	RON 300.00	10.89+36.30 RON	RON 47.19	12.10	RON 12.10
Suma totală de plată	RON	10,359.29				

Exemplul 9: Titlu de Stat – Ordin de vânzare înainte de scadență

9.1 Ipoteza de calcul: obligațiunea este răscumpărată anticipat, când mai are 1 an până la scadență. Clientul a plătit comisionul de custodie și încasare cupon pentru perioada de deținere, iar la vânzare plătește comision de tranzacționare (1%).

9.2 Comisioane și cheltuieli estimate

Suma	10,000.00 RON		Scadență 3 ani			
Costuri și comisioane	La investire (în % și sumă absolută)		Pentru deținere (în % și sumă absolută)		Vânzare (în % și sumă absolută)	
Comisioane și cheltuieli aferente Serviciilor de Execuție și de Custodie						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisioane și cheltuieli interne	0.00%	RON	Comision custodie 0.03% + TVA	RON 7.26	Comision de tranzacționare 1.00%	RON 100.00
		0.00	Comision încasare cupon 10 RON+TVA	RON 24.20		
Total costuri și comisioane	0.00%	RON 0.00		RON 31.46	100.00	RON 100
Suma totală de încasat	RON	9.868,54				

Exemplul 10: Ordin de cumpărare obligațiuni, cu păstrare până la scadență

10.1 Ipoteza de calcul: obligațiunea nu este răscumpărată anticipat și este ținută până la scadență (2 ani). Se plătește comision de tranzacționare 200 EUR, comision pentru Servicii de custodie 36,30 EUR pe doi ani, comision de încasare cupon pentru doi ani 24,20 RON și plata la scadenta 12,10 RON.

10.2 Comisioane și cheltuieli estimate

Suma	10,000.00 EUR		Scadență 2 ani			
Costuri și comisioane	La investire (în % și sumă absolută)		Pentru deținere (în % și sumă absolută)		La lichidare (în % și sumă absolută)	
Comisioane și cheltuieli aferente Serviciilor de Execuție și de Custodie						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	EUR 0.00	N/A	EUR 0.00	N/A	EUR 0.00
Comisioane și cheltuieli interne		EUR	Comision custodie 0.15%+TVA	EUR 36.30	Comision încasare principal 10 RON+TVA	RON 12.10
		200.00	Comision încasare cupon 10 RON +TVA	RON 24.20		
Total costuri și comisioane	2.00%	EUR	EUR	EUR 36.30	RON	RON 12.10
		200.00	RON	RON 24.20		
Suma totală de plată	EUR RON	10,236.30 36.30				

Exemplul 11: Ordin de vânzare obligațiuni înainte de scadență.

11.1 Ipoteza de calcul: obligațiunea este răscumpărată anticipat când mai are 1 an până la scadență. Clientul plătește comision de tranzacționare (1%).

11.2 Comisioane și cheltuieli estimate

Suma	10,000.00 EUR		Scadență 3 ani			
Costuri și comisioane	La investire (în % și sumă absolută)		Pentru deținere (în % și sumă absolută)		Vânzare (în % și sumă absolută)	
Comisioane și cheltuieli aferente Serviciilor de Execuție și de Custodie						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	EUR 0.00	N/A	EUR 0.00	N/A	EUR 0.00
	0.00%	EUR 0.00	Comision custodie 0.03% +TVA Comision încasare cupon 10 RON+TVA	EUR 7.26 RON 24.20	Comision de tranzacționare 1.00%	EUR 100
Total costuri și comisioane	0.00%	EUR 0.00	EUR 7.26	RON 24.20	EUR 100	
Suma totală de încasat	EUR RON	9,892.74 24.20				
