

## TERMENII SI CONDITIILE SPECIFICE PRIVIND TRANZACTIILE CU INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

### Cuprins:

Capitolul A - TERMENII SI CONDITII SPECIFICE FIECARUI IFD .....	3
1. Conditii prealabile incheierii Tranzactiilor cu IFD .....	3
2. Definitii generale aplicabile IFD .....	3
3. Prevederi specifice privind Tranzactiile cu IFD .....	4
3.1. Forward pe cursul de schimb .....	5
3.1.a. Forward Flexibil pe cursul de schimb .....	5
3.2. Swap pe cursul de schimb .....	6
3.3. Optiunea pe cursul de schimb .....	9
3.5. Swap pe rata dobanzii .....	11
3.4. Optiunea pe rata dobanzii .....	13
3.6. Cross Currency Swap .....	16
Capitolul B – MODELE INDICATIVE DE CONFIRMARI .....	23
Capitolul C – MODEL DE OFERTA INDICATIVA .....	24
Capitolul D - ALTE PREVEDERI .....	??

In acest document TERMENI SI CONDITII SPECIFICE PRIVIND TRANZACTIILE CU INSTRUMENTE FINANCIATE DERIVATE (“**Termenii si conditiile specifice**”):

<b>Acord telefonic</b>	inseamna Acordul telefonic pentru tranzactii piete financiare – persoane juridice, oferit de Banca in scopul negocierii telefonice a serviciilor de trezorerie oferite de Banca ce contine termenii si conditiile in care Banca poate intra in negocieri telefonice cu clientii sai;
<b>Client</b>	inseamna oricare dintre clientii Bancii cu care aceasta a semnat un Contract cadru. <i>nota in confirmarile tranzactiilor transmise de Banca pentru client se poate utiliza si notiunea de Partener</i>
<b>Contract cadru</b>	inseamna Contractul cadru pentru Tranzactii cu Instrumente Financiare Derivate incheiat intre Banca si Client sau orice alt contract ce are ca obiect tranzactionarea cu instrumente financiare derivate de tipul celor incluse in acesti Termeni si conditii specifice;
<b>Compensare</b>	inseamna stingerea tuturor obligatiilor reciproce ale Partilor derivand din sau in legatura cu Contractul cadru (dupa ce acestea vor fi considerate scadente conform Contractului cadru) prin realizarea de catre Banca a compensarii si stingerii reciproce, in mod automat a acestor obligatii pana la concurenta celei mai mici astfel incat Partea care datoreaza suma mai mare va plati celeilalte Parti diferenta dintre suma datorata de aceasta si suma de incasat de la aceasta cealalta Parte, determinandu-se astfel o singura suma de de plata;
<b>Confirmare</b>	inseamna un document scris emis de Banca si comunicat Partnerului, ce contine confirmarea termenilor si conditiilor specifice fiecarei Tranzactii si care face dovada fiecarei Tranzactii; un model indicativ de Confirmare aferent fiecarui IFD este inclus in Capitolul B;
<b>Expunerea suport</b>	acele tranzactii comerciale/obligatii legale ale Clientului, al caror pret/valoare variaza in functie de valoarea unui element suport precum cursul de schimb, rata dobanzii, marfuri, evenimente de credit, sau alte elemente.
<b>Instrument Financiar Derivat sau IFD</b>	inseamna un instrument financiar a carui valoare depinde de evolutia unui element suport, precum cursul de schimb, rata dobanzii, marfuri, evenimente de credit, sau alte elemente;
<b>Oferta indicativa</b>	inseamna un document scris emis de Banca si comunicat Partnerului in cazul in care Clientul nu a semnat Acordul telefonic cu Banca, document ce contine oferta ferma a Bancii cu privire la o anumita Tranzactie; un model de Oferta indicativa este inclus in Capitolul C;
<b>Plafonul de expunere sau Plafonul</b>	inseamna plafonul total de expunere pentru derularea Tranzactiilor cu IFD in baza unui Contract cadru incheiat cu un anumit Client, astfel cum acesta aprobat de catre Banca cu privire la Tranzactiile incheiate sau ce urmeaza a se incheia cu acel Client;
<b>Tranzactie</b>	insemna fiecare tranzactie cu IFD incheiata de catre Banca cu oricare dintre Clientii sau in baza Contractului cadru relevant;
<b>Zi lucratoare</b>	inseamna orice zi (alta decat Sambata, Duminica si sarbatorile legale) in care Banca este deschisa pentru operatiuni, inclusiv pentru schimburi valutare si constituire de depozite in valute straine.
<b>Expunerea suport</b>	acele tranzactii comerciale/obligatii legale ale Clientului, al caror pret/valoare variaza in functie de valoarea unui element suport precum cursul de schimb, rata dobanzii, marfuri, evenimente de credit, sau alte elemente.

Prevederile Termenilor si conditiilor specifice fac parte integranta din prevederile Contractului cadru incheiat intre Banca si Clientii sai.

## Capitolul A - TERMENII SI CONDITII SPECIFICE FIECARUI IFD

### 1. *Conditii prealabile incheierii Tranzactiilor cu IFD*

Pentru incheierea de Tranzactii cu IFD conform descrierilor specifice din prezentul document Clientul trebuie sa indeplineasca cumulativ urmatoarele conditii:

- (a) sa fi semnat cu Banca Contractul cadru;
- (b) Banca sa fi aprobat un Plafon de expunere la riscul generat din Tranzactiile cu IFD pentru respectivul Client; si
- (c) valoarea totala (agregata) a expunerii la riscul generat din Tranzactiile cu IFD la data calcularii expunerii la risc pentru tranzactiile nescadente incheiate in baza Contractului cadru nu depaseste 80% din valoarea Plafonului de expunere.

Pentru Tranzactiile cu IFD nescadente incheiate cu fiecare Client in parte in baza Contractelor cadru relevante, Banca va calcula in mod periodic o valoare totala (agregata) a expunerii la riscul generat de acestea conform metodelor si sistemelor sale de calcul in vigoare la data respectiva si va urmari incadrarea valorii totale (agregate) a expunerii la riscul generat din respectivele Tranzactii in Plafonul de expunere.

In cazul Tranzactiilor care au scopul de a acoperi riscurile valutare pentru o perioada mai mare de 18 luni, Clientul va prezenta Bancii documente relevante care sa ateste expunerea avuta in vedere (expunerea suport), cum ar fi: contracte de credit si/sau comerciale sau de alta natura, incheiate sau care urmeaza a se incheia, si care genereaza obligatii de plata viitoare cu scadente mai mari de 18 luni.

Tranzactiile cu Instrumente Financiare Derivate si expunerea suport avuta in vedere reprezinta tranzactii separate din punct de vedere juridic. In cazul in care expunerea suport nu mai exista sau se reduce din punct de vedere valoric si/sau al perioadei, Clientul este obligat sa informeze de indata Banca. Daca urmare acestui eveniment, Banca constata ca Tranzactiile cu IFD se transforma sau se pot transforma in tranzactii speculative, se va proceda la inchiderea partiala sau totala a pozitiiilor la cotationile actualizate la ratele curente ale pietei, astfel incat sa poata fi respectat in orice moment scopul Contractului cadru de acoperire a riscurilor de piata.

### 2. *Definitii generale aplicabile IFD*

Termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii pentru toate IFD-urile incluse in acesti Temeni si conditii specifice:

<b>data tranzactiei</b>	reprezinta data la care se stabilesc termenii Tranzactiei cu un IFD;
<b>data valutei</b>	reprezinta data decontarii care poate fi: <b>today</b> (decontare azi), <b>tomorrow</b> (decontare azi plus una Zi lucratoare), <b>spot</b> (decontare azi plus doua Zile lucratoare) sau <b>forward</b> (decontare azi plus minim trei Zile lucratoare).
<b>pozitia deschisa</b>	reprezinta Tranzactiile nescadente si neinchise prin Tranzactii de sens contrar incheiate intre Banca si Client in baza Contractului cadru precum si a prezentului

document.

- pozitie inchisa** reprezinta stingerea drepturilor/ creantelor aferente Tranzactiei cu IFD, care poate avea loc:
- la scadenta Tranzactiei, respectiv data la care acesta expira (echivalenta cu ultima data de decontare); sau
  - la inchiderea (totala) a Tranzactiei printr-o tranzactie de sens opus.

### **3. Prevederi specifice privind Tranzactiile cu IFD**

#### **3.1. Forward pe cursul de schimb**

##### *Definitii*

Termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii pentru forward pe cursul de schimb:

- forward pe cursul de schimb** reprezinta instrumentul financiar derivat pe curs de schimb ce presupune cumpararea, respectiv vanzarea la o data viitoare a unei sume in valuta la un curs de schimb valutar stabilit la momentul incheierii tranzactiei forward;
- data valutei (data decontarii)** reprezinta data la care se face decontarea Tranzactiei forward pe cursul de schimb;
- cursul forward** reprezinta cursul de schimb la care se deconteaza Tranzactia la termen;
- notional** reprezinta suma ce face obiectul Tranzactiei forward pe cursul de schimb;

##### *Conditii specifice pentru forward pe curs de schimb*

Suma minima aferenta unei Tranzactii forward pe cursul de schimb este afisata de banca la adresa <http://ifd.bcr.ro>

Perioada maxima a unei Tranzactii forward pe cursul de schimb este de 5 ani de la data incheierii Tranzactiei. Pentru evitarea oricaror dubii, perioada maxima/ data scadentei a oricarei Tranzactii nu va putea depasi perioada pentru care are aprobat Plafon de expunere la riscul generat din Tranzactiile cu IFD.

##### *Drepturi si obligatii ale Clientului:*

- a) Clientul are dreptul sa solicite inchiderea Tranzactiilor inainte de data scadenta. Inchiderea se poate efectua total sau partial prin efectuarea uneia sau mai multor Tranzactii de sens contrar, pe aceeaasi valuta si cu aceeaasi data a valutei cu Tranzactia initiala de deschidere, astfel:
  - (i) total prin efectuarea uneia sau mai multor Tranzactii de schimb valutar de sens contrar, in aceeaasi suma totala, pe aceeaasi valuta si cu aceeaasi data a valutei cu Tranzactia initiala de deschidere. Realizarea Tranzactiilor de sens contrar in suma totala egala cu Tranzactia initiala echivaleaza cu incetarea oricarei obligatii, dupa decontarea rezultatului final. Inchiderea se poate face prin Tranzactii cu data decontarii today/tomorrow/spot sau prin Tranzactii forward fara decontarea efectiva a disponibilitatilor pentru fiecare Tranzactiei, ci doar cu decontarea rezultatului;
  - (ii) partial prin efectuarea uneia sau mai multor Tranzactii de schimb valutar de sens contrar, pe aceeaasi valuta si cu aceeaasi data a valutei cu Tranzactia initiala de deschidere. Inchiderea

partiala a unei Tranzactii forward pe cursul de schimb se poate face prin Tranzactii cu valuta today/ tomorrow/ spot sau prin Tranzactii forward fara decontarea efectiva a disponibilitatilor pentru fiecare Tranzactie, ci doar cu decontarea diferentei intre Tranzactii.

b) Clientul are dreptul sa solicite decontarea rezultatului in urma inchiderii totale a Tranzactiilor inainte de scadenta, astfel:

(i) daca Clientul inregistreza profit si doreste decontarea profitului inainte de scadenta, atunci decontarea profitului se va face la o valoarea ajustata prezenta.

Pentru ajustarea la valoarea prezenta a profitului se va folosi procentul de dobanda stabilit de catre Banca. In cazul in care Clientul nu este de acord cu procentul de dobanda stabilit de catre Banca, atunci decontarea profitului se va efectua la data scadentei Tranzactiei.

(ii) daca Clientul inregistreza pierdere si doreste decontarea pierderii inainte de scadenta, atunci decontarea pierderii se va face la o valoarea ajustata prezenta.

Pentru ajustarea la valoarea prezenta a pierderii se va folosi procentul de dobanda stabilit de catre Banca. In cazul in care Clientul nu este de acord cu procentul de dobanda stabilit de catre Banca, atunci decontarea pierderii se va efectua la data scadentei Tranzactiei.

c) Clientul are dreptul sa solicite decalarea datei de scadenta a Tranzactiilor forward pe schimb, astfel:

(i) Decalarea datei de scadenta a unei Tranzactii forward pe cursul de schimb se poate efectua partial sau pentru intreaga suma a Tranzactiei. Decalarea datei de scadenta se efectueaza printr-o Tranzactie swap pe cursul de schimb;

- in situatia in care Tranzactia swap pe cursul de schimb este efectuata pentru intreaga suma a Tranzactiei forward pe cursul de schimb initiala, atunci se decaleaza data scadentei pentru intreaga suma a Tranzactiei forward pe cursul de schimb;

- in situatia in care Tranzactia swap pe cursul de schimb este efectuata pentru o suma mai mica decat suma Tranzactiei forward pe cursul de schimb initiala, atunci se decaleaza data scadentei pentru o parte din suma Tranzactiei forward pe cursul de schimb, pentru diferenta efectuandu-se decontarea la data scadentei Tranzactiei forward;

(ii) In cazul efectuarii unei decalari totale sau partiale a scadentei unei Tranzactii forward pe cursul de schimb, Clientul are dreptul sa incaseze profitul in cazul in care rezultatul total dupa compensarea obligatiilor ambelor parti este profit, respectiv are obligatia sa plateasca pierderea in cazul in care rezultatul total dupa compensarea obligatiilor ambelor parti este pierdere.

d) Clientul are obligatia la scadenta Tranzactiilor sa asigure disponibilitatile necesare decontarii acestora. In cazul in care Clientul nu respecta aceasta obligatie, Banca are dreptul sa stabileasca pierderea rezultata din inchiderea Tranzactiei neefectuate pe care o va recupera de la Client. Nivelul pierderii va fi determinat prin inchiderea acestei Tranzactii, printr-o Tranzactie de sens contrar, in numele Clientului, pierderea rezultata fiind cea stabilita pe baza cursurilor de tranzactionare.

### **3.1.a Forward Flexibil pe cursul de schimb**

#### *Definitii*

O Tranzactie forward flexibil pe cursul de schimb are aceeasi termeni si conditii ca si o Tranzctie forward pe cursul de schimb cu o singura diferenta specifica: decontarea Tranzactiei poate avea loc in orice Zi lucratoare pana la scadenta Tranzactiei. Clientul poate utiliza tranzactii forward flexibil pe cursul valutar

sa vanda sau sa cumpere o valuta contra altei valute in cadrul unei perioade de timp prestabilite si la un curs viitor stabilit la momentul incheierii tranzactiei forward.

Clientul poate alege sa efectueze decontari parțiale in cadrul tranzactiei forward flexibil in orice Zi lucratoare pana la scadenta contractului forward flexibil in cadrul perioadei de timp prestabilite, avand obligatia sa deconteze intreaga valoare notionala pana la scadenta. Toate decontarile in cadrul Tranzactiei forward flexibil se vor realiza la cursul forward stabilit indiferent de nivelul cursului valutar la vedere din data decontarii.

### **3.2. Swap pe cursul de schimb**

#### *Definitii*

Termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii pentru swap pe curs de schimb:

**swap pe cursul de schimb** reprezinta un IFD pe curs de schimb ce presupune Tranzactii de cumparare si vanzare simultana a aceleiasi sume in valuta, cu decontarea la doua date de valuta diferite, la cursuri de schimb stabilite la Data Tranzactiei. Pe perioada dintre cele doua Tranzactii nu se calculeaza si nu se platesc dobanzi, deoarece valoarea acestora a fost inclusa in cursurile de tranzactionare. Tranzactiile de tip swap pe cursul de schimb se pot clasifica, astfel:

- (a) swap de tipul cumparare si vanzare (buy and sell) reprezinta Tranzactia swap pe cursul de schimb care, la data decontarii initiale debuteaza printr-o Tranzactie de cumparare a unei sume exprimate intr-o anumita valuta (valuta de baza) contra altei valute (valuta secundara), iar la data decontarii finale are loc Tranzactia de vanzare a aceleiasi sume exprimata in valuta de baza;
- (b) swap de tipul vanzare si cumparare (sell and buy) reprezinta Tranzactia swap pe cursul de schimb care la data decontarii initiale debuteaza printr-o Tranzactie de vanzare a unei sume exprimate intr-o anumita valuta (valuta de baza) contra altei valute (valuta secundara), iar la data decontarii finale are loc tranzactia de cumparare a aceleiasi sume exprimata in valuta de baza;

**data decontarii initiale** reprezinta data la care are loc prima Tranzactie valutara (primul picior). La aceasta data Banca efectueaza debitarea/creditarea automata a conturilor aferente celor doua valute implicate in prima Tranzactie a swapului pe cursul de schimb. Data decontarii initiale poate fi realizata cu valuta today/tomorrow/spot;

**data decontarii finale** reprezinta data la care are loc cea de-a doua Tranzactie valutara (al doilea picior), in sens invers primei Tranzactii valutare. La aceasta data Banca efectueaza creditarea/debitarea automata a conturilor aferente celor doua valute implicate in a doua Tranzactie a swapului pe cursul de schimb. Data decontarii finale poate fi realizata cu valuta tomorrow/spot sau poate fi o Tranzactie la termen (forward);

**cursul de schimb aferent decontarii initiale** reprezinta cursul stabilit la Data Tranzactiei, pentru prima Tranzactie;

**cursul de schimb aferent decontarii finale** reprezinta cursul stabilit la Data Tranzactiei, pentru cea de-a doua Tranzactie;

<b>perioada</b>	reprezinta intervalul de timp exprimat in numar de zile dintre data decontarii initiale si data decontarii finale;
<b>notional</b>	reprezinta suma ce face obiectul Tranzactiei swap pe cursul de schimb.

#### *Conditii specifice pentru swap pe curs de schimb*

Suma minima aferenta unei Tranzactii swap pe cursul de schimb este afisata de banca la adresa <http://ifd.bcr.ro>

Perioada maxima a unei Tranzactii swap pe curs de schimb este de 5 ani de la data incheierii Tranzactiei. Pentru evitarea oricaror dubii, perioada maxima/data scadentei a oricarei Tranzactii nu va putea depasi perioada pentru care are aprobat Plafon de expunere la riscul generat din Tranzactiile cu IFD.

#### *Drepturi si obligatii ale Clientului*

- a) Clientul are dreptul sa solicite inchiderea inainte de scadenta sau la scadenta a celei de-a doua Tranzactii din swapului pe cursul de schimb.

Inchiderea inainte de scadenta se poate efectua total sau partial printr-una sau mai multe Tranzactii de schimb valutar de sens contrar, cu aceeasi data a valutei cu Tranzactia a doua a swap-ului.

Tranzactiile de inchidere pot fi efectuate cu data valutei today/ tomorrow/ spot sau pot fi Tranzactii forward, astfel:

- (i) inchiderea totala prin efectuarea uneia/unor Tranzactii de schimb valutar de sens contrar, in aceeasi suma totala, pe aceeasi valuta si cu aceeasi data de valuta cu Tranzactia a doua a swapului pe curs de schimb. Realizarea Tranzactiilor de sens contrar in suma totala egala cu a doua Tranzactie a swapului pe curs de schimb echivaleaza cu incetarea oricarei obligatii, dupa decontarea rezultatului final. In acest caz Banca va deconta cu Clientul, la data scadentei doar rezultatul (profit sau pierdere) calculat ca diferenta intre Tranzactia a doua a swap-ului pe cursul de schimb si Tranzactiile de inchidere de sens contrar;
  - (ii) inchiderea partiala prin efectuarea uneia/unor Tranzactii de schimb valutar de sens contrar, pe aceeasi valuta si cu aceeasi data a valutei cu cea de-a doua Tranzactie a swapului pe curs de schimb dar in suma mai mica. Inchiderea partiala se efectueaza fara decontarea efectiva a disponibilitatilor pentru fiecare Tranzactie, ci doar cu decontarea diferentei intre Tranzactii.
- b) Clientul are dreptul sa solicite decontarea inainte de scadenta a rezultatului in urma inchiderii totale a celei de-a doua Tranzactii a swapului pe curs de schimb. In acest caz se procedeaza similar cu prevederile lit. (b) din sectiunea 0 3.1.– Forward pe cursul de schimb – Drepturi si obligatii ale Clientului.
- c) Clientul are dreptul sa solicite decalarea datei de scadenta a celei de-a doua ramuri a Tranzactiei swap pe cursul de schimb. In acest caz se procedeaza similar cu prevederile lit. (c) din sectiunea 0 – Forward pe cursul de schimb – Drepturi si obligatii ale Clientului.
- d) Clientul are obligatia la scadenta Tranzactiilor sa asigure disponibilitatile necesare decontarii acestora. In cazul in care Clientul nu respecta aceasta obligatie, Banca are dreptul sa stabileasca pierderea rezultata din inchiderea Tranzactiei neefectuate pe care o va recupera de la Client. Nivelul pierderii va fi determinat prin inchiderea acestei Tranzactii, printr-o Tranzactie de sens contrar, in numele Clientului, pierderea rezultata fiind cea stabilita pe baza cursurilor de tranzactionare.

In functie de situatie se va proceda astfel:



- (i) in cazul in care s-a decontat primul picior al swap-ului pe cursul de schimb, iar pentru a doua Tranzactie a swap-ului pe cursul de schimb Clientul nu respecta aceasta obligatie, Banca are dreptul sa recupereze de la Client pierderea rezultata din inchiderea Tranzactiei neefectuate. Pierderea va fi determinata prin inchiderea celei de a doua ramuri a swap-ului, printr-o Tranzactie de sens contrar, in numele Clientului, ca rezultat stabilit pe baza cursurilor de tranzactionare;
- (ii) in cazul in care Clientul nu asigura disponibilitatile necesare pentru prima ramura a swap-ului pe cursul de schimb, Banca are dreptul sa recupereze de la Client pierderea rezultata ca diferenta intre cele doua Tranzactii ale swap-ului pe cursul de schimb (initiala si finala) si Tranzactiile de inchidere (Tranzactii de aceeasi valoare, aceleasi date de decontare, dar de sens opus), ca rezultat calculat pe baza cursurilor de tranzactionare.

### 3.3. Optiunea pe cursul de schimb

#### *Definitii*

Termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii pentru optiune pe curs de schimb:

<b>optiunea pe cursul de schimb</b>	<p>reprezinta un IFD pe curs de schimb prin intermediul caruia Clientul are posibilitatea de a cumpara sau de a vinde la scadenta o anumita valuta contra altei valute, la un curs de schimb prestabilit, in schimbul unei prime de platit/incasat stabilita la Data Tranzactiei;</p> <p>Tipuri de optiuni pe curs de schimb:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Optiunea CALL</u> reprezinta IFD-ul prin intermediul caruia: <ul style="list-style-type: none"> <li>- cumparatorul are dreptul, dar nu si obligatia, de a cumpara la scadenta o anumita valuta, la un curs de schimb prestabilit, in schimbul unei prime platite (stabilite la Data Tranzactiei);</li> <li>- vanzatorul are obligatia de a vinde la scadenta o anumita valuta, la un curs de schimb prestabilit, in schimbul unei prime incasate (stabilite la Data Tranzactiei).</li> </ul> </li> <li>- <u>Optiunea PUT</u> reprezinta IFD-ul prin intermediul caruia: <ul style="list-style-type: none"> <li>- cumparatorul are dreptul, dar nu si obligatia, de a vinde la scadenta o anumita valuta, la un curs de schimb prestabilit, in schimbul unei prime platite (stabilita la Data Tranzactiei);</li> <li>- vanzatorul are obligatia de a cumpara la scadenta o anumita valuta, la un curs de schimb prestabilit, in schimbul unei prime incasate (stabilita la Data Tranzactiei);</li> </ul> </li> </ul>
<b>cumparatorul / vanzatorul</b>	reprezinta cumparatorul/vanzatorul optiunii pe curs de schimb;
<b>pretul optiunii sau prima</b>	reprezinta suma datorata de cumparator vanzatorului si care este stabilita la Data Tranzactiei; prima poate fi exprimata ca valoare absoluta sau ca valoare procentuala din notional;
<b>pretul de exercitare (strike)</b>	reprezinta cursul de schimb ferm stabilit la momentul incheierii Tranzactiei, la care va fi executata operatiunea de vanzare sau cumparare a valutei specificata in Tranzactie, in situatia in care cumparatorul decide exercitarea optiunii;

- data exercitarii** reprezinta data si ora la care cumparatorul optiunii fie exercita, fie renunta la dreptul de a cumpara sau de a vinde valuta mentionata in Tranzactia de optiune.
- In functie de data la care se pot exercita optiunile pe curs de schimb pot fi:
- (a) „europena” - atat data de exercitare, cat si data de scadenta se stabilesc ferm la Data Tranzactiei;
  - (b) „americana” - data de scadenta se stabileste ferm la Data Tranzactiei. In acest caz, data exercitarii poate fi orice data din perioada cuprinsa intre Data Tranzactiei si data scadentei. Urmare a exercitarii data scadentei devine data valutei la care se deconteaza schimbul valutar.
- data scadenta (expirarii)** reprezinta termenul de valabilitate al optiunii pe cursul de schimb.
- In functie de modalitatea de decontare a exercitarii acestea pot fi:
- (c) „cash” - exercitarea reprezinta decontarea neta a profitului/pierderii calculat pe baza notionalului, pretului de exercitare si al cursului de schimb practicat de banca in relatia cu clientela nebancara
  - (d) „delivery” - rezultatul exercitarii este o Tranzactie de schimb valutar ai caror termeni sunt stabiliti la Data Tranzactiei (notional si strike);
- notionalul** reprezinta suma exprimata in valuta ce urmeaza a fi cumparata sau vanduta de catre cumparatorul unei optiuni pe cursul de schimb, in cadrul fiecarei Tranzactii.

#### *Conditii specifice pentru optiunea pe curs de schimb*

Suma minima aferenta unei Tranzactii optiune pe cursul de schimb este afisata de banca la adresa <http://ifd.bcr.ro>

Perioada maxima a unei Tranzactii optiune pe curs de schimb este de 5 ani de la data incheierii Tranzactiei. Pentru evitarea oricaror dubii, perioada maxima/data scadentei a oricarei Tranzactii nu va putea depasi perioada pentru care are aprobat Plafon de expunere la riscul generat din Tranzactiile cu IFD.

#### *Drepturi si obligatii ale Clientului:*

Clientul in calitate de cumparator:

- (a) are dreptul de a exercita optiunea pe cursul de schimb la/ pana la data de exercitare a optiunii. Exercitarea de catre Client a dreptului de a cumpara sau de a vinde se face numai in conditiile asigurarii disponibilitatilor necesare decontarii “cash” sau “delivery” dupa caz.
- (b) are obligatia de a plati Bancii (vanzatorul optiunii pe cursul de schimb) prima stabilita la data de valuta asa cum au fost stabilite la Data Tranzactiei.
- (c) are dreptul de a inchide o pozitie deschisa de cumparare Call printr-o tranzactie identica si de sens contrar (vanzarea unei optiuni Call), respectiv are dreptul de a inchide o pozitie deschisa de cumparare Put printr-o tranzactie identica si de sens contrar (vanzarea unei optiuni Put);

Clientul in calitate de vanzator:

- (a) are obligatia de a exercita optiunea pe cursul de schimb la/ pana la data de exercitare a optiunii. Exercitarea de catre Client a dreptului de a cumpara sau de a vinde se face numai in conditiile asigurarii disponibilitatilor necesare decontarii “cash” sau “delivery”, dupa caz,

- (b) are dreptul de a incasa de la Banca (cumparatorul optiunii pe cursul de schimb) prima stabilita la data de valuta asa cum au fost stabilite la Data Tranzactiei.
- (c) are dreptul de a inchide o pozitie deschisa de vanzare Call printr-o tranzactie identica si de sens contrar (cumpararea unei optiuni Call), respectiv are dreptul de a inchide o pozitie deschisa de vanzare Put printr-o tranzactie identica si de sens contrar (cumpararea unei optiuni Put);

### 3.4. Swap pe rata dobanzii

#### Definitii

Termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii pentru swap pe rata dobanzii:

<b>swap pe rata dobanzii</b>	Reprezinta un IFD pe rata dobanzii ce presupune efectuarea la anumite date viitoare prestabilite a unor plati de dobanda, calculate pe baza unei sume notionale; Partile pot schimba: o dobanda fixa contra unei dobanzi variabile, dobanzi variabile sau dobanzi fixe .
<b>cumparatorul/ vanzatorul</b>	reprezinta cumparatorul/ vanzatorul swapului pe rata de dobanda;
<b>cumparatorul (platitorul dobanzii fixe)</b>	reprezinta partea din Tranzactia swap pe rata dobanzii care se protejeaza impotriva unei cresteri viitoare a ratei dobanzii (rata dobanzii variabile > rata fixa a Tranzactiei swap pe rata dobanzii);
<b>vanzatorul (platitorul dobanzii variabile)</b>	reprezinta partea din Tranzactia swap pe rata dobanzii care se protejeaza impotriva unei scaderi viitoare a ratei dobanzii (rata fixa a Tranzactiei swap > rata dobanzii variabile);
<b>rata fixa a dobanzii tranzactiei swap</b>	reprezinta rata dobanzii care se stabileste intre cele doua parti (vanzator si cumparator) la Data Tranzactiei swap pe rata dobanzii;
<b>rata dobanzii variabile</b>	reprezinta rata de dobanda care se va determina pe durata de viata a Tranzactiei swap pe rata dobanzii, pe <i>baza unei rate de referinta</i> de pe o anumita piata, asupra careia cele doua parti implicate in Tranzactia de swap pe rata dobanzii au cazut de acord la Data Tranzactiei;
<b>datele de referinta</b>	reprezinta datele la care se stabilesc ratele dobanzii variabile utilizate la calculul sumei de plata intre cele doua parti implicate in Tranzactie;
<b>datele de decontare</b>	reprezinta datele la care una din partile implicate in Tranzactia swap pe rata dobanzii face plata sumelor ce reprezinta diferenta intre dobanda fixa si cea variabila, si anume vanzatorul daca rata variabila este mai mare decat rata fixa sau cumparatorul in situatia inversa;
<b>data scadenta</b>	reprezinta data la care expira Tranzactia swap pe rata dobanzii (este echivalenta cu ultima data de decontare).
<b>notionalul</b>	reprezinta suma ce face obiectul Tranzactiei swap pe rata dobanzii (este utilizata ca baza de calcul pentru stabilirea sumelor de decontat intre parti);
<b>suma de plata neta</b>	reprezinta diferenta absoluta dintre: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) valoarea dobanzii calculate pe baza ratei fixe a Tranzactiei, prin aplicarea nivelului ratei dobanzii fixe la valoarea notionalului pe perioada de calcul (numarul de zile)</li> </ul>

si

- (b) valoarea dobanzii calculate pe baza ratei dobanzii variabile, prin aplicarea nivelului ratei dobanzii variabile la valoarea notionalului pe perioada de calcul (numarul de zile),

si se plateste de catre partea implicata in Tranzactie in defavoarea careia a evoluat rata dobanzii variabile la datele de decontare stabilite.

#### *Conditii specifice pentru swap pe rata dobanzii*

Suma minima aferenta unei Tranzactii swap pe rata de dobanda este afisata de banca la adresa <http://ifd.bcr.ro>

Perioada maxima a unei Tranzactii swap pe rata dobanzii este de 10 ani de la data incheierii Tranzactiei. Pentru evitarea oricaror dubii, perioada maxima/ data scadentei a oricarei Tranzactii nu va putea depasi perioada pentru care are aprobat Plafon de expunere la riscul generat din Tranzactiile cu IFD.

#### *Drepturi si obligatii ale Clientului:*

Clientul in calitate de cumparator (platitor al dobanzii fixe):

- (c) are dreptul sa incaseze de la Banca (vanzator) diferenta pozitiva intre rata dobanzii variabile mai mare si rata dobanzii fixe mai mica;

Banca in calitate de Agent de calcul efectueaza calculul automat la fiecare data de referinta a sumei de plata neta si crediteaza automat contul Partnerului la data de decontare corespondenta;

- (d) are obligatia sa plateasca Bancii (vanzator) diferenta negativa intre rata dobanzii variabile mai mica si rata dobanzii fixe mai mare;

Banca in calitate de Agent de calcul efectueaza calculul automat la fiecare data de referinta a sumei de plata neta si debiteaza automat contul Partnerului la data de decontare corespondenta.

Clientul in calitate de vanzator (platitor al dobanzii variabile):

- (a) are dreptul sa incaseze de la Banca (cumparator) diferenta pozitiva intre rata dobanzii fixe mai mare si rata dobanzii variabile mai mica.

Banca in calitate de Agent de calcul efectueaza calculul automat la fiecare data de referinta a sumei de plata neta si crediteaza automat contul Partnerului la data de decontare corespondenta.

- (b) are obligatia sa plateasca Bancii (cumparator) diferenta negativa intre rata dobanzii fixe mai mica si rata dobanzii variabile mai mare.

Banca in calitate de Agent de calcul efectueaza calculul automat la fiecare data de referinta a sumei de plata neta si debiteaza automat contul Partnerului la data de decontare corespondenta.

Clientul poate solicita terminarea tranzactiei inainte de maturitate. In acest caz, clientul este de acord ca la data terminarii, Banca, urmare a inchiderii inainte de maturitate a tranzactiei in piata, va stabili pentru Client o suma de platit catre Banca/ de incasat de la Banca, dupa caz. Suma de platit/de incasat este calculata, tinand cont de conditiile pietei din momentul respectiv, notionale si perioada ramasa pana la maturitate.

### **3.5. Optiune pe rata dobanzii**

#### *Definitii*

Termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii pentru optiunea pe rata dobanzii:

<b>optiunea pe rata dobanzii</b>	reprezinta un IFD pe rata dobanzii prin intermediul caruia vanzatorul datoreaza cumparatorului diferenta pozitiva dintre rata dobanzii variabila si rata dobanzii de exercitare (strike) stabilita la Data Tranzactiei, in schimbul unei prime de platit stabilita la Data Tranzactiei; Tipuri de optiuni pe rata dobanzii: <ul style="list-style-type: none"><li>- <u>optiunea CAP</u> reprezinta IFD-ul prin intermediul caruia:<ul style="list-style-type: none"><li>- daca rata dobanzii variabile este mai mare decat pretul de exercitare - la datele de decontare, cumparatorul incaseaza si vanzatorul plateste diferenta dintre rata dobanzii variabile mai mare si pretul de exercitare mai mic, in schimbul unei prime datorate de cumparator vanzatorului asa cum a fost stabilita la Data Tranzactiei.</li><li>- daca rata dobanzii variabile este mai mica decat pretul de exercitare - optiunea nu se exercita si nu se efectueaza nici o decontare intre Partner si Banca.</li></ul></li><li>- <u>optiunea FLOOR</u> reprezinta IFD-ul prin intermediul caruia:<ul style="list-style-type: none"><li>- daca rata dobanzii variabile este mai mica decat pretul de exercitare (strike) - la datele de decontare, cumparatorul incaseaza si vanzatorul plateste diferenta dintre pretul de exercitare mai mare si rata dobanzii variabile mai mici, in schimbul unei prime datorate de cumparator vanzatorului asa cum a fost stabilita la Data Tranzactiei.</li><li>- daca rata dobanzii variabile este mai mare decat pretul de exercitare (strike) - Optiunea nu se exercita si nu se efectueaza nici o decontare intre Partner si Banca;</li></ul></li></ul>
<b>cumparatorul/ vanzatorul</b>	reprezinta cumparatorul/vanzatorul optiunii pe rata de dobanda;
<b>pretul optiunii sau prima</b>	reprezinta suma datorata de cumparator vanzatorului si care este stabilita la Data Tranzactiei; Prima poate fi exprimata ca valoare absoluta sau ca valoare procentuala din notional;
<b>pretul de exercitare (strike)</b>	reprezinta rata dobanzii CAP / FLOOR, ferm stabilita la Data Tranzactiei, cu care se va compara rata de dobanda variabila a pietei la datele de referinta ale tranzactiei;
<b>datele de referinta</b>	reprezinta datele la care se stabilesc ratele dobanzii variabile utilizate la calculul sumei de plata intre cele doua parti implicate in Tranzactie;
<b>rata dobanzii variabile</b>	reprezinta rata de dobanda care se va determina pe durata de viata a Tranzactiei optiune pe rata dobanzii, pe <i>baza unei rate de referinta</i> de pe o anumita piata, <i>asupra careia cele doua parti implicate in Tranzactia de optiune pe rata dobanzii au cazut de acord la Data Tranzactiei</i> ;
<b>datele de decontare</b>	reprezinta datele la care vanzatorul optiunii pe rata dobanzii face plata sumelor ce reprezinta diferenta dintre rata dobanzii variabile mai mare si pretul de exercitare mai mic in cazul optiunii CAP, respectiv diferenta dintre rata dobanzii variabile mai mica si pretul de exercitare mai mare in cazul optiunii FLOOR;
<b>data scadenta</b>	reprezinta data la care expira Tranzactia de optiune pe rata dobanzii (este echivalenta cu ultima data de decontare);

<b>exercitarea</b>	<p>reprezinta procesul prin care Banca (Agentul de calcul) efectueaza calculul si debitarea/creditarea automata a sumelor de platit/de incasat de catre Client, astfel:</p> <p>(a) pentru o optiune CAP: se executa daca la data de referinta rata dobanzii variabile este mai mare decat pretul de exercitare;</p> <p>(b) pentru o optiune FLOOR: se executa daca la data de referinta rata dobanzii variabile este mai mica decat pretul de exercitare;</p>
<b>notionalul</b>	reprezinta suma ce face obiectul Tranzactiei optiune pe rata dobanzii (este utilizata ca baza de calcul pentru stabilirea sumelor de plata);.

*Conditii specifice pentru optiunea pe rata dobanzii*

Suma minima aferenta unei Tranzactii optiune pe rata de dobanda este afisata de banca la adresa <http://ifd.bcr.ro>

Perioada maxima a unei Tranzactii optiune pe curs de schimb este de 10 ani de la data incheierii Tranzactiei. Pentru evitarea oricaror dubii, perioada maxima/ data scadentei a oricarei Tranzactii nu va putea depasi perioada pentru care are aprobat Plafon de expunere la riscul generat din Tranzactiile cu IFD.

*Drepturi si obligatii ale Clientului:*

Clientul in calitate de cumparator:

- (a) are dreptul de a beneficia de rezultatul pozitiv al exercitarii optiunii pe rata dobanzii; Banca in calitate de Agent de calcul efectueaza exercitarea automata la fiecare data de referinta si crediteaza automat contul Partnerului cu rezultatul exercitarii, astfel:
  - (i) pentru o optiune CAP: Clientul incaseaza (iar Banca plateste) diferenta dintre rata dobanzii variabile mai mare si rata dobanzii de exercitare (strike) mai mica;
  - (ii) pentru o optiune FLOOR: Clientul incaseaza (iar Banca plateste) diferenta dintre rata dobanzii de exercitare (strike) mai mare si rata dobanzii variabile mai mica;
- (b) are obligatia de a plati Bancii, vanzatorul optiunii pe rata dobanzii, prima stabilita la Data Tranzactiei.
- (c) Clientul poate solicita terminarea tranzactiei inainte de maturitate. In acest caz, clientul este de acord ca la data terminarii Banca, urmare a inchiderii inainte de maturitate a tranzactiei in piata, va stabili pentru Client o suma de incasat de la Banca. Suma de incasat este calculata, tinand cont de conditiile pietei din momentul respectiv, notionale si perioada ramasa pana la maturitate.

Clientul in calitate de vanzator:

- (a) are obligatia de a plati rezultatul exercitarii optiunii pe rata dobanzii catre Banca; Banca in calitate de Agent de calcul efectueaza exercitarea automata la fiecare data de referinta si debiteaza automat contul Partnerului cu rezultatul exercitarii, astfel:
  - (i) pentru o optiune CAP: Clientul plateste (iar Banca incaseaza) diferenta dintre rata dobanzii variabile mai mare si rata dobanzii de exercitare (strike) mai mica;
  - (ii) pentru o optiune FLOOR: Clientul plateste (iar Banca incaseaza) diferenta dintre rata dobanzii de exercitare (strike) mai mare si rata dobanzii variabile mai mica;

- (b) are dreptul de a incasa de la Banca, cumparatorul optiunii pe rata dobanzii, prima stabilita la Data Tranzactiei.
- (c) Clientul poate solicita terminarea tranzactiei inainte de maturitate. In acest caz, clientul este de acord ca la data terminarii, Banca, urmare a inchiderii inainte de maturitate a tranzactiei in piata, va stabili pentru Client o suma de platit catre Banca. Suma de platit este calculata, tinand cont de conditiile pietei din momentul respectiv, notionale si perioada ramasa pana la maturitate.

### 3.6. Cross Currency Swap

#### Definitii

Termenii si expresiile de mai jos au urmatoarele semnificatii pentru Cross Currency Swap:

<b>cross currency swap</b>	Cross Currensy Swap reprezinta instrumentul financiar derivat ce presupune schimbul de dobanzi si notional denuminate in valute diferite intre doua contrapartide. Partile pot schimba: o dobanda fixa denuminata intr-o anumita valuta contra unei dobanzi variabile denuminate intr-o alta valuta, dobanzi variabile denuminate in valute diferite sau dobanzi fixe denuminate in valute diferite.  Totodata contrapartile pot efectua schimb al notionalului la data initiala a tranzactiei si in sens contrar, la acelasi curs, la data maturitatii tranzactiei sau schimburi pariale la datele de decontare a dobanzilor la cursul prestabilit.
<b>data tranzatiei</b>	data la care sunt stabilite de catre parti detaliile tranzactiei Cross Currency Swap;
<b>data inceput</b>	data la care incepe efectiv tranzactia de cross currency swap
<b>datele de referinta</b>	reprezinta datele la care se stabilesc ratele dobanzii/dobanzilor variabile utilizate la calculul sumei de plata intre cele doua parti implicate in Tranzactie;
<b>rata fixa a dobanzii</b>	reprezinta rata dobanzii fixe denuminata in una din cele doua valute ale tranzactiei, care se stabileste intre cele doua parti la data tranzactiei cross currency swap;
<b>rata dobanzii variabile</b>	reprezinta rata de dobanda care se va determina pe durata de viata a Tranzactiei Cross Currency Swap, pe <i>baza unei rate de referinta</i> , asupra careia cele doua parti implicate in Tranzactia Cross Currency Swap au cazut de acord la Data Tranzactiei;
<b>datele de decontare</b>	reprezinta datele la care partile implicate in Tranzactia Cross Currency Swap fac platile sumelor ce reprezinta dobanzile calculate si a notionalelor denuminate in cele doua valute din scadentarul Tranzactiei;
<b>data scadenta</b>	reprezinta data la care expira Tranzactia Cross Currency Swap (este echivalenta cu ultima data de decontare).
<b>cursul de schimb aferent decontarii initiale</b>	reprezinta cursul stabilit la data tranzactiei, pentru calculul notionalului/notionalelor care fac obiectul tranzactiei Cross Currency Swap .
<b>amortizare</b>	reprezinta sumele stabilite ca plati intermediare pe baza cursului de schimb aferent decontarii initiale, la data decontarii finale urmand a se deconta intre parti doar valoarea ramasa din notionalele initiale diminuate cu platile

<b>perioada tranzactiei</b>	intermediare reprezinta intervalul de timp exprimat in numar de zile dintre data decontarii initiale si data decontarii finale;
<b>platitor de dobanda fixa/ variabila</b>	reprezinta entitatea care plateste la fiecare decontare a tranzactiei dobanda fixa / variabila conform scaderii termenilor tranzactiei
<b>notionale</b>	reprezinta sumele ce fac obiectul Tranzactiei Cross Currency Swap; aceste sume pot fi schimbate intre contrapartide la inceputul si la maturitatea tranzactiei sau partial pe durata de viata a swapului, la datele de decontare; de asemenea sunt utilizate ca baza de calcul pentru stabilirea dobanzilor de decontat intre parti.
<b>plati aditionale</b>	reprezinta alte sume de bani platite/ incasate la data tranzactiei sau ulterior
<b>schimb initial / final de principal</b>	schimb de notional ce are loc la inceputul / sfarsitul tranzactiei conform termenilor agreeati in momentul confirmarii

#### *Conditii specifice pentru Cross Currency Swap*

Suma minima aferenta unei Tranzactii Cross Currency Swap este afisata de banca la adresa <http://ifd.bcr.ro>.

Perioada maxima a unei Tranzactii Cross Currency Swap este de 5 ani de la data incheierii Tranzactiei. Pentru evitarea oricaror dubii, perioada maxima/data scadentei a oricarei Tranzactii nu va putea depasi perioada pentru care are aprobat Plafon de expunere la riscul generat din Tranzactiile cu IFD.

#### *Drepturi si obligatii ale Clientului:*

- (a) are dreptul sa incaseze de la Banca:
  - suma dobanzii datorata de Banca conform termenilor tranzactiei
  - notionalul la data/datele de decontare conform termenilor tranzactiei (daca este cazul)
- (b) are obligatia sa plateasca Bancii:
  - suma dobanzii datorata catre banca la data/datele de decontare conform termenilor tranzactiei;
  - notionalul la data/datele de decontare conform termenilor tranzactiei (daca este cazul)
  - alte plati aditionale conform confirmarii de tranzactionare

Banca in calitate de Agent de calcul efectueaza calculul automat la fiecare data de referinta a sumei de plata si crediteaza / debiteaza automat contul Clientului;

Clientul poate solicita terminarea tranzactiei inainte de maturitate. In acest caz, clientul este de acord ca la data terminarii, Banca, urmare a inchiderii inainte de maturitate a tranzactiei in piata, va stabili pentru Client o suma de platit catre Banca/ de incasat de la Banca, dupa caz. Suma de platit/ de incasat este calculata, tinand cont de conditiile pietei din momentul respectiv, notionale si perioada ramasa pana la maturitate.



## Capitolul B – MODELE INDICATIVE DE CONFIRMARI

### 1. Model de Confirmare Tranzactie forward pe cursul de schimb

Referinta BCR:

Intre: BCR

Si:

Aceasta confirmare incorporeaza clauzele si este subiectul Contractului cadru pentru tranzactii cu instrumente financiare derivate nr. [ ] din data de [ ], cu toate completarile si modificarile ulterioare, incheiat intre BCR si [ ].

In cazul in care exista diferente intre termenii acestei Confirmari si definitiile si/sau termenii Contractului cadru, termenii acestei Confirmari vor prevala in ceea ce priveste Tranzactia descrisa in aceasta Confirmare.

Termenii acestei Tranzactii la care face referire aceasta Confirmare sunt urmatoarii:

Client	:
Banca	:
Clientul cumpara (suma si valuta)	:
Clientul vinde (suma si valuta)	:
Curs forward	:
Data tranzactiei	:
Data decontarii	:
Contul Clientului pentru valuta cumparata	:
Contul Clientului pentru valuta vanduta	:
Unitatea BCR	:

Fiecare parte recunoaste si declara ca a inteles si ca este capabila sa inteleaga termenii Tranzactiei independent, fara a fi influentata de o terta persoana.

Banca Comerciala Romana

Semnatura:

Data:

Client:

Semnatura:

Data:

## 2. Model de Confirmare Tranzactie swap pe cursul de schimb

Referinta BCR:

Intre: BCR

Si:

Aceasta confirmare incorporeaza clauzele si este subiectul Contractului cadru pentru tranzactii cu instrumente financiare derivate nr. [ ] din data de [ ], cu toate completarile si modificarile ulterioare, incheiat intre BCR si [ ].

In cazul in care exista diferente intre termenii acestei Confirmari si definitiile si/sau termenii Contractului cadru, termenii acestei Confirmari vor prevala in ceea ce priveste Tranzactia descrisa in aceasta Confirmare.

Termenii acestei Tranzactii la care face referire aceasta Confirmare sunt urmatoarii:

Client	:
Banca	:
Data Tranzactiei	:
Prima data de decontare	:
Clientul cumpara (suma si valuta)	:
Clientul vinde (suma si valuta)	:
Curs tranzactie initiala	:
A doua data de decontare	:
Clientul cumpara (suma si valuta)	:
Clientul vinde (suma si valuta)	:
Curs tranzactie finala	:
Contul Clientului	:
Contul Clientului	:
Unitatea BCR	:

Fiecare parte recunoaste si declara ca a inteles si ca este capabila sa inteleaga termenii Tranzactiei independent, fara a fi influentata de o terta persoana.

Banca Comerciala Romana

Semnatura:

Data:

Client:

Semnatura:

Data:

### 3. Model de Confirmare Tranzactie cu optiuni pe cursul de schimb

Referinta BCR:

Intre: BCR

Si:

Aceasta confirmare incorporeaza clauzele si este subiectul Contractului cadru pentru tranzactii cu instrumente financiare derivate nr. [ ] din data de [ ], cu toate completarile si modificarile ulterioare, incheiat intre BCR si [ ].

In cazul in care exista diferente intre termenii acestei Confirmari si definitiile si/sau termenii Contractului cadru, termenii acestei Confirmari vor prevala in ceea ce priveste Tranzactia descrisa in aceasta Confirmare.

Termenii acestei Tranzactii la care face referire aceasta Confirmare sunt urmatoarii:

Data Tranzactiei:	:
Cumparatorul:	:
Vanzatorul:	:
Tipul optiunii pe cursul de schimb:	:
Perechea de valute:	:
Suma si valuta care se cumpara:	:
Suma si valuta care se vinde:	:
Pretul de exercitare:	:
Data scadentei:	:
Ora expirarii:	:
Data decontarii optiunii:	:
Prima incasata de banca:	:
Data decontarii primei:	:

Unitatea BCR

Fiecare parte recunoaste si declara ca a inteles si ca este capabila sa inteleaga termenii Tranzactiei independent, fara a fi influentata de o terta persoana.

Banca Comerciala Romana

Semnatura:

Data:

Client:

Semnatura:

Data:

#### 4. Model de Confirmare Tranzactie swap pe rata dobanzii

Referinta BCR:

Intre: BCR

Si:

Aceasta confirmare incorporeaza clauzele si este subiectul Contractului cadru pentru tranzactii cu instrumente financiare derivate nr. [ ] din data de [ ], cu toate completarile si modificarile ulterioare, incheiat intre BCR si [ ].

In cazul in care exista diferente intre termenii acestei Confirmari si definitiile si/sau termenii Contractului cadru, termenii acestei Confirmari vor prevala in ceea ce priveste Tranzactia descrisa in aceasta Confirmare.

Termenii acestei Tranzactii la care face referire aceasta Confirmare sunt urmatoarii:

Cumparator	:
Vanzator	:
Data Tranzactiei	:
Data scadentei	:
Valoarea notionala si valuta	:
Descriere	:
Termeni Client/ Banca	:
Rata variabila	:
Marja	:
Mod de calcul a dobanzii	:
Datele de decontare	:
Datele pentru dobanda de referinta	:
Termeni Client/ Banca	:
Rata fixa	:
Mod de calcul a dobanzii	:
Datele de decontare	:
Zilele bancare	:
Agent de calcul	:
Contul bancar al Clientului	:
Unitatea BCR	:

Fiecare parte recunoaste si declara ca a inteles si ca este capabila sa inteleaga termenii Tranzactiei independent, fara a fi influentata de o terta persoana.

Banca Comerciala Romana

Semnatura:

Data:

Client:

Semnatura:

Data:

## 5. Model de Confirmare Tranzactie cu optiuni pe rata dobanzii de tip CAP

Referinta BCR:

Intre: BCR

Si:

Aceasta confirmare incorporeaza clauzele si este subiectul Contractului cadru pentru tranzactii cu instrumente financiare derivate nr. [ ] din data de [ ], cu toate completarile si modificarile ulterioare, incheiat intre BCR si [ ].

In cazul in care exista diferente intre termenii acestei Confirmari si definitiile si/sau termenii Contractului cadru, termenii acestei Confirmari vor prevala in ceea ce priveste Tranzactia descrisa in aceasta Confirmare.

Termenii acestei Tranzactii la care face referire aceasta Confirmare sunt urmatoarii:

Vanzatorul	:
Cumparatorul	:
Data Tranzactiei	:
Data scadentei optiunii	:
Valoarea notionala si valuta	:
Prima	:
Platitorul primei	:
Prima (valoare si valuta)	:
Data decontarii primei	:
Descriere	:
Valorile variabile	:
Platitorul ratei variabile	:
Rata variabila	:
Dobanda de referinta	:
Rata dobanzii cap	:
Baza de calcul a dobanzii	:
(nr. zile)	:
Datele de decontare	:
Datele de referinta	:
Contul Clientului	:
Unitatea BCR	:

Fiecare parte recunoaste si declara ca a inteles si ca este capabila sa inteleaga termenii Tranzactiei independent, fara a fi influentata de o terta persoana.

Banca Comerciala Romana

Semnatura:

Data:

Client:

Semnatura:

Data:

## 6. Model de Confirmare Tranzactie cu optiuni pe rata dobanzii de tip FLOOR

Referinta BCR:

Intre: BCR

Si:

Aceasta confirmare incorporeaza clauzele si este subiectul Contractului cadru pentru tranzactii cu instrumente financiare derivate nr. [ ] din data de [ ], cu toate completarile si modificarile ulterioare, incheiat intre BCR si [ ].

In cazul in care exista diferente intre termenii acestei Confirmari si definitiile si/sau termenii Contractului cadru, termenii acestei Confirmari vor prevala in ceea ce priveste Tranzactia descrisa in aceasta Confirmare.

Termenii acestei Tranzactii la care face referire aceasta Confirmare sunt urmatoarii:

Vanzatorul	:
Cumparatorul	:
Data Tranzactiei	:
Data scadentei optiunii	:
Valoarea notionala si valuta	:
Prima	:
Platitorul primei	:
Prima (valoare si valuta)	:
Data decontarii primei	:
Descriere	:
Valorile variabile	:
Platitorul ratei variabile	:
Rata variabila	:
Dobanda de referinta	:
Rata dobanzii floor	:
Baza de calcul a dobanzii	:
(nr. zile)	:
Datele de decontare	:
Datele de referinta	:
Contul Clientului:	:
Unitatea BCR	:

Fiecare parte recunoaste si declara ca a inteles si ca este capabila sa inteleaga termenii Tranzactiei independent, fara a fi influentata de o terta persoana.

Banca Comerciala Romana

Client:

Semnatura:

Semnatura:

Data:

Data:

## 7. Model de Confirmare Tranzactie Cross Currency Swap

Referinta BCR:

Intre: BCR

Si:

Aceasta confirmare incorporeaza clauzele si este subiectul Contractului cadru pentru tranzactii cu instrumente financiare derivate nr. [ ] din data de [ ], cu toate completarile si modificarile ulterioare, incheiat intre BCR si [ ].

In cazul in care exista diferente intre termenii acestei Confirmari si definitiile si/sau termenii Contractului cadru, termenii acestei Confirmari vor prevala in ceea ce priveste Tranzactia descrisa in aceasta Confirmare.

Termenii acestei Tranzactii la care face referire aceasta Confirmare sunt urmatoarii:

<b>Client</b>	:
<b>Banca</b>	:
Data Tranzactiei	:
Clientul cumpara (suma si valuta)	:
Clientul vinde (suma si valuta)	:
Data decontarii initiale	:
Data decontarii finale	:
Curs tranzactie	:
<b>Termeni Client/ Banca pentru dobanzile de incasat/ de platit:</b>	
Rata fixa/ variabila	:
Mod de calcul a dobanzii	:
Datele de decontare si sumele	:
Rata fixa/ variabila	:
Mod de calcul a dobanzii	:
Datele de decontare	:
Contul Clientului:	
Contul Clientului:	
Unitatea BCR	:

Fiecare parte recunoaste si declara ca a inteles si ca este capabila sa inteleaga termenii Tranzactiei independent, fara a fi influentata de o terta persoana.

Banca Comerciala Romana

Client:

Semnatura:

Semnatura:

Data:

Data:

## Capitolul C – MODEL DE OFERTA INDICATIVA

*Nota: ofertele indicative contin elementele tranzactiei prevazute in modelele de confirmare a tranzactiilor cu mentiunea ca referintele la “confirmare” din cuprinsul documentului se vor inlocui referinte la “oferta indicativa”.*



## Capitolul D - ALTE PREVEDERI

În cazul încetării Acordului urmare a înregistrării unui Caz de culpa sau a unui Caz de încetare (astfel cum acestea sunt definite în Contractul cadru) sau a încetării la cererea Clientului a uneia sau a mai multor Tranzacții, în tot sau în parte, în același timp, Tranzacțiile deschise vor fi închise astfel:

- (a) pentru tranzacțiile forward pe cursul de schimb, Agentul de calcul (Banca) procedează la închiderea totală a tranzacțiilor deschise, prin Tranzacții de sens contrar, în numele Clientului, acestea devenind scadente și exigibile, indiferent de data valutei fiecărei Tranzacții, urmând a se înregistra pentru cererea de Compensare profitul/ pierderea în sumă identică cu rezultatul calculat pe baza cursurilor de tranzacționare;
- (b) pentru tranzacțiile swap pe cursul de schimb, Agentul de calcul (Banca) procedează la închiderea totală a Tranzacțiilor deschise, astfel:
  - (i) dacă la data încetării Contractului cadru Clientul are deschisă o operațiune swap pe cursul de schimb pentru care ambele picioare au data valutei mai mare decât cea la data încetării Contractului cadru, atunci Agentul de calcul (Banca) procedează la închiderea totală a acestei Tranzacții, printr-o Tranzacție swap pe cursul de schimb de sens contrar, în numele Clientului, acestea devenind scadente și eligibile la data încetării, urmând a se înregistra pentru cererea de Compensare profitul/ pierderea în sumă identică cu rezultatul calculat pe baza cursurilor de tranzacționare;
  - (ii) dacă la data încetării Contractului cadru Clientul are al doilea picior al swap-ului pe cursul de schimb cu data valutei mai mare decât cea la data încetării Contractului cadru, atunci Agentul de calcul (Banca) procedează la închiderea totală a acestei tranzacții, printr-o Tranzacție forward pe cursul de schimb de sens contrar, în numele Clientului, acestea devenind scadente și eligibile la data încetării, urmând a se înregistra pentru cererea de Compensare profitul/pierderea în sumă identică cu rezultatul calculat pe baza cursurilor de tranzacționare;
- (c) pentru tranzacțiile opțiuni pe cursul de schimb, Agentul de calcul (Banca) procedează la închiderea pozițiilor deschise, rezultatul închiderii urmând a se înregistra în cererea de Compensare;
- (d) pentru tranzacțiile swap pe rata dobânzii/ opțiuni pe rata dobânzii/ cross currency swap, Agentul de calcul (Banca) procedează astfel:
  - (i) înregistrează în cererea de Compensare dobânda de restanță datorată de Client Bancii la data încetării Contractului cadru;
  - (ii) închide pozițiile deschise, rezultatul închiderii urmând a se înregistra în cererea de Compensare;

Pentru ajustarea la valoarea prezentă a rezultatului încetării tranzacțiilor se va folosi procentul de dobândă stabilit de către Banca.

**Prelucrearea datelor cu caracter personal.** Pentru executarea obligațiilor legale, inițierea și gestionarea relațiilor contractuale și îndeplinirea intereselor sale legitime, BCR prelucrează datele cu caracter personal ale tuturor persoanelor vizate ale căror date cu caracter personal sunt dezvaluite de către Client, în conformitate cu Regulamentul (UE) 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrearea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul) și cu Cap. II Secțiunea B din TCGA. În anumite cazuri, BCR poate să prelucreze date cu caracter personal aparținând persoanelor vizate, fără a beneficia însă de modalitatea practică de a asigura în mod direct informarea acestor categorii de persoane (de exemplu,

delegati/imputernicitii Clienti). În acest context, este responsabilitatea Clientului să informeze persoanele în cauză cu privire la prelucrarea datelor lor cu caracter personal, conform TCGA și Politica de confidentialitate. Mai multe detalii cu privire la scopurile prelucrării, categoriile de date, destinatarii datelor, durata de prelucrare și transferul datelor în afara țării, precum și cu privire la drepturile de care beneficiați în baza Regulamentului, regăsiți în Politica de confidentialitate ce poate fi accesată la următorul link: <https://www.bcr.ro/ro/persoane-fizice/informatii-utile/politica-privind-confidentialitatea>.

### **Precizari legale**

**Avertisment:** Acest document conține informații privind termenii și condițiile în care Banca oferă clienților săi Instrumente Financiare derivate pe alte piețe decât piețele reglementate.

Acest document și toate informațiile din cuprinsul acestuia au caracter pur informativ și **NU** reprezintă o recomandare pentru produse și investiții în instrumente financiare sau o ofertă pentru a contracta produsele sau servicii de investiții financiare la care acest material se referă. Banca nu are nici o obligație sau responsabilitate privind oferirea către client a produselor prezentate în condițiile menționate în prezentul document. **Orice referință la o cotație sau pret de ofertă din prezentul material în legătură cu un produs/serviciu are caracter pur indicativ și nu reprezintă cotația sau prețul de ofertă disponibil la momentul în care clientul va decide să cumpere/contracteze respectivul produs/serviciu.** Informații detaliate privind termenii și condițiile concrete în care puteți beneficia de produsele și serviciile BCR sunt furnizate potențialilor investitori la momentul solicitării deschiderii de cont și în timp util înainte de momentul prestării de serviciilor solicitate.

Vă informăm de asemenea că este posibil ca Banca, afiliatii acesteia sau angajații acesteia să dețină în nume propriu produsele/instrumentele financiare la care se referă acest material, să efectueze tranzacții de vânzare, cumpărare sau orice alt tip de tranzacții cu aceste produse/instrumente financiare, să fie formator de piață pentru aceste produse/instrumente financiare, să ofere servicii de investment banking, creditare sau alte servicii în legătură cu emitenții menționați în cuprinsul prezentului material sau să fi intermediar oferte publice în legătură cu acești emitenți.

### **Avertisment important:**

- Tranzacțiile cu instrumente financiare derivate sunt supuse unor riscuri cum ar fi, riscul general de piață, riscul legat de fluctuația prețurilor pieței ce poate genera situații precum devierea prețului unor instrumente structurate comparativ cu activul suport, fluctuația cursului de schimb;
- BCR nu își asumă nici o responsabilitate cu privire la rezultatele din tranzacții cu instrumente financiare derivate. Performanța anterioară a instrumentelor financiare nu reprezintă o garanție în ceea ce privește performanța lor viitoare.
- Instrumentele financiare derivate nu sunt depozite bancare și nu sunt garantate de nici o autoritate guvernamentală și, de asemenea, nu intra sub incidența schemei de garantare a depozitelor;
- Aceste instrumente nu reprezintă obligații proprii ale BCR sau ale afiliatilor acesteia și nu sunt garantate, cu excepția situației în care acest aspect este menționat în mod expres în alte documente ce conțin termenii și condițiile privind un anumit instrument financiar;
- Nu toate instrumentele financiare sunt corespunzătoare sau adecvate pentru orice Client. În care clientul dorește să obțină recomandări/consultanță cu privire la investiția într-un produs/serviciu, respectivul client va trebui să contracteze separat serviciile unui consultant de specialitate pentru a se asigura că produsul sau serviciul pe care clientul dorește să-l contracteze este corespunzător nevoilor și preferințelor acestuia și că riscurile asociate produsului/serviciului respectiv sunt pe deplin înțelese.