

Banca Comercială Română S.A.

Ex-Ante Transparența Costurilor

Informații Standardizate cu Privire la Costurile Instrumentelor
Financiare Derivate OTC conform MiFID II

Prefata

Acest document este adresat Clientilor Bancii Comerciale Romane S.A. urmare cerintelor legislative specificate in Articolele 24(4) si 50 din Directiva Delegata MiFID II. Urmatorul tabel arata costurile produselor pentru intreaga noastra gama de produse derivate OTC, indiferent de clasificarea individuala a clienților MiFID. Acest document are rol pur informativ si nu reprezinta o recomandare legala sau de orice alta natura, si astfel nu poate fi luat in considerare in luarea unor decizii. In acele cazuri in care costurile produselor sunt valabile de la entitatea care le emite, atunci vom asigura transparenta acestor costuri. Cu aceste informații ne conformam cu obligatia noastra legala pentru produsele standard selectate.

Instrumente Financiare Derivate OTC

Costurile produselor asociate instrumentelor derivate OTC includ costuri de structurare, costuri de risc de credit, precum si alte costuri suportate de Banca Comerciala Romana S.A. precum, de lichiditate, de capital, de atragerea de finantari sau de refinantari, toate aceste costuri denumite colectiv XVA. Nu exista costuri ocazionate de parti terte in cazul instrumentelor financiare derivate OTC. Valorile indicate mai jos reprezinta costurile maxime pentru fiecare produs. De asemenea, indicarea acestor valori nu sunt de natura sa restrictioneze, compenseze sau sa se substituie decontarilor datorate si care trebuie platite de oricare dintre parti, conform termenilor si conditiilor si pe toata durata de existenta a tranzactiilor. Astfel de plati sunt determinate de riscul de piata inglobat in aceste instrumente. Costul produsului efectiv pentru fiecare instrument financiar derivat depinde de tipul instrumentului, scadenta, valuta sau pereche valutara, rating contrapartida, precum si de cotațiile curente ale pietei din momentul tranzactionarii si lichiditatea volumelor de tranzactionare si, incluzand si marja de tranzactionare BCR, poate sa fie mult mai scazut decat valorile maxime raportate mai jos.

Modalitatea in care BCR calculeaza prețul oferit clientului pentru tranzactiile cu instrumente financiare derivate OTC ia in considerare urmatoarele componente: pretul de piata confirmat interbancar cu Erste Group Bank AG ajustat cu XVA si cu marja de tranzactionare BCR.

Orice cost ocazionat de inchiderea inainte de scadenta finala a produsului poate fi determinat numai in momentul inchiderii inainte de scadenta si va fi comunicat Clientilor in cursul operatiunii de inchiderii inainte de scadenta. Pierderile potentiale care pot fi suportate de Client nu reprezinta o componenta a costului si sunt excluse. Pentru scadente mai indepartate decat cele indicate in tabelul de mai jos va rugam sa contactati Directia Piete Financiare a Bancii Comerciale Romane inainte de tranzactionare.

Tip Produs	Cost maxim % flat	Cost maxim in EUR calculat pentru valoare notionala 10.000 EUR	Scadente maxime
Forward pe Cursul Valutar	4,5%	450,00	5 years
Swap pe Cursul Valutar	4,5%	450,00	5 years
Optiuni pe Curs Valutar	4,5%	450,00	5 years
Structuri Optiuni pe Curs Valutar	4,5%	450,00	5 years
Optiuni pe Rata Dobanzii	8,0%	800,00	20 years
Structuri Optiuni pe Rata Dobanzii	8,0%	800,00	20 years
Interest Rate Swap	8,0%	800,00	20 years
Cross Currency Swap	10,0%	1.000,00	20 years

In cazul tranzactiilor negarantate cu depozit colateral, costuri suplimentare de pana la 1% pe an pot sa fie generate de cerinte de bilant si de reglementare, in funcție de rating client.