



BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST
Calea Victoriei nr.15, Sector 3 Bucuresti
Inmatriculata la Registrul Comertului: J40/90/1991
Inmatriculata la Registrul Bancar nr. RB-PJR-40-
008/18.02.1999
Cod Unic de Inregistrare: 361757
Capital Social 1.625.341.614,50 lei
SWIFT: RNCB RO BU
Telex 11994; telefon/fax: 0372.264.829 / 021.227.00.79
Site: <http://www.bcr.ro>

ANEXA 9

Termeni si Conditii de Derulare

pentru

Servicii de Investitii Financiare

vers 2.0-10.01.2019

CUPRINS

SECTIUNEA

1. INTRODUCERE
2. DEFINITII SI INTERPRETARE
3. PREVEDERI GENERALE
4. SERVICII DE EXECUTIE
5. SERVICII DE CUSTODIE
6. SERVICII DE CONSTITUIRE DEPOZIT STRUCTURAT

1. INTRODUCERE

- 1.1 Prezentul document Termeni si Conditii de Derulare pentru Servicii de Investitii Financiare ("**TCD**") reprezinta termenii si conditiile generale pentru prestarea Serviciilor in baza Contractului si este emis de catre Prestator in conformitate cu reglementarile sale interne si cu politica sa de afaceri.
- 1.2 Prestarea Serviciilor se desfasoara in conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, ale legislatiei secundare emise in aplicarea legii mai sus amintite, Regulamentului (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, Regulamentului Delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste cerintele organizatorice si conditiile de functionare aplicabile firmelor de investitii si termenii definiti in sensul directivei mentionate, cadrului legislativ care pune in aplicare MiFID II si MiFIR atat pe plan local, dar si pe plan international, astfel cum acesta se poate modifica din timp in timp, care include, dar fara a se limita la, Regulamentele Delegate de completare a Directivei MiFID II, Regulamentul 10/2018, MiFIL, precum si orice alte reglementari de punere in aplicare a MiFIL emise de ASF si/sau de BNR, si cu prevederile legislatiei si reglementarilor incidente activitatii Bursei de Valori Bucuresti, Depozitarului Central, oricaror alte burse si depozitari pe care se realizeaza Tranzactiile sau care deconteaza Tranzactiile (dupa caz), ale legislatiei si reglementarilor aplicabile oricarei Piete de Tranzactionare sau Instrument Financiar, Ordonanta de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, precum si orice alte norme si regulamente emise de orice autoritate competenta si care se aplica operatiunilor prevazute in Contract ("**Normele in Vigoare**").

2. DEFINITII SI INTERPRETARE

2.1 Definitii

Cu exceptia situatiei in care se prevede altfel sau contextul impune un alt inteles, urmatoorii termenii folositi in Contract si/sau TCD vor avea intelesul de mai jos:

"Aplicatia BCR Broker" inseamna aplicatia pusa la dispozitie de catre Prestator Clientului la cererea acestuia din urma pentru tranzactionarea prin internet, conform prevederilor Sectiunii 4.5 din TCD si in conditiile din Ghidul de tranzactionare (anexa 1);

"Autoritatea de Supraveghere Financiara" sau **"ASF"** inseamna autoritatea competenta care aplica prevederile MiFIL, MiFIR si ale reglementarilor europene emise in aplicarea MIFID II si MiFIR, prin exercitarea prerogativelor prevazute de MiFIL precum si de Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 93/2012 privind infiintarea, organizarea si functionarea Autoritatii de Supraveghere Financiara, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr. 113/2013, cu modificarile si completarile ulterioare;

"Banca Nationala a Romaniei" sau **"BNR"** inseamna Banca Nationala a Romaniei in calitatea acesteia de autoritate de supraveghere conform prevederilor MiFIL;

"Client" inseamna orice persoana fizica sau juridica, romana sau straina, pentru care Prestatorul presteaza Servicii in baza Contractului;

"Client retail" inseamna client retail astfel cum acest termen este definit in MiFIL;

"Client profesional" inseamna client profesional astfel cum acest termen este definit in MiFIL;

"Contraparte eligibila" inseamna contraparte eligibila astfel cum acest termen este definit in MiFIL;

"Codul Civil" inseamna Codul Civil al Romaniei aprobat prin Legea nr. 287/2009, astfel cum a fost republicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, nr. 505 din 15 iulie 2011, astfel cum a fost actualizat, republicat, amendat si modificat din timp in timp;

"Cont de Instrumente Financiare" inseamna contul sau, dupa caz, conturile in care sunt depozitate Instrumentele Financiare ale Clientului in legatura cu care presteaza Serviciile aferente Contractului;

"Cont de tranzactionare Piete Bursiere" inseamna contul sau, dupa caz, conturile in care sunt depozitate Instrumentele Financiare tranzactionate pe piete bursiere ale Clientului in legatura cu care presteaza Serviciile aferente Contractului, precum si fondurile banesti aferente tranzactionarii pe piete bursiere;

"Contractul de Prestari Servicii de Investitii Financiare" inseamna contractul incheiat intre Client si Prestator pentru prestarea Serviciilor de Executie si, dupa caz, a Serviciilor de Custodie denumit in continuare **„Contract”**;

"Contract de Depozit Structurat" inseamna contractul incheiat intre Client si Prestator pentru constituirea unui Depozit Structurat; prestarea Serviciilor de Constituire Depozit Structurat este asigurata de Prestator in baza Contractului de Prestari Servicii de investitii financiare;

"Contul Curent" inseamna contul curent deschis de Client la astfel cum este definit prin CSB (Contractul de Servicii Bancare) sau TGCA (Termeni si Conditii Generale de Afaceri);

"Depozit Structurat" inseamna un depozit astfel cum este definit la art. 3 alin. (1) lit. h) si alin. (5) din Legea nr. 311/2015 privind schemele de garantare a depozitelor si Fondul de garantare a depozitelor bancare, care este rambursabil integral la scadenta in baza unor conditii potrivit carora o dobanda sau o prima va fi platita sau este supusa riscului, conform unei formule care implica factori, precum:

- (a) un indice sau o combinatie de indici, excluzand depozitele cu rata variabila a caror rentabilitate este direct legata de un indice al ratei dobanzii, precum EURIBOR sau LIBOR;
- (b) un instrument financiar sau o combinatie de instrumente financiare;
- (c) o marfa sau o combinatie de marfa sau alte active fizice sau nonfizice nefungibile; sau

(d) un curs de schimb valutar sau o combinatie de cursuri de schimb valutar;

"Fondul de Compensare a Investitorilor" inseamna fondul de compensare a investitorilor infiintat si functionand in conformitate cu Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 571 din 29 iunie 2018, cu modificarile si completarile ulterioare si Regulamentul nr. 3/2006 privind autorizarea, organizarea si functionarea Fondului de compensare a investitorilor emis de ASF si publicat in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 124 din 9 februarie 2006, astfel cum acest act normativ a fost amendat si modificat din timp in timp;

"Fonduri" inseamna disponibilitatile banesti din Contul Curent sau din Conturile intermediare de decontare sau din Contul de tranzactionare pe piete bursiere;

"Ghidul de Tranzactionare" inseamna ghidul de tranzactionare aplicabil Serviciilor de executie care este parte integranta a TCD - Anexa 3.1 aplicabila Serviciilor de Executie;

"Instructiune" inseamna o instructiune specifica trimisa de Client catre Prestator in legatura cu Serviciile de Custodie prin care se stabilesc operatiunile pe care Prestatorul, in calitate de custode, trebuie sa le realizeze in legatura cu Instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare;

"Instrumente Financiare" inseamna instrumentele financiare mentionate in MiFIL la Anexa 1, Sectiunea 3, Sectiunea C Instrumente Financiare, punctele 1-3, precum titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv, actiuni, obligatiuni si titluri de stat, tranzactionate pe Pietele de Tranzactionare;

"MiFID II" inseamna Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Directivei 2002/92/CE si a Directivei 2011/61/UE, publicata in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 173/349 din 12 iunie 2014, astfel cum aceasta directiva este amendata, modificata sau inlocuita din timp in timp;

"MiFIL" inseamna Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 521 din 26 iunie 2018, astfel cum aceasta este amendata, modificata sau inlocuita din timp in timp;

"MiFIR" inseamna Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 173/84 din 12 iunie 2014, astfel cum acest regulament este amendat, modificat sau inlocuit din timp in timp;

"Ordin" inseamna instructiunea Clientului care exprima oferta ferma de vanzare sau cumparare de Instrumente Financiare;

"OTC" inseamna piata nereglementata (*over the counter*) incluzand alte locuri de executare a tranzactiilor in afara PR, SMT si SOT;

"Pachet Informativ Client" inseamna documentul de prezentare a Prestatorului in conformitate cu art. 110(2) din Regulamentului CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare si cu restul Normelor in Vigoare;

"Piata de Tranzactionare" inseamna pietele reglementate ("**PR**"), sistemele multilaterale de tranzactionare ("**SMT**"), sistemele organizate de tranzactionare ("**SOT**"), OTC si pietele primare;

"Prestator" inseamna Banca Comerciala Romana, societate administrata in sistem dualist, cu sediul social in Bucuresti, Calea Victoriei nr. 15, sector 3, cod postal 030023, Bucuresti inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/90/91, CUI 361751, inregistrata in Registrul de evidenta a prelucrarilor de date cu caracter personal, sub nr. 3776, inregistrata in Registrul ASF PJR01INCR/400007;

"Regulamentul 10/2018" inseamna Regulamentul nr. 10/4/2018 privind protejarea instrumentelor financiare si a fondurilor care apartin clientilor, obligatiile de guvernanta a produsului si normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare, emis de ASF si BNR, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 708 din 14 august 2018, astfel cum acest regulament este amendat, modificat sau inlocuit din timp in timp;

"Regulamentul Delegat MiFID II" inseamna Regulamentul Delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste cerintele organizatorice si conditiile de functionare aplicabile firmelor de investitii si termenii definiti in sensul directivei mentionate, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 87/31 martie 2017, astfel cum acest regulament este amendat, modificat sau inlocuit din timp in timp;

"Servicii" inseamna Serviciile de Executie si/sau Serviciile de Custodie si/sau Serviciile de Constituire Depozit Structurat, dupa caz;

"Servicii de Custodie" inseamna serviciul auxiliar definit in MiFIL in Anexa nr. 1, Sectiunea 2, Sectiunea B punctul 1 si serviciul de schimb valutar, prestate de Prestator in legatura cu Instrumentele Financiare si in conformitate cu prevederile Sectiunii 5 (*Servicii de Custodie*) din TCD si prevederile Contractului;

"Constituire Depozit Structurat" inseamna constituirea unui depozit structurat in conformitate cu prevederile Sectiunii 6 (*Constituire Depozit Structurat*) din TCD si prevederile Contractului de Depozit Structurat;

"Servicii de Executie" inseamna serviciile si activitatile de investitii definite in MiFIL in Anexa nr. 1, Sectiunea 1, Sectiunea A punctele 1 si 2 si serviciul auxiliar definit in MiFIL in Anexa nr. 1, Sectiunea 2, Sectiunea B punctul 4, prestate de Prestator in legatura cu Instrumentele Financiare si in conformitate cu prevederile Sectiunii 4 (*Servicii de Executie*) din TCD si prevederile Contractului;

"Semnatar Autorizat" inseamna persoana fizica legal autorizata sa reprezinte Clientul in relatia cu Prestatorul si sa emita Ordine si/sau Instructiuni in numele Clientului conform prevederilor Sectiunii 3.2 (*Autoritatea de a actiona in numele Clientului*);

"Tranzactie" inseamna o tranzactie executata in baza Ordinilor transmise de Client, in contul Clientului, de catre Prestator pe o Piata de Tranzactionare, direct sau printr-un alt prestator care are acces direct la acea piata;

"Zi Bancara" inseamna o zi in care Prestatorul si alte banci din Romania sunt deschise pentru afaceri si tranzactii interbancare incheiate in Romania si, pentru plati intr-o moneda alta decat cea nationala, in centrul financiar principal cu privire la moneda in care sunt efectuate platile.

2.2 Interpretare

- 2.2.1 Termenii definiti utilizati numai la singular vor include si pluralul si vice versa, termenii definiti prin cuvinte de genul masculin vor include si genul feminin sau neutru si vice versa, iar cuvintele care se refera la persoane vor include persoane fizice, parteneriate, asociatii, fiduciari, organizatii fara personalitate juridica si societati.
- 2.2.2 Referirile in TCD la Contract vor fi interpretate ca referiri la Contract astfel cum acesta poate fi modificat sau completat sau poate comporta schimbari in orice alt mod, din timp in timp.
- 2.2.3 Impartirea TCD in sectiuni, alineate, puncte, sub-puncte si inserarea titlurilor s-au realizat doar in scopul facilitarii lecturii si nu vor afecta intelegerea si interpretarea TCD. Termenii „TCD□”, „al/a/ai/ale TCD□”, „din TCD□”, „in conformitate cu TCD□” si expresiile similare se refera la TCD si nu in mod particular la o anumita Sectiune sau alta portiune a acestui document, si includ orice contract sau instrument aditional sau accesoriu TCD. Referirile in TCD la Sectiuni constituie referiri la Sectiunile din TCD, cu exceptia situatiei in care obiectul unei prevederi sau contextul impun altfel.
- 2.2.4 **Ghidul de Tranzactionare** - Anexa 3.1 din cadrul TCD.
- 2.2.5 **Exemplificarea modalitatii de calcul a costurilor si cheltuielilor estimate pe baza informatiilor de cost din Anexele 2 la Contract si a informatiilor de costuri din prospectele de emisiune a fondurilor de investitii** este prezentata in - Anexa 3.2. din cadrul TCD.

3. PREVEDERI GENERALE

3.1 Clasificarea Clientului conform MiFIL

- 3.1.1 BCR asigura clasificarea tuturor clientilor conform MiFIL.
- 3.1.2 Modificarea categoriei se face la cererea scrisa a Clientului adresata Prestatorului, daca sunt indeplinite cerintele impuse de Normele in Vigoare.
- 3.1.3 **Conform Normelor in vigoare clientilor care se incadreaza in categoriile MiFIL Profesional sau Contraparte Eligibila**, BCR poate propune modificarea categoriei MiFIL. Clientii sunt informati prin corespondenta scrisa privind clasificarea propusa conform Normelor in vigoare. Clasificarea propusa de BCR poate fi acceptata sau refuzata, clientii putand solicita incadrarea intr-o categorie cu un grad mai mare de protectie.

3.2 Autoritatea de a actiona in numele Clientului

- 3.2.1 Lista Semnatarilor Autorizati este inclusa in Contract („Informatii Client”).
- 3.2.2 Prestatorul va avea dreptul sa refuze primirea si executarea oricaror Ordine si/sau Instructiuni sau sa nu ia in considerare orice notificari/comunicari primite in legatura cu Contractul daca prevederile din Sectiunea 3.2.1 nu sunt respectate.
- 3.2.3 Orice obligatii ale Prestatorului de informare sau obtinere a consimtamantului Clientului existente in baza Contractului si a Normelor in Vigoare vor fi considerate respectate in cazul in care informarea se va remite sau consimtamantul se va obtine de la Semnatarii Autorizati.
- 3.2.4 Clientul intelege si este de acord ca orice acte, fapte sau omisiuni ale Semnatarilor Autorizati vor fi considerate actele, faptele sau omisiunile Clientului.
- 3.2.5 Clientul va despagubi Prestatorul pentru orice prejudicii care rezulta din acte, fapte sau omisiuni ale Semnatarilor Autorizati.
- 3.2.6 Prestatorul va considera fiecare persoana mentionata in documentele transmise conform prezentei Sectiuni 3.2 (*Autoritatea de a actiona in numele Clientului*), ca Semnatar Autorizat al Clientului pana in momentul in care va primi o notificare privind contrariul de la Client. Cu toate acestea, fara a avea obligatie, Prestatorul poate refuza primirea si executarea oricaror Ordine si/sau Instructiuni sau sa nu ia in considerare orice notificari/comunicari primite in legatura cu Contractul de la orice persoana in cazul in care are indicii ca aceasta a incetat sa mai fie un Semnatar Autorizat al Clientului.
- 3.2.7 Pentru evitarea oricaror neintelegeri, Clientul intelege si accepta ca, pentru derularea Contractului, fiecare Semnatar Autorizat va avea toate drepturile conferite conform Contractului si prezentelor TCD, cu privire la Instrumentele Financiare si conturile curente mentionate in Contract, chiar daca mandatul acordat acestuia cu privire la aceste conturi curente este in mod diferit stabilit in cadrul relatie de cont curent, in baza CSB.
- 3.2.8 Pentru evitarea oricaror neintelegeri, Clientul intelege si accepta ca, pentru Contul de tranzactionare pe pieta bursiera, cu exceptia cazului in care a bifat pe Cererea de deschidere cont pentru drepturi „restranse”, Prestatorul va seta in sistemele sale drepturi extinse.

3.3 Inregistrarea corespondentei si a convorbirilor telefonice

- 3.3.1 Prin semnarea Contractului, Clientul declara ca intelege, consimte si este de acord cu faptul ca:
- (a) Prestatorul foloseste mijloace electronice de inregistrare vocala in legatura cu orice comunicare cu Clientul si poate face acest lucru fara un mesaj de avetizare; si

(b) Prestatorul pastreaza inregistrari ale comunicarilor electronice dintre Prestator si Client.

3.3.2 O copie a acestor inregistrari va fi disponibila la cererea Clientului pentru o perioada de cinci ani, iar in cazul in care se solicita expres de autoritatea de reglementare aferenta, pentru o perioada de pana la sapte ani.

3.4 **Transmiterea informatiilor si comunicarilor intre Client si Prestator**

3.4.1 Clientul alege si declara ca este de acord cu primirea informatiilor, notificarilor si comunicarilor de la Prestator in format electronic (inclusiv prin intermediul postei electronice). Clientul are dreptul solicitarii primirii informatiilor, notificarilor si comunicarilor de la Prestator si pe hartie.

Clientul acceptă riscurile decurgând din transmiterea informațiilor prin e-mail nesecurizat, cu privire la integritatea și interceptarea informațiilor, întreruperea sau întârzierea transmiterii informațiilor, ori absența confidențialității.

3.4.2 Comunicarile intre Parti se vor face la oricare dintre adresele specificate expres in Contract. Clientul va informa imediat Prestatorul despre orice schimbare a datelor transmise Prestatorului.

3.4.3 Prestatorul nu va fi responsabil pentru omisiunea Clientului de a notifica schimbarea datelor la care se pot trimite comunicari, notificari si informatii Clientului. Astfel, comunicari scrise facute de Prestator sunt considerate corect transmise si receptionate de catre Client daca au fost expediate de catre Prestator pe adresa electronica a Clientului, asa cum este aceasta prevazuta in Contract incheiat intre Prestator si Client sau, daca este obligatoriu conform Normelor in Vigoare, la ultima adresa a Clientului (domiciliu/sediu /resedinta, dupa caz), pe care acesta a comunicat-o Prestatorului. In cazul comunicarilor, notificarilor sau informarilor returnate catre Prestator (indiferent de motiv) acestea se vor considera ca fiind expediate la data inscrisa pe plic de catre oficiul postal/curier sau in cazul comunicarilor, notificarilor sau informarilor electronice la data, minutul si secunda in care acestea au parasit sistemul informatic al Prestatorului.

3.4.4 Prestatorul poate solicita ca anumite notificari, comunicari, informatii transmise de Client in alta forma decat cea scrisa sa fie confirmate printr-un document original, in forma scrisa, ce urmeaza a fi livrat personal Prestatorului, in 3 Zile Bancare de la data primei comunicari catre Prestator. Daca Clientul nu remite respectivul document original, Prestatorul are dreptul sa nu ia in considerare continutul comunicarii, notificarii, informarii respective.

3.4.5 Prestatorul poate cere legalizarea sau alta forma de atestare a conformitatii cu originalul a copiei unui document remisa Prestatorului.

3.4.6 Cu privire la documentele emise de autoritati straine remise Prestatorului de catre Client, Prestatorul isi rezerva dreptul de a solicita ca astfel de documente sa fie suprlegalizate, sau dupa caz, apostilate, in conformitate cu Conventia de la Haga din 1961.

- 3.4.7 Prestatorul nu este obligat sa accepte niciun document emis in alta limba decat cea romana. In acest caz, Prestatorul poate solicita Clientului sa-i furnizeze o traducere legalizata in limba romana a unui astfel de document.
- 3.4.8 Toate notificările, informările, comunicările și documentele adresate Prestatorului vor fi trimise acestuia în timpul programului de lucru cu Clientii. Toate notificările, informările, comunicările și documentele remise în afara programului de lucru cu Clientii se înregistrează cu data Zilei Bancare următoare.
- 3.4.9 Toate comunicările și documentele expediate în format fizic către Prestator vor fi expediate la adresa Prestatorului astfel cum este prevăzută în Contract și vor fi considerate primite de către Prestator de la Client la data la care acestea au fost înregistrate de Prestator.
- 3.4.10 Din timp în timp și atunci când este cazul, Prestatorul ar putea avea obligația de a transmite Clientului anumite informații pe suport durabil în conformitate cu Normele în vigoare. Astfel de informații ar putea include următoarele informații prezentate clienților de către Prestator prin documentul „Pachetul Informativ Client” publicat la adresa <https://www.bcr.ro> ("**Informația Relevantă**"):
- (a) informații generale despre Prestator, astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 46 din Regulamentul Delegat MiFID II, art. 82(2) din MiFID II și reglementărilor care pun în aplicare aceste acte normative;
 - (b) informații generale despre Prestator și serviciile sale astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 47 din Regulamentul Delegat MiFID II și reglementărilor care pun în aplicare aceste acte normative;
 - (c) informații legate de natura și riscurile asociate anumitor instrumente financiare astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 48 din Regulamentul Delegat MiFID II și reglementărilor care pun în aplicare aceste acte normative;
 - (d) informații legate de protejarea instrumentelor financiare sau a fondurilor clienților astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 49 din Regulamentul Delegat MiFID II și reglementărilor care pun în aplicare aceste acte normative;
 - (e) informații legate de costurile și cheltuielile aferente prestării Serviciilor astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 50 din Regulamentul Delegat MiFID II și reglementărilor care pun în aplicare aceste acte normative;
 - (f) informații legate de politica Prestatorului de execuție a ordinelor ("**Politica de Execuție**") astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 66(3) din Regulamentul Delegat MiFID II și reglementărilor care pun în aplicare acest act normativ;

- 3.4.11 Clientul consimte in mod expres in privinta punerii la dispozitie de catre Prestator a Informatiei Relevante (atunci cand este necesar in baza Normelor in Vigoare sa fie pusa la dispozitie Clientului) pe website-ul Prestatorului atunci cand informatiile respective nu se adreseaza personal Clientului.
- 3.4.12 In conditiile in care doua sau mai multe dintre Servicii sunt oferite Clientului impreuna, sau atunci cand unul sau mai multe dintre Servicii sunt oferite Clientului impreuna cu un alt serviciu sau produs ("**Servicii Incrucisate**"), in conformitate cu Normele in Vigoare, Prestatorul va furniza informarile necesare Clientului in cazul in care acesta are posibilitatea de a achizitiona componentele Serviciilor Incrucisate separat si/sau atunci cand exista probabilitatea ca riscurile prezentate de Serviciile Incrucisate oferite unui Client retail sa difere de componentele luate separat.

3.5 **Obligatia Clientului de a furniza informatii catre Prestator**

- 3.5.1 Clientul se obliga sa furnizeze toate informatiile si documentele cerute de Prestator in legatura cu evaluarea caracterului adecvat al unei investitii in Instrumente Financiare si orice alte documente si informatii solicitate de Prestator in aplicarea Normelor in Vigoare. Aceste informatii pot include, dar nu sunt limitate la informatii privind cunostintele si experienta Clientului in materie de investitii in raport cu tipul specific de produs sau de serviciu propus ori solicitat. Clientul va notifica imediat Prestatorul in cazul in care respectivele informatii sau documente sufera vreo modificare.
- 3.5.2 Clientul declara ca intelege ca in situatiile prevazute la art. 88(5) din MiFII, Prestatorul nu este obligat sa evalueze compatibilitatea Clientului cu Serviciile prestate.
- 3.5.3 Clientul se obliga sa furnizeze informatiile cerute de Prestator in formatul si mijlocul de comunicare solicitat de acesta din urma.
- 3.5.4 Clientul intelege faptul ca Prestatorul are dreptul de a stabili daca un Serviciu sau Instrument Financiar este potrivit pentru Client.
- 3.5.5 Clientul intelege faptul ca nefurnizarea tuturor informatiilor cerute sau furnizarea eronata sau omiterea de informatii pot face ca Prestatorul sa nu fie in masura sa stabileasca daca un Serviciu sau Instrument Financiar este potrivit pentru Client.
- 3.5.6 Prestatorul nu este raspunzator pentru incadrarea gresita a unui Serviciu sau Instrument Financiar ca potrivit pentru Client in baza informatiilor eronate, lipsa informatiilor sau omisiunilor Clientului.
- 3.5.7 Clientul declara ca intelege obligatia de a-si actualiza datele de identificare si de contact, precum si de a furniza si actualiza informatiile si documentele cerute de Prestator pentru indeplinirea obligatiilor aferente Normelor in Vigoare, ori de cate ori este cazul si ca isi asuma efectele neindeplinirii acestei obligatii. Printre efectele neindeplinirii acestei obligatii se numara, dar fara a fi limitate, dreptul Prestatorului de a suspenda executia Contractului si exonerarea Prestatorului pentru orice pierderi ale Clientului.

Fara a aduce atingere obligației prevăzute mai sus, Clientul ia la cunoștință faptul că, în cazul în care datele de identitate și/sau de contact ale Clientului sunt actualizate în cadrul sistemelor Prestatorului, în baza altor relații contractuale și/sau obligații legale, Prestatorul este îndreptățit să le considere valabile și implicit actualizate și pentru scopurile prezentului Contract.

Clientul intelege si accepta in mod expres ca modificarea adresei de email si/sau a Semnatarilor Autorizati se va implementa de catre Prestator in termen de maxim 3 Zile Bancare calculate de la data primirii de catre Prestator a unei notificari in conditiile contractului a ale prezentelor TCD.

- 3.5.8 Clientul se angajeaza sa informeze Prestatorul imediat si explicit cu privire la toate modificarile oricaror informatii furnizate Prestatorului si sa puna la dispozitie, la solicitarea Prestatorului, documente justificative, si Prestatorul nu va fi raspunzator pentru niciuna din consecintele ce decurg din neindeplinirea de catre Client a acestor obligatii.
- 3.5.9 Prestatorul poate inceta sa execute Ordine sau Instructiuni in numele Clientului daca acesta nu prezinta Prestatorului orice informatii si/sau documente solicitate de catre Prestator sau conform Contractului.
- 3.5.10 Clientul va face dovada identitatii sale la initierea relatiei de afaceri cu Prestatorul si ori de cate ori Prestatorul solicita acest lucru pe parcursul derularii Contractului.
- 3.5.11 Prestatorul isi rezerva dreptul de a nu executa Ordinele sau Instructiunile Clientului si de a inceta Contractul sau de a suspenda la tranzactionare conturile de instrumente financiare ale Clientului atunci cand exista o declaratie falsa de orice fel sau daca Prestatorul are suspiciuni cu privire la adevarata natura a datelor declarate de Client si/sau a operatiunilor ordonate de Client.

3.6 Procesarea datelor cu caracter personal

In scopul incheierii si executarii prezentului Contract, BCR prelucreaza datele cu caracter personal ale Clientului si/sau ale reprezentantilor/delegatilor Clientului in acord cu Regulamentul (UE) 2016/679 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul). Mai multe detalii cu privire la scopurile prelucrării, categoriile de date, destinatarii datelor, durata de prelucrare si transferul datelor in afara tarii, precum si cu privire la drepturile de care beneficiati in baza Regulamentului, regasiti in Politica de confidentialitate ce poate fi accesata la urmatorul link: <https://www.bcr.ro/ro/persoane-fizice/informatii-utile/politica-privind-confidentialitatea>.

3.7 Decontarea

- 3.7.1 Decontarea Tranzactiilor are loc conform reglementarilor Pietelor de Tranzactionare (daca este cazul), specificul fiecarui Instrument Financiar in parte si Normelor in Vigoare aplicabile Tranzactiei.
- 3.7.2 Transferul dreptului de proprietate privind Instrumentele Financiare are loc la momentul decontarii.
- 3.7.3 Prestatorul va credita Contul Curent sau Contul de Instrumente Financiare al Clientului, dupa caz, cu disponibilitatile banesti provenite din vanzarea Instrumentelor Financiare doar in data decontarii dupa ce finalizeaza procesarea operatiunilor specifice procesului de decontare. Pentru evitarea oricarui dubiu, Prestatorul nu va credita Contul Curent sau Contul de Instrumente Financiare al Clientului, dupa caz, cu sumele aferente Tranzactiilor de vanzare aflate in curs de decontare.
- 3.7.4 In cazul Fondurilor detinute de Client in Contul de tranzactionare pe piete bursiere (Ghid Tranzactionare), Prestatorul nu va credita automat un Cont Curent al Clientului cu sumele provenite din tranzactii de vanzare. Pentru fiecare Tranzactie de vanzare, Clientul poate solicita in mod expres si transferul disponibilitatilor banesti provenite din vanzarea Instrumentelor Financiare intr-un Cont Curent deschis pe numele Clientului.
- 3.7.5 Sumele rezultate din procesul de decontare a Tranzactiilor vor fi rotunjite 2 zecimale.

3.8 Dobanzi, costuri si comisioane aferente Contractului

- 3.8.1 Dobanzile, costurile, comisioanele aferente serviciilor furnizate de Prestator sunt specificate in Contract.
- 3.8.2 Pentru sumele de bani depuse de catre Client in Contul de tranzactionare pe piata bursiera sau pentru sumele transferate automat de BCR in conturile intermediare de decontare pentru decontarea tranzactiilor, Prestatorul nu acorda dobanda (obligatiuni, titluri de stat SAFIR/ fonduri de investitii).
- 3.8.3 In cazul in care sumele de bani necesare decontarii tranzactiilor Clientului efectuate pe piete bursiere vor fi transferate la Prestator intr-o alta moneda decat moneda de decontare, schimbul valutar solicitat de Client se va realiza la cursul practicat de Prestator. In cazul in care Clientul nu solicita cursul de schimb sau refuza cursul de schimb al Prestatorului, Clientul va avea obligatia sa depuna sumele in moneda de decontare in Contul Curent sau Contul de Instrumente Financiare al Clientului, dupa caz.
- 3.8.4 De asemenea, in cazul in care Clientul doreste ca transferul Fondurilor din contul de tranzactionare pe piete bursiere sa se efectueze intr-o alta moneda decat cea in care exista disponibilitatile, se va utiliza cursul de schimb practicat de Prestator. In cazul in care Clientul refuza cursul de schimb al Prestatorului, Clientul va avea obligatia sa accepte plata in moneda Fondurilor.

- 3.8.5 Clientul declara ca a inteles si a acceptat posibilitatea aparitiei altor costuri, inclusiv taxe, asociate cu Tranzactiile in legatura cu Instrumentele Financiare sau cu Serviciile prestate de catre Prestator, **care pot fi platite sau nu** prin intermediul Prestatorului si care nu sunt impuse de Prestator. Aceste costuri vor fi suportate si platite de catre Client.
- 3.8.6 La solicitarea Clientului si in conformitate cu prevederile privind rotunjirea sumelor din Sectiunea 3.7.5, Prestatorul va vira sumele pentru care Clientul a solicitat transferul intr-un cont curent deschis la BCR pe numele sau in calitate de titular intr-un termen de maxim 3 Zile Bancare. Fondurile disponibile aflate in Contul de de tranzactionare pe piete bursiere sau in conturile intermediare de decontare deschise pe numele Clientului nu pot fi platite in numerar.
- 3.8.7 Clientul intelege si este de acord in mod expres ca orice Fonduri sau orice Instrumente Financiare existente in Conturile de Instrumente Financiare, dupa caz, pot fi folosite pentru scopurile Contractului, iar Prestatorul nu va avea obligatia de a administra sau de a efectua investitii conform prevederilor art. 798 din Codul Civil.
- 3.8.8 Sub rezerva prevederilor legale aplicabile, Prestatorul are dreptul, fara vreo notificare prealabila transmisa Clientului sa compenseze orice obligatie de plata de dobanzi, costuri si comisioane de catre Client cu Fondurile din Contul Curent deschis la BCR, cu Fondurile din Contul de tranzactionare pe piete bursiere sau cu Fondurile din conturile intermediare de decontare, dupa caz. In situatia in care Fondurile disponibile ale Clientului nu sunt suficiente pentru acoperirea obligatiilor de plata scadente ale Clientului, Prestatorul va putea, si Clientul accepta, sa valorifice Instrumentele Financiare disponibile in Conturile de Instrumente Financiare pana la concurenta sumelor datorate de catre Client. Pana la recuperarea de la Client a dobanzilor, costurilor si comisiunelor scadente, Clientul plateste o penalitate de 0.15% pe zi de intarziere, calculata la valoarea obligatiei neexecutate, pana la data executarii integrale si in mod corespunzator a obligatiei respective.
- 3.8.9 **Clientul accepta prin prezentul contract in mod expres posibilitatea platii de noi taxe si comisioane asociate cu tranzactiile care fac obiectul prezentului Contract daca legislatia privind pietele de instrumente financiare prevede introducerea unor noi taxe/ comisioane. Prestatorul va avea dreptul de a adauga si incasa, cu informarea si acordul Clientului, aceste noi taxe si comisioane.**

3.9 Stimulente

In cazul in care Prestatorul plateste sau incaseaza vreun onorariu sau comision ori furnizeaza sau primeste vreun beneficiu nepecuniar in legatura cu furnizarea unui Serviciu catre Client, acest lucru va fi mentionat in Contract (prin „Pachetul Informativ Client”) sau notificat Clientului conform prevederilor Normelor in Vigoare.

3.10 **Politica privind Conflictul de Interese**

Prestatorul a stabilit si a implementat o politica privind conflictul de interese (politica ce poate fi actualizata si amendata din timp in timp) ("**Politica privind Conflictul de Interese**"). Detalii privind Politica privind Conflictul de Interese sunt prezentate in Pachetul Informativ Client. Aceasta politica stabileste modul in care Prestatorul trebuie sa identifice si sa gestioneze conflictul de interese ce poate aparea pe parcursul prestarii serviciilor si care ar putea implica riscuri pentru interesele unuia sau mai multor clienti. In cazul in care Politica privind Conflictul de Interese nu va fi suficienta pentru a garanta, cu o certitudine rezonabila, ca se evita riscurile de a afecta interesele clientilor, Prestatorul va asigura informarea Clientului in conformitate cu Normele in Vigoare.

3.11 **Exonerarea de raspundere a Prestatorului**

- 3.11.1 Prestatorul nu va fi tinut responsabil pentru nicio pierdere, raspundere sau cost suferite sau suportate de catre Client ca urmare a faptului ca Prestatorul a furnizat Servicii Clientului conform Normelor in Vigoare, cu exceptia cazului in care pierderea, raspunderea sau costul sunt cauzate de culpa grava sau frauda comise de Prestator in timp ce actiona conform instructiunilor corespunzatoare ale Clientului. In cazul in care Clientul sufera pierderi de Instrumente Financiare ca urmare a cauzelor de mai sus, raspunderea Prestatorului se va intinde pana la acoperirea intregului prejudiciu direct cauzat, dar nu va depasi valoarea de piata a respectivelor Instrumente Financiare la momentul producerii pagubei. Pentru evitarea oricarui dubiu, Prestatorul raspunde exclusiv pentru prejudiciul direct, si nu va acoperi prejudiciul indirect, incidental, potential, sau pierderea oricarei oportunitati de afaceri. Prestatorul nu va fi tinut responsabil pentru nicio pierdere sau paguba suferita de catre Client, ca urmare a transmiterii de catre Client a unor informatii eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu intarziere a informatiilor catre Prestator ori a netransmiterii informatiilor catre Prestator, potrivit obligatiilor asumate prin Contract.
- 3.11.2 Prestatorul nu va fi tinut responsabil pentru nicio pierdere, raspundere sau cost pe care le poate suferi sau suporta Clientul ca urmare a neglijentei, nerespectarii intentionate sau fraudei comise de orice tert (inclusiv orice alt prestator, agent, orice alta entitate a Pietei de Tranzactionare, depozitar sau casa de compensare) pe care Prestatorul l-a desemnat si care poate actiona in numele Prestatorului, fara a respecta insa instructiunile acestuia in legatura cu furnizarea Serviciilor Prestatorului catre Client in baza Contractului. In aceste situatii, Prestatorul va raspunde numai pentru lipsa de diligenta dovedita in selectarea, desemnarea si verificarile periodice ale activitatii tertului respectiv, precum si cat priveste instructiunile date acestuia.
- 3.11.3 Prestatorul va fi integral despagubit de catre Client pentru orice pierdere, obligatie, pretentie, cheltuiala, impozit sau orice alta taxa legala provenind in mod direct sau indirect din (i) prestarea de catre Prestator a Serviciilor conform Normelor in Vigoare precum si a dispozitiilor Contractului sau (ii) din indeplinirea de catre Prestator sau de catre custodele local sau sistemul de compensare-decontare si registru a oricarei Instructiuni conform Normelor in Vigoare precum si a dispozitiilor Contractului sau (iii) prestarea de catre

Prestator a Serviciilor pe baza informatiilor, declaratiilor, notificarilor, Ordinilor sau Instructiunilor transmise de catre Client. Orice despagubire acordata in mod expres Prestatorului, derivand din Contract, va fi adaugata la, fara a prejudicia sau diminua, orice alta despagubire la care Prestatorul este indreptatit in mod legal.

- 3.11.4 Prestatorul va putea lua sau omite sa intreprinda o actiune in cazul in care Prestatorul considera ca acest lucru este necesar in vederea conformarii cu Normele in Vigoare. Toate Normele in Vigoare si orice actiune sau omisiune realizata de Prestator in vederea conformarii cu Normele in Vigoare sunt opozabile Clientului. Niciunul dintre Prestator, afiliatii, agentii, conducatorii sau angajatii sai nu va fi raspunzator pentru orice fel de pierderi suferite de Client din neexecutarea, executarea partiala sau intarzieri in executarea obligatiilor in baza Contractului (sau Tranzactiilor incheiate in baza acestuia) in cazul in care acestea rezulta din actiuni luate de Prestator cu scopul de a se conforma cu orice Norme in Vigoare.
- 3.11.5 Prestatorul nu va avea obligatia de a incepe proceduri legale sau de a actiona in instanta emitentii Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare in cazul neindeplinirii oricaror obligatii de catre respectivul emitent.
- 3.11.6 In niciun caz Prestatorul nu poate fi tinut raspunzator de intarzierile sau omisiunile emitentilor, participantilor la Pietele de Tranzactionare sau depozitarilor de Instrumente Financiare, in special in legatura cu plata veniturilor/distribuirilor din Instrumente Financiare din Contul de Instrumente Financiare sau a rascumpararii Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare.
- 3.11.7 Prestatorul nu este in nici un fel responsabil pentru calitatea, functionalitatea si compatibilitatea echipamentelor si programelor software folosite de Client in derularea Contractului. Prestatorul nu este responsabil pentru (i) modul in care Clientul alege sa utilizeze echipamentele si programele software, (ii) educarea Clientului in ceea ce priveste astfel de echipamente si programe software, precum nici pentru (iii) calitatea sau viteza conexiunilor pe care le are la dispozitie Clientul. Prestatorul nu este responsabil pentru pierderile/diseminariile de informatii generate de neglijenta, echipamentele, conexiunea la internet sau reseaua Clientul sau orice alte fapte ale Clientului.

3.12 Declaratii si garantii ale Clientului

- 3.12.1 Clientul declara pe proprie raspundere ca:
 - (a) are suficiente Fonduri si Instrumente Financiare pentru a-si achita la timp obligatiile decurgand din derularea Contractului;
 - (b) este unicul proprietar al Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare;
 - (c) instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare pe care le angajeaza in tranzactii de vanzare sunt libere de orice sarcini;

- (d) nu cunoaste nici un motiv care ar afecta valabilitatea transferului dreptului de proprietate asupra Instrumentelor Financiare proprii sau a unuia din atributele acestui drept;
- (e) nu va transmite Ordine de vanzare sau Instructiuni referitoare la Instrumente Financiare pe care nu le detine;
- (f) Clientul nu are nicio pretentie cu privire la orice dobanzi sau alte beneficii ca urmare a detinerii Fondurilor in conturile intermediare de decontare sau in contul de tranzactionare pe piete bursiere, dupa caz;
- (g) toate datele si declaratiile sale cuprinse in TCD si Contract sunt actuale si conforme cu realitatea;
- (h) la data semnarii Contractului si pe intreaga durata a acestuia are capacitatea necesara pentru a incheia, respectiv pentru a executa Contractul iar orice Tranzactie ordonata in contul Clientului nu contravine prevederilor legale, administrative sau contractuale aplicabile Clientului si/ sau activitatii sale;
- (i) in cazul Clientului persoana juridica, functioneaza in mod legal, detine toate autorizatiile cerute de legislatia romana si isi desfasoara activitatea prevazuta in actul constitutiv cu respectarea normelor legale in vigoare;
- (j) in cazul Clientului persoana juridica, hotararea organului statutar privind aprobarea incheierii Contractului a fost legal luata;
- (k) nu este supus, dupa caz, niciunei proceduri de insolventa (inclusiv prezumata sau iminenta), reorganizare judiciara, faliment, dizolvare sau lichidare, administrare speciala, supraveghere speciala, redresare financiara, masuri alternative, masuri de prevenire a crizelor, masuri de gestionare a crizelor, fuziune, divizare sau oricarei alte proceduri sau masuri cu efect similar, nu i-a fost retrasa autorizatia, nu este supus unui aranjament impreuna cu sau in beneficiul creditorilor sai (inclusiv, inasa fara a se limita la, procedura mandatului ad-hoc si a concordatului preventiv), nu este supus niciunei forme de executare silita sau sechestrare a activelor si nici nu a decis asupra implementarii unei fuziuni sau divizari sau oricaror proceduri care au ca efect separarea patrimoniului;
- (l) cunoaste pe deplin Normele in Vigoare si legislatia aplicabila Pietelor de Tranzactionare, legislatia aplicabila Instrumentelor Financiare si se angajeaza sa le respecte, fiind pe deplin si singur responsabil de propriile actiuni/inactiuni;
- (m) a fost informat de existenta Fondului de Compensare a Investitorilor si de categoriile de investitori ale caror investitii sunt compensate; si
- (n) a fost informat cu privire la regulile investitiilor pe Pietele de Tranzactionare, inclusiv posibilitatea pierderii intregii investitii,

precum si faptul ca performantele din trecut ale Instrumentelor Financiare nu contituie o garantie pentru performantele ulterioare.

- 3.12.2 Declaratiile mentionate in Sectiunea 3.12.1 de mai sus sunt considerate a fi valide pe toata perioada de derulare a Contractului si se vor considera repetate la data fiecarui Ordin si Instructiune transmise Prestatorului, Clientul fiind obligat sa notifice Prestatorului orice modificare a acestora. Clientul intelege si isi asuma faptul ca in cazul unei modificari, Prestatorul are dreptul sa rezilieze Contractul fara daune interese.
- 3.12.3 Prestatorul va depune eforturi rezonabile in vederea executiei Ordinelor si/sau Instructiunilor in mod prompt, insa prin acceptarea Ordinelor si/sau Instructiunilor transmise de Client nu garanteaza ca va fi posibila executarea acestora, sau ca executarea va putea fi facuta in conformitate cu Ordinele si/sau Instructiunile Clientului.
- 3.12.4 Clientul intelege ca atunci cand transmite Prestatorului o instructiune specifica, executarea Ordinului si/sau Instructiunii se va face respectand acea instructiune, in masura respectarii prevederilor Contractului si Normelor in Vigoare, fara a fi aplicabila Politica de Executie.
- 3.12.5 In conformitate cu Normele in Vigoare si cu prevederile Contractului, Prestatorul va notifica Clientului modificarile semnificative intervenite in Informatiile Revante (inclusiv in Politica de Executie) si va publica aceste modificari pe pagina sa de internet la adresa www.bcr.ro.
- 3.12.6 Partile agreeaza faptul ca plasarea Ordinelor de catre Client reprezinta acceptarea acestuia din urma a Politicii de Executie astfel cum aceasta este in vigoare la momentul plasarii fiecarui Ordin.
- 3.12.7 Clientul declara ca intelege si este de acord cu faptul ca Ordinele sale pot fi executate in afara unui loc de tranzactionare, astfel cum acest termen este definit in MiFIL.

3.13 Dreptul Prestatorului de a modifica TCD

- 3.13.1 Prestatorul isi rezerva dreptul de a modifica sau inlocui TCD in orice moment.
- 3.13.2 Toate modificarile sau inlocuirile aduse TCD vor fi puse la dispozitia Clientului pe pagina de internet a Prestatorului la adresa www.bcr.ro si vor fi de asemenea notificate Clientului.
- 3.13.3 Toate modificarile sau inlocuirile TCD vor intra in vigoare si se vor aplica Clientului incepand cu a 10-a Zi Bancara de la data la care i-au fost notificate acestuia. In cazul in care Clientul nu a adresat Prestatorului nicio obiectie in termenul de mai sus, se considera ca si-a exprimat consimtamantul cu privire la aplicarea modificarilor sau inlocuirilor TCD in relatia cu Prestatorul.

4. **SERVICII DE EXECUTIE**

4.1 **Conditii**

Pentru a putea beneficia de Serviciile de Executie furnizate de Prestator, Clientul trebuie sa detina:

- (a) cel putin un Cont Curent deschis la Prestator, in lei si, dupa caz, in valuta in care doreste sa efectueze Tranzactii;
- (b) Conturi de Instrumente Financiare pentru produsele pe care doreste sa le tranzactioneze; si
- (c) o adresa valida de e-mail, astfel cum va fi prevazuta in Contractul de Prestari Servicii de Investitii Financiare.

4.2 **Avertisment de Risc**

- 4.2.1 Clientul va fi exclusiv raspunzator pentru luarea propriilor decizii de investitie. Clientul va plasa un Ordin sau o solicitare catre Prestator pentru efectuarea unei Tranzactii, cu respectarea Normelor in Vigoare aplicabile Tranzactiilor in care acesta doreste sa se implice.
- 4.2.2 Pentru evitarea oricarui dubiu, incheierea Contractului si luarea deciziilor de investitii de catre Client nu sunt conditionate de incheierea niciunui contract de prestari servicii de consultanta de investitii cu Prestatorul.
- 4.2.3 Prestatorul nu se obliga sa acorde consultanta Clientului cu privire la avantajele sau consecintele unei anumite Tranzactii sau la riscurile generale la care Clientul se poate expune in ceea ce priveste orice piata, jurisdictie sau tranzactie.
- 4.2.4 Clientul va fi responsabil sa se asigure ca Tranzactiile incheiate cu Prestatorul sunt conforme obiectivelor sale de investitii si respecta in toate privintele orice restrictii legale sau de reglementare care se aplica Clientului. Prestatorul are exclusiv obligatia de executie cu diligena si nu are fata de Client nicio obligatie fiduciara sau similara.
- 4.2.5 Clientul va trebui sa angajeze consultanta independenta in cazul in care acesta are orice dubiu cu privire la oportunitatea unei pietee, jurisdictii sau tranzactii pentru profilul specific de risc al Clientului.

4.3 **Drepturile si obligatiile Partilor**

- 4.3.1 Prestatorul va executa numai Ordine de vanzare emise de Client pentru Instrumente Financiare aflate in proprietatea acestuia si aflate in Conturile de Instrumente Financiare la data primirii Ordinului.
- 4.3.2 Prestatorul va executa Ordine de cumparare emise de Client numai daca Fondurile din Contul Curent indicat de Client pentru decontarea tranzactiilor rezultate din executia ordinului sau Contul de tranzactionare pe piete bursiere, dupa caz, sunt, la data primirii Ordinului, cel putin egale cu suma reprezentand

contravaloarea Instrumentelor Financiare ce urmeaza a se achizitiona plus comisioanele aferente Tranzactiei. In cazul in care cuantumul comisioanelor aferente Tranzactiei ce urmeaza sa fie incheiata pe o piata bursiera externa nu poate fi stabilit la momentul primirii Ordinului de cumparare, Prestatorul va bloca din Fondurile disponibile in Contul de tranzactionare pe piete bursiere al Clientului valoarea Ordinului plus 0,5% din valoarea Ordinului.

- 4.3.3 Pentru Tranzactiile cu Instrumente Financiare tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, Clientul poate solicita Prestatorului sa ii acorde posibilitatea de a transfera sumele necesare decontarii Tranzactiilor de cumparare pana la data decontarii, ora 10.00, in cazul in care Fondurile existente in Contul de Instrumente Financiare la data plasarii Ordinului nu sunt suficiente pentru decontare. Prestatorul are dreptul, nu si obligatia, de a aproba cererea Clientului in functie de gradul de risc acceptat, reglementarile interne si politica sa de afaceri. Clientul accepta faptul ca acesta este un drept de refuz al Prestatorului si ca Prestatorul nu poate fi tras la raspundere pentru exercitarea acestui drept. In orice situatie, o astfel de cerere nu poate fi aprobata daca nu sunt indeplinite urmatoarele conditii:
- (a) Clientul trebuie sa aiba deschis la Prestator un cont curent in valuta din care urmeaza sa asigure Fondurile necesare la data decontarii;
 - (b) Clientul trebuie sa detina la Prestator un portofoliu mai mare de 200.000 RON sau echivalent in alte valute.
- 4.3.4 Posibilitatea de a transfera sumele necesare decontarii pana la data decontarii Tranzactiilor de cumparare, mentionata in Sectiunea 4.3.3 de mai sus, va fi retrasa:
- (a) daca a fost solicitat acces la Aplicatia BCR Broker;
 - (b) oricand la initiativa Prestatorului printr-o notificare transmisa Clientului; sau
 - (c) la solicitarea Clientului.
- 4.3.5 In cazul in care Clientul nu a asigurat sumele aferente decontarii pana la termenul specificat in Sectiunea 4.3.3 de mai sus, Instrumentele Financiare achizitionate ca urmare a Ordinului aferent vor fi vandute prin introducerea unui ordin de vanzare „la piata”. Daca in urma acestei operatiuni suma obtinuta este mai mare decat debitul Clientului, diferenta pozitiva dupa retinerea impozitului (daca este cazul) si a comisionului de tranzactionare sau a altor eventuale debite, va fi in Contul Curent de Instrumente Financiare al Clientului. Daca in urma acestei operatiuni suma obtinuta este mai mica decat debitul Clientului, Prestatorul va vinde pentru acoperirea diferentei orice alte Instrumente Financiare aflate in Contul de Instrumente Financiare al Clientului, pana la acoperirea diferentei. Instrumentele Financiare vor fi vandute in ordinea randamentului inregistrat pana la acel moment incepand cu cele care inregistreaza cea mai mare pierdere sau cel mai mic profit. Vanzarile de Instrumente Financiare din portofoliul Clientului pentru acoperirea debitelor din Tranzactii pentru care nu s-au asigurat disponibilitatile necesare

va fi efectuata pana la acoperirea integrala a debitelor datorate de Client Prestatorului. Pentru aceste vanzari Prestatorul va retine atat comisionul de tranzactionare, cat si impozitul datorat (daca este cazul).

- 4.3.6 Pana la recuperarea de la Client a sumelor avansate de Prestator in numele Clientului, Clientul plateste o penalitate de 0.15% pe zi intarziere, calculata la valoarea obligatiei neexecutate, pana la data executarii integrale si in mod corespunzator a obligatiei respective.

4.4 Tranzactionarea – Reguli generale

- 4.4.1 Clientul a luat la cunostinta si accepta faptul ca nici o Tranzactie nu poate fi initiata pana cand nu sunt indeplinite cumulativ cel putin urmatoarele cerinte: Contractul, inclusiv anexele, sa fie primit, verificat si introdus in sistemele Prestatorului si Instrumentele Financiare sa fie inregistrate in contul Clientului deschis la Prestator (dupa caz).
- 4.4.2 In vederea prestarii Serviciilor de Executie, Clientul va transmite Ordinele catre Prestator conform prezentei Sectiuni, Ghidului de Tranzactionare si, daca este cazul, in conformitate cu Sectiunea 4.5 din TCD. Intre altele, conform acestor reguli (si cu respectarea conditiilor specificate) Ordinele se pot trimite telefonic, electronic (prin intermediul Aplicatiei BCR Broker sau e-mail) si letric.
- 4.4.3 In vederea transmiterii ordinelor telefonice, Clientul va primi o parola pentru ordinele telefonice. Parola va fi transmisa pe e-mail, la adresa de email din Contract, la momentul semnarii Contractului.
- 4.4.4 La transmiterea Ordinilor, Clientul va specifica urmatoarele informatii obligatorii:
- (a) numele Clientului sau orice alta informatie cu privire la acesta;
 - (b) indicatorul de cumparare/vanzare;
 - (c) identificarea instrumentului;
 - (d) pretul unitar (daca nu este transmisa o limita de pret se considera ca Ordinul transmis se va executa la pretul pietei), daca este cazul;
 - (e) unitatea de pret (daca nu este transmisa se considera RON);
 - (f) cantitatea in cazul ordinelor pentru titluri de stat Safir, a obligatiunilor si a produselor tranzactionate pe pieta bursiera sau al vanzarii fondurilor de investitii;
 - (g) suma de investit in cazul cumpararii de fonduri de investitii;
 - (h) unitatea de cantitate (daca nu este transmisa se considera a fi bucati);

- (i) orice alte informatii detaliate, conditii si instructiuni specifice ale Clientului, care ofera indicatii cu privire la modul de executare al Ordinului;
 - (j) termenul de valabilitate al Ordinului (daca Clientul nu specifica aceasta informatie, termenul va fi considerat automat ZI (DAY)), daca este cazul;
 - (k) data decontarii, daca e diferita de T+2; unde *T este data tranzactiei*
- 4.4.5 Daca Ordinul transmis nu contine toate elementele specificate in Sectiunea 4.4.4 de mai sus, Prestatorul nu va fi obligat la executarea Ordinului. Cu toate acestea, sub conditia respectarii Politicii de Executie si a Normelor in Vigoare, in cazul in care Clientul nu specifica in cadrul Ordinului o limita de pret, ordinul va fi considerat drept o imputernicire/instructiune data Prestatorului pentru a plasa ordinul la cel mai bun pret existent in piata la momentul respectiv, iar in cazul in care Clientul nu specifica perioada de validitate a Ordinului, se va considera ca Ordinul este valid doar pentru ziua in care a fost transmis.
- 4.4.6 Prestatorul nu este obligat sa accepte Ordine sau alte instructiuni pentru a incheia o Tranzactie daca ii este interzis sa procedeze in acest fel prin Normele in Vigoare si orice reglementari ale Pietelor de Tranzactionare sau reglementari aplicabile in legatura cu Instrumentele Financiare. Prestatorul va notifica motivul unui astfel de refuz. Prestatorul va notifica Clientul in cazul in care accepta un Ordin sau alta instructiune dar nu le poate executa din orice motiv.
- 4.4.7 In functie de particularitatile Ordinului sau instructiunii Clientului, Prestatorul isi rezerva dreptul de a solicita acestuia confirmarea scrisa a unor Ordine sau alte instructiuni transmise telefonic.
- 4.4.8 In cazul in care Ordinele sunt transmise prin e-mail, Clientul va transmite informatiile specificate la punctul 4.4.4. Dupa transmiterea e-mailului, Clientul va contacta telefonic Prestatorul la numerele de telefon comunicate in Ghidul de Tranzactionare pentru a verifica receptionarea corecta a Ordinului de catre Prestator. In cazul in care Clientul nu contacteaza telefonic Prestatorul pentru a verifica receptionarea corecta a Ordinului, Prestatorul nu va fi obligat la executarea Ordinului.
- 4.4.9 In cazul in care Ordinele sunt transmise letric la sediile Prestatorului (obligatiuni, titluri de stat Safir, fonduri de investitii), vor fi transmise numai personalului notificat, utilizand formularul pus la dispozitie de Prestator. Prestatorul va solicita un act de identitate valabil, si va verifica daca semnatura are aparenta de conformitate cu cea din specimenul de semnatura aflat in evidentele Prestatorului.
- 4.4.10 Ca urmare a transmiterii unui Ordin, Clientul accepta ca poate exista un decalaj intre momentul receptionarii Ordinului de catre Prestator si executarea acestuia. Acest decalaj poate fi cauzat de verificarile suplimentare pe care Prestatorul le efectueaza referitor la existenta Fondurilor / Instrumentelor

Financiare / imputernicirilor / identitatii Clientului si/sau a Semnatarilor Autorizati.

- 4.4.11 Pentru modificarea si/sau anulara Ordinilor transmise, Clientul trebuie sa transmita Prestatorului informatii suficiente pentru identificarea Ordinului care se doreste a fi modificat/anulat, precum si informatiile suplimentare necesare pentru realizarea modificarii. In cazul modificarilor transmise prin e-mail, Clientul trebuie sa confirme telefonic modificarea/anulara Ordinului.
 - 4.4.12 Clientul accepta ca in anumite cazuri Ordinele transmise nu mai pot fi anulate si isi asuma consecintele plasarii acestor Ordine.
 - 4.4.13 Clientul trebuie sa se asigure ca orice instructiuni date Prestatorului sunt clare si inteligibile. In cazul in care Clientul nu va furniza astfel de instructiuni prompt, clar si intr-o forma inteligibila, Prestatorul poate, la libera sa alegere, lua acele masuri pe care Prestatorul le considera necesare sau oportune pentru protectia sa sau a Clientului, pe cheltuiala Clientului.
 - 4.4.14 Clientul intelege si declara ca este de acord ca executia Ordinilor nu poate avea loc in afara programului Pietelor de Tranzactionare sau in afara orelor de program ale Prestatorului sau in intervalele in care Aplicatia BCR Broker nu este disponibila, dupa caz.
 - 4.4.15 Prestatorul nu garanteaza Clientului ca un Ordin va fi dus la indeplinire in cadrul unei singure Tranzactii.
 - 4.4.16 Pentru Contul de tranzactionare pe piete bursiere, Clientul va putea transmite Prestatorului Ordine de cumparare, iar Prestatorul va accepta Ordinele daca Clientul are Tranzactii de vanzare care se vor deconta anterior, a caror valoare (mai putin comisioanele si impozitele datorate, daca este cazul) este cel putin egala cu valoarea Ordinilor de cumparare si a comisioanelor datorate. Cu toate acestea, in cazul in care Tranzactiile de vanzare nu se deconteaza din cauze independente de Prestator, Clientul va fi tinut responsabil cu privire la contravaloarea Tranzactiilor de cumparare plus comisioanele aferente.
- 4.5 Tranzactionarea prin Internet (aplicabila numai instrumentelor financiare tranzactionate pe piete reglementate si sisteme alternative de tranzactionare)**
- 4.5.1 Pentru a putea efectua tranzactii prin Internet, Clientul trebuie sa solicite catre Prestator prin email la doc.pietedecapital@bcr.ro sau telefonic, la telefoanele din Ghidul de Tranzactionare – Anexa 3.1 la TCD, transmiterea prin e-mail a adresei de Internet a Aplicatiei BCR Broker, codului de utilizator si parolelor.
 - 4.5.2 Prestatorul isi asuma responsabilitatea pentru executarea corespunzatoare a Ordinului, de indata ce confirmarea privind inregistrarea Ordinului a fost transmisa Clientului si Clientul a reconfirmat Ordinul.
 - 4.5.3 Clientul isi asuma intreaga responsabilitate cu privire la Ordinele si instructiunile inregistrate de catre Prestator sub parolele si contul de utilizator ale Clientului prin Aplicatia BCR Broker. Prestatorul nu va putea fi tinut raspunzator de catre Client sau de o alta persoana sau entitate pentru niciun

prejudiciu suferit de oricare dintre acestea ca urmare a preluării și executării de către Prestator a Ordinelor sau instrucțiunilor primite de la Client prin acest mijloc de comunicare la distanță.

4.5.4 Pe parcursul zilei de tranzacționare, în Aplicația BCR Broker sunt disponibile Clientului informații referitoare la Tranzacțiile efectuate, confirmarea finală urmând a fi transmisă Clientului prin modalitatea stabilită în Contractul de Prestări Servicii de Investiții Financiare.

4.5.5 Clientul declară că este de acord cu utilizarea comunicării prin internet pentru transmiterea de Ordine și instrucțiuni către Prestator și pentru alte comunicări făcute între părți. Prestatorul este autorizat în mod expres de către Client să preia și să execute Ordinele și instrucțiunile primite de Prestator de la Client prin mijlocul de comunicare la distanță menționat anterior.

4.6 Raportări și informații transmise Clientului de către Prestator privind Tranzacțiile executate

4.6.1 Clientul declară că este de acord să primească toate raportările conform prevederilor punctului 3.4.1.

4.6.2 Prestatorul va furniza Clientului informații esențiale privind executarea Ordinelor acestuia și va trimite Clientului confirmarea de executare, care va conține informațiile cerute de Normele în Vigoare, a fiecărui Ordin preluat, până la sfârșitul zilei în care s-a executat Ordinul dacă încadrarea Clientului este Client profesional și cel târziu în Ziua Bancară imediat următoare datei de tranzacționare dacă încadrarea Clientului este Client retail. În cazul în care Prestatorul trebuie să primească la rândul său o confirmare de executare din partea unui tert, confirmarea de executare a Ordinului menționată mai sus va fi transmisă Clientului cel târziu în prima Zi Bancară după primirea de către Prestator a confirmării de la respectivul tert.

4.6.3 În plus față de prevederile de la Secțiunea 4.6.2 de mai sus, Clientul are dreptul să ceară de la Prestator informații referitoare la statusul Ordinelor sale și telefonic în cadrul programului de lucru cu Clientii al Prestatorului.

4.6.4 Confirmările/ extrasele de cont/ orice alte comunicări scrise privind Tranzacțiile efectuate în numele Clientului ce vor fi trimise de către Prestator se consideră a fi corecte și aprobate de către Client dacă, în termen de maxim o Zi Bancară de la data primirii acestora, Clientul nu a transmis Prestatorului nicio instiintare scrisă prin care să semnaleze existența unor erori.

5. SERVICII DE CUSTODIE

5.1 Tipul Serviciilor

În sensul prezentei Secțiuni, Serviciile de Custodie sunt reprezentate de serviciile auxiliare reglementate de MiFID și includ:

(a) deschiderea Contului de Instrumente Financiare;

- (b) pastrarea in siguranta a Instrumentelor Financiare depozitate; pentru perceperea comisioanelor aferente serviciilor de custodie (precum si a altor creante restante inregistrate din servicii de custodie ce fac obiectul Contractului) Clientul trebuie sa mentina pe intrega durata a Contractului un Cont Curent in lei deschis la BCR;
- (c) executarea Instructiunilor Clientului (transfer-in/ transfer-out/ operatiuni de gaj/ alte operatiuni);
- (d) procesarea tranzactiilor rezultate din executia Ordinilor Clientului;
- (e) transmiterea informatiilor referitoare la Instrumentele Financiare depozitate in Contul Instrumente Financiare, in scopul exercitarii de catre Client a drepturilor aferente Instrumentelor Financiare;
- (f) procesarea evenimentelor corporative aferente Instrumentelor Financiare depozitate in Contul de Instrumente Financiare, respectiv colectarea fondurilor sau a altor drepturi platite sau distribuite in legatura cu aceste Instrumente Financiare in Contul Curent sau, dupa caz in Contul de Instrumente Financiare; pentru ca viramentele sa fie efectuate in cont curent Clientul trebuie sa se asigure ca inainte cu cel putin 3 zile ca a modificat specificatiile Contractului prin atasarea de conturi curente in valutele instrumentelor pentru care urmeaza sa incaseze sume din **evenimente** corporative (EUR/ USD) si/sau
- (g) emiterea raportarilor cerute de Normele in Vigoare in legatura cu Instrumentele Financiare detinute in Contul de Instrumente Financiare.

5.2 Avertisment de Risc

- 5.2.1 Clientul va fi exclusiv raspunzator pentru luarea propriilor decizii privind emiterea Instructiunilor, iar Prestatorul nu va fi obligat sa acorde Clientului servicii de consultanta de investitii. Clientul va plasa o Instructiune sau o solicitare catre Prestator pentru efectuarea unei operatiuni legate de Instrumentele Financiare detinute in Contul de Instrumente Financiare, cu respectarea Normelor in Vigoare aplicabile unor astfel de operatiuni.
- 5.2.2 Pentru evitarea oricarui dubiu, incheierea Contractului si luarea deciziilor de a emite Instructiuni in legatura cu Instrumentele Financiare detinute in Contul de Instrumente Financiare de catre Client nu sunt conditionate de incheierea niciunui contract de prestari servicii de consultanta de investitii cu Prestatorul.
- 5.2.3 Prestatorul nu se obliga sa acorde consultanta Clientului cu privire la avantajele sau consecintele unei anumite Instructiuni sau operatiuni legate de Instrumentele Financiare detinute in Contul de Instrumente Financiare sau la riscurile generale la care Clientul se poate expune in ceea ce priveste orice piata, jurisdictie, operatiune sau tranzactie.
- 5.2.4 In executarea Serviciilor de Custodie, Prestatorul are exclusiv obligatia de executie cu diligena si nu are fata de Client nicio obligatie fiduciara sau similara.

5.3 Deschiderea, modificarea si inchiderea Contului de Instrumente Financiare

- 5.3.1 Deschiderea Conturilor de Instrumente Financiare se va face in conformitate cu prevederile Ghidului de Tranzactionare – anexa 3.1 din cadrul TCD.
- 5.3.2 Prestatorul nu poate fi obligat la deschiderea Contului de Instrumente Financiare si are dreptul sa refuze deschiderea acestui cont cu mentionarea motivului.
- 5.3.3 Modificarea specificatiilor Conturilor de Instrumente Financiare se poate face la cererea Clientului, in baza unor documente justificative care sa ateste modificarea solicitata, sau la initiativa Prestatorului cu informarea Clientului.
- 5.3.4 Contul de Instrumente Financiare poate fi inchis:
- (a) la cererea Clientului;
 - (b) automat la decesul/dizolvarea/lichidarea Clientului, dupa caz; sau
 - (c) la initiativa Prestatorului conform TCD, Contractului de Prestari Servicii de Investitii Financiare si prevederilor Normelor in Vigoare.
- 5.3.5 Inchiderea Contului de Instrumente Financiare la initiativa Prestatorului se poate face in cazul in care soldul acestuia este zero (nu detine Instrumente Financiare, debite, Fonduri sau Ordine active). Cu toate acesta, Prestatorul are dreptul sa inchida Contul de Instrumente Financiare chiar si atunci cand soldul acestuia nu este zero, sub conditia notificarii Clientului. In acest caz, Clientul va fi obligat sa instruceze transferul Instrumentelor Financiare existente in alt cont conform Sectiunii 5.3.8 din TCD.
- 5.3.6 In toate cazurile in care inchiderea Conturilor de Instrumente Financiare se face la initiativa Prestatorului, dupa acoperirea tuturor debitelor Clientului, Prestatorul va lua toate masurile necesare pentru transferul Fondurilor ramase in conturile intermediare de decontare sau in contul de tranzactionare pe piete bursiere, dupa caz.
- 5.3.7 Indiferent de modalitatea prin care contul a fost inchis (la cererea Clientului sau la initiativa Prestatorului), Clientul va fi notificat cu privire la finalizarea acestei operatiuni.
- 5.3.8 In cazul inchiderii Conturilor de Instrumente Financiare al Clientului, Prestatorul va transfera dupa caz, Fondurile intr-un cont curent deschis pe numele Clientului la BCR si Instrumentele Financiare existente in Contul de Instrumente Financiare intr-un alt cont deschis la o alta societate de servicii de investitii financiare/institutie de credit astfel cum va fi indicat de Client, dupa caz. In cazul in care Clientul nu indica Prestatorului detaliile contului in care Instrumentele Financiare sa fie transferate, Prestatorul va transfera Instrumentele Financiare in conturi deschise la depozitari centrali.
- 5.3.9 In cazul in care Clientul nu indica un cont conform Sectiunii 5.3.8 de mai sus si Instrumentele Financiare nu pot fi transferate in conturi deschise la depozitari centrali sau alti custozi, Contul de Instrumente Financiare va fi

suspendat si Prestatorul nu va fi obligat sa execute nicio Instructiune a Clientului cu exceptia celei primite in executarea prevederilor Sectiunii 5.3.8 de mai sus. Pentru evitarea oricarui dubiu, Prestatorul va continua sa perceapa tarifele, taxele, comisioanele sau costurile aplicabile pentru Serviciile de Custodie pe perioada in care va continua sa pastreze custodia Instrumentelor Financiare.

- 5.3.10 In situatia inchiderii Contului de Instrumente Financiare la initiativa Prestatorului, Prestatorul va transmite Clientului, in termen de 10 zile de la inchiderea Contului de Instrumente Financiare, o situatie finala cu privire la activitatea desfasurata de Prestator pentru Client. Aceasta dare de seama se va considera a fi corecta si aprobata de catre Client daca, in termen de maxim o Zi Bancara de la data primirii acesteia, Clientul nu a transmis Prestatorului nicio instiintare scrisa prin care sa semnaleze existenta unor erori.
- 5.3.11 Prestatorul nu este raspunzator fata de Client pentru masurile de blocare a Instrumentelor Financiare din cont, din ordinul lichidatorului legal sau generate de o hotarare judecatoreasca sau de un titlu executoriu emis de o autoritate publica.
- 5.3.12 In cazul in care Clientul nu isi respecta obligatia de a-si actualiza in permanenta datele de contact in relatia cu Prestatorul si, pe cale de consecinta, in termen de 30 de Zile Bancare calculate de la data primului demers de notificare/contactare, Prestatorul nu reuseste sa il contacteze si/sau sa il notifice pe Client, Clientul intelege si accepta in mod expres ca Prestatorul are dreptul: (i) de a-i transfera toate Fondurile in alt cont curent detinut la Prestator, sau, in cazul in care nu mai detine alte conturi curente la Prestator, intr-un cont cu destinatie speciala deschis in evidentele Prestatorului in acest scop; (ii) de a inchide Contul de Instrumente Financiare, (iii) de a suspenda orice operatiuni privind Contul de Instrumente Financiare si, inclusiv, (iv) dreptul de a denunta unilateral Contractul.

5.4 Drepturile si obligatiile Partilor

- 5.4.1 Prestatorul va indeplini Instructiunile Clientului in conformitate cu regulile si procedurile operationale ale institutiilor Pietelor de Tranzactionare si cu practica pietei pe care se executa respectivele Instructiuni.
- 5.4.2 Prestatorul nu va fi obligat sa execute nicio Instructiune daca exista motive intemeiate pentru a aprecia ca obligatiile care ar decurge din executarea respectivei Instructiuni nu pot fi acoperite adecvat de Instrumentele Financiare pastrate la momentul respectiv de Prestator in numele si pe seama Clientului si disponibile in acest scop.
- 5.4.3 Prestatorul poate sa actioneze numai pe baza unei Instructiuni a Clientului, acesta fiind obligat sa indeplineasca operatiunile ce rezulta din Instructiune daca aceasta indeplineste toate conditiile prevazute in Contract si Normele in Vigoare.
- 5.4.4 Prestatorul are dreptul sa refuze sa dea curs oricarei Instructiuni, in cazul in care:

- (a) Instrucțiunea este neclară sau nu conține toate informațiile necesare, sau
 - (b) Instrucțiunea poate implica Prestatorul într-un conflict de interese, sau
 - (c) Instrucțiunea este, în opinia rezonabilă a Prestatorului, în contradicție cu legislația sau reglementările aplicabile.
- 5.4.5 În oricare dintre cazurile prevăzute în Secțiunea 5.4.4 de mai sus, în cel mai scurt timp posibil, Prestatorului va cere în scris clarificări Clientului și nu va da curs unei astfel de Instrucțiuni până când respectiva situație nu este clarificată și rezolvată.
- 5.4.6 Clientul este pe deplin și în totalitate responsabil pentru fiecare și toate Instrucțiunile pe care le transmite Prestatorului, inclusiv pentru caracterul complet, corect și real al informațiilor cuprinse în Instrucțiunile sau alte notificările pe care le transmite Prestatorului.
- 5.4.7 Orice operațiune privind Instrumentele Financiare depozitate în Contul de Instrumente Financiare va fi notificată prompt de către Client Prestatorului în conformitate cu mijloacele de comunicare agreeate prin Contract și respectând Normele în Vigoare.

5.5 Pastrarea în siguranță a Instrumentelor Financiare ale Clientului

- 5.5.1 Prestatorul va deschide, opera și menține în evidențele proprii Contul de Instrumente Financiare al Clientului aferent Contractului, separat de conturile proprii și ale altor clienți în vederea evidențierii deținerilor de Instrumente Financiare.
- 5.5.2 Prestatorul va păstra în evidențele sale separat Instrumentele Financiare ale Clientului și va înregistra orice Instrumente Financiare ce pot fi înregistrate în numele Clientului.
- 5.5.3 În conformitate cu prevederile Normelor în Vigoare, Prestatorul îl va informa pe Client, din timp în timp, în legătură cu păstrarea în siguranță a Instrumentelor Financiare. Aceste informații includ informarea Clientului în legătură cu depozitarea Instrumentelor Financiare la o terță parte inclusiv, dar fără a se limita la, responsabilitatea Prestatorului în legătură cu deținerea Instrumentelor Financiare la o terță parte, consecințele pe care insolvența părții terțe le are pentru Client, existența unor acorduri care generează drepturi de garanție, de retenție sau de compensare.

5.6 Colectarea veniturilor și distribuțiilor

- 5.6.1 Prestatorul va colecta sumele reprezentând venituri (dividende, dobanzi, cupoane, rambursare de principal, etc.) și/sau distribuțiile (acțiuni cu titlu gratuit, drepturi sau alte distribuții similare) aferente Instrumentelor Financiare depozitate în Contul de Instrumente Financiare, va prezenta la plată Instrumentele Financiare ajunse la scadență și pe cele supuse clauzei de răscumpărare și va credita Contul Curent sau Contul de Instrumente Financiare, după caz, cu veniturile și/sau distribuțiile colectate.

- 5.6.2 Clientul va fi responsabil pentru declararea si plata impozitelor si taxelor aferente veniturilor/distribuirilor generate de Instrumentele Financiare depozitate in Contul de Instrumente Financiare.

5.7 Urmarirea si procesarea evenimentelor corporative

- 5.7.1 Prestatorul va informa Clientul, prin una din modalitatile stabilite prin Contract, cu privire la aparitia unui eveniment referitor la emitentii de Instrumente Financiare depozitate in Contul de Instrumente Financiare, daca o astfel de informatie provine dintr-o sursa recunoscuta oficial, fie urmare cererii exprese a Clientului, in cazul Instrumentelor Financiare emise pe piata locala, fie in functie de disponibilitatea informatiilor, in cazul Instrumentelor Financiare emise pe piete externe. Prestatorul va urmari si va asigura procesarea evenimentelor corporative in conformitate cu Instructiunile Clientului sau, dupa caz, conform notificarilor emise de emitentii respectivelor Instrumente Financiare si primite de Prestator prin intermediul altor custozi de Instrumente Financiare.
- 5.7.2 Prestatorul efectueaza operatiunile necesare legate de exercitarea drepturilor aferente Instrumentelor Financiare depuse in Contul de Instrumente Financiare conditionat de transmiterea in timp util de catre Client a informatiilor si, dupa caz, a documentelor necesare indeplinirii Instructiunilor.
- 5.7.3 Prestatorul nu va fi responsabil pentru inregistrarea necorespunzatoare a evenimentelor corporative legate de, sau a altor schimbari generate de specificul Instrumentelor Financiare inscrise in Contul de Instrumente Financiare al Clientului atunci cand Prestatorul a actionat cu buna credinta la Instructiunile Clientului si, daca e cazul, conform notificarilor emise de emitentii respectivelor Instrumente Financiare si primite de Prestator prin intermediul altor custozi de Instrumente Financiare.

5.8 Raportari si informari transmise Clientului in legatura cu Serviciile de Custodie

- 5.8.1 Clientul declara ca este de acord sa primeasca toate raportarile conform prevederilor punctului 3.4.1.
- 5.8.2 Prestatorul va transmite Clientului cel putin o data pe trimestru situatia Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare. Raportarea va cuprinde detaliile prevazute la art. 63 din Regulamentul Delegat MiFID II, precum si orice alte detalii cerute de Normele in Vigoare din timp in timp.
- 5.8.3 Confirmarile/ extrasele de cont/ orice alte comunicari scrise privind Tranzactiile si operatiunile efectuate in numele Clientului ce vor fi trimise de catre Prestator se considera a fi corecte si aprobate de catre Client daca, in termen de maxim o Zi Bancara de la data primirii acestora, Clientul nu a transmis Prestatorului nicio instiintare scrisa prin care sa semnaleze existenta unor erori.

6. **CONSTITUIRE DEPOZIT STRUCTURAT**

6.1 **Avertisment de Risc**

- 6.1.1 Clientul va fi exclusiv raspunzator pentru luarea deciziei privind incheierea unui Contract de Depozit Structurat, iar Prestatorul nu va fi obligat sa acorde Clientului servicii de consultanta de investitii.
- 6.1.2 Pentru evitarea oricarui dubiu, incheierea Contractului de Depozit Structurat nu este conditionata de incheierea niciunui contract de prestari servicii de consultanta de investitii cu Prestatorul.
- 6.1.3 Prestatorul nu se obliga sa acorde consultanta Clientului cu privire la avantajele sau consecintele incheierii unui Contract de Depozit Structurat. Prestatorul a pus si va pune la dispozitia Clientului numai informatiile necesare conform prevederilor Normelor in Vigoare.
- 6.1.4 In executarea Serviciilor de Constituire Depozit Structurat, Prestatorul are exclusiv obligatia de executie cu diligena si nu are fata de Client nicio obligatie fiduciara sau similara.

Anexa 3.1.

GHID DE TRANZACTIONARE

Partea I - Clienti in scop:

- Persoanele Fizice care nu sunt clasificate de BCR in segmentul Private Banking
- Persoanele Fizice Autorizate
- Persoane Juridice care sunt incadrate de BCR in segmentul Microbanking

FONDURI DE INVESTITII	
CONTURI	<p>In data semnarii Contractului, Prestatorul deschide automat in evidentele proprii urmatoarele conturi de produs pe numele Clientului:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) un cont de instrumente financiare pentru evidenta fondurilor de investitii;(ii) mai multe conturi intermediare de decontare baneasca [335.A12] in valutele RON, EUR si USD pentru a efectua decontarile in relatie cu instrumentele tranzactionate/ detinute in portofoliu; pentru conturile intermediare de decontare BCR nu percepe comisioane.
PRELUARE ORDINE	<p>Ordinele de cumparare (subscriere) sau vanzare (rascumparare) pentru fonduri de investitii se preiau de catre Prestator (BCR) prin unitatile teritoriale/ entitatile functionale care gestioneaza relatia cu Clientul.</p> <p>Clientul va comunica operatorului de la ghiseu detaliile solicitate, inclusiv contul curent deschis la BCR care va fi debitat/ creditat pentru decontarea tranzactiei, si va verifica documentul tiparit, pus la dispozitie de angajatul BCR pentru semnare. Daca detaliile sunt corecte, va semna documentul si ordinul va fi inregistrat.</p>
EXECUTARE ORDINE (/TRANZACTII)	<p>Ordinele preluate prin intermediul unitatilor teritoriale/ entitatilor functionale ale Prestatorului pana la ora limita (17:00) pentru fondurile administrate de SAI Erste Asset Management/ (15:00) pentru fondurile administrate de alte societati de administrare a investitiilor) vor fi trimise catre Societatea de Administrare a Investitiilor (SAI) spre a fi executate la pretul (VUAN) comunicat de SAI din ziua urmatoare. Cele inregistrate dupa ora limita (15:00) vor fi executate la pretul comunicat de SAI peste 2 zile.</p>
DECONTARE	<p>In data subscrierii, pentru ordine de cumparare, Prestatorul transfera automat suma subscrisa din contul curent declarat de client pe formularul de ordin. Pentru fondurile administrate de SAI Erste Asset Management suma subscrisa este transferata intr-un cont colector deschis pe numele fondului, iar pentru fondurile administrate de alte societati de administrare a investitiilor suma subscrisa este transferata automat in contul intermediar de decontare 335.A12 al clientului.</p> <p>Prestatorul retine comisionul din suma subscrisa, iar diferenta o transfera la SAI. In data decontarii, pentru tranzactiile de cumparare Prestatorul crediteaza contul de instrumente financiare cu numarul de fonduri de investitii aferente subscrierii.</p> <p>In data decontarii, pentru tranzactii de vanzare, dupa incasarea sumei de la SAI, Prestatorul retine comisionul, daca este cazul, crediteaza contul curent al clientului declarat de client pe formularul de ordin si debiteaza contul de instrumente financiare cu numarul de fonduri de investitii aferente rascumpararii.</p>

Titluri de Stat SAFIR si Obligatiuni									
CONTURI	<p>In maxim 3 zile bancare de la data semnarii Contractului, Prestatorul deschide automat in evidentele proprii urmatoarele conturi de produs pe numele Clientului:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) un cont de instrumente financiare pentru Obligatiuni si un cont de instrumente financiare pentru Titluri de stat SAFIR; (ii) mai multe conturi intermediare de decontare baneasca in valutele RON, EUR si USD pentru a efectua decontarile in relatie cu instrumentele tranzactionate/ detinute in portofoliu; pentru Obligatiuni BCR va deschide conturi 335.A07, iar pentru Titluri de stat SAFIR 335.A01. Pentru conturile intermediare de decontare BCR nu percepe comisioane. 								
PRELUARE ORDINE	<p>Ordinele de cumparare/ vanzare se preiau de catre Prestator (BCR) prin unitatile teritoriale/ entitatile functionale care gestioneaza relatia cu Clientul.</p> <p>Clientul comunica operatorului de la ghiseu/ telefon inregistrat detaliile solicitate, inclusiv contul curent deschis la BCR care va fi debitat/ creditat. Clientul poate plasa doar ordine zi la pret limita (pret net). In cazul operatiunilor la ghiseu, daca detaliile sunt corecte semneaza documentul si ordinul este inregistrat de Prestator.</p>								
EXECUTARE ORDINE (/TRANZACTII)	<p>Ordinele sunt transmise spre a fi executate pe un sistem multilateral de tranzactionare (SMT), sistem organizat de tranzactionare (SOT) sau in afara unui loc de tranzactionare (OTC).</p> <p>Pentru ordine de cumparare valoarea instrumentelor la pret brut (<i>pret net executie la care se adauga dobanda acumulata pana la data decontarii</i>) impreuna cu comisioanele aferente va fi transferata automat din contul curent specificat de Client pe formularul de Ordin in conturile intermediare de decontare (335.A01/ 335.A07, dupa caz). Clientul poate sa plaseze ordine de cumparare doar daca detine in contul curent indicat pe ordin disponibilitati suficiente pentru decontarea tranzactiei (<i>valoarea instrumentelor la pret limita la care se adauga dobanda acumulata pana la data decontarii si comisioanele BCR</i>) si are obligatia sa mentina disponibilitatile in contul curent indicat pe Ordin pana cand BCR efectueaza transferul in conturile intermediare de decontare (335.A01/ 335.A07, dupa caz).</p> <p>Clientul poate sa plaseze ordine de vanzare doar daca detine instrumentele in portofoliu.</p>								
DECONTARE	<p>Decontarea tranzactiilor cumparare/ vanzare este o operatiune "livrare contra plata".</p> <p>Pentru tranzactiile de cumparare, Prestatorul debiteaza contul intermediar de decontare (335.A01/ 335.A07, dupa caz) cu valoarea de decontare a tranzactiei (valoare instrumente la pret brut si comisioane pe tranzactie) si crediteaza contul de instrumente.</p> <p>Pentru tranzactiile de vanzare, Prestatorul debiteaza contul de instrumentele concomitent cu creditarea contului intermediar de decontare valoarea instrumentelor la pret brut. Prestatorul retine comisionul din contul intermediar de decontare (335.A01/ 335.A07, dupa caz) si crediteaza contul curent specificat de Client pe Ordin cu suma ramasa dupa retinerea comisioanelor pe tranzactie.</p>								
PIETE BURSIERE									
CONTURI	<p>In maxim 3 zile bancare de la data semnarii Contractului de catre Client a Contractului, Prestatorul deschide automat in evidentele proprii un cont de tranzactionare pe piata bursiera (instrumente financiare si disponibilitati).</p> <p>Pentru efectuarea de tranzactii cu instrumente financiare, Clientul va transfera sumele necesare efectuarii tranzactiilor la Intermediar in conturile :</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tbody> <tr> <td>RON</td> <td>RO62RNCB0002B00053413366</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>RO78RNCB0002B00053413369</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td>RO79RNCB0002B00059493214</td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td>RO46RNCB0002B00093633346</td> </tr> </tbody> </table> <p>In cazul in care clientul doreste depunerea unei sume in alta deviza decat cele din lista de mai sus, va</p>	RON	RO62RNCB0002B00053413366	EUR	RO78RNCB0002B00053413369	USD	RO79RNCB0002B00059493214	GBP	RO46RNCB0002B00093633346
RON	RO62RNCB0002B00053413366								
EUR	RO78RNCB0002B00053413369								
USD	RO79RNCB0002B00059493214								
GBP	RO46RNCB0002B00093633346								

	<p>transmite o solicitare la DOG.Pietedecapital@bcr.ro care va analiza solicitarea clientului si, dupa caz, va notifica clientul prin modalitatea de comunicare mentionata in Contractul de prestari servicii de investitii financiare asupra contului IBAN aferent devizei solicitate.</p> <p>Transferul fondurilor va putea fi facut prin ordin de plata sau depunere de numerar la oricar e din sediile Intermediarului.</p> <p>Doar transferurile efectuate in conturile mentionate mai sus sunt considerate a fi valabil efectuate in scopul realizarii obiectului prezentului contract. In cazul in care sumele vor fi virate in orice alt cont, Intermediarul nu poate fi tinut raspunzator. Intermediarul va considera implicit ca depunerile fondurilor banesti se efectueaza pentru activitatea de tranzactionare a valorilor mobiliare si instrumentelor asimilate.</p>
PRELUARE ORDINE	<p>Ordinele de cumparare sau vanzare se pot transmite:</p> <p>a) prin linii telefonice inregistrate la urmatoarele numere de telefon: 0373516558; 0373516559; 0373516560</p> <p>b) prin BCR Broker (aplicatia BCR de tranzactionare on-line)</p> <p>c) prin email - de pe adresa de email comunicata in Contract, la adresa de email a bancii: dpf.retailpc@bcr.ro. Pentru preluarea ordinului Clientul trebuie sa contacteze telefonic BCR la numerele indicate la punctul a) de mai sus.</p> <p>Pentru tranzactiile de cumparare suma necesara decontarii instrumentelor impreuna cu comisioanele vor fi blocate pana la decontarea tranzactiilor.</p> <p>Pentru tranzactiile de vanzare suma necesara decontarii comisioanelor va fi blocata pana la decontarea tranzactiilor.</p>
EXECUTARE ORDINE (/TRANZACTII)	<p>Ordinele vor fi executate la Bursa de Valori Bucuresti sau pe alte piete reglementate extern prin intermediul Erste Group Holding.</p>
DECONTARE	<p>Decontarea instrumentelor si banilor este efectuata automat de catre BCR in/ din contul de tranzactionare pe piata bursiera.</p> <p>Pentru tranzactiile de cumparare, Prestatorul asigura decontarea automata (DvP) in/ din contul de tranzactionare pe piata bursiera atat pentru instrumente cat si pentru bani (valoare instrumente si comisioane).</p> <p>Pentru tranzactiile de vanzare, Prestatorul asigura decontarea automata (DvP) din/ in contul de tranzactionare pe piata bursiera atat pentru instrumente cat si pentru bani (valoare instrumente si comisioane).</p> <p>Sumele existente in contul de tranzactionare pe piata bursiera se transfera in contul curent indicat de clientul, numai la cererea clientului.</p>
DEPOZITE STRUCTURATE	
CONTURI	<p>In baza Contractelor de Depozit de Depozit Structurat BCR deschide automat in evidentele sale un cont de Depozit la termen caruia ii este asociat un instrument financiar derivate conform descrierii din Contractul de Depozit Structurat.</p> <p>Constituirea Depozitului este efectuata din contul curent indicat de Client in Contractul de Depozit Structurat.</p>
PRELUARE ORDINE	<p>Clientii pot solicita Depozite structurate doar daca exista promotii de produse in oferta banci.</p>
EXECUTARE ORDINE (/TRANZACTII)	<p>Ordinele vor fi executate prin intermediul Erste Group Holding.</p>
DECONTARE	<p>In data matunitatii, Prestatorul asigura virarea automata in contul curent indicat de Client in Contractul de depozit Structurat a sumelor rezultate (notional sau contravaloare notional la curs de exercitare, dobanda aferenta depozitului, dobanda suplimentara platita din exercitarea instrumentului financiar incorporate, etc).</p>

Partea II - Clienti in scop:

- Persoane Fizice incadrate de BCR in segmentul Private Banking

Pentru persoanele fizice incadrate de BCR in segmentul Private Banking se aplica Partea I din prezentul Ghid, care se completeaza cu urmatoarele:

Se pot prelua de catre Prestator (BCR) si prin linii telefonice inregistrate la urmatorul numar de telefon: **0214074242**.

- Ordinele de cumparare (subscriere) sau vanzare (rascumparare) pentru fonduri de investitii
- Ordinele de cumparare/ vanzare pentru obligatiuni si titluri de stat

Partea III - Clienti in scop:

- Persoane Juridice incadrate de BCR in segmentul Corporate (inclusiv clienti Financial Institution incadrati in categoria MiFIL Retail) care sunt deserviti de Directia Piete Financiare

FONDURI DE INVESTITII	
CONTURI	In data semnarii Contractului, Prestatorul deschide automat in evidentele proprii urmatoarele conturi de produs pe numele Clientului: <ol style="list-style-type: none">un cont de instrumente financiare pentru evidenta fondurilor de investitii;mai multe conturi intermediare de decontare baneasca [335.A12] in valutele RON, EUR si USD pentru a efectua decontarile in relatie cu instrumentele tranzactionate/ detinute in portofoliu; pentru conturile intermediare de decontare BCR nu percepe comisioane.
PRELUARE ORDINE	Ordinele de cumparare (subscriere) sau vanzare (rascumparare) pentru fonduri de investitii se preiau de catre Prestator (BCR) prin unitatile teritoriale/ entitatile functionale care gestioneaza relatia cu Clientul. Clientul va comunica operatorului de la ghiseu detaliile solicitate, inclusiv contul curent deschis la BCR care va fi debitat/ creditat pentru decontarea tranzactiei, si va verifica documentul tiparit, pus la dispozitie de angajatul BCR pentru semnare. Daca detaliile sunt corecte, va semna documentul si ordinul va fi inregistrat.
EXECUTARE ORDINE (/TRANZACTII)	Ordinele preluate prin intermediul unitatilor teritoriale/ entitatilor functionale ale Prestatorului pana la ora limita (17:00) pentru fondurile administrate de SAI Erste Asset Management/ (15:00) pentru fondurile administrate de alte societati de administrare a investitiilor vor fi trimise catre Societatea de Administrare a Investitiilor (SAI) spre a fi executate la pretul (VUAN) comunicat de SAI din ziua urmatoare. Cele inregistrate dupa ora limita (15:00) vor fi executate la pretul comunicat de SAI peste 2 zile.
DECONTARE	In data subscrierii, pentru ordine de cumparare, Prestatorul transfera automat suma subscrisa din contul curent declarat de client pe formularul de ordin. Pentru fondurile administrate de SAI Erste Asset Management suma subscrisa este transferata intr-un cont colector deschis pe numele fondului, iar pentru fondurile administrate de alte societati de administrare a investitiilor suma subscrisa este transferata automat in contul intermediar de decontare 335.A12 al clientului. Prestatorul retine comisionul din suma subscrisa, iar diferenta o transfera la SAI. In data decontarii, pentru tranzactiile de cumparare Prestatorul crediteaza contul de instrumente financiare cu numarul de fonduri de investitii aferente subscrierii. In data decontarii, pentru tranzactii de vanzare, dupa incasarea sumei de la SAI, Prestatorul retine comisionul, daca este cazul, crediteaza contul curent al clientului declarat de client pe formularul de ordin si debiteaza contul de instrumente financiare cu numarul de fonduri de investitii aferente rascumpararii.
Titluri de Stat SAFIR si Obligatiuni	
CONTURI	In maxim 3 zile bancare de la data semnarii Contractului – daca clientul a optat pentru a tranzactiona produsele Titluri de stat SAFIR/ Obligatiuni, Prestatorul deschide automat in evidentele proprii

	<p>urmatoarele conturi de produs pe numele Clientului:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) un cont de instrumente financiare pentru Obligatiuni si un cont de instrumente financiare pentru Titluri de stat SAFIR; (ii) mai multe conturi intermediare de decontare baneasca in valutele RON, EUR si USD pentru a efectua decontarile in relatie cu instrumentele tranzactionate/ detinute in portofoliu; pentru Obligatiuni BCR va deschide conturi 335.A07, iar pentru Titluri de stat SAFIR 335.A01. Pentru conturile intermediare de decontare BCR nu percepe comisioane.
PRELUARE ORDINE	<p>Ordinele de cumparare/ vanzare se preiau de catre Prestator (BCR) prin unitatile teritoriale/ entitatile functionale care gestioneaza relatia cu Clientul.</p> <ul style="list-style-type: none"> a) prin linii telefonice inregistrate la urmatoarele numere de telefon ale Directiei Piete Financiare: <ul style="list-style-type: none"> 0373516544; 0373516614; 0373516530; 0373516562; 0373516510; 0373516609; 0373516607; 0373516610; 0373516613; 0373516615; 0373516531; b) prin Bloomberg sau alte sisteme comune utilizate de ambele parti (Client/ Prestator), Clientul comunica operatorului de la ghiseu/ pe telefon inregistrat/ alt sistem detaliile solicitate, inclusiv contul curent deschis la BCR care va fi debitat/ creditat pentru decontarea tranzactiei. Clientul poate plasa doar ordine zi la pret limita (pret net). In cazul operatiunilor la ghiseu, Clientul semneaza documentul pentru a putea fi preluat/ inregistrat de Prestator. <p>BCR confirma in aceeasi zi executia tranzactiei.</p>
EXECUTARE ORDINE (/TRANZACTII)	<p>Ordinele sunt transmise spre a fi executate pe un sistem multilateral de tranzactionare (SMT), sistem organizat de tranzactionare (SOT) sau in afara unui loc de tranzactionare (OTC).</p> <p>Pentru ordine de cumparare valoarea instrumentelor la pret brut (<i>pret net executie la care se adauga dobanda acumulata pana la data decontarii</i>) impreuna cu comisioanele aferente va fi transferata automat din contul curent specificat de Client pe formularul de Ordin in conturile intermediare de decontare (335.A01/ 335.A07, dupa caz). Clientul poate sa plaseze ordine de cumparare doar daca detine in contul curent indicat pe ordin disponibilitati suficiente pentru decontarea tranzactiei (<i>valoarea instrumentelor la pret limita la care se adauga dobanda acumulata pana la data decontarii si comisioanele BCR</i>) si are obligatia sa mentina disponibilitatile in contul curent indicat pe Ordin pana cand BCR efectueaza transferul in conturile intermediare de decontare (335.A01/ 335.A07, dupa caz).</p> <p>Clientul poate sa plaseze ordine de vanzare doar daca detine instrumentele in portofoliu.</p>
DECONTARE	<p>Decontarea tranzactiilor cumparare/ vanzare este o operatiune "livrare contra plata".</p> <p>Pentru tranzactiile de cumparare, Prestatorul debiteaza contul intermediar de decontare (335.A01/ 335.A07, dupa caz) cu valoarea de decontare a tranzactiei (valoarea instrumente la pret brut si comisioane pe tranzactie) concomitent cu creditarea contului de instrumente.</p> <p>Pentru tranzactiile de vanzare, Prestatorul debiteaza contul de instrumentele concomitent cu creditarea contului intermediar de decontare valoarea instrumentelor la pret brut. Prestatorul retine comisionul din contul intermediar de decontare (335.A01/ 335.A07, dupa caz) si crediteaza contul curent specificat de Client pe Ordin cu suma ramasa dupa retinerea comisioanelor pe tranzactie.</p>
PIETE BURSIERE	
CONTURI	<p>In maxim 3 zile bancare de la data semnarii Contractului de catre Client a Contractului, Prestatorul deschide automat in evidentele proprii un cont de tranzactionare pe piata bursiera (instrumente</p>

	<p>financiare si disponibilitati). Pentru efectuarea de tranzactii cu instrumente financiare, Clientul va transfera sumele necesare efectuării tranzacțiilor la Intermediar in conturile :</p> <table border="1" data-bbox="817 309 1276 432"> <tr> <td>RON</td> <td>RO62RNCB0002B00053413366</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>RO78RNCB0002B00053413369</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td>RO79RNCB0002B00059493214</td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td>RO46RNCB0002B00093633346</td> </tr> </table> <p>In cazul in care clientul doreste depunerea unei sume in alta deviza decat cele din lista de mai sus, va transmite o solicitare la DOG.Pietedecapital@bcr.ro care va analiza solicitarea clientului si, dupa caz, va notifica clientul prin modalitatea de comunicare mentionata in Contractul de prestari servicii de investitii financiare asupra contului IBAN aferent devizei solicitate.</p> <p>Transferul fondurilor va putea fi facut prin ordin de plata sau depunere de numerar la oricare din sediile Intermediarului.</p> <p>Doar transferurile efectuate in conturile mentionate mai sus sunt considerate a fi valabil efectuate in scopul realizarii obiectului prezentului contract. In cazul in care sumele vor fi virate in orice alt cont, Intermediarul nu poate fi tinut raspunzator. Intermediarul va considera implicit ca depunerile fondurilor banesti se efectueaza pentru activitatea de tranzactionare a valorilor mobiliare si instrumentelor asimilate.</p>	RON	RO62RNCB0002B00053413366	EUR	RO78RNCB0002B00053413369	USD	RO79RNCB0002B00059493214	GBP	RO46RNCB0002B00093633346
RON	RO62RNCB0002B00053413366								
EUR	RO78RNCB0002B00053413369								
USD	RO79RNCB0002B00059493214								
GBP	RO46RNCB0002B00093633346								
PRELUARE ORDINE	<p>Ordinele de cumparare sau vanzare se pot transmite:</p> <p>a) prin linii telefonice inregistrate la urmatoarele numere de telefon: 0373516558; 0373516559; 0373516560</p> <p>b) prin BCR Broker (aplicatia BCR de tranzactionare on-line)</p> <p>c) prin email - de pe adresa de email comunicata in Contract, la adresa de email a bancii: dpf.retailpc@bcr.ro. Pentru preluarea ordinului Clientul trebuie sa contacteze telefonic BCR la numerele indicate la punctul a) de mai sus.</p> <p>Pentru tranzactiile de cumparare suma necesara decontarii instrumentelor impreuna cu comisioanele vor fi blocate pana la decontarea tranzactiilor.</p> <p>Pentru tranzactiile de vanzare suma necesara decontarii comisioanelor vor fi blocate pana la decontarea tranzactiilor.</p>								
EXECUTARE ORDINE (/TRANZACTII)	<p>Ordinele vor fi executate la Bursa de Valori Bucuresti sau pe alte piete reglementate extern prin intermediul Erste Group Holding.</p>								
DECONTARE	<p>Decontarea instrumentelor si banilor este efectuata automat de catre BCR in/ din contul de tranzactionare pe piata bursiera.</p> <p>Pentru tranzactiile de cumparare, Prestatorul asigura decontarea automata (DvP) in/ din contul de tranzactionare pe piata bursiera atat pentru instrumente cat si pentru bani (valoarea instrumente si comisioane).</p> <p>Pentru tranzactiile de vanzare, Prestatorul asigura decontarea automata (DvP) din/ in contul de tranzactionare pe piata bursiera atat pentru instrumente cat si pentru bani (valoarea instrumente si comisioane).</p> <p>Sumele existente in contul de tranzactionare pe piata bursiera se transfera in contul curent indicat de clientul, numai la cererea clientului.</p>								
DEPOZITE STRUCTURATE									
CONTURI	<p>In baza Contractelor de Depozit de Depozit Structurat BCR deschide automat in evidentele sale un cont de Depozit la termen caruia ii este asociat un instrument financiar derivate conform descrierii din Contractul de Depozit Structurat.</p> <p>Constituirea Depozitului este efectuata din contul curent indicat de Client in Contractul de Depozit Structurat.</p>								
PRELUARE ORDINE	<p>Solicitarile se preiau de catre Prestator (BCR) - Directia Piete Financiare:</p> <p>a) prin linii telefonice inregistrate la urmatoarele numere de telefon ale Directiei Piete Financiare: 0373516544; 0373516614;</p>								

	<p>0373516530; 0373516562; 0373516510; 0373516609; 0373516607; 0373516610; 0373516613; 0373516615; 0373516531;</p> <p>a) prin Bloomberg sau alte sisteme comune utilizate de ambele parti (Client/ Prestator), Clientii pot solicita cotationi pentru Depozite structurate indicand valoarea notionala, perioada si activul suport pe care solicita investitia.</p>
EXECUTARE ORDINE (/TRANZACTII)	Ordinele vor fi executate prin intermediul Erste Group Holding.
DECONTARE	In data maturitatii , Prestatorul asigura virarea automata in contul curent indicat de Client in Contractul de depozit Structurat a sumelor rezultate (notional sau contravaloare notional la curs de exercitare, dobanda aferenta depozitului, dobanda suplimentara platita din exercitarea instrumentului financiar incorporate, etc).

Partea IV – Tranzactionare prin Internet – Piata Bursiera

BCR Broker	
ACCES	<p>Pentru accesarea Aplicatiei BCR Broker de tranzactionare prin Internet, Clientul va utiliza codul de utilizator si parola de intrare</p> <p>Pentru a putea accesa si utiliza Aplicatia BCR Broker, statia de lucru pe care Clientul va instala si respectiv utiliza Aplicatia BCR Broker trebuie sa indeplineasca conditiile tehnice minime descrise in Manualul de utilizare a Aplicatiei BCR Broker</p> <p>Timpul de acces la contul Clientului si viteza de raspuns a Aplicatiei BCR Broker pot varia datorita unei multitudini de factori, cum ar fi, dar fara a se limita la: calitatea conexiunii Clientului la internet, volumele de tranzactionare, conditiile din piata, performanta sistemelor bursiere, numar de instructiuni transmise simultan spre procesare.</p> <p>Aplicatia BCR Broker este disponibila in Zilele Bancare din Romania, intre orele 09:15 si 24:00 (ora Romaniei), conform orarului de tranzactionare aferent fiecarei Piete de Tranzactionare.</p>
PAROLE	<p>Clientul va primi codul de utilizator, parola de intrare in Aplicatia BCR Broker si parola de validare a transmiterii Ordinelor sub forma unui fisier arhivat si parolat, pe adresa de e-mail comunicata prin Contractul de Prestari Servicii de Investitii Financiare. Pentru dezarhivarea fisierului Clientul va utiliza parola pentru transmiterea telefonica a Ordinelor, generata si transmisa Clientului pr adresa de e-mail comunicata prin Contractul de Prestari Servicii de Investitii Financiare.</p> <p>Imediat dupa prima accesare a Aplicatiei BCR Broker, Clientului i se va solicita schimbarea ambelor parole pentru a putea utiliza in continuare Aplicatia BCR Broker.</p> <p>Pentru a asigura o protectie crescuta a informatiilor, aplicatia solicita automat modificarea parolelor, la intervale de o luna, sau se va efectua in orice moment, la solicitarea Clientului. Clientul poate sa solicite catre Prestator un nou set de parole prin: email la doc.pietedecapital@bcr.ro sau telefonic (0373516558; 0373516559; 0373516560). Prestatorul va transmite parolele catre Client la e-mailul din Contract. Aceeasi procedura se va utiliza si in cazul in care Clientul solicita anulara codului de utilizator. In cazul schimbarii automate lunare a parolelor, Aplicatia BCR Broker va solicita modificarea acestora. Pentru schimbarea parolelor, Clientul va utiliza setul de instructiuni pus la dispozitie in</p>

	manualul de utilizare al Aplicatiei BCR Broker.
ORDINE	<p>Prin Intermediul Aplicatiei BCR Broker, cu exceptia ordinelor transmise la Bursa de Valori Bucuresti, se pot transmite numai ordine care sunt executate pe pietele alese de BCR in vederea obtinerii celui mai bun rezultat.</p> <p>Pentru a executa ordinele pe o piata aleasa de client se vor utiliza urmatoarele numere de telefon: (0373516558; 0373516559; 0373516560).</p> <p>Introducerea Ordinului in Aplicatia BCR Broker se va efectua de catre Client dupa cum urmeaza: Clientul va introduce toate elementele Ordinului conform manualului Aplicatiei BCR Broker si va apasa apoi butonul <OK>. Aceasta va determina inregistrarea Ordinului de catre Prestator. Aplicatia BCR Broker va afisa imediat un mesaj prin care se va solicita reconfirmarea Ordinului prin introducerea parolei de validare a transiterii Ordinului.</p> <p>In situatia in care fondurile afisate in Aplicatia BCR Broker pentru contul selectat sunt insuficiente, sistemul va bloca transmiterea Ordinului. Clientul trebuie sa asigure Fondurile in moneda Instrumentului Financiar pentru care doreste sa plaseze Ordinul de cumparare. Clientul va fi informat printr-un mesaj pe ecran cu privire la motivele blocarii Ordinului.</p> <p>In situatia in care Aplicatia BCR Broker nu este disponibila, se va aplica procedura alternativa de tranzactionare prin care Clientul va utiliza pentru efectuarea tranzactiilor urmatoarele numere de telefon (0373516558; 0373516559; 0373516560). Procedura alternativa de tranzactionare este disponibila numai in timpul programului de lucru al Prestatorului.</p> <p>Lista Instrumentelor Financiare ce pot fi tranzactionate prin intermediul Aplicatiei BCR Broker si lista locurilor de tranzactionare sunt disponibile in aplicatie.</p>

Anexa 3.2.

Exemplificarea modalitatii de calcul a costurilor si cheltuielilor estimate pe baza informatiilor de cost din anexele 2 la Contract si a informatiilor de costuri din prospectele de emisiune a fondurilor de investitii

Aceasta anexa este parte integranta a acestor TCD si reprezinta un exemplu de calcul care detaliaza costurile și cheltuielile maxime estimate conform comisiunelor standard in vigoare la data curenta pentru urmatoarele produse:

- **Exemplul 1: Fondul Deschis de Investiții Erste Bond Flexible RON (Fondul) având ISIN ROFDIN000010**

Comisiunile și cheltuielile estimate:						
Suma	1,000.00	RON				
Costuri si comisioane*	La investire (in % si suma absoluta)	Pentru detinere (in % si suma absoluta)			La lichidare (in % si suma absoluta) **	
Comisiunile și cheltuielile aferente instrumentului financiar						
Comisiunile și cheltuielile externe	Comision de subscriere 0.20%	RON 2.00	Comision Administrare (anual) 0.90%	RON 9.00	Comision de rascumparare 0.00%	RON 0.00
			Alte Cheltuieli ale fondului 0.42%	RON 4.20		
Comisiunile și cheltuielile interne	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisiunile și cheltuielile aferente serviciilor de investiții și/sau auxiliare						
Comisiunile și cheltuielile externe	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Comisiunile și cheltuielile interne	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00	N/A	RON 0.00
Total costuri si comisioane	0.20%	RON 2.00	1.32%	RON 13.20	0.00%	RON 0.00
Suma totala de plata	RON 1,002.00					

Efectul cumulat al comisiunelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiție

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

Perioadă de deținere*	Descriere	Valoare Absoluta	Valoare procentuală anuală
Un an	[Comision Subscriere + Comision de administrare (0,90%) + Alte cheltuieli ale Fondului (0,42%)]/1	15.20 RON	1.52%
Trei Ani	[Comision Subscriere + 3 * [Comision de administrare (0,9%) + Alte Cheltuieli ale Fondului (0,42%)]/3	13.87 RON	1.39%
Cinci ani	[Comision Subscriere + 5 * [Comision de administrare (0,9%) + Alte Cheltuieli ale Fondului (0,42%)]/5	13.60 RON	1.36%

*În calculele de mai sus NU sunt incluse costuri aferente altor servicii/produse utilizate pe perioada deținerii acestui produs, acestea se vor regăsi în Raportul Anual.

În continuare sunt prezentate stimulentele încasate de Banca Comercială Română S.A. corespunzătoare investiției în produsul F.D.I. Erste Bond Flexible RON ISIN ROFDIN000010

Stimulente încasate de Banca Comercială Română S.A. din comisioanele aferente produsului F.D.I. Erste Bond Flexible RON ISIN ROFDIN000010*

F.D.I. Erste Bond Flexible RON ISIN ROFDIN000010	Comision de subscriere – 100%
	Comision de administrare – 75%

*Valoarea exactă a stimulentelelor pentru produsul F.D.I. Erste Bond Flexible RON ISIN ROFDIN000010 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) având ISIN ROFDIN0000F6

Comisioanele și cheltuielile estimate:						
Suma	1,000.00	RON				
Costuri si comisioane*	La investire (in % si suma absoluta)	Pentru detinere (in % si suma absoluta)			La lichidare (in % si suma absoluta) **	
Comisioane și cheltuieli aferente instrumentului financiar						
Comisioane și cheltuieli externe	Comision de subscriere	RON	Comision Administrare (anual)	RON	Comision de rascumparare	RON
	1.00%	10.00	1.50%	15.00		
			Alte Cheltuieli ale fondului	0.00	0.00%	0.00
			0.30%	3.00		
Comisioane și cheltuieli interne	N/A	RON	N/A	RON	N/A	RON
		0.00		0.00		0.00
Comisioane și cheltuieli aferente serviciilor de investiții și/sau auxiliare						
Comisioane și cheltuieli externe	N/A	RON	N/A	RON	N/A	RON
		0.00		0.00		0.00
Comisioane și cheltuieli interne	N/A	RON	N/A	RON	N/A	RON
		0.00		0.00		0.00
Total costuri si comisioane	1.00%	RON	1.80%	RON	0.00%	RON
		10.00		18.00		0.00
Suma totala de plata	RON 1,010.00					

Efectul cumulat al comisioanelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiție
 În prezent, se presupune că, pentru produsul F.D.I. ERSTE Balanced RON ISIN ROFDIN0000F6, costurile și cheltuielile vor reduce randamentul investiției dvs., pe perioada de deținere, după cum urmează:

Perioadă de deținere	Descriere	Valoare Absoluta	Valoare procentuală anuală
Un an	[Comision Subscriere + Comision de administrare (0,90%) + Alte cheltuieli ale Fondului (0,42%)]/1	28.00 RON	2.80%
Trei Ani	[Comision Subscriere + 3 * [Comision de administrare (0,9%) + Alte Cheltuieli ale Fondului (0,42%)]/3	21.33 RON	2.13%
Cinci ani	[Comision Subscriere + 5 * [Comision de administrare (0,9%) + Alte Cheltuieli ale Fondului (0,42%)]/5	20.00 RON	2.00%

*În calculele de mai sus NU sunt incluse costuri aferente altor servicii/produse utilizate pe perioada deținerii acestui produs, acestea se vor regăsi în Raportul Anual.

În continuare sunt prezentate stimulentele încasate de Banca Comercială Română S.A. corespunzătoare investiției în produsul F.D.I. ERSTE Balanced RON ISIN ROFDIN0000F6

Stimulente încasate de Banca Comercială Română S.A. din comisioanele aferente produsului F.D.I. F.D.I. ERSTE Balanced RON ISIN ROFDIN0000F6*	
F.D.I. ERSTE Balanced RON ISIN ROFDIN0000F6	Comision de subscriere – 100%
	Comision de administrare – 75%

*Valoarea exactă a stimulentelelor pentru produsul 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: Obligatiuni**

Comisioanele și cheltuielile estimate:						
Suma	1,000.00 RON		Maturitate	3 ani		
Costuri si comisioane*	La investire (in % si suma absoluta)		Pentru detinere (in % si suma absoluta)		La lichidare (in % si suma absoluta) **	
Comisioane și cheltuieli aferente serviciilor de investiții și/sau auxiliare						
Comisioane și cheltuieli externe	2.40%	RON 72.14	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 si comisioane	2.40%	RON 72.14	0.00%	RON 0.00	0.00%	RON 0.00
Suma totala de plata	RON 1,072.14					

- Exemplul 4: Actiuni tranzactionate pe piata locala (Romania)

Simbol	TLV			Tip Tranzactie	Cumparare	
Denumire	BANCA TRANSILVANIA S.A.			Valuta	RON	
Valoare Totala	10,000.00	RON				
Costuri si comisioane*	La cumparare (in % si suma absoluta)		Pentru detinere (in % si suma absoluta)		La vanzare (in % si suma absoluta)	
Comisioane și cheltuieli aferente serviciilor de investiții și/sau auxiliare						
Comisioane și cheltuieli externe	Comision de decontare (DVP Fee)	RON 0.00%	Comision custodie (anual)	RON 0.00%	Comision de decontare (DVP Fee)	RON 0.00%
	Alte taxe	RON 0.00%	N/A	N/A	Alte taxe	RON 0.00%
Comisioane și cheltuieli BCR	Comision de tranzactionare	RON 0.50%	Comision custodie (anual)	RON 0.00%	Comision de tranzactionare	RON 0.50%
Total costuri si comisioane	0.50%	RON 50.00	0.00%	RON 0.00	0.00%	RON 50.00
Suma totala de plata	RON 10,050.00					

* Comisioanele si cheltuielile prezentate sunt estimari si pot diferi fata de cele efective la momentul investitiei.

** Comision minim se aplica la finanțul fiecarei zile de tranzactionare atunci cand valoarea comisionului procentual aplicat la valoarea cumulata a tranzactiilor zilnice aferente unui singur ordin de tranzactionare este mai mica decat comisionul minim. In cazul in care valoarea tranzactiilor cumulate aferente unui ordin este mai mica decat comisionul minim, se va aplica numai comisionul procentual.

Efectul cumulat al comisioanelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiția dumneavoastră

Perioadă de deținere	Valoare Absoluta anuala	Valoare procentuală anuala
Un an	100.00 RON	1.00%
Trei Ani	33.33 RON	0.33%
Cinci ani	20.00 RON	0.20%

- Exemplul 5: Actiuni tranzactionate pe pietele de capital straine

Simbol	BP			Tip Tranzactie	Cumparare	
Denumire	BP			Valuta	GBP	
Valoare Totala	10,000.00	GBP				
Costuri si comisioane*	La cumparare (in % si suma absoluta)		Pentru detinere (in % si suma absoluta)		La vanzare (in % si suma absoluta)	
Comisioane și cheltuieli aferente serviciilor de investiții și/sau auxiliare						

Comisioane și cheltuieli externe	Comision de decontare (DVP Fee) 0.10%	GBP 10.00	Comision custodie (anual) 0.00%	RON 0.00	Comision de decontare (DVP Fee) 0.00%	GBP 0.00
	Alte taxe 0.00%	GBP 0.00	N/A	N/A	Alte taxe 0.00%	GBP 0.00
Comisioane și cheltuieli BCR	Comision de tranzactionare** 0.50%	GBP 50.00	Comision custodie (anual) 0.00%	RON 0.00	Comision de tranzactionare 0.50%	GBP 50.00
Total costuri si comisioane	0.60%	GBP 60.00	0.00%	GBP 0.00	0.00%	GBP 50.00
Suma totala de plata	GBP	10,060.00				

* Comisioanele si cheltuielile prezentate sunt estimari si pot diferi fata de cele efective la momentul investitiei.

**) Comision minim se aplica la finanul fiecarei zile de tranzactionare atunci cand valoarea comisionului procentual aplicat la valoarea cumulata a tranzactiilor zilnice aferente unui singur ordin de tranzactionare este mai mica decat comisionul minim. In cazul in care valoarea tranzactiilor cumulate aferente unui ordin este mai mica decat comisionul minim, se va aplica numai comisionul procentual.

Efectul cumulat al comisioanelor și cheltuielilor asupra randamentului înregistrat de investiție

Perioadă de deținere	Valoare Absoluta anuala	Valoare procentuală anuala
Un an	110.00 GBP	1.10%
Trei Ani	36.67 GBP	0.37%
Cinci ani	22.00 GBP	0.22%