

Informatii privind Costurile si Cheltuielile Maxime aferente Instrumentelor si Serviciilor Financiare oferite de First Bank

Versiunea 1.0 – Noiembrie 2018

Exemplar Client

Introducere

În conformitate cu cerintele de reglementare prevazute in articolul 24 alineatul (4) din Directiva MIFID II a Comisiei Europene 2014/65/CE si în articolul 50 din Regulamentul delegat 2017/565, First Bank Romania isi informeaza pe aceasta cale clienții cu privire la costurile și cheltuielile aferente vânzării sau cumpărării de instrumente financiare de către aceștia prin intermediul Băncii, pe piețele primare și pe piețele secundare.

Această declarație de publicare are doar scop informativ, nu constituie un act juridic sau alta forma de consiliere și nu trebuie invocată ca atare. De asemenea, declaratia face referire la toata gama de produse financiare indiferent de clasificarea individuala a clientului.

În cazul în care costurile instrumentelor financiare practicate de producător sunt disponibile, acestea vor fi detaliate de către Bancă. Orice cost si/sau cheltuiala va fi decontat ca și componentă a tranzacției comerciale. First Bank se asigura ca poate prezenta in mod rezonabil si suficient de precis o estimare a costurilor instrumentelor inainte de a le distribui.

Ce sa va asteptati sa primiti?

În scopul respectării dispozițiilor reglementărilor legale în materie și executării cu promptitudine de către First Bank a instrucțiunilor dumneavoastra, vă punem la dispoziție un pachet exemplificat de costuri și cheltuieli maxime pentru produse:

1. Care nu presupun costuri de la terte parti: acțiuni, obligațiuni, schimburi valutare,
2. Care presupun costuri aferente terțelor părți: unități de fonduri de investitii si produse structurate.

Dumnevoastră veți fi informat cu privire la toate aceste costuri inainte de efectuarea tranzactiilor cu produsele respective. Acolo unde produsele sunt personalizate dvs. veți stabili maturitatea, notionalul , perechea valutara etc (pentru produse cum ar fi FX Forward, Depozit Structurat in Doua Valute, Depozit Digital Structurat, veți beneficia la cerere, inainte de incheierea tranzactiei, de un pret stabilit in functie de datele din piata si politica de buna executie a ordinelor clientilor.

Exemplul 1 – Tranzactionare Obligatiuni

Vă prezentăm în continuare costurile si cheltuielile aferente tranzactionării obligatiunilor. Informatiile de mai jos sunt conforme cu reglementarile legale, si va sfatuim sa le cititi, astfel incat sa puteti lua o decizie informata în situația în care veți decide sa investiti in aceasta clasa de instrumente financiare.

Acest document nu este un material de marketing sau o recomandare de a cumpara sau a vinde.

Mifid - Costuri si Cheltuieli Ex Ante

Exemplul 1: Obligatiuni

Clasa active	Subclasa	Cost intrare (%)	Calcul bazat pe o suma de 100.000 EUR	Cost iesire (%)	Calcul bazat pe o suma de 100.000 EUR
Obligatiuni guvernamentale	Titluri de stat emise pe pietele mature	0.30%	300	0.30%	300
	Titluri de stat emise pe pietele emergente	0.40%	400	0.40%	400
Obligatiuni corporative	Obligatiuni emise in pietele mature	0.50%	500	0.50%	500
	Obligatiuni emise in pietele emergente	0.75%	750	0.75%	750

Mai jos este redat un exemplu ilustrativ pentru achizitia unei emisiuni de titluri de stat pe Piata Matura, prin intermediul First Bank. În simularea executării instrucțiunii dvs. extrabursier (OTC) nu au fost luate în considerare costurile de transfer, iar perioada de deținere de 1 an a emisiunii a fost aleasă pentru a arăta cum pot varia costurile și cheltuielile.

- Ordin de cumparare - Emisiune Piata Matura in Euro -			- Ordin de vanzare - Piata Matura in Euro -			Emisiune		
Valoare nominala	100,000.00 €		Valoare nominala	100,000.00 €		Valoare nominala	100,000.00 €	
Pret cumparare (%)	104.65		Pret vanzare (%)	107.40		Pret vanzare (%)	107.40	
Cost Intrare	0.30%	313.95 €	Suma de incasat	107,400.00 €		Suma de incasat	107,400.00 €	
Suma de platit	104,650.00 €		Cost iesire	0.30%	322.20 €	Cost iesire	0.30%	322.20 €
Cupon (in %)	2.75%	2,750.00 €	Tarif custodie	0.04%	40.00 €	Tarif custodie	0.04%	40.00 €
Comision Tranzactie		30.00 €	Comision Tranzactie		30.00 €	Comision Tranzactie		30.00 €
			Profit/Pierdere		2,014.00 €	Profit/Pierdere		2,014.00 €
			Randament fara costuri		2.75%	Randament fara costuri		2.75%
			Randament incluzand costuri		2.05%	Randament incluzand costuri		2.05%

Sumar Costuri si Cheltuieli		
Categorie	(% din investitie)	Suma investita initial: 104,650.00 Cost
Cost Produs	0.600%	636.15 €
Cost Serviciu	0.096%	100.00 €
Plati din partea unor parti terte (inducements)	0	0
Total Costuri si Tarife	0.70%	736.15 €

Exemplul 2 –Produse Derivate tranzactionate Extrabursier “Over the counter” (OTC)

Informațiile de mai jos oferă o imagine de ansamblu a costurilor asociate cu achiziționarea produselor derivate.

Achiziționarea produselor derivate pe piața OTC include următoarele costuri de produs: costuri de structurare, costuri de risc de credit, precum și orice alte costuri suportate de First Bank , cum ar fi: lichiditatea, costul capitalului, costul de finanțare și de refinanțare.

Nu există taxe de la terțe părți legate de tranzacționarea instrumentelor financiare derivate pe piața OTC. Valorile prezentate mai jos reprezintă costul maxim al produsului.

Costul real al produsului pentru o tranzacție cu instrumente derivate depinde de tipul de instrument, maturitatea acestuia, moneda sau moneda pereche, ratingul de contrapartidă și ratele de dobândă din piață la data tranzacției, precum și și volumul de tranzacționare. Costul real poate fi considerabil mai mic decât valorile maxime raportate mai jos.

Mifid - Costuri si Cheltuieli Ex Ante

Exemplul 2: Produse Derivate OTC

Clasa Active	Sub Clasa	Cost maxim (%)	Cost maxim pentru principal 100.000 Euro	Maturitate
Produse Derivate tranzactionate pe Piata Extrabursiera (OTC)	Produs Derivat pe Cursul de Schimb (FX Forward, Margin Trading, FX Option)	2.00%	2,000.00 €	1 an
	Produs Derivat pe Rata Dobanzii (IRS)	5.00%	5,000.00 €	10 ani

Mai jos este redat un exemplu ilustrativ pentru tranzactionarea unui instrument FX Forward la termen de 12 luni, executare la instructiunea clientului, extrabursier (OTC). Acesta nu este un material de marketing sau o recomandare de a cumpara sau a vinde. Informatiile prezentate aici sunt conforme cu reglementarile legale si va sfatuim sa le cititi, astfel incat sa puteti lua o decizie informata în situația în care veți decide sa folositi aceasta clasa de active pentru a va proteja contra riscului valutar pe care-l implică activitatea dumneavoastra.

Acestea sunt informatii generale despre tranzactia de acoperire a riscului valutar (FX Forward) și includ: numele produsului, piata pe care tranzactia va fi executata, perechea valutara și perioada indicativa de 1 an. Am ales perioada de 1 an pentru a arata cum pot varia costurile si cheltuielile.

Sumar Costuri			
Exemplu Indicativ			
Categorie	% din Suma Tranzactiei	Suma tranzactiei Forward (U.M): 100,000 EUR, Pereche Valutara EURRON, Termen: 12 luni Cost	Costuri anualizate
Cost Produs	2%	2,000.00 €	
Cost Serviciu	0		
Plati din partea unor parti terte	0		
Total Costuri si Tarife	2%	2,000.00 €	

Exemplul 3 – Fonduri de Investitii

Informațiile de mai jos oferă o imagine de ansamblu a costurilor asociate achiziționării unităților de fonduri de investiții distribuite de .

Acesta nu este un material de marketing sau o recomandare de a cumpara sau a vinde. Informațiile prezentate sunt conforme cu reglementările legale și va sfatuim să le citiți, astfel încât să puteți lua o decizie informată în situația în care veți decide să folosiți această clasă de active, pentru a investi în fonduri mutuale cu expunere pe piețele internaționale sau locale.

First Bank oferă clienților posibilitatea de a investi într-o serie de fonduri de investiții de la Amundi Luxembourg și NN Investment Partners. Nu percepem comisioane de conversie (mutarea dintr-un fond în alt fond) sau de rascumpărare.

Exemplul de mai jos ia în considerare subscrierea în unități emise de un fond de investiții în acțiuni și rascumpărarea respectivelor unități 1 an mai târziu. Perioada aleasă este pur indicativă, cu scop ilustrativ în evoluția costurilor și cheltuielilor în orizontul de timp ales. Exemplul de mai jos conține doar costurile achiziției de unități de fond distribuite de First Bank, neluând în calcul situația transferării unităților de fond de la alta bancă.

Costul produsului (continuu) este o estimare și nu este suportat de către client.

Mifid - Costuri și Cheltuieli Ex Ante

Exemplul 3: Fonduri de Investiții

Sectiunea I - Sumar Costuri			
Exemplu Indicativ			
Categorie	% din Suma Tranzactiei	Suma Investita (U.M): 100,000 EUR	Costuri anualizate
		Cost	
Cost Produs	2.50%	2,500.00 €	
Cost Serviciu	0	0	
Plati din partea unor parti terte	0.00%	0.00 €	
Total Costuri si Cheltuieli	2.50%	2,500.00 €	

Sectiunea II - Detaliere				
Repartizarea Categoriei Costuri				
Exemplu Indicativ				
Categorie	Sub-Categorie	Descriere	Suma Cost	Cost in %
Cost Produs	Cost unic per subscriere	<i>subscriere (cost intrare)</i>		2.50%
	Continuu	incluzand taxa management si taxa distributie (estimare)		0.50%
	Tranzactional	0		
	Neprevazut	0		
Cost Serviciu	One Off	0		
	Continuu	0		
	Tranzactional	0		
	Neprevazut	0		
	Auxiliar	0		

Exemplul 4 – Depozite Structurate

Informațiile de mai jos oferă o imagine de ansamblu a costurilor asociate achiziționării Depozitelor Structurate (Depozit Structurat în Doua Valute - "Dual Currency Deposit" și Depozitul Structurat Digital - "Digital Structured Deposit") oferite de .

Acesta nu este un material de marketing sau o recomandare de a cumpara sau a vinde. Informațiile prezentate sunt conforme cu reglementările legale, și va sfatuim să le citiți astfel încât să puteți lua o decizie informată în situația în care veți decide să investiți în oricare din depozitele structurate ale Bancii.

Achiziția unui depozit structurat de la First Bank nu implică costuri de tranzacționare, iar costul produsului evidențiat mai jos este dedus din prima oferită.

Achiziția unui depozit structurat la ordinul clientului, executat extrabursier (OTC): pereche valutara EURUSD, termen depozit 1 luna. Perioada aleasa este pur indicativă, cu scop ilustrativ în evoluția costurilor și cheltuielilor în orizontul de timp ales.

Mifid - Costuri și Cheltuieli Ex Ante

Exemplul 4: Depozite Structurate

Sectiunea I - Sumar Costuri		
Exemplu Indicativ		
Categorie	% din Suma Tranzactiei	Suma Investita (U.M): 100,000 EUR, pereche valutara EURUSD
		Cost
Cost Produs	0.50%	500.00 €
Cost Serviciu	0	0
Plati din partea unor parti terte	0.00%	0.00 €
Total Costuri si Tarife	0.50%	500.00 €

Sectiunea II - Detaliere				
Repartizarea Categoriei Costuri				
Exemplu Indicativ				
Categorie	Sub-Categorie	Descriere	Suma Cost	Cost in %
Cost Produs	One Off	<i>prima optiune</i>		50.00%
	Continuu	0		
	Tranzactional	0		
	Neprevazut	0		
Cost Serviciu	One Off	0		
	Continuu	0		
	Tranzactional	0		
	Neprevazut	0		
	Auxiliar	0		

Exemplul 5 – Tranzactionare pe Piete Reglementate/Burse de Valori

Achizitia de instrumente financiare se poate realiza prin intermediul la Bursa de Valori Bucuresti, unde se poate investi in: actiuni, obligatiuni de stat, municipale sau corporative, unitati de fond listate si certificate. Pentru achizitii pe Bursele Internationale, PBR are deschis cont de investitii la un Broker extern autorizat in Uniunea Europeana, in care cumpara instrumente financiare internationale in numele clientilor sai. Costurile asociate investitiei in instrumente listate pe diverse piete reglementate sunt comisioanele de tranzactionare exprimate procentual din valoarea tranzactiei (numar instrumente * pret instrument) ca de exemplu:

-0.5% la plasarea ordinelor de tranzactionare prin platforma online pentru actiuni, drepturi si certificate,

-0.2% pentru obligatiuni,

-0.1% pentru titluri de stat (sau intre 0.4% si 0.9% la plasarea ordinelor de tranzactionare prin broker in functie de valoarea initiala a investitiei).

Pentru bursele internationale, comisioanele sunt exprimate in puncte de baza (1 punct de baza inseamna 0.01%) si variaza intre 30 si 60 bps (0.3% si 0.6%) in functie de piata tinta. Comisioanele au asociata o valoare minima per tranzactie, care variaza in functie de Bursa, si sunt detaliate in grila specifica tranzactionarii pe piete internationale.

Mifid - Costuri si Cheltuieli Ex Ante

Exemplul 5: Actiuni

Clasa active	Bursa	Cost intrare in %	Calcul bazat pe o suma de 50.000 RON	Cost iesire in %	Calcul bazat pe o suma de 50.000 RON
Actiuni	BVB -tranzactionare online	0.50%	250	0.50%	250
Drepturi	BVB -tranzactionare online	0.50%	250	0.50%	250
Unitati de fond	BVB -tranzactionare online	0.50%	250	0.50%	250
Certificate	BVB -tranzactionare online	0.50%	250	0.50%	250
Obligatiuni	BVB -tranzactionare online	0.20%	100	0.20%	100
Titluri de stat	BVB -tranzactionare online	0.10%	50	0.10%	50

Comisionul de tranzactionare include taxele procentuale percepute de ASF, Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti pentru cumparari sau vanzari pe piata locala, precum si comisionul de tranzactionare perceput de Brokerul extern. Acesta nu include însă tariful fix de 0.95 RON/ordin executat, perceput de BVB, nici diversele cheltuieli speciale percepute de Bursele Internationale, care se regăsesc detaliate in grilade comisioane pentru piete internationale. nu percepe comisioane de custodie sau alte taxe de intrare/iesire, deschidere de cont investitii sau transfer sold/portofoliu, etc. Eventualele costuri ocazionate de incasari dividende sau extrase detineri Depozitar, percepute de Depozitarul Central sunt transferate la cost catre Client si nu au fost considerate in exemplul de mai jos. Acestea vor fi incluse in raportul anual al costurilor.

- Ordin de cumparare 10,000 actiuni "YYY" listate pe BVB

Numar instrumente	10,000 actiuni	
Pret cumparare /actiune	5 RON	
Comision Tranzactie	0.50%	250RON
Tarif BVB/ordin	0.95 ron	
Suma de platit	50,250.95 RON	

- Ordin de vanzare -10,000 actiuni "YYY" listate BVB

Numar instrumente	10,000 actiuni	
Pret vanzare	4.5 RON	
Comision Tranzactie	0.50%	225 RON
Tarif BVB/ordin	0.95 RON	
Suma de incasat	44,774.05 RON	
Profit/Pierdere	-5476.90 RON	
Randament fara costuri	-10%	
Randament incluzand costurile	-10.90%	

Sumar Costuri si Tarife RON

Categorie	(% din valoare)	cost total la o cumparare si o vanzare
Cost produs	0.00%	0
Cost serviciu/tranzactie	0.50%	475
Tarif BVB /ordin executat	-	1.9RON
Total Costuri si Tarife	-	476.9RON
Plata de la parte terta	0.00%	0
Plata catre terta parte(inclus in cost):		
ASF, BVB, DC -cumparare	0.11%	54 RON
ASF,BVB,DC -vanzare	0.11%	48.6 RON

First Bank are acces intermediat de un Broker extern autorizat la mai mult de 20 de Burse Internationale din Europa, America si Asia, burse ale caror costuri si cheltuieli sunt detaliate partial mai jos. Detaliile complete pentru toate bursele sunt disponibile in grila de comisioane pentru tranzactionare internationala.

Clasa active	Bursa	Cost intrare in %	Calcul bazat pe o suma de 50,000 Euro	Cost iesire in %	Calcul bazat pe o suma de 50,000 Euro
Actiuni	Wiener Boerse-Austria	30bps, min 50Eur	150EUR	30bps, min 50Eur	150EUR
Actiuni	Xetra-Germania	30bps, min 40EUR	150EUR	30bps, min 40EUR	150EUR
Actiuni	Athens SE-Grecia	50bps, Min 30EUR	250EUR	50bps, Min 30EUR	250EUR
Actiuni	London SE -UK	30 bps, min 25GBP	150GBP	30 bps, min 25GBP	150GBP
Actiuni	NYSE, Nasdaq, Amex -USA	30 bps, min 40USD	150USD	30 bps, min 40USD	150USD
Actiuni	Tokyo SE -Japonia	50 bps, min 6000JPY	6000JPY	50 bps, min 6000JPY	6000JPY

Ordin de cumparare 10,000 actiuni "AAA" listate pe NYSE -SUA

Numar instrumente	10,000 actiuni	
Pret cumparare /actiune	5 USD	
Comision Tranzactie	30BPS	150USD
Tarif NYSE -CUMPARARE	0	0
Suma de platit	50,150 USD	

Ordin de vanzare -10,000 actiuni "AAA" listate NYSE -SUA

Numar instrumente	10,000 actiuni	
Pret vanzare	6 USD	
Comision Tranzactie	30 BPS	180 USD
Tarif NYSE -VANZARE	0.00468%	2.81 USD
Suma de incasat	59,817.19 USD	
Profit/Pierdere	9667.19	
Randament fara costuri	20%	
Randament incluzand costurile	19.28	

Sumar Costuri si Tarife in USD

Categorie	(% din valoare)	Cost total la o Cumparare si o Vanzare
Cost produs	0	0
Cost Serviciu/tranzactie	0.50%	330 USD
Tarif NYSE	-	2.81 USD
Total Costuri si Tarife	--	332.81USD
Plati din partea unor parti terte	0.00%	0