

Informare Ex_ante privind Costurile si Cheltuielile aferente instrumentelor financiare tranzactionate de UniCredit Bank S.A. pe piata de capital

Mai jos gasiti centralizat documentele ce oferă informații cu privire la costurile și cheltuielile aferente achiziționării de:

- 1) Obligațiuni listate la Bursa de Valori București (BVB).
- 2) Obligațiuni listate pe piete externe
- 3) Actiuni, Unitati de fond ETF-uri Drepturi listate la BVB
- 4) Actiuni, Unitati de fond ETF-uri Drepturi tranzactionabile pe pietele externe.

I. INFORMARE EX_ANTE PRIVIND COSTURILE SI CHELTUIELILE AFERENTE ACHIZITIONARII DE OBLIGAȚIUNI LISTATE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI (BVB)

Acest document vă oferă informații cu privire la costurile și cheltuielile aferente achiziționării de **Obligațiuni listate la Bursa de Valori București (BVB)**. Acest document nu reprezintă un material promoțional. Vă sfătuim să îl citiți cu atenție pentru a lua decizii de investiție informate.

Sectiunea I – Informatii Generale

Obligațiunile sunt instrumente financiare de datorie emise de companii, instituții financiare sau autorități publice, care se angajează să plătească periodic deținătorului o dobândă (cupon) și să ramburseze valoarea nominală la maturitate. Deținătorul de obligațiuni nu are drepturi de proprietate în emitent, ci drepturi de creanță față de acesta.

În cele ce urmează se prezintă două scenarii ipotetice pentru o investiție de 100.000 RON în obligațiuni cu cupon anual 5%, maturitate 5 ani, comision fix per ordin de 0,95 RON și comision de tranzacționare procentual de 0,6% la cumpărare și la vânzare (în cazul lichidării anticipate). Taxa la eveniment corporativ (încasarea cuponului) este 0%.

Scenariul A – Ținere până la maturitate (5 ani)

Date inițiale:

- Suma investită: 100.000 RON
- Comision fix la cumpărare: 0,95 RON
- Valoare după comision fix: $100.000 - 0,95 = 99.999,05$ RON
- Comision procentual la cumpărare (0,6%): $0,6\% \times 99.999,05 = 599,99$ RON
- Valoare netă investită efectiv: $99.999,05 - 599,99 = 99.399,06$ RON

Venituri estimate:

- Cupon anual (5%): $5\% \times 99.399,06 = 4.969,95$ RON
- Total cupoane pe 5 ani: $4.969,95 \times 5 = 24.849,75$ RON
- Rambursare principal la maturitate: 100.000 RON

Venit total brut în 5 ani: $100.000 + 24.849,75 = 124.849,75$ RON

Tabel rezumat costuri și cheltuieli (Scenariul A)

Categorie	Procent din investiție	Valoare (RON)
Costuri instrument financiar	0%	0,00
Taxă fixă ordin cumpărare	–	0,95
Comision procentual cumpărare (0,6%)	0,60%	599,99
Total costuri inițiale	~0,60% + fix	600,94

Scenariul B – Vânzare după 3 ani, la preț egal cu cel de cumpărare

Date inițiale:

- Suma investită: 100.000 RON
- Comision fix cumpărare: 0,95 RON
- Valoare după comision fix cumpărare: $100.000 - 0,95 = 99.999,05$ RON
- Comision procentual cumpărare (0,6%): $0,6\% \times 99.999,05 = 599,99$ RON
- Valoare netă investită: $99.999,05 - 599,99 = 99.399,06$ RON

Venituri estimate:

- Cupon anual: 4.969,95 RON
- Total cupoane pentru 3 ani: $4.969,95 \times 3 = 14.909,85$ RON
- Preț de vânzare ipotetic: 100.000 RON
- Comision fix la vânzare: 0,95 RON
- Valoare supusă comisionului procentual la vânzare: $100.000 - 0,95 = 99.999,05$ RON
- Comision procentual vânzare (0,6%): $0,6\% \times 99.999,05 = 599,99$ RON
- Valoare netă încasată la vânzare: $99.999,05 - 599,99 = 99.399,06$ RON

Venit total brut în 3 ani: $14.909,85 + 99.399,06 = 114.308,91$ RON

Tabel rezumat costuri și cheltuieli (Scenariul B)

Categorie	Procent din investiție	Valoare (RON)
Costuri instrument financiar	0%	0,00
Taxă fixă ordin cumpărare	–	0,95
Taxă fixă ordin vânzare	–	0,95
Comision procentual cumpărare (0,6%)	0,60%	599,99
Comision precentral vânzare (0,6%)	0,60%	599,99
Total costuri cumulate	~1,20% + fix	1.201,88

Secțiunea II – Defalcare costuri și cheltuieli

Categorie	Sub-categorie	Descriere	Valoare (RON)	Procent (%)
Costuri instrument financiar	–	Nu există costuri încorporate în preț	0,00	0%
Servicii prestate de intermediar	Comision cumpărare (0,6%)	Comision aplicat la suma după taxa fixă	599,99	0,60%
	Comision vânzare (0,6%)	Aplicat doar dacă se lichidează anticipat	599,99	0,60%
Alte costuri tranzacție	Taxă fixă ordin cumpărare	Taxă percepută fix pe tranzacția de cumpărare	0,95	–
	Taxă fixă ordin vânzare	Taxă percepută fix pe tranzacția de vânzare (Scenariul B)	0,95	–
Stimulente	–	Nu există stimulente de la terți	0,00	0%
Taxe eveniment corporativ (cupon)	–	Nu sunt taxe la încasarea cuponului (0%)	0,00	0%

Observații

- Toate valorile sunt **rotunjite la două zecimale**.
- Comisionul procentual de 0,6% se aplică **după deducerea comisionului fix de 0,95 RON**, deci la o sumă ușor diminuată.
- Cupoanele sunt calculate la **investiția efectivă netă**, adică suma disponibilă pentru alocare după deducerea tuturor costurilor inițiale.
- Valoarea vânzării se presupune a fi **100.000 RON**, caz ideal – în practică, pot exista decalaje de preț.
- Nu sunt aplicate impozite (brut).
- Nu sunt incluse comisioane de custodie, decontare sau servicii conexe.

II. INFORMARE EX_ ANTE PRIVIND COSTURILE SI CHELTUIELILE AFERENTE ACHIZITIONARII DE OBLIGATIUNI LISTATE PE PIETELE EXTERNE

Informații privind Costurile și Cheltuielile				
Acest document va ofera informații cu privire la costurile și cheltuielile aferente achiziționării de Obligațiuni listate pe piete externe . Acest document nu reprezintă un material promoțional. Vă sfătuim să îl citiți pentru a putea lua decizii de investiții informate.				
Secțiunea I - Informații generale				
Obligațiunile sunt instrumente financiare de datorie emise de companii, instituții financiare sau autorități publice, care se angajează să plătească periodic deținătorului o dobândă (cupon) și să ramburseze valoarea nominală la maturitate. Deținătorul de obligațiuni are drepturi de creanță față de emitent prin detinerea obligațiunilor.				
Scenariu: Un client cumpara obligațiuni care ajung la maturitate peste 3 ani, listate pe piața din Austria, cu o rată fixă a cuponului anuală de 5%, prin intermediul agenților de bursa ai bancii și menține în portofoliu investiția până la maturitate. Suma investită inițial este 100.000EUR.				
Scenariul de mai sus este ipotetic și are doar scopuri ilustrative. Menționăm că acesta este un exemplu pentru o situație ipotetică, toate ipotezele avute în vedere fiind folosite doar cu titlu de exemplu, pretul la care dvs. puteți lichida portofoliul putând fi mai mic sau egal cu pretul de achiziției.				
Rezumatul Costurilor și Cheltuielilor				
Exemplu Ilustrativ				
Categorie	% din Valoare Investiției	Suma Investiției Inițiale (U.M.):		
		100.000 EUR		
		Cost		
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	0%	0		
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	0,399%	399 EUR		
Sume încasate de Banca din partea unor terti (stimulente)	0%	0		
Totalul Costurilor și Cheltuielilor	0,534%	534 EUR		
Secțiunea II - Defalcarea Costurilor și Cheltuielilor				
Elemente de Cost				
Exemplu Ilustrativ				
Categorie	Sub-Categorie	Descriere	Suma	Procent (%)
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	Unice	N/A	N/A	N/A
	Curente	N/A	N/A	N/A
	Tranzacționale	N/A	N/A	N/A
	Ocazionale	N/A	N/A	N/A
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	Unice	Cheltuieli unice legate de deschiderea/închiderea contului	0	0%
	Curente	Comisioane Custodie	120 EUR	0,04%/an <i>(se calculează la sfârșitul lunii, la valoarea de piață a portofoliului sau la valoarea nominală dacă valoarea de piață scade sub valoarea nominală sau nu poate fi determinată. Taxa de custodie va fi calculată și reținută lunar. Cursul de schimb folosit va fi cel afișat de BNR și valabil în ultima zi a lunii. Pentru exemplul de față s-a făcut o medie aritmetică între valoarea de intrare și cea de ieșire a portofoliului)</i>
	Tranzacționale	Comisionul de intermediere cumpărare	399 EUR	0,4% aplicat la suma real investita
		Taxa de decontare cumpărare	15 EUR	Tarif fix per tranzacție
		Comisionul de intermediere vânzare	N/A	N/A
		Taxa de decontare vânzare	N/A	N/A
	Auxiliare	N/A	0	0%
	Ocazionale	N/A	0	0%
	Suma real investita după deducerea costurilor		99.466 EUR	99,46%
	Castigul de capital obținut în primul an		4.973 EUR	4.99%
Castigul de capital obținut în al doilea an		4.973 EUR	4.99%	
Castigul de capital obținut în al treilea an		4.973 EUR	4.99%	
Suma obținută la maturitate după deducerea costurilor aferente tranzacției		114,385 EUR	114,38%	
Secțiunea III - Efectul cumulativ al Costurilor și Cheltuielilor				
Efectul cumulativ al Costurilor și Cheltuielilor asupra Randamentului Investiției				

Declinarea responsabilității privind efectul cumulat al costurilor asupra randamentului: Costurile și cheltuielile totale vor avea un impact asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține. Deși performanța **Obligațiunilor tranzactionate pe piete externe** nu poate fi garantată, regăsiți mai jos un exemplu ilustrativ despre cum costurile și cheltuielile pot afecta randamentul dvs.

Veti observa ca, fara costuri, performanta investitiei dvs. ar fi de 5% anual. Dupa deducerea tuturor costurilor, performanta investitiei dvs. scade la 4,79% ceea ce echivaleaza cu o reducere a profitului de 615 EUR.

<i>Exemplu Ilustrativ</i>	
100.000 EUR suma investita – randamentul asumat 5% anual	Suma (U.M. sau %)
Suma investiției înainte de a aplica costurile și cheltuielile aferente	100.000 EUR
Suma investiției când se aplică toate costurile și cheltuielile aferente	99.466 EUR
Ceea ce ati fi putut primi la maturitate daca nu ar exista costuri deloc	115.000 EUR
Ceea ce veti primi dupa deducerea costurilor	114.385 EUR
Randament real anual	4,79%

III. INFORMARE EX_ANTE PRIVIND COSTURILE SI CHELTUIELILE AFERENTE ACHIZITIONARII DE ACTIUNI, UNITATI DE FOND ETF-URI_DREPTURI LISTATE LA BVB

Informarea Ex_ante cu privire la Costuri și Cheltuieli

Acest document vă oferă informații cu privire la costurile și cheltuielile aferente achiziționării de **Actiuni, Unitati de fond, Drepturi si ETF-uri listate la BVB**. Acest document nu reprezintă un material promoțional. Vă sfătuim să îl citiți pentru a putea lua decizii de investiții informate.

Secțiunea I - Informații generale

Actiunile sunt instrumente financiare emise de catre societati comerciale, reprezentand fractiuni din capitalul social si conferind detinatorului un drept de proprietate asupra societatii emitente si, implicit, dreptul de a vota in cadrul adunarilor generale ale actionarilor, precum si dreptul de a incasa dividend ca parte a profitului real obtinut de catre societate.

Unitățile de fond reprezintă titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv de tip închis (FIA), listate pe bursa.

Drepturile tranzactionabile sunt valori mobiliare ce oferă titularilor lor dreptul prioritar de a subscrie acțiuni noi emise de o companie în cadrul unei majorări de capital social, proporțional cu numărul drepturilor deținute, într-o perioadă de timp determinată.

ETF-urile* (Exchange-Traded Funds) sunt instrumente financiare emise de fonduri de investiții, reprezentând unități ce oferă expunere diversificată la un portofoliu de active (acțiuni, obligațiuni etc.). Acestea se tranzacționează pe bursă ca acțiunile, oferind lichiditate și flexibilitate. Deținătorii beneficiază de evoluția valorii activelor și pot încasa venituri precum dividende sau dobânzi.

*ETF-urile tranzactionate la BVB momentan sunt cu acumulare (dividendele sunt reinvestite) dar pot exista si ETF-uri care sunt cu distribuire de dividende.

Scenariu: Un client cumpara actiuni, unitati de fond, drepturi sau ETF-uri (listate la BVB) prin intermediul platformei de tranzactionare online AlphaTrade, prin executia unui singur ordin, si mentine investitia pana la incasarea dividendului, dupa care lichideaza portofoliul la un pret egal cu cel la care a cumparat instrumentele, prin executia unui singur ordin. Suma investita initial este 100.000 RON. Dividendul incasat este de 5% din suma real investita dupa deducerea cheltuielilor.

Scenariul de mai sus este ipotetic și are doar scopuri ilustrative. Mentionam ca acesta este un exemplu pentru o situatie ipotetica, toate ipotezele avute in vedere fiind folosite doar cu titlu de exemplu. Ipoteza privind pretul de vanzare egal cu cel de cumparare a fost folosita pentru a simplifica exemplul, pretul la care dvs. puteti lichida portofoliul putand fi mai mic sau mai mare decat pretul de achizitie. De asemenea, investitia in actiuni nu garanteaza plata unui dividend, iar in cazul in care acesta se plateste, el depinde de performantele economice ale emitentului.

Rezumatul Costurilor și Cheltuielilor

Exemplu Ilustrativ

Categorie	% din Valoare Investitiei	Suma Investiției Inițiale (U.M.):
		100.000 RON
		Cost
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	0%	0
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	0.99%	999.39 RON
Sume incasate de Banca din partea unor terti (stimulente)	0%	0
Totalul Costurilor și Cheltuielilor	0.99%	999.39 RON

Secțiunea II - Defalcarea Costurilor și Cheltuielilor*

Elemente de Cost

Exemplu Ilustrativ

Categorie	Sub-Categorie	Descriere	Suma	Procent (%)
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	Unice	N/A	N/A	N/A
	Curente	N/A	N/A	N/A
	Tranzacționale	N/A	N/A	N/A
	Ocazionale	N/A	N/A	N/A
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	Unice	Cheltuieli unice legate de deschiderea/inchiderea contului	0	0%
	Curente	Comisioane Custodie	0	0%
	Tranzacționale	Comisionul de intermediere cumparare	499.99 RON	0,5% aplicat la suma real investita
		Comisionul fix BVB cumparare	0,95 RON	Tarif fix per ordin
		Comisionul de intermediere vanzare	497.49 RON	0,5% aplicat la valoarea vanzarii
		Comisionul fix BVB vanzare	0,95 RON	Tarif fix per ordin
	Auxiliare	Taxe evenimente corporative (incasare dividend)	15.50 RON	Tarif fix per eveniment
	Ocazionale	N/A	0	0%
Suma real investita dupa deducerea costurilor			99,499.05 RON	99,50%
Dividend incasat			4,974.95 RON	5% aplicat la suma real investita
Suma obtinuta in urma vanzarii dupa deducerea costurilor aferente tranzactiei			99,001.56 RON	99,00%

Secțiunea III - Efectul cumulativ al Costurilor și Cheltuielilor

Efectul cumulativ al Costurilor și Cheltuielilor asupra Randamentului Investiției

Declinarea responsabilității privind efectul cumulat al costurilor asupra randamentului: Costurile și cheltuielile totale vor avea un impact asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține. Deși performanța **Actiunilor, Unitatilor de fond, Drepturilor si ETF-urilor tranzactionate la BVB** nu poate fi garantată, regăsiți mai jos un exemplu ilustrativ despre cum costurile și cheltuielile pot afecta randamentul dvs.

Veti observa ca, fara costuri, performanta investitiei dvs. ar fi de 5%. Dupa deducerea tuturor costurilor, performanta investitiei dvs. scade la 3,98% ceea ce echivaleaza cu o reducere a profitului de 1,023.49 RON.

Exemplu Ilustrativ

100.000 RON suma investita – randamentul asumat 5%	Suma (U.M. sau %)
Suma investiției înainte de a aplica costurile și cheltuielile aferente	100.000 RON
Suma investiției când se aplică toate costurile și cheltuielile aferente	99,001.56 RON
Ceea ce ati fi putut primi daca nu ar exista costuri deloc	105.000 RON
Ceea ce veti primi dupa deducerea costurilor	103,976.51 RON
Randament real	3,98%

* Costurile si cheltuielile defalcate in sectiunea II pot suferi modificari conform cu modificarile si/sau actualizarile operate de institutiile pietei de capital (BVB, Depozitarul Central)

IV. INFORMARE EX_ANTE PRIVIND COSTURILE SI CHELTUIELILE AFERENTE ACHIZITIONARII DE ACTIUNI, UNITATI DE FOND ETF-URI_DREPTURI TRANZACTIONABILE PE PIETELE EXTERNE

Informarea Ex_ante cu privire la Costuri și Cheltuieli

Acest document vă oferă informații cu privire la costurile și cheltuielile aferente achiziționării de **Actiuni, ETF-uri, unitati de fond si drepturi tranzactionabile pe pietele externe**.

Acest document nu reprezintă un material promoțional. Vă sfătuim să îl citiți pentru a putea lua decizii de investiții informate.

Secțiunea I - Informații generale

Actiunile sunt instrumente financiare emise de catre societati comerciale, reprezentand fractiuni din capitalul social si conferind detinatorului un drept de proprietate asupra societatii emitente si, implicit, dreptul de a vota in cadrul adunarilor generale ale actionarilor, precum si dreptul de a incasa dividend ca parte a profitului real obtinut de catre societate.

Unitățile de fond reprezintă titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv de tip închis (FIA), listate pe bursa.

Drepturile tranzactionabile sunt valori mobiliare ce oferă titularilor lor dreptul prioritar de a subscrie acțiuni noi emise de o companie în cadrul unei majorări de capital social, proporțional cu numărul drepturilor deținute, într-o perioadă de timp determinată.

ETF-urile* (Exchange-Traded Funds) sunt instrumente financiare emise de fonduri de investiții, reprezentând unități ce oferă expunere diversificată la un portofoliu de active (acțiuni, obligațiuni etc.). Acestea se tranzacționează pe bursă ca acțiunile, oferind lichiditate și flexibilitate. Deținătorii beneficiază de evoluția valorii activelor și pot încasa venituri precum dividende sau dobânzi.

*ETF-urile tranzactionate la BVB momentan sunt cu acumulare (dividendele sunt reinvestite) dar pot exista si ETF-uri care sunt cu distribuire de dividende.

Scenariu: Un client cumpara actiuni listate pe piata din Germania, prin intermediul agentilor de bursa ai Bancii si mentine in portofoliu investitia pe tot parcursul anului dupa care lichideaza investitia la un pret cu 5% mai mare. Suma investita initial este 100.000 EUR.

Scenariul de mai sus este ipotetic și are doar scopuri ilustrative. Mentionam ca acesta este un exemplu pentru o situatie ipotetica, toate ipotezele avute in vedere fiind folosite doar cu titlu de exemplu, pretul la care dvs. puteti lichida portofoliul putand fi mai mic sau egal cu pretul de achizitie.i.

Rezumatul Costurilor și Cheltuielilor

Exemplu Ilustrativ

Categorie	% din Valoare Investitiei	Suma Investiției Inițiale (U.M.):	
		100.000 EUR	
		Cost	
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	0%	0	
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	0,90%	897 EUR	
Sume încasate de Banca din partea unor terti (stimulente)	0%	0	
Totalul Costurilor și Cheltuielilor	0,90%	897 EUR	

Secțiunea II - Defalcarea Costurilor și Cheltuielilor

Elemente de Cost

Exemplu Ilustrativ

Categorie	Sub-Categorie	Descriere	Suma	Procent (%)
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	Unice	N/A	N/A	N/A
	Curente	N/A	N/A	N/A
	Tranzacționale	N/A	N/A	N/A
	Ocazionale	N/A	N/A	N/A
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	Unice	Cheltuieli unice legate de deschiderea/inchiderea contului	0	0%
	Curente	Comisioane Custodie	40 EUR	0,04%/an (se calculeaza la sfarsitul lunii, la valoarea de piata a portofoliului sau la valoarea nominala daca valoarea de piata scade sub valoarea nominala sau nu poate fi determinata. Taxa de custodie va fi calculata si retinuta lunar. Cursul de schimb folosit va fi cel afisat de BNR si valabil in ultima zi a lunii. Pentru exemplul de fata s-a facut o medie aritmetica intre valoarea de intrare si cea de iesire a portofoliului)
	Tranzacționale	Comisionul de intermediere cumparare	399 EUR	0,4% aplicat la suma real investita
		Taxa de decontare cumparare	20 EUR	Tarif fix per tranzactie
		Comisionul de intermediere vanzare	418 EUR	0,4% aplicat la valoarea vanzarii
		Taxa de decontare vanzare	20 EUR	Tarif fix per tranzactie
	Auxiliare	N/A	0	0%
	Ocazionale	N/A	0	0%

Suma real investita dupa deducerea costurilor			99.582 EUR	99,58%
Castigul de capital			4.979 EUR	4,98%
Suma obtinuta in urma vanzarii dupa deducerea costurilor aferente tranzactiei			104.121 EUR	104,12%

Secțiunea III - Efectul cumulativ al Costurilor și Cheltuielilor

Efectul cumulativ al Costurilor și Cheltuielilor asupra Randamentului Investiției

Declinarea responsabilității privind efectul cumulat al costurilor asupra randamentului: Costurile și cheltuielile totale vor avea un impact asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține. Deși performanța **Actiunilor tranzactionate pe piete externe** nu poate fi garantată, regăsiți mai jos un exemplu ilustrativ despre cum costurile și cheltuielile pot afecta randamentul dvs.

Veti observa ca, fara costuri, performanta investitiei dvs. ar fi de 5%. Dupa deducerea tuturor costurilor, performanta investitiei dvs. scade la 4,08% ceea ce echivaleaza cu o reducere a profitului de 919 EUR.

Exemplu Ilustrativ

100.000 EUR suma investita – randamentul asumat 5%	Suma (U.M. sau %)
Suma investiției înainte de a aplica costurile și cheltuielile aferente	100.000 EUR
Suma investiției când se aplică toate costurile și cheltuielile aferente	99.580 EUR
Ceea ce ati fi putut primi daca nu ar exista costuri deloc	105.000 EUR
Ceea ce veti primi dupa deducerea costurilor	104.081 EUR
Randament real	4,08%

In cazul unor neconcordanțe între versiuni, versiunea în limba română va prevala versiunii în limba engleză.

Ex_ante information on Costs and Charges related to financial instruments traded by UniCredit Bank S.A. on the capital market

Below you will find centralized documents that provide information on the costs and expenses related to the purchase of:

- 1) Bonds listed on the Bucharest Stock Exchange (BSE).
- 2) Bonds listed on foreign markets
- 3) Shares, Fund Units_ETFs_Rights listed on the BSE
- 4) Shares, Fund Units_ETFs_Rights tradable on foreign markets.

I. EX-ANTE INFORMATION ON COSTS AND CHARGES RELATED TO THE PURCHASE OF BONDS LISTED ON THE BUCHAREST STOCK EXCHANGE (BSE)

This document provides you with information regarding the costs and charges related to the purchase of **Bonds listed on the Bucharest Stock Exchange (BSE)**.

This document does not constitute promotional material. We advise you to read it carefully to make informed investment decisions.

Section I – General Information

Bonds are debt financial instruments issued by companies, financial institutions or public authorities, which undertake to periodically pay to the holder interest (coupon) and repay the nominal value at maturity. The bondholder does not have ownership rights in the issuer, but debt rights against it.

The following are two hypothetical scenarios for an investment of RON 100,000 in bonds with an annual coupon of 5%, maturity of 5 years, fixed commission per order of RON 0.95 and percentage trading commission of 0.6% on purchase and sale (in case of early liquidation). The corporate event fee (coupon collection) is 0%.

Scenario A – Holding to maturity (5 years)

Initial data:

1. Amount invested: 100,000 RON
2. Fixed commission on purchase: 0.95 RON
3. Value after fixed commission: $100,000 - 0.95 = 99,999.05$ RON
4. Percentage commission on purchase (0.6%): $0.6\% \times 99,999.05 = 599.99$ RON
5. Net value actually invested: $99,999.05 - 599.99 = 99,399.06$ RON

Estimated revenues:

6. Annual coupon (5%): $5\% \times 99,399.06 = 4,969.95$ RON
7. Total 5-year coupons: $4,969.95 \times 5 = 24,849.75$ RON
8. Principal repayment at maturity: 100,000 RON

Total gross income in 5 years: $100,000 + 24,849.75 = 124,849.75$ RON

Summary table of costs and charges (Scenario A)

Category	Percentage of investment	Value (RON)
Financial Instrument Costs	0%	0,00
Fixed Purchase Order Fee	–	0,95
Percentage purchase commission (0.6%)	0,60%	599,99
Total upfront costs	~0,60% + fix	600,94

Scenario B – Sale after 3 years, at the same price as the purchase price

Initial data:

1. Amount invested: 100,000 RON
2. Fixed purchase commission: 0.95 RON
3. Value after fixed purchase commission: $100,000 - 0.95 = 99,999.05$ RON
4. Purchase percentage commission (0.6%): $0.6\% \times 99,999.05 = 599.99$ RON
5. Net invested value: $99,999.05 - 599.99 = 99,399.06$ RON

Estimated revenues:

1. Annual coupon: RON 4,969.95
2. Total coupons for 3 years: $4,969.95 \times 3 = 14,909.85$ RON
3. Hypothetical sale price: 100,000 RON
4. Fixed commission on sale: 0.95 RON
5. Value subject to the percentage commission on sale: $100,000 - 0.95 = 99,999.05$ RON
6. Percentage sales commission (0.6%): $0.6\% \times 99,999.05 = 599.99$ RON
7. Net value collected at sale: $99,999.05 - 599.99 = 99,399.06$ RON

Total gross income in 3 years: $14,909.85 + 99,399.06 = 114,308.91$ RON

Summary table of costs and charges (Scenario B)

Category	Percentage of investment	Value (RON)
Financial Instrument Costs	0%	0,00

Fixed Fee purchase order	–	0,95
Fixed Fee sale order	–	0,95
Purchase fee percentage (0,6%)	0,60%	599,99
Sale fee percentage (0,6%)	0,60%	599,99
Total cumulative costs	~1,20% + fix	1.201,88

Section II – Breakdown costs and charges

Category	Sub-category	Description	Value (RON)	Percent (%)
Financial Instrument Costs	–	There are no built-in costs in the price	0,00	0%
Services provided by the intermediary	Purchase commission (0,6%)	Commission applied to the amount after the fixed fee	599,99	0,60%
	Sales commission (0,6%)	Applied only if it is liquidated early	599,99	0,60%
Other transaction costs	Fixed Purchase Order Fee	Fixed fee charged on the purchase transaction	0,95	–
	Fixed sales order fee	Fixed tax charged on the sale transaction (Scenario B)	0,95	–
Incentives	–	No third-party incentives	0,00	0%
Corporate Event Fees (Coupon)	–	There are no fees when collecting the coupon (0%)	0,00	0%

Notes

1. All values are **rounded to two decimal places**.
2. The percentage fee of 0.6% is applied **after deducting the fixed fee of RON 0.95**, so to a slightly reduced amount.
3. Coupons are calculated at **the net effective investment**, i.e. the amount available for allocation after deducting all upfront costs.
4. The value of the sale is assumed to be **100,000 RON**, ideally – in practice, there may be price differences.
5. No taxes are applied (gross).
6. No custody, settlement or related services fees are included.

II. EX-ANTE INFORMATION ON COSTS AND CHARGES RELATED TO THE PURCHASE OF BONDS LISTED ON FOREIGN MARKETS

Information on Costs and Charges

This document provides you with information on the costs and charges related to the purchase of **Bonds listed on foreign markets**.

This document does not constitute promotional material. We advise you to read it so that you can make informed investment decisions.

Section I - General information

Bonds are debt financial instruments issued by companies, financial institutions or public authorities, which undertake to periodically pay to the holder interest (coupon) and repay the nominal value at maturity. The bondholder has claims against the issuer by holding the bonds.

Scenario: A client buys bonds that mature in 3 years, listed on the Austrian market, with a fixed annual coupon rate of 5%, through the bank's brokers and keeps the investment in the portfolio until maturity. The amount initially invested is 100,000EUR.

The above scenario is hypothetical and is for illustrative purposes only. We mention that this is an example for a hypothetical situation, all the hypotheses considered being used only as an example, the price at which you can liquidate the portfolio by being less than or equal to the purchase price.

Summary of Costs and Charges

Illustrative example		
Category	% of Investment Value	Initial investment amount (M.U.):
		100.000 EUR
		Cost
Costs related to the financial instrument	0%	0
Costs related to the services provided by the Bank	0,399%	399 EUR
Amounts collected by the Bank from third parties (incentives)	0%	0
Total Costs and Charges	0,534%	534 EUR

Section II - Breakdown of Costs and Charges

Cost Elements				
Illustrative example				
Category	Sub-Category	Description	Sum	Percent (%)
Costs related to the financial instrument (product)	One-time (unique)	N/A	N/A	N/A
	Current	N/A	N/A	N/A
	Transactional	N/A	N/A	N/A
	Occasional	N/A	N/A	N/A
Costs related to the services provided by the Bank	One-time (Unique)	One-time charges related to opening/closing the account	0	0%
	Current	Custody Fees	120 EUR	0,04%/an <i>It is calculated at the end of the month, at the market value of the portfolio or at the nominal value if the market value falls below the nominal value or cannot be determined. The custody fee will be calculated and withheld monthly. The exchange rate used will be the one displayed by the NBR and valid on the last day of the month. For this example, an arithmetic average was made between the entry and exit value of the portfolio)</i>
	Transactional	Purchase Brokerage fee	399 EUR	0,4% applied to the actual amount invested
		Purchase settlement fee	15 EUR	Fixed cost per transaction
		Sale brokerage fee	N/A	N/A
		Sale settlement fee	N/A	N/A
	Auxiliary	N/A	0	0%
	Occasional	N/A	0	0%
	Actual amount invested after deduction of costs		99.466 EUR	99,46%
	Capital gain obtained in the first year		4.973 EUR	4.99%
Capital gain obtained in the second year			4.973 EUR	4.99%
Capital gain obtained in the third year			4.973 EUR	4.99%
The amount obtained at maturity after deducting the costs related to the transaction			114,385 EUR	114,38%

Section III - Cumulative Effect of Costs and Charges

Cumulative Effect of Costs and Charges on Return on Investment

Disclaimer for the cumulative effect of costs on return: Total costs and charges will have an impact on the return on investment you can achieve. Although the performance of **Bonds traded on foreign markets** cannot be guaranteed, below is an illustrative example of how costs and charges can affect your return. You will notice that, at no cost, the performance of your investment would be 5% annually. After deducting all costs, the performance of your investment decreases to 4.79%, which is equivalent to a reduction in profit of €615.

<i>Illustrative example</i>	
EUR 100,000 invested amount – assumed return 5% annually	Sum (M.U. or %)
Investment amount before applying related costs and charges	100.000 EUR
The amount of the investment when all related costs and charges apply	99.466 EUR
What you could have received in adulthood if there were no costs at all	115.000 EUR
What you will receive after deducting the costs	114.385 EUR
Real annual yield	4,79%

III. EX_ ANTE INFORMATION ON THE COSTS AND CHARGES RELATED TO THE PURCHASE OF SHARES, ETFs, FUND UNITS LISTED ON THE BSE

Ex-ante information on Costs and Charges

This document provides you with information on the costs and charges related to the purchase of **Shares, Fund Units, Rights and ETFs listed on the BSE**. This document does not constitute promotional material. We advise you to read it so that you can make informed investment decisions.

Section I - General information

Shares are financial instruments issued by commercial companies, representing fractions of the share capital and conferring to the holder a right of ownership over the issuing company and, implicitly, the right to vote at the general meetings of shareholders, as well as the right to collect dividends as part of the real profit obtained by the company.

Fund units are equity securities issued by closed-ended collective investment undertakings (AIFs) listed on the stock exchange.

Tradable rights are securities that give their holders the priority right to subscribe to new shares issued by a company as part of a share capital increase, proportional to the number of rights held, in a given period of time.

ETFs* (Exchange-Traded Funds) are financial instruments issued by investment funds, representing units that offer diversified exposure to a portfolio of assets (stocks, bonds, etc.). They trade on the stock exchange like stocks, providing liquidity and flexibility. Holders benefit from the evolution of the value of assets and can receive income such as dividends or interest.

**ETFs traded on BSE are currently with accumulation (dividends are reinvested) but there may also be ETFs that are with dividend distribution.*

Scenario: A client buys shares, fund units, rights or ETFs (listed on the BSE) through the online trading platform, by executing a single order, and maintains the investment until the dividend is received, after which he liquidates the portfolio at a price equal to the one at which he bought the instruments, by executing a single order. The amount initially invested is 100,000 RON. The dividend received is 5% of the actual amount invested after deducting charges.

The above scenario is hypothetical and is for illustrative purposes only. We mention that this is an example for a hypothetical situation, all the hypotheses considered being used only as an example. The assumption regarding the sale price equal to the purchase price has been used to simplify the example, the price at which you will can liquidate the portfolio can be lower or higher than the purchase price. Also, investing in shares does not guarantee the payment of a dividend, and if it is paid, it depends on the economic performance of the issuer.

Summary of Costs and Charges

Illustrative example

Category	% din Investment Value	Initial investment amount (M.U.):
		100.000 RON
		Cost
Costs related to the financial instrument (output)	0%	0
Costs related to the services provided by the Bank	0.99%	999.39 RON
Amounts collected by the Bank from third parties (incentives)	0%	0
Total Costs and Charges	0.99%	999.39 RON

Section II - Breakdown of Costs and Charges*

Cost Elements

Illustrative example

Category	Sub-Category	Description	Sum	Percent (%)
Costs related to the financial instrument	Unique	N/A	N/A	N/A
	Current	N/A	N/A	N/A
	Transactional	N/A	N/A	N/A
	Occasional	N/A	N/A	N/A
Costs related to the services provided by the Bank	Unique	One-time charges related to opening/closing the account	0	0%
	Current	Custody Fees	0	0%
	Transactional	Purchase brokerage fee	499.99 RON	0,5% applied to the actual amount invested
		Fixed BVB purchase fee	0,95 RON	Fixed cost per order
		Sales brokerage commission	497.49 RON	0,5% applied to the sale value
		Fixed BVB sales commission	0,95 RON	Fixed cost per order
	Auxiliary	Corporate event taxes (dividend receipt)	15.50 RON	Fixed cost per event
	Occasional	N/A	0	0%
Actual amount invested after deduction of costs			99,499.05 RON	99,50%
Paid Dividend			4,974.95 RON	5% applied to the actual invested amount
The amount obtained from the sale after deducting the costs related to the transaction			99,001.56 RON	99,00%

Section III - Cumulative Effect of Costs and Charges

Cumulative Effect of Costs and Charges on Return on Investment

Disclaimer for the cumulative effect of costs on return: Total costs and charges will have an impact on the return on investment you can achieve. Although the performance of the Shares, Fund Units, Rights and ETFs traded on the BSE cannot be guaranteed, below is an illustrative example of how costs and charges can affect your return.

You will notice that, at no cost, the performance of your investment would be 5%. After deducting all costs, the performance of your investment decreases to 3.98%, which is equivalent to a reduction in profit of 1,023.49 RON.

Illustrative example

100,000 RON invested amount – assumed return 5%	Sum (M.U. or %)
Investment amount before applying related costs and charges	100.000 RON
The amount of the investment when all related costs and charges apply	99,001.56 RON
What you could have received if there were no costs at all	105.000 RON
What you will receive after deducting the costs	103,976.51 RON
Real Yield	3,98%

* The costs and charges broken down in section II may be subject to changes in accordance with the changes and/or updates made by the capital market institutions (BSE, Central Depository)

IV. EX-ANTE INFORMATION ON COSTS AND CHARGES RELATED TO THE PURCHASE OF SHARES, FUND UNITS, ETFs, TRADABLE RIGHTS ON EXTERNAL MARKETS

Ex_ante Information on Costs and Charges				
This document provides you with information on the costs and charges related to the purchase of Shares, ETFs, fund units and tradable rights on foreign markets .				
This document does not constitute promotional material. We advise you to read it so that you can make informed investment decisions.				
Section I - General information				
Shares are financial instruments issued by commercial companies, representing fractions of the share capital and conferring on the holder a right of ownership over the issuing company and, implicitly, the right to vote at the general meetings of shareholders, as well as the right to collect dividends as part of the real profit obtained by the company.				
Fund units are equity securities issued by closed-ended collective investment undertakings (AIFs) listed on the stock exchange.				
Tradable preference rights are securities that give their holders the preferential (priority) right to subscribe to new shares issued by a company as part of a share capital increase, proportional to the number of rights held, in a given period of time.				
ETFs* (Exchange-Traded Funds) are financial instruments issued by investment funds, representing units that offer diversified exposure to a portfolio of assets (stocks, bonds, etc.). They trade on the stock exchange like stocks, providing liquidity and flexibility. Holders benefit from the evolution of the value of assets and can receive income such as dividends or interest.				
*ETFs traded on BSE are currently with accumulation (dividends are reinvested) but there may also be ETFs that are with dividend distribution.				
Scenario: A client buys shares listed on the German market, through the Bank's brokers and keeps the investment in the portfolio throughout the year after which he liquidates the investment at a 5% higher price. The amount initially invested is 100,000 EUR.				
The above scenario is hypothetical and is for illustrative purposes only. We mention that this is an example for a hypothetical situation, all the hypotheses considered being used only as an example, the price at which you can liquidate the portfolio can be less than or equal to the purchase price.				
Summary of Costs and Charges				
Illustrative example				
Category	% of the Investment Value	Initial investment amount (M.U.):		
		100.000 EUR		
		Cost		
Costs of financial instrument	0%	0		
Costs related to the services provided by the Bank	0,90%	897 EUR		
Amounts collected by the Bank from third parties (incentives)	0%	0		
Total Costs and Charges	0,90%	897 EUR		
Section II - Breakdown of Costs and Charges				
Cost Elements				
Illustrative example				
Category	Sub-Category	Description	Sum	Percent (%)
Costs related to the financial instrument	One-time (unique)	N/A	N/A	N/A
	Current	N/A	N/A	N/A
	Transactional	N/A	N/A	N/A
	Occasional	N/A	N/A	N/A
Costs related to the services provided by the Bank	One-time	One-time charges related to opening/closing the account	0	0%
	Current	Custody Fees	40 EUR	0,04%/an <i>(It is calculated at the end of the month, at the market value of the portfolio or at the nominal value if the market value falls below the nominal value or cannot be determined. The custody fee will be calculated and withheld monthly. The exchange rate used will be the one displayed by the NBR and valid on the last day of the month. For the present example, an arithmetic average was made between the input and output value of portfolio)</i>
	Transactional	Purchase Brokerage fee	399 EUR	0,4% applied to the real invested amount
		Purchase Settlement fee	20 EUR	Fixed cost per transaction
		Sale brokerage commission	418 EUR	0,4% applied to the sale value
		Sale settlement fee	20 EUR	Fixed cost per transaction
	Auxiliary	N/A	0	0%
	Occasional	N/A	0	0%
Actual amount invested			99.582	99,58%

after deduction of costs			EUR	
Capital gain			4.979 EUR	4,98%
The amount obtained from the sale after deducting the costs related to the transaction			104.121 EUR	104,12%
Section III - Cumulative Effect of Costs and Charges				
Cumulative Effect of Costs and Charges on Return on Investment				
Disclaimer for the cumulative effect of costs on return: Total costs and charges will have an impact on the return on investment you can achieve. While the performance of stocks traded on foreign markets cannot be guaranteed, below is an illustrative example of how costs and charges can affect your return. You will notice that, at no cost, the performance of your investment would be 5%. After deducting all costs, the performance of your investment decreases to 4.08%, which is equivalent to a reduction in profit of €919.				
Illustrative example				
EUR 100,000 invested amount – assumed return 5%	Sum (U.M. or %)			
Investment amount before applying related costs and charges	100.000 EUR			
The amount of the investment when all related costs and charges apply	99.580 EUR			
What you could have received if there were no costs at all	105.000 EUR			
What you will receive after deducting the costs	104.081 EUR			
Real yield	4,08%			

In the event of any inconsistencies between versions, the Romanian version shall prevail over the English version