

Anexa nr. 3

COMISIOANE, TAXE SI IMPOZITE ASOCIATE DATORATE DE CLIENT

TIP CONT: ONLINE

TIP SERVICIU: EXECUȚIE ORDINE

LOCURI DE TRANZACȚIONARE:

1. ROMÂNIA

Bursa de valori Bucuresti (BVB)

1. SUMA MINIMA

Pentru a putea deschide un Cont client BT TRADE, suma minima ce trebuie depusa este de **5.000 RON**. Aceasta suma apartine **Clientului** si poate fi folosita pentru cumpararea de instrumente financiare.

2. COMISION TRANZACTII

Comisionul se aplica pe fiecare tranzactie in parte, cumparare sau vanzare, in timp real. Nivelul comisionului perceput de **BT Capital Partners S.A.** pentru tranzactii, se stabileste in modul urmator:

- In functie de **suma investita initial** (depusa si rulata) se aplica urmatoarea grila de comisioane:

Suma investita initial/Rulaj cumulat [RON]	Comision tranzactii [%]
<50.000	0,8%
50.000 – 100.000	0,7%
100.000 – 500.000	0,6%
500.000 – 1.000.000	0,5%
> 1.000.000	0,4%

- La sfarsitul fiecarei luni calendaristice, pe baza **rulajului cumulat pe ultimele 3 luni**/respectiv **rulajul cumulat pe perioada precedenta pentru primele 3 luni**, veti fi plasat pe un anumit nivel de comision din grila de mai sus, care se va aplica din prima zi a lunii urmatoare.

FACILITATE oferita de BT Capital Partners S.A.

- Odata ajuns pe un anumit nivel, **COMISIONUL** aplicat de **BT Capital Partners S.A.** pentru tranzactiile efectuate de Client, **NU va mai fi modificat IN SENS CRESCATOR.**

3. ABONAMENT LUNAR

Abonamentul lunar este **GRATUIT**.

4. TAXE DE TRANSFER DE ACTIUNI

In cazul transferurilor de actiuni IN/DIN contul **Clientului**, se vor percepe urmatoarele taxe:

Transfer de actiuni BVB	Taxa transfer [RON]
De la Depozitarul Central in Contul Clientului	0 RON/transfer
Din Contul Clientului la Depozitarul Central	10 RON/ISIN (Simbol)

5. TAXE DE TRANSFER DE BANI

In cazul **retragerilor de bani DIN Contul Clientului**, acestea se pot face prin virament bancar in contul mentionat de **Client**, sau prin mandat postal cu confirmare de primire. Taxele postale sunt suportate de **Client**.

BT Capital Partners S.A.

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, Cluj-Napoca, 400462, Cluj, România
Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btcapitalpartners.ro; Web: www.btcapitalpartners.ro

In cazul **depunerilor de bani IN Contul Clientului**, acestea se pot face astfel:

NUMERAR

Depuneri de bani in Contul Clientului	Limita maxima de depunere/zi [RON]
Prin casierie, la sediul BT Capital Partners S.A. , in urmatoarele conditii:	
Persoane juridice – limita maxima de depunere pe zi	5.000 RON
Persoane fizice – limita maxima de depunere pe zi	5.000 RON

TRANSFER BANCAR/ DEPUNERE NUMERAR IN CASERIILE BT

In cazul in care **Clientul** are cont deschis la o banca, transferurile de bani se vor realiza intre Contul **Clientului** si Contul societatii **BT Capital Partners S.A.**/ sau in cazul in care va depune numerar direct in caseriile Bancii Transilvania: **CONT IBAN: RO96 BTRL 0130 1202 9256 90XX deschis la BANCA TRANSILVANIA Sucursala CLUJ**

6. TAXA PENTRU ORDIN

- Taxa pentru ordin on-line (prin platforma BT TRADE) de:
 - 2 lei din care se scade valoarea comisionului generat de tranzactia clientului (in cazul in care valoarea comisionului generat de tranzactia clientului este mai mic de 2 lei), sau:
 - 0 lei (in cazul in care valoarea comisionului generat de tranzactia clientului este mai mare sau egal cu 2 lei).

7. TAXE DE INCASARE A DIVIDENDELOR

- Taxa pentru operatiunile efectuate de catre **Intermediar** pentru incasarea dividendelor care i se cuvin **Clientului**, in contul acestuia deschis la **Intermediar** de:
 - a) In cazul emisiunilor pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului:
 - 10 lei/valoare mobiliara (in cazul in care valoarea dividendului incasat de client este mai mare sau egal cu 10 lei), sau:
 - Valoarea dividendului (in cazul in care valoarea dividendului incasat de client este mai mic de 10 lei).
 - b) In cazul emisiunilor straine pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului si emitentul distribuie dividende prin intermediul Depozitarul Central:
 - 18 euro/emitent - tarif pentru procesare venituri, calculat pro-rata pentru toti clientii **Intermediarului** ce au detinut actiuni la data de inregistrare, si:
 - 5.25 euro/transfer - tarif pentru transfer numerar, calculat pro-rata pentru toti clientii **Intermediarului** ce au detinut actiuni la data de inregistrare.
 - Quantumul acestor doua tarife are un rol informativ. Modificarea tarifelor nu presupune incheierea unui act additional la contract sau notificarea lor **Clientului**, avand in vedere ca sunt percepute de Depozitarul Central si pot fi oricand consultate de **Client** pe site-ul www.depozitarulcentral.ro (rubrica "Tarife").
 - **Clientul** accepta ca, in cazul in care suma urmand a fi incasata in numele sau nu acopera contravaloarea taxelor impuse de catre Depozitarul Central, contul **Clientului** va fi debitat cu diferenta rezultata.

7. TAXE ELIBERARE EXTRAS DE CONT DE LA DEPOZITARUL CENTRAL

- Taxa pentru eliberarea extrasului de cont si, daca e cazul, a listei de coduri confidentiale de la Depozitarul Central de:
 - a) Pentru clienti persoane fizice:
 - 10 lei/valoare mobiliara (in cazul in care pentru emitent nu au fost generate liste de coduri confidentiale);
 - 15 lei/toate valorile mobiliare de tip SIF (in cazul in care pentru emitentii de tip SIF au fost generate liste de coduri confidentiale);
 - 15 lei/valoare mobiliare (in cazul in care pentru emitent au fost generate liste de coduri confidentiale).
 - b) Pentru clienti persoane juridice:
 - 15 lei/valoare mobiliara (in cazul in care pentru emitent nu au fost generate liste de coduri confidentiale);

BT Capital Partners S.A.

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, Cluj-Napoca, 400462, Cluj, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

- 20 lei/toate valorile mobiliare de tip SIF (in cazul in care pentru emitentii de tip SIF au fost generate liste de coduri confidentiale);
- 20 lei/valoare mobiliare (in cazul in care pentru emitent au fost generate liste de coduri confidentiale).

9. ALTE TAXE

Alte taxe suportate de client pentru serviciile prestate de **BT Capital Partners S.A.**:

Servicii prestate	Taxe [RON]
Deschidere de cont	gratuit
Transmiterea confirmarilor, rapoartelor si extraselor de cont, lunar, in cazul in care Clientul solicita prin posta.	10 RON/luna
Taxa pentru operatiunile efectuate de catre Intermediar pentru subscrierea de actiuni in numele Clientului , din contul sau, in cadrul operatiunilor de majorari de capital social cu numerar, in baza solicitarii transmise de catre Client .	gratuit
Taxa pentru custodie	<u>0,5 %</u> din valoarea de piata a portofoliului de actiuni detinut de Client in data de 1 ianuarie a fiecarui an, perceput in prima zi lucratoare dupa aceasta data, o data pe an, pentru anul respectiv, nu mai putin de <u>18</u> lei si nici mai mult de <u>49</u> lei; pentru clientii noi care isi deschid cont in cursul anului, taxa pentru anul respectiv va fi de <u>18</u> lei.
Taxa pentru modificarea de date de identificare la Depozitarul Central	20 RON/solicitare
Taxa pentru efectuarea transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor financiare, in cazul emisiunilor pentru care Depozitarul Central este desemnat depozitar al emitentului	40 RON/solicitare
Taxa pentru efectuarea transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor financiare, in cazul emisiunilor pentru care Depozitarul Central nu este desemnat depozitar al emitentului.	50 RON/solicitare
Taxa pentru eliberare duplicat documente	5 lei/pagina
Taxa pentru eliberare copii documente	1 leu/pagina

10. TAXE SI COMISIOANE GENERALE

Taxe/Impozite	Valoare [%]
Taxa ASF	0,06% aplicata la valoarea tranzactiilor de cumparare (BT Capital Partners S.A. , in calitate de Intermediar , colecteaza acest comision pentru fiecare tranzactie de cumparare, de la fiecare cumparator, si il vireaza in contul ASF), si este inclus in comisionul de tranzactionare stabilit la Pct. 2.
Impozitul pe venit	<p>Impozitul pe castigul rezultat din transferul titlurilor de valoare, este calculat in conformitate cu prevederile Codului Fiscal in vigoare, dupa cum urmeaza:</p> <ul style="list-style-type: none"> • In cazul castigului obtinut de persoanele fizice romane, rezidentii romani si persoanele juridice romane din transferul titlurilor de valoare, acestora le revine obligatia de a calcula respectiv plati impozitul datorat nefacandu-se nicio retinere la sursa de catre BT Capital Partners S.A.; • Impozitarea castigurilor obtinute pe piata de capital de catre persoanele nerezidente se va face conform dispozitiilor Codului Fiscal roman in vigoare si a Tratatului de Evitare a Dublei Impuneri din tara de origine a fiecărei persoane nerezidente; • In cazul persoanelor fizice, BT Capital Partners S.A. va transmite, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare, fise de portofoliu din care sa rezulte castigurile/pierderile pentru tranzactiile efectuate. <p>Conform normelor de aplicare a legii impozitului pe venit, in cazul unui transfer de actiuni in Contul clientului deschis la BT Capital Partners S.A., clientul trebuie sa prezinte acte doveditoare (Declaratia pe proprie raspundere/Extras de Portofoliu - conform Normelor privind determinarea, retinerea si virarea impozitului pe castigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare aprobat prin Ordinul M.E.F-C.N.V.M nr. 3483/144/2008) care sa justifice costul mediu al actiunilor respective.</p>

BT Capital Partners S.A.

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, Cluj-Napoca, 400462, Cluj, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

11. OBSERVATII

In cazul in care la sfarsitul unei luni calendaristice, soldul de numerar disponibil in Contul **Clientului** BT TRADE este mai mic decat valoarea taxelor datorate catre **BT Capital Partners S.A.**, diferenta reprezentand o datorie a **Clientului**, aceasta va trebui acoperita prin alimentarea contului cu suma necesara sau prin recuperarea sumei din vanzarea instrumentelor financiare detinute in portofoliu, la ordinul **Clientului**, pana la sfarsitul lunii calendaristice viitoare. Daca aceasta restanta nu va fi acoperita, accesul la Contul **Clientului** va fi restrictionat, pana la stingerea datoriei.

BT Capital Partners S.A. isi rezerva dreptul de a modifica taxele si comisioanele din prezenta Anexa, cu notificarea prealabila a clientilor.

BT Capital Partners S.A.

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, Cluj-Napoca, 400462, Cluj, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

2. EXTERNE (INTL)

Intermediarul percepe următoarele comisioane, taxe și impozite asociate:

- Comision de **0.3 %** din valoarea tranzacțiilor.

Acest comision nu include costurile datorate terților precizate mai jos în secțiunea *Comisioane și taxe datorate terților pentru pietele externe – Secțiunea 3.1*

- Taxa pentru notificare evenimente – Gratuit;
- Taxa pentru operațiunile efectuate pentru încasarea dividendelor – Gratuit;
- Taxa pentru efectuarea transferurilor directe de proprietate asupra instrumentelor financiare - Secțiunea 3.2;
- Taxa pentru custodie - Secțiunea 3.2;
- Taxa pentru decontarea tranzacțiilor - Secțiunea 3.2;
- Taxa pentru reprezentare AGA/AGEA - Secțiunea 3.2;
- Taxa pentru recuperare impozite - Secțiunea 3.2;
- Taxa pentru eliberare duplicat documente - 5 lei/pagina;
- Taxa pentru eliberare copii documente - 1 leu/pagina;
- Taxa pentru procesare evenimente corporative, în afara încasării dividendelor – 0.40%, minim 100 EUR/procesare, maxim 5 000 EUR/procesare
- Onorarii aferente unor operațiuni speciale – vor fi negociate individual
- Cursul de schimb pentru calcularea contravalorii tranzacțiilor, a costurilor și a comisioanelor exprimate într-o altă monedă decât valuta relevantă (EUR, USD, GBP) este cursul BNR valabil în ziua respectivă, de conversie din valuta respectivă în RON, respectiv din RON în valuta relevantă, la care se adaugă câte o marjă de 2%, pentru fiecare conversie. Contravaloarea tranzacțiilor, costurilor și comisioanelor, astfel calculate, se comunică **exante** Clientului (pe formularul de ordin). Cursul de schimb pentru calculul contravalorii tranzacțiilor, costurilor și comisioanelor **post-tranzacționare** este cel comunicat de Intermediarul prin care tranzacționează societatea, a doua zi dimineață. Contravaloarea tranzacțiilor, costurilor și comisioanelor, calculată la cursul de schimb comunicat de Intermediarul prin care tranzacționează societatea va fi evidențiată, în cadrul confirmării de executare a tranzacției.
- Impozitul pe castigul rezultat din transferul titlurilor de valoare se determină în conformitate cu prevederile Codului Fiscal în vigoare, după cum urmează:
 - În cazul castigului obținut de persoanele fizice române, rezidenții români și persoanele juridice române, din transferul titlurilor de valoare, acestora le revine obligația de a calcula, respectiv plăti, impozitul datorat, nefacându-se nicio reținere la sursa de către **Intermediar**;
 - Impozitarea castigurilor obținute pe piața de capital de către persoanele nerezidente se va face conform dispozițiilor Codului Fiscal român în vigoare și a Convenției de Evitare a Dublei Impuneri din țara de origine a fiecărei persoane nerezidente;
 - În cazul persoanelor fizice, **Intermediarul** va transmite, în conformitate cu reglementările legale în vigoare, fișe de portofoliu din care să rezulte castigurile/pierderile pentru tranzacțiile efectuate.

Conform normelor de aplicare a legii impozitului pe venit, în cazul unui transfer de acțiuni în contul **Clientului** deschis la **Intermediar**, **Clientul** trebuie să prezinte acte doveditoare (Declarația pe proprie răspundere/Extras de Portofoliu - conform Normelor privind determinarea, reținerea și virarea impozitului pe castigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare aprobat prin Ordinul MEF-CNVM nr. 3483/144/2008) care să justifice costul mediu al acțiunilor respective.

BT Capital Partners S.A.

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, Cluj-Napoca, 400462, Cluj, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

3.1 Costuri aferente tranzactionarii (datorate tertilor)

BT Capital Partners va transmite spre executie ordinele clientilor, pe pietele externe mentionate mai jos, prin intermediul Bloomberg sau FIX. In cazul in cazul indisponibilitatii acestui mijloc de transmitere a ordinelor, la solicitarea clientului, BT Capital Partners va utiliza un canal alternativ (telefon, platforma on-line) pentru transmiterea ordinelor catre alti intermediari.

#	Piata	Comision (%)			Comision minim		
		Bloomberg / FIX			Alternativ		
AMERICA DE NORD & CENTRALA							
1	SUA	0.0150 ¹	9	USD	0.0200 ¹	20	USD
2	Canada	0.0200 ¹	95	CAD	0.0250 ¹	95	CAD
3	Mexic	0.150%	90	EUR	0.200%	100	EUR
EUROPA DE VEST							
4	Austria	0.050%	5	EUR	0.080%	20	EUR
5	Belgia	0.070%	50	EUR	0.100%	50	EUR
6	Danemarca	0.070%	50	EUR	0.100%	50	EUR
7	Elvetia	0.070%	10	EUR	0.100%	20	EUR
8	Finlanda	0.070%	50	EUR	0.100%	50	EUR
9	Franta	0.070%	40	EUR	0.100%	50	EUR
10	Germania: XETRA	0.070%	5	EUR	0.070%	10	EUR
11	Germania: Frankfurt	0.150%	18	EUR	0.200%	20	EUR
12	Germania: Restul	0.200%	18	EUR	0.250%	20	EUR
13	Irlanda	0.070%	50	EUR	0.070%	50	EUR
14	Italia	0.070%	40	EUR	0.070%	50	EUR
15	Luxemburg				0.250%	50	EUR
16	Marea Britanie	0.070%	35	GBP	0.070%	50	EUR
17	Norvegia	0.070%	50	EUR	0.070%	50	EUR
18	Olanda	0.070%	50	EUR	0.070%	50	EUR
19	Portugalia	0.070%	50	EUR	0.070%	50	EUR
20	Spania	0.070%	40	EUR	0.070%	50	EUR
21	Suedia	0.070%	50	EUR	0.070%	50	EUR
EUROPA DE EST							
22	Bulgaria ⁷				0.500%	80	EUR
23	Grecia ⁷	0.120%	70	EUR	0.150%	100	EUR
24	Polonia	0.100%	20	EUR	0.100%	20	EUR
25	Ungaria	0.100%	20	EUR	0.100%	20	EUR
ASIA & OCEANIA							
26	Australia	0.090%	90	EUR	0.120%	100	EUR
27	Japonia	0.090%	70	EUR	0.120%	100	EUR

¹ In cazurile SUA si Canda, comisionul este denumit in centi/actiune si nu procentual

De asemenea, va reamintim ca in cazul in care instructati explicit tranzactionarea pe alte locuri de tranzactionare decat cele mentionate anterior, mentionate si in politica BT Capital Partners pentru executarea ordinelor, va asumati orice costuri, taxe si impozite asociate respectivelor tranzactii cu instrumente financiare sau servicii de investitii financiare furnizate. In cazul in care plata oricaror astfel de costuri, taxe si impozite se va efectua de catre BT Capital Partners, contul dumneavoastra individual va fi debitat cu sumele aferente.

BT Capital Partners S.A.

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, Cluj-Napoca, 400462, Cluj, România
Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

3.2 Costuri aferente operatiunilor, altele decat tranzactionarea (datorate tertilor)

#	Piata	Custodie ²	Decontare ³
		cota procentuala anuala	(DvP)
-	-	%	EUR

AMERICA DE NORD & CENTRALA

1	SUA	0.025%	10
2	Canada	0.060%	25
3	Mexic	0.160%	60

EUROPA DE VEST

4	Austria	0.030%	10
5	Belgia	0.010%	25
6	Danemarca	0.045%	25
7	Elvetia	0.045%	30
8	Finlanda	0.040%	30
9	Franta	0.040%	25
10	Germania: XETRA	0.025%	15
11	Germania: Frankfurt	0.025%	15
12	Germania: Restul	0.025%	15
13	Irlanda	0.040%	25
14	Italia	0.045%	25
15	Luxemburg	0.025%	10
16	Marea Britanie	0.040%	15
17	Norvegia	0.045%	30
18	Olanda	0.040%	30
19	Portugalia	0.080%	50
20	Spania	0.080%	30
21	Suedia	0.050%	25

EUROPA DE EST

22	Bulgaria ⁷	0.130%	30
23	Grecia ⁷	0.045%	25
24	Polonia	0.060%	30
25	Ungaria	0.070%	20

ASIA & OCEANIA

26	Australia	0.040%	40
27	Japonia	0.045%	25

Transfer ⁴	Servicii / operatiuni corporative ⁵	
(FoP)	Reprezentare AGA/AGEA ⁶	Recuperare impozite
EUR	EUR	EUR

15 + comisioane externe in vigoare la data transferului	150	20 + comisioane externe in vigoare la data procesarii
---	-----	---

25	50	60
15 + comisioane externe in vigoare la data transferului	150	20 + comisioane externe in vigoare la data procesarii

² Comision aplicat la valoarea activelor in custodie din ultima zi a fiecarei luni (pentru instrumentele financiare din portofoliu); valoarea activelor este data de pretul de piata al acestora din ultima zi calendaristica a lunii de referinta; cota TVA aplicabila va fi adaugata; comisionul se factureaza si se plateste/retine lunar; in situatia in care nu poate fi retinut la facturare din soldul contului clientului, termenul de plata al comisionului este de maxim 5 zile de la facturare.

³ Taxa aplicata si retinuta la data tranzactiei

⁴ Taxele vor fi aplicate si retinute la data efectuării operatiunii

⁵ Servicii furnizate numai la solicitarea exclusiva si nominala, pentru una, mai multe sau toate societatile din portofoliu; Comisioanele se factureaza lunar; la valoarea acestora se adauga cota TVA legala.

⁶ La valoarea comisionului se adauga cheltuieli de deplasare si notariale, daca este cazul.

⁷ Pentru efectuarea de tranzactii pe aceste piete, va rog sa contactati, in prealabil, brokerul dumneavoastra.

Incheiata astazi, _____, in 2 exemplare, din care un exemplar s-a inmanat fiecarei parti.

Numele si prenumele **Clientului persoana fizica** /
reprezentantului **Clientului persoana fizica** /
reprezentantului **Clientului persoana juridica**

BT Capital Partners S.A.

Semnatura

Semnatura

BT Capital Partners S.A.

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter, Cluj-Napoca, 400462, Cluj, România
Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718
E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro