

## Forward Contract Fee Disclosure

WUIB is required to disclose to clients the aggregated costs that are involved in a foreign exchange forward transaction. The purpose of this document is to explain to you the basis of the costs that you will incur when you enter into a foreign exchange forward contract with WUIB.

The costs for any foreign exchange forward contract are affected by several factors including, but not limited to, the client rating and tenor of the trade. The **Credit Charges** range from 0,01% to 3,00% depending on these two factors. The following table shows the maximum amount of Credit Charges for the respective tenors:

Tenor	1 month	3 months	6 months	12 months	18 months	24 months	greater 24 months
Max. Credit charges	0,50%	1,00%	1,50%	2,00%	2,50%	2,75%	3,00%

Further **operational costs** of 0,05% will also be charged.

<b>Operating Costs</b>	<b>0,05%</b>
------------------------	--------------

Additional costs may arise in case of cancellation. The precise costs of a cancellation must be requested from WUIB, as they are strongly dependent on the time of cancellation.

All costs associated with the purchase of the product are included in the offered exchange rate and no additional expense or payment obligation arises for you, unless an advance payment (deposit) on your hedging transactions is necessary. The amount of the margin depends on the risks associated with the transaction (cost of risk). The respective costs are shown in currency 1 of the currency pair traded. For example, EUR/USD means that costs are shown in EUR.

All costs associated with a transaction can be found on the trade confirmation of the respective transaction, which is sent to you immediately after the transaction is concluded.

### Example 1:

A company has EUR as its base currency and is importing goods from the USA. These goods are paid in USD and the company is hedging its next payment with the help of a foreign exchange forward transaction. The goods will be delivered, and the invoice is payable in 3 months' time.

Value of goods: USD 10.000

WU's credit rating of company: C

Tenor of transaction: 3 months

#### Costs in % of the notional:

Credit charge: 0,50%

Operating costs: 0,05%

Total costs in % 0,55%

#### Costs in USD:

Credit charge: USD 50,00

Operating costs: USD 5,00

Total costs in USD USD 55,00

Western Union Business Solutions | Václavské náměstí 62, 110 00 Praha 1, Česká republika  
Telefon: +420 251 001 113 | kontakt@westernunion.com | business.westernunion.com/cs-cz/

Western Union Business Solutions je obchodní jednotkou společnosti The Western Union Company a služby v České republice poskytuje prostřednictvím Western Union International Bank GmbH, organizační složka (dále jako „Western Union Business Solutions“).

Western Union International Bank GmbH, organizační složka je zapsaná u Městského soudu v Praze, vložka A, identifikační číslo: 015 55 332, se sídlem na adrese Václavské náměstí 62, 110 00 Praha 1, Česká republika, a je pobočkou společnosti Western Union International Bank GmbH (registrované u Obchodního soudu ve Vídni, registrační číslo: FN256184t, daňové identifikační číslo: ATU 61347377, se sídlem: The Icon Vienna (Turm 24), Wiedner Gürtel 13, 1100 Vídeň, Rakousko).

## Měnové forwardy - náklady a poplatky

WUIB má povinnost informovat klienty o všech nákladech a poplatcích, které jsou zahrnuty do forwardového obchodu. Účelem tohoto dokumentu je vysvětlit Vám důvod těchto nákladů, které vznikají při uzavírání měnového forwardu s WUIB.

Náklady na jakýkoliv měnový forwardový obchod jsou ovlivněny mnoha faktory, mezi něž patří mimo jiné rizikové hodnocení klientů a délka trvání obchodu. **Kreditní poplatky** se pohybují od 0,01% do 3,00% právě v závislosti na těchto dvou faktorech. Následující tabulka zobrazuje maximální výši kreditních poplatků v závislosti na délce trvání obchodu:

Délka obchodu	1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	12 měsíců	18 měsíců	24 měsíců	> 24 měsíců
Max. Kreditní poplatek	0,50%	1,00%	1,50%	2,00%	2,50%	2,75%	3,00%

Dále budeme účtovat **provozní poplatky** ve výši 0,05%.

<b>Provozní poplatek/náklad</b>	<b>0,05%</b>
---------------------------------	--------------

Další poplatky mohou vzniknout například v případě zrušení obchodu. O přesné vyčíslení nákladů/poplatků musíte vždy požádat WUIB a tyto náklady vždy vychází z hodnoty tržního směnného kurzu pro zbývající dobu měnového forwardu.

Veškeré náklady spojené s nákupem tohoto produktu jsou již zahrnuty v nabídnutém směnném kurzu a pro vás nevzniká žádný dodatečný náklad nebo platební povinnost. Musíte uhradit zálohovou platbu pouze v případě, že máte s WUIB sjednanou povinnost provádět zálohovou platbu (záloha pro všechny uskutečněné zajišťovací obchody). Výše marže závisí na rizicích spojených s danou transakcí (tzv. náklady na riziko). Příslušné náklady jsou zobrazeny v 1 měně obchodovaného měnového páru. Například:

CZK/USD znamená, že náklady budou uvedeny v CZK.

Všechny náklady spojené s transakcí naleznete na potvrzení k uzavřenému obchodu (tzv.konfirmace), které Vám bude zasláno okamžitě po jeho uzavření.

### Příklad:

Společnost A platí v CZK (hlavní měna) a kupuje zboží od dodavatele v USA. Zboží je tedy placeno v USD a společnost se na příští platbu zajišťuje proti kurzovému riziku forwardem Zboží bude společnosti dodáno a splatnost faktury je ve 3 měsíční lhůtě.

Hodnota kupovaného zboží: USD 10.000

WU kreditní hodnocení dané společnosti: C

Délka forwardového obchodu: 3 měsíce

Náklady v % z celkové hodnoty obchodu:

Kreditní poplatek: 0,50%

Provozní poplatek: 0,05%

Celkové poplatky v % 0,55%

Náklady v USD:

Kreditní poplatek: USD 50,00

Provozní poplatek: USD 5,00

Celkové poplatky v USD 55,00