

## **Rezumatul analizei privind calitatea executării ordinelor pentru clienții retail și profesionali**

30 Aprilie 2021

Versiunea 3

BRD - Groupe Societe Generale S.A. ("BRD") este autorizată să furnizeze servicii de investiții pentru primirea și transmiterea ordinelor, executarea ordinelor în numele clienților și tranzacționarea pe cont propriu.

În conformitate cu Directiva MiFID II 2014/65 / UE, transpusă în legislația națională prin Legea nr.126/2018 privind piețele instrumentelor financiare (în continuare "Legea 126/2018"), precum și printr-un set de regulamente emise de către cele două autorități naționale cu atribuții în implementarea și supravegherea perimetrului acoperit de cadrul normativ european, respectiv Banca Națională a României și Autoritatea de Supraveghere Financiară, BRD - Groupe Societe Generale S.A. trebuie să ia toate măsurile necesare pentru a obține cel mai bun rezultat posibil atunci când execută ordinele clienților.

În conformitate cu articolele 65 și 66 din Regulamentul Delegat (UE) 2017/565 și Regulamentul delegat al Comisiei (UE) 2017/576, BRD - Groupe Societe Generale S.A. analizează cel puțin o dată pe an eficiența politicii sale de executare și regulile pe care le-a instituit în vederea primirii și executării ordinelor clientului. În plus, BRD publică anual informații privind platformele pe care se realizează executarea ordinelor și a brokerilor selectați, precum și despre calitatea execuției ordinelor.

### **Clienții și activitățile impactate**

Informațiile prezentate în acest document se bazează pe rezultatele analizelor pentru toate tranzacțiile efectuate în perioada 01 ianuarie 2020 - 31 decembrie 2020, efectuate în numele clienților retail și profesionali ai BRD - Groupe Societe Generale S.A..

### **Monitorizarea bunei executări a ordinelor clienților**

BRD monitorizează eficacitatea continuă a aranjamentelor sale de execuție în conformitate cu politica sa privind buna executare a ordinelor clienților.

Pentru ordinele privind instrumentele financiare executate în numele clienților în locurile de executare, se desfășoară un proces de monitorizare post-tranzacționare pentru a demonstra eficacitatea aranjamentelor de execuție ale BRD.

Această analiză ia în considerare rezultatul obținut pentru clienți în conformitate cu diverse instrumente de evaluare a performanței, care evaluează execuția tranzacției pentru client față de

nivelul de lichiditate si de preturi disponibil pe pietele relevante la momentul ordinului si pe durata ordinului.

### **Rezumatul analizei BRD privind instrumentele financiare executate in locurile de tranzacționare sau prin intermediul activității de brokeraj.**

Pentru a respecta principiile politicii de bună executare in ceea ce priveste calitatea execuției, BRD a abordat următoarele aspecte:

- a implementat Politica de buna executare si gestionarea ordinelor clientilor pentru clienti retail si profesionali, publicată la data de 06 iulie 2018 ([link: https://www.brd.ro/piete-financiare/piata-valutara-si-monetara/informatii-reglementare/mifid-ii](https://www.brd.ro/piete-financiare/piata-valutara-si-monetara/informatii-reglementare/mifid-ii));
- a implementat controale pre-tranzactionare si post-tranzacționare dedicate pentru activitatile care impacteaza buna executare;
- a informat personalul relevant în ceea ce privește politica privind buna executare precum si procedurile interne aplicabile;
- a stabilit lista instrumentelor financiare care fac obiectul Politicii de buna executare;
- a stabilit lista locurilor de executare pentru fiecare categorie de instrumente financiare, lista revizuita de asemenea anual în cadrul Politicii de buna executare a ordinelor clientilor pentru clienti retail si profesionali care poate fi consultata la adresa :

[https://www.brd.ro/files/pdf/Lista\\_locurilor\\_de\\_executare\\_pusa\\_la\\_dispozitie\\_de\\_BRD\\_GRO\\_UPE\\_SOCIETE\\_GENERALE\\_S.A..pdf](https://www.brd.ro/files/pdf/Lista_locurilor_de_executare_pusa_la_dispozitie_de_BRD_GRO_UPE_SOCIETE_GENERALE_S.A..pdf)

- a stabilit lista instrumentelor financiare pentru care BRD - Groupe Societe Generale S.A. acționează in calitate de Operator Independent care poate fi consultata la adresa:

[https://www.brd.ro/files/pdf/Lista\\_Instrumentelor\\_Financiare\\_BRD\\_Operator\\_Independent.pdf](https://www.brd.ro/files/pdf/Lista_Instrumentelor_Financiare_BRD_Operator_Independent.pdf)

- a publicat Rapoartele: Top 5 locuri de executare pentru clienti Retail, Top 5 locuri de executare pentru clienti Profesionalii si Top 5 locuri de executare pentru operațiuni de finanțare prin titluri de valoare (SFT). Rapoartele pot fi consultate la adresa:

<https://www.brd.ro/piete-financiare/piata-valutara-si-monetara/informatii-reglementare/mifid-ii>

In completarea celor de mai sus BRD a stabilit un proces anual de revizuire a politicii de buna executare in vederea verificarii factorilor de executare definiți in politica BRD pentru a identifica și corecta orice anomalie sau încălcare a acestor factori care au impact asupra calitatii executarii ordinelor clientilor.

Pentru perioada analizată din 01 ianuarie 2020 - 31 decembrie 2020 nu au fost raportate evenimente semnificative.

Pentru mai multe detalii, consultați secțiunile 3.1 (Factori de execuție), 3.2 (Criterii de execuție) și 5 (Locuri de Executie) ale Politicii de buna executare si gestionare a ordinelor clientilor pentru clienti retail si profesionali.