

Rezumatul analizei privind calitatea executării ordinelor pentru clienții retail și profesionali

Versiunea 6 din data de 15 aprilie 2024

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 Société Générale 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 2023 - 31 decembrie 2023, efectuate în numele clienților retail și profesionali ai BRD - Groupe Société Générale 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 și de prețuri disponibil pe piețele relevante la momentul ordinului și pe durata ordinului.

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

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

- a implementat Politica de bună executare și gestionarea ordinelor clienților pentru clienți retail și profesionali, publicată pe site-ul BRD link: <https://www.brd.ro/piete-financiare/piata-valutara-si-monetara/informatii-reglementare/mifid-ii>;
- a implementat controale pre-tranzacționare și post-tranzacționare dedicate pentru activitățile care impactează buna executare;
- a informat personalul relevant în ceea ce privește politica privind buna executare precum și procedurile interne aplicabile;
- a stabilit lista instrumentelor financiare care fac obiectul Politicii de bună executare;
- a stabilit lista locurilor de executare pentru fiecare categorie de instrumente financiare, listă revizuită de asemenea anual în cadrul Politicii de bună executare a ordinelor clienților pentru clienți retail și profesionali care poate fi consultată la adresa: [Lista locurilor de executare pusa la dispozitie de BRD GROUPE SOCIETE GENERALE S.A..pdf](#)
- a stabilit lista instrumentelor financiare pentru care BRD - Groupe Societe Generale S.A. acționează în calitate de Operator Independent care poate fi consultată la adresa:

https://www.brd.ro/files/pdf/Lista_Instrumentelor_Financiare_BRD_Operator_Independent.pdf

• a publicat Rapoartele: Top 5 locuri de executare pentru clienți retail, Top 5 locuri de executare pentru clienți profesionali și 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>

În completarea celor de mai sus BRD a stabilit un proces anual de revizuire a politicii de bună executare în vederea verificării factorilor de executare definiți în politica BRD pentru a identifica și corecta orice anomalie sau încălcare a acestor factori care au impact asupra calității executării ordinelor clienților.

Pentru perioada analizată din 01 ianuarie 2023- 31 decembrie 2023 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 Execuție) ale Politicii de buna executare si gestionare a ordinelor clienților pentru clienți retail și profesionali.