

Raport cu privire la identitatea locurilor de executare si la calitatea executiei pentru anul 2020

GARANTI BANK S.A. („Banca”) intocmeste prezentul Raport in conformitate cu prevederile art. 94 din Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, ale Regulamentului Delegat (UE) 2017/565 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste cerintele organizatorice si conditiile de functionare aplicabile firmelor de investitii si termenii definiti in sensul Directivei mentionate, precum si ale Regulamentului Delegat (UE) 2017/576 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare pentru publicarea anuala de catre firmele de investitii a informatiilor referitoare la identitatea locurilor de executare si la calitatea executarii ordinelor clientilor in aceste locuri de executare, prezentand informatii in legatura cu principalele locuri de executare din punct de vedere al volumelor si numarului ordinelor clientilor executate direct de GARANTI BANK S.A. in cursul anului 2020.

Acesta este al treilea Raport intocmit in conformitate cu prevederile cadrului de reglementare MiFID si are drept principale obiective asigurarea transparentei si informarea clientilor, investitorilor si publicului, conform cerintelor cadrului legislativ MiFID II, astfel incat calitatea executiei de catre Banca a ordinelor cu instrumente financiare sa poata fi evaluata de catre acestia.

Raportul a fost intocmit cu maxima diligenta („*best effort basis*”), luand in considerare datele si informatiile de tranzactionare disponibile Bancii pentru perioada 03.01.2020 – 31.12.2020, urmand a fi publicat pe pagina de internet www.garantibbva.ro la sectiunea MiFID pentru o perioada de cel putin 2 ani.

Tot in conformitate cu prevederile cadrului legislativ MiFID II, volumul si numarul ordinelor executate sunt exprimate in acest Raport ca procente din volumul total si numarul total de ordine executate de Banca pentru clasa de instrumente financiare mentionate si nu ca valori absolute. De asemenea, informatiile sunt furnizate impreuna atat pentru clientii retail, cat si pentru clientii profesionali, asa cum au fost acestia clasificati de Banca. Prezentul Raport nu se adreseaza contrapartilor eligibile.

Raportul se aplica prestarii urmatoarelor servicii de investitii financiare:

- Primirea si transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- Executarea ordinelor in numele clientilor;
- Tranzactionarea pe contul propriu, daca o tranzactie pe cont propriu este executata in numele unui client de retail sau profesional care se bazeaza pe Banca pentru a-i proteja interesele.

GARANTI BANK S.A.

Sos. Fabrica de Glucoza nr. 5
Business Center, Novo Park 3
Etajele 5 si 6, Cladirea F, 020331
Telefon: + (40-21) 208 92 60
Fax: + (40-21) 208 92 86
E-mail: contact@garantibbva.ro
www.garantibbva.ro

Număr de ordine în Registrul Comerțului J40/4429/2009
Cod Unic de Inregistrare RO25394008
Inregistrată în Registrul Bancar cu nr. RB-PJR-40-066/2009
Inscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR01INCR/400019/28.03.2019
Capital social subscris si vărsat 1.208.086.946 RON

GARANTI BANK S.A. nu transmite ordine spre executie altor firme de investitii/institutii de credit, ordinele putand fi executate direct si exclusiv de catre Banca, de la sediul central, pe urmatoarele locuri de executie: Bloomberg MTF, Reuters MTF si/sau over-the-counter (OTC), situatie in care Banca se confrunta direct cu contrapartea in tranzactie. Aceste locuri de executie sunt mentionate si in **Nota de Informare MiFID II** care poate fi accesata pe website-ul Bancii la sectiunea MiFID: <https://www.garantibbva.ro/ro/compania-noastra/informatii-utile/documente-utile.html>

Informatiile sunt furnizate doar pentru clasele de instrumente financiare efectiv tranzactionate de Banca. Fiecare categorie de instrumente financiare cuprinde o clasificare pe tipuri de instrumente financiare (de ex. instrumentele de datorie se impart in obligatiuni si instrumente ale pietei monetare), titlurile de capital (instrumente pe care Banca nu le ofera clientilor sai) fiind singura categorie care prevede o clasificare in functie de lichiditate.

In cursul anului 2020, Banca a executat tranzactii pentru clienti doar cu instrumentele financiare prevazute in Anexa 1 a Regulamentului Delegat (UE) nr. 2017/576 la la **litera (e)(i) instrumente derivate valutare (contracte swap pe cursul de schimb – FX swapuri si tranzactii valutare la termen - contracte FX Forward)**.

GARANTI BANK S.A. nu a executat operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT – Securities Financing Transactions de genul rascumpararilor, tranzactiilor in marja, imprumuturi de instrumente financiare sau tranzactiilor de buy-sell back/sell-buy back) pentru clienti.

Tabelele de mai jos ofera informatii despre **cele mai importante 5 locuri de executare** pentru categoriile de clienti de retail si profesionali ai Bancii. Locurile de tranzactionare sunt identificate in tabelele de mai jos prin **codul MIC**, in timp ce celalte locuri de executie sunt identificate prin **codul LEI**.

Definitii:

Client de retail este orice client care nu este client profesional.

Client profesional reprezinta clientul care poseda experienta, cunostintele si expertiza necesare pentru a evalua riscurile asociate deciziilor de investitie liate (ex. institutii financiare autorizate si reglementate, societati de asigurare etc).

Ordin pasiv inseamna un ordin introdus in registrul de ordine care furnizeaza lichiditate.

Ordin agresiv inseamna un ordin introdus in registrul de ordine care consuma lichiditate.

Ordin directionat inseamna un ordin in cazul caruia clientul a specificat un anumit loc de executare inainte de executarea lui.

Legaturi stranse reprezinta situatia in care cel putin doua persoane fizice sau juridice detin direct sau controleaza cel putin 20% din capitalul/drepturile de vot ale unei societati.

GARANTI BANK S.A.

Sos. Fabrica de Glucoza nr. 5
Business Center, Novo Park 3
Etajele 5 si 6, Cladirea F, 020331
Telefon: + (40-21) 208 92 60
Fax: + (40-21) 208 92 86
E-mail: contact@garantibbva.ro
www.garantibbva.ro

Număr de ordine în Registrul Comerțului J40/4429/2009
Cod Unic de Inregistrare RO25394008
Inregistrată în Registrul Bancar cu nr. RB-PJR-40-066/2009
Inscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR01INCR/400019/28.03.2019
Capital social subscris si vărsat 1.208.086.946 RON

Intrucat ordinele clientilor sunt executate de GARANTI BANK S.A. prin intermediul cererilor de cotationi (RFQ – Request for Quote), cerintele de publicare a procentului de ordine agresive si/sau pasive nu sunt aplicabile.

GARANTI BANK S.A. nu este operator independent in niciunul din instrumentele MIFID II tranzactionate.

Informatii pentru clientii de retail si clientii profesionali ai GARANTI BANK S.A.

Clasa instrumentului	Instrumente de datorie (obligatiuni / titluri de stat)				
Notificare daca in anul precedent s-a realizat in medie < 1 tranzactie per zi lucratoare	DA				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzactionare (ordine descrescatoare)	Proportia volumului tranzactionat exprimata ca procent din totalul inregistrat pentru aceasta clasa	Proportia ordinelor executate exprimata ca procent din totalul inregistrat pentru aceasta clasa	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine directionate
GARANTI BANK SA (LEI: 549300UZRCTIMPHREY46) XOFF	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Clasa instrumentului	Instrumente derivate valutare (swapuri, contracte forward)				
Notificare daca in anul precedent s-a realizat in medie < 1 tranzactie per zi lucratoare	DA				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzactionare (ordine descrescatoare)	Proportia volumului tranzactionat exprimata ca procent din totalul inregistrat pentru aceasta clasa	Proportia ordinelor executate exprimata ca procent din totalul inregistrat pentru aceasta clasa	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine directionate
GARANTI BANK SA (LEI 549300UZRCTIMPHREY46) XOFF	100%	100%	N/A	N/A	N/A

GARANTI BANK S.A.

Sos. Fabrica de Glucoza nr. 5
Business Center, Novo Park 3
Etajele 5 si 6, Cladirea F, 020331
Telefon: + (40-21) 208 92 60
Fax: + (40-21) 208 92 86
E-mail: contact@garantibbva.ro
www.garantibbva.ro

Număr de ordine în Registrul Comerțului J40/4429/2009
Cod Unic de Inregistrare RO25394008
Inregistrată în Registrul Bancar cu nr. RB-PJR-40-066/2009
Inscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR01INCR/400019/28.03.2019
Capital social subscris si vărsat 1.208.086.946 RON

Informatii privind calitatea executiei. Analiza si concluzii

In ce priveste calitatea executiei din perspectiva obtinerii celui mai bun rezultat posibil pentru clienti, Banca are obligatia de a publica, pentru fiecare clasa de instrumente financiare tranzactionata, un rezumat al analizei si concluziile obtinute in urma monitorizarii calitatii executarii obtinute in locurile de executare unde a executat ordinele clientilor in anul precedent.

Tinand cont de specificul activitatii de trezorerie, GARANTI BANK S.A. a acordat o importanta deosebita factorilor mentionati in Nota de informare MiFID II, publicata de Banca pe website-ul propriu www.garantibbva.ro la sectiunea MiFID. Aceasta Nota de informare MiFID II contine in ANEXA 1 si ierarhia factorilor de executie pentru fiecare clasa de instrumente financiare, respectiv pretul oferit pe baza de cerere directa de cotation, urmat de costurile totale, de probabilitate de executie, de viteza de executie si de dimensiunea ordinului.

In efectuarea tranzactiilor cu clientii retail si profesionali, GARANTI BANK S.A. a luat tot timpul in considerare costul total cel mai mic (pretul cel mai bun din piata plus marja bancii) al tranzactiei. Nu au fost preferate alte criterii in locul preturilor si costurilor imediate atunci cand s-au executat ordinele clientilor de retail. Toate tranzactiile cu clientii retail si profesionali au fost incheiate la ceea ce Banca a considerat la momentul respectiv ca fiind cel mai mic cost total al tranzactiei.

Modalitatea de executie a ordinelor clientilor nu depinde de categoria de clienti. Banca nu a tratat diferentiat clientii sai in functie de categoria in care au fost clasificati, Politica Bancii privind administrarea ordinelor si cea mai buna executie aplicandu-se similar si in egala masura atat clientilor de retail, cat si clientilor profesionali. Toti clientii Bancii au primit cotationi de preturi avand la baza acelasi pret existent in pietele accesate, pe baza nediscriminatorie. Banca datoreaza cea mai buna executie clientilor sai de retail, precum si clientilor sai profesionali atunci cand acestia se bazeaza in mod legitim pe Banca pentru asigurarea celei mai bune executii. In acelasi timp, in situatia in care un client instruceaza Banca sa execute un ordin intr-un mod specific, Banca va executa ordinul respectiv in concordanta cu instructiunea specifica primita.

Banca nu are legaturi stranse, participatii comune sau altfel de relatii care ar putea da nastere unor conflicte de interese cu locurile de executare utilizate pentru executarea ordinelor clientilor cu instrumente de datorie si sau instrumente derivate valutare. Totodata, Banca nu a incheiat acorduri specifice cu niciunul dintre locurile de executare pentru executarea ordinelor clientilor cu instrumente de datorie si/sau instrumente derivate valutare, nu efectueaza si nici nu primeste plati, reduceri, rabaturi sau beneficii nemonetare.

GARANTI BANK S.A. a incheiat doar acorduri standard cu locurile de executare pentru executia ordinelor proprii sau ale clientilor sai, fara a avea prevazute clauze speciale.

GARANTI BANK S.A.

Sos. Fabrica de Glucoza nr. 5
Business Center, Novo Park 3
Etajele 5 si 6, Cladirea F, 020331
Telefon: + (40-21) 208 92 60
Fax: + (40-21) 208 92 86
E-mail: contact@garantibbva.ro
www.garantibbva.ro

Număr de ordine în Registrul Comerțului J40/4429/2009
Cod Unic de Inregistrare RO25394008
Inregistrată în Registrul Bancar cu nr. RB-PJR-40-066/2009
Inscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR01INCR/400019/28.03.2019
Capital social subscris si vărsat 1.208.086.946 RON

GARANTI BANK S.A. poate executa tranzactiile clientilor cu aceste instrumente prin tranzactionarea pe contul propriu.

GARANTI BANK S.A. utilizeaza o aplicatie independenta - Transaction Cost Analysis - pusa la dispozitie de o terta-parte contractanta, care ofera asistenta in analiza calitatii executiei obtinute. Utilizarea acestei aplicatii este supervizata de catre Directia Conformitate. Banca va utiliza datele sau instrumentele referitoare la calitatea executarii, inclusiv orice date publicate in temeiul Regulamentului delegat UE 2017/575, numai in scopul imbunatatirii calitatii executiei ordinelor primite de la clientii sai.

La intocmirea acestui raport, Banca nu a utilizat informatii, date sau rapoarte produse de locurile de executie si nici rezultatele produse de vreun furnizor de sisteme centralizate de raportare. (in Europa nefiind disponibil nici un „Consolidated Tape Provider” pentru instrumente financiare non-equity – CTP in perioada care face obiectul prezentului raport).

GARANTI BANK S.A. nu a primit si nu a platit nici un fel de stimulent pentru executarea tranzactiilor.

1 Aprilie 2021

GARANTI BANK S.A.

Sos. Fabrica de Glucoza nr. 5
Business Center, Novo Park 3
Etajele 5 si 6, Cladirea F, 020331
Telefon: + (40-21) 208 92 60
Fax: + (40-21) 208 92 86
E-mail: contact@garantibbva.ro
www.garantibbva.ro

Număr de ordine în Registrul Comerțului J40/4429/2009
Cod Unic de Inregistrare RO25394008
Inregistrată în Registrul Bancar cu nr. RB-PJR-40-066/2009
Inscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR01INCR/400019/28.03.2019
Capital social subscris si vărsat 1.208.086.946 RON