

Raport cu privire la identitatea locurilor de executare si la calitatea executiei pentru anul 2023

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 2023.

Acesta este al saselea 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 03.01.2023 – 31.12.2023, 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, Refinitiv 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 (alte documente): <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 2023, Banca a executat tranzactii pentru clienti doar cu instrumentele financiare prevazute in Anexa 1 a Regulamentului Delegat (UE) nr. 2017/576 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 luate (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.

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

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.

Intrucat ordinele clientilor sunt executate de GARANTI BANK S.A. prin intermediul cererilor de cotatii (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 (alte documente). 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. Toti clientii Bancii au primit cotationi de preturi avand la baza acelasi pret existent in pietele accesate, pe baza nediscriminatorie. Banca nu asigura cea mai buna executie clientilor sai de retail sau profesionali atunci cand acestia se bazeaza in mod legitim pe Banca pentru asigurarea celei mai bune executii („Best Execution”). **Garanti Bank nu executa ordinele clientilor in baza principiului de Best Execution, deoarece nu solicita cotationi de la locurile de tranzactionare in vederea obtinerii celui mai bun pret pentru client si nu executa ordinul pe un loc de tranzactionare. Tranzactiile clientilor sunt realizate doar in contrapartida cu Garanti Bank SA (OTC), la cotationile Bid si Ask stabilite de aceasta (aplicand marja proprie fata de cele mai favorabile cotationi din piata).**

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.

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

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.

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

Totodata, Banca nu a încheiat acorduri specifice cu niciunul dintre locurile de executare pentru executarea ordinelor clienților cu instrumente de datorie și/sau instrumente derivate valutare, nu efectuează și nici nu primește plăți, reduceri, rabaturi sau beneficii nemonetare.

GARANTI BANK S.A. a încheiat doar acordurile standard cu locurile de executare pentru executia ordinelor proprii sau ale clienților săi, fără a avea prevăzute clauze speciale.

GARANTI BANK S.A. utilizează o aplicație independentă – Bloomberg Transaction Cost Analysis - pusă la dispoziție de o terță-partă contractantă, care oferă asistență în analizarea calității execuției obținute. Utilizarea acestei aplicații este supervizată de către Direcția Conformitate. Banca va utiliza datele sau instrumentele referitoare la calitatea execuției, inclusiv orice date publicate în temeiul Regulamentului delegat UE 2017/575, numai în scopul îmbunătățirii calității execuției ordinelor primite de la clienții săi.

La întocmirea acestui raport, Banca nu a utilizat informații, date sau rapoarte produse de locurile de execuție și nici rezultatele produse de vreun furnizor de sisteme centralizate de raportare.

GARANTI BANK S.A. nu a primit și nu a plătit nici un fel de stimulent pentru executarea ordinelor clienților.

Martie 2024

GARANTI BANK S.A.

Sos. Fabrica de Glucoza nr. 5
Business Center, Novo Park 3
Etajele 5 și 6, Clădirea 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 Înregistrare RO25394008
Înregistrată în Registrul Bancar cu nr. RB-PJR-40-066/2009
Înscrisă în Registrul ASF cu nr. PJR01INCR/400019/28.03.2019
Capital social subscris și vărsat 1.208.086.946 RON