

RAPORT PRIVIND CELE MAI IMPORTANTE 5 LOCURI DE EXECUTARE PENTRU ANUL 2023

Directiva UE/65/2014 privind instrumentele financiare (MIFID II) impune societăților de servicii de investiții financiare care execută ordinele clienților să centralizeze și să publice pentru fiecare clasă de instrumente financiare, cele mai importante **cinci locuri de tranzacționare** din punct de vedere al **volumelor de tranzacționare**, în care acestea au executat ordine ale clienților în cursul anului precedent și informații privind **calitatea executării** obținute.

Prezentul raport este întocmit în baza Regulamentului Delegat (UE) 576/2017 și Regulamentului Delegat MiFID II (Reg. UE 565/2017). Obiectivul principal al raportului este de a oferi investitorilor și publicului informații relevante, conform cerințelor legale, astfel încât aceștia să poată evalua calitatea serviciilor oferite de către S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. în materie de executare a ordinelor pentru fiecare clasă de instrumente financiare.

Locurile de executare pentru ordinele clienților retail și clienților profesionali

- a. În tabelele următoare, se regăsesc informații în legătură cu piața, volumul și numărul de ordine executate de către **clienții de retail**, pe tipurile de instrumente financiare tranzacționate de către aceștia:

Clasa instrumentului	Titluri de capital				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzacționare (ordine descrescătoare)	Proporția volumului tranzacționat exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Proporția ordinelor executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XBSE - Bursa de Valori București	97.695%	83.636%	6.178%	75.996%	0%
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XCAN - Bursa de Valori București	2.146%	14.242%	0.755%	13.016%	0%
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XNYS - NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	0.061%	1.368%	0%	0%	100%

Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XNAS - NASDAQ	0.057%	0.33%	0%	0%	100%
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XTKS - TOKYO STOCK EXCHANGE	0.024%	0.118%	0%	0%	100%

Clasa instrumentului	Instrumente de datorie				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	DA				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzacționare (ordine descrescătoare)	Proporția volumului tranzacționat exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Proporția ordinelor executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) ARCD – ARCA DARK New York	99.879%	9.091%	0%	0%	100%
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XBSE - Bursa de Valori Bucuresti	0.121%	87.879%	81.818%	6.061%	0%
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XCAN - Bursa de Valori Bucuresti	0%	3.03%	0%	3.03%	0%

Clasa instrumentului	Instrumente financiare structurate				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzacționare (ordine descrescătoare)	Proporția volumului tranzacționat exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Proporția ordinelor executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XBSE - Bursa de Valori Bucuresti	100%	100%	1.8%	98.067%	0%

Clasa instrumentului	Produse tranzactionate la bursa				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	DA				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzacționare (ordine descrescătoare)	Proporția volumului tranzacționat exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Proporția ordinelor executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XNAS - NASDAQ	91.835%	11.765%	0%	0%	100%
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XBSE - Bursa de Valori Bucuresti	8.165%	88.235%	5.8820%	82.353%	0%

- b. In tabelele urmatoare, se regasesc informatii in legatura cu piata, volumul si numarul de ordine executate de catre **clienti profesionali si contraparti eligibile**, pe tipurile de instrumente financiare tranzactionate de catre acestia:

Clasa instrumentului	Titluri de capital				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	NU				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzacționare (ordine descrescătoare)	Proporția volumului tranzacționat exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Proporția ordinelor executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XBSE - Bursa de Valori Bucuresti	99.069%	31.915%	1.104%	27.814%	0%
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) XCAN - Bursa de Valori Bucuresti	0.931%	1.419%	0.063%	1.23%	0%

Clasa instrumentului	Instrumente de datorie				
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	DA				
Cele mai importante cinci locuri de executare din punctul de vedere al volumelor de tranzacționare (ordine descrescătoare)	Proporția volumului tranzacționat exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Proporția ordinelor executate exprimată ca procent din totalul înregistrat pentru această clasă	Procentul de ordine pasive	Procentul de ordine agresive	Procentul de ordine direcționate
Denumirea și identificatorul locului de executare (MIC sau LEI) BILT - OFF-EXCHANGE TRANSACTIONS - LISTED AND UNLISTED INSTRUMENTS	100%	33.334%	0%	0%	0%

Concluzii cu privire la calitatea executării

(a) *explicația importanței relative pe care firma a acordat-o prețului, costurilor, rapidității, probabilității executării sau oricărui alt factor, inclusiv calitativ, în evaluarea calității executării;*

Pentru tranzacțiile efectuate la Bursa de Valori București S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. a furnizat servicii de preluare, transmitere și execuție de ordine.

Pentru tranzacțiile efectuate în locuri de tranzacționare externe S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. a prestat pentru clienții săi servicii de investiții financiare constând în preluarea și transmiterea ordinelor primite de la clienți în vederea executării, prin alți intermediari (Exante Ltd, ICF Bank AG, BCR, Wiener Private Bank). Aceștia au asigurat executarea ordinelor clienților în conformitate cu reglementările aplicabile locurilor de tranzacționare.

La execuția unui ordin, S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. ia în considerare toți factorii care permit obținerea unui rezultat optim în conformitate cu Politica de execuție a ordinelor clienților.

(b) *descrierea oricăror legături strânse, conflicte de interese și participații comune în ceea ce privește oricare dintre locurile de execuție utilizate pentru executarea ordinelor;*

În activitățile desfășurate în cursul anului 2023, S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. nu a identificat eventuale conflicte de interese în legătura cu oricare dintre locurile de execuție utilizate pentru executarea ordinelor și nici legături strânse din perspectiva reglementărilor.

(c) *descrierea oricăror acorduri specifice cu oricare dintre locurile de execuție în ceea ce privește plățile efectuate sau primite, reducerile, rabaturile sau beneficiile nemonetare primite;*

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. nu a primit niciun fel de remunerație, discount sau beneficiu nemonetar care încalcă reglementările aplicabile privind conflictele de interese și nici stimulente pentru direcționarea ordinelor clienților săi către un anumit loc de tranzacționare.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. nu a structurat și nu a perceput comisioane în așa fel încât să facă discriminări între locurile de execuție.

(d) *explicația factorilor care au dus la modificarea listei locurilor de execuție indicate în politica firmei în materie de execuție, dacă a avut loc o astfel de modificare;*

Ordinile au fost executate conform *Politicii* S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. de execuție a ordinelor clienților. S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. revizuieste anual locurile de execuție pe care le accesează, luând în considerare următorii factori: prețurile generale disponibile, lichiditatea, volatilitatea relativă a pieței, viteza de execuție, costul executării, costul procesării evenimentelor corporative, calitatea și costul de compensare și decontare.

(e) *în cazul în care firma tratează categoriile de clienți în mod diferit și acest lucru poate avea consecințe asupra mecanismelor de execuție a ordinelor, o explicație a modului în care execuția ordinelor diferă în funcție de categoriile de clienți;*

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. nu a tratat categoriile de clienți în mod diferit.

(f) *precizarea, însoțită de o explicație, dacă au fost preferate alte criterii în locul prețurilor și costurilor imediate atunci când s-au executat ordinele clienților de retail și modul în care aceste criterii au fost esențiale pentru a obține în total cel mai bun rezultat posibil pentru client;*

Alegerea locului de tranzacționare ține cont de următoarele criterii: garanția executării și decontării, cel mai bun preț, costurile de execuție și decontare, viteza de execuție, mărimea și natura ordinului.

In situația în care clientul a transmis o instrucțiune specifică, S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. a executat ordinul conform acelei instrucțiuni și a principiilor prevăzute în reglementările incidente.

(g) explicația modului în care firma de investiții a utilizat datele sau instrumentele referitoare la calitatea executării, inclusiv orice date publicate în temeiul Regulamentului delegat (UE) 2017/575

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. poate utiliza datele sau instrumentele referitoare la calitatea executării, inclusiv orice date publicate în temeiul Regulamentului delegat (UE) 575/2017 numai în scopul îmbunătățirii calității execuției ordinelor.

(h) explicația modului în care firma de investiții a utilizat rezultatele unui furnizor de sisteme centralizate de raportare instituit în temeiul articolului 65 din Directiva 2014/65/UE.

S.S.I.F. Blue Rock Financial Services S.A. nu a utilizat datele unui furnizor de sisteme centralizate de raportare instituit în temeiul art. 65 din Directiva UE/65/2014, pentru perioada de referință.

23.01.2024