

# Descrierea politicii de executare a ordinelor privind instrumentele financiare aplicate în Bancă

## Scopul

Politica de executare a ordinelor privind instrumentele financiare este elaborată întru executarea prevederilor art. 51 al Legii nr. 171 din 11.07.2012 privind piața de capital și are ca scop întreprinderea tuturor măsurilor necesare pentru a executa ordinele în condițiile cele mai favorabile clienților, avându-se în vedere prețul, costurile, perioada și condițiile executării, dimensiunea, natura și alte considerente relevante privind ordinul clientului.

**Metodele de comunicare care urmează să fie utilizate între Bancă și client** sunt prevăzute în contractul de intermediere pe piața de capital. Ordinele privind tranzacționarea instrumentelor financiare se prezintă în original în Trezorerie. Modul de prezentare a altor documente este stabilit în contractul de intermediere pe piața de capital și ordinele clientului.

Informațiile obligatorii pot fi prezentate clientului în limba de stat sau rusă. Documentele prezentate de client într-o altă limbă decât limba de stat a Republicii Moldova, urmează a fi traduse și legalizate în conformitate cu legislația în vigoare.

Contractul de intermediere pe piața de capital, precum și alte documente aferente tranzacției sunt întocmite în limba de stat.

## Măsurile întreprinse de Bancă pentru asigurarea executării ordinelor în condițiile cele mai favorabile

Pentru asigurarea celor mai bune rezultate pentru ordinele clienților, Banca conform principiilor de executare ia în considerare următoarele criterii:

1. Caracteristicile clientului inclusiv clasificarea clientului în categoriile client obișnuit sau client profesionist;
2. Caracteristicile ordinului clientului;
3. Caracteristicile instrumentelor financiare care fac obiectul ordinului respectiv;
4. Caracteristicile locurilor de tranzacționare spre care poate fi direcționat ordinul respectiv.

Atunci când Banca execută un ordin în numele unui **client obișnuit**, cel mai bun rezultat se stabilește în funcție de prețul total, care reprezintă prețul instrumentului financiar și costurile asociate executării, care includ, la rândul lor, toate cheltuielile suportate de client și care sunt direct legate de executarea ordinului, inclusiv taxele locului de tranzacționare, comisioanele de compensare și decontare și alte cheltuieli achitate terților implicați în executarea ordinului.

Importanța relativă a factorilor menționați pentru alegerea modalității de executare a ordinului în sensul prezentei politici este următoarea (în ordinea descrescătoare a importanței):

1. prețul și costurile;
2. perioada și condițiile executării, precum și existența contra-părții;
3. alte considerente relevante.

Pentru **clienții profesioniști** cel mai bun rezultat posibil este determinat în funcție de prețul total, dar totodată în cazul în care reieșind dintr-un anumit ordin, Banca are motive să creadă sau clientul declară, că din cauza naturii ordinului sau a factorilor aferenți clientului, alți factori, cum ar fi probabilitatea și viteza de executare și de decontare, au o mai mare semnificație, Banca ia în considerare acești factori în executarea ordinului.

## Locurile de tranzacționare

Locurile de tranzacționare accesibile prin serviciile oferite de Banca sunt:

- piața reglementată, administrată de SA „Bursa de Valori a Moldovei”;
- Sistemul Multilateral de Tranzacționare (MTF) al Bursei de Valori a Moldovei;
- în afară de piața reglementată/MTF.

## Informații privind instrumentele financiare tranzacționate

Banca prestează servicii de vânzare-cumpărare a instrumentelor financiare, care sunt înregistrate în Registrul de stat al valorilor mobiliare, ținut de către C.N.P.F., circulația cărora nu este limitată și care nu sunt grevate cu careva obligațiuni la momentul efectuării tranzacției.

## **Avertismentul despre instrucțiuni specifice**

În executarea ordinelor clienților Banca acceptă eventualele instrucțiuni specifice ale acestora sub condiția că acestea să fie conforme cu legislația în vigoare.

Clientul este avertizat că orice instrucțiuni specifice din partea lui pot împiedica Banca să respecte măsurile stabilite și incluse în politica de executare a ordinelor clienților privind instrumentele financiare de a obține cel mai bun rezultat pentru ordinele clienților în ceea ce privește elementele care fac obiectul instrucțiunilor respective.

## **Natura, frecvența, precum și perioada rapoartelor privind prestarea serviciilor, pe care Banca le prezintă clienților.**

Formularul de confirmare a executării ordinului – se prezintă după încheierea fiecărei tranzacții din numele clientului cel târziu în prima zi lucrătoare (pentru client obișnuit) / în termen stabilit în contractul de intermediere pe piața de capital (pentru client profesionist sau parte eligibilă) după executarea ordinului sau.