



GOLDRING

Decizie CNVM: 2734/08.08.2003 • Nr. Registru CNVM: PJR01SSIF/260045 • Atestat CNVM: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 • CUI: RO10679295 • Capital social: 400.000 lei

Raport privind locurile de executare și calitatea execuției aferent anului 2017

Scopul raportului:

Prezentarea celor mai importante cinci locuri de executare din punct de vedere al volumului tranzacționat și al ordinelor executate pentru clienți pentru fiecare clasă de instrumente financiare.

Temeiul legal:

- Directiva 2014/65/UE privind *piețele instrumentelor financiare*,
- Regulamentul Delegat (UE) 2017/576 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru publicarea anuală de către firmele de investiții a informațiilor referitoare la identitatea locurilor de executare și la calitatea executării
- Regulamentul Delegat (UE) 2017/565 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește cerințele organizatorice și condițiile de funcționare aplicabile firmelor de investiții și termenii definiți în sensul directivei menționate

Prezentarea informațiilor:

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
Bursa de Valori București, cod LEI 549004BOCU15LMNDJ92	100%	100%	n/a	n/a	100%



GOLDRING

Decizie CNVM: 2734/08.08.2003 • Nr. Registru CNVM: PJR01SSIF/260045 • Atestat CNVM: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 • CUI: RO10679295 • Capital social: 400.000 lei

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
Bursa de Valori București, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	100%	100%	n/a	n/a	100%

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
Bursa de Valori București, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	100%	100%	n/a	n/a	100%

Notă: Pe parcursul anului 2017, SSIF Goldring nu a avut încheiate contracte cu clienți încadrați în categoria clienților profesionali.

Detalii privind calitatea execuției:

Cerințe conform art. 3(3) din Regulamentul Delegat (UE) 2017/576	Detalii SSIF Goldring
(a) o explicație a importanței relative pe care firma a acordat-o prețului, costurilor, rapidității, probabilității executării sau oricărui alt factor, inclusiv calitativ, în evaluarea calității executării;	Criteriile luate în considerare pentru asigurarea celei mai bune execuții și importanța acordată acestora sunt prezentate în Politica de executare a ordinelor care poate fi accesată aici .
(b) o descriere a oricăror legături strânse, conflicte de interese și participații	Nu este cazul.



GOLDRING

Decizie CNVM: 2734/08.08.2003 • Nr. Registru CNVM: PJR01SSIF/260045 • Atestat CNVM: 372/29.05.2006
Reg. Com: J26/440/1998 • CUI: RO10679295 • Capital social: 400.000 lei

comune în ceea ce privește oricare dintre locurile de executare utilizate pentru executarea ordinelor

(c) o descriere a oricăror acorduri specifice cu oricare dintre locurile de executare în ceea ce privește plățile efectuate sau primite, reducerile, rabaturile sau beneficiile nemonetare primite

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

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

Nu este cazul.

(g) o explicație a 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;

Nu este cazul.

(h) dacă este cazul, o explicație a 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.

Nu este cazul.