

Politica Comerciala a Raiffeisen Bank S.A. in calitate de operator independent

1. Temeiul legal

Prezentul document este realizat de Raiffeisen Bank S.A. societate administrata in sistem dualist, cu sediul in Bucuresti, Cladirea de Birouri FCC, Calea Floreasca nr. 246D, Capital social 1.200 mil. Lei, numar de ordine la Registrul Comertului J40/44/1991, EUID ROONRC J40/44/1991, C.U.I. 361820, inregistrata in Registrul Bancar Nr. RB-PJR-40-009/1999, inregistrata in Registrul Public ASF sub nr. PJR01INCR/400009/30.01.2014 si nr. PJR24DIST/400009/01.03.2016, avand LEI 549300RFKNCOX56F8591 ("Banca") in calitatea sa de Operator Independent.

2. Definitii

APA - Mecanismul de publicare aprobat în sensul art. 3(1)(42) din legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare. In prezent mecanismul de publicare al Raiffeisen Bank S.A. este Bloomberg Data Reporting Services B.V. ("Bloomberg"), cod LEI 2549009C0EQ5M7H6ZY67. Banca are libertatea de a alege unul sau mai multe mecanisme de publicare aprobate (APA), pecum si de a le schimba. Clientii sunt notificati de aceasta modificare prin actualizarea si publicarea Politicii Comerciale conform prevederilor prezentului document.

ASF - Autoritatea de Supraveghere Financiara cu sediul in Bucuresti, Splaiul Independentei nr. 15, cod postal 050092, Romania.

BNR - Banca Nationala a Romaniei cu sediul in Bucuresti, Strada Lipscani nr. 25, cod postal 030031, Romania.

LEI - Legal Entity Identifier - codul unic de identificare al unei entitati cu personalitate juridica.

Contraparte eligibila - Un client care a fost clasificat drept contraparte eligibila de catre Banca, in conformitate cu Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.

Client profesional - Un client care îndeplineste criteriile prevazute în Anexa II din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare si care a fost clasificat ca atare de catre Banca.

Client retail - Clientul care nu este clasificat de Banca ca fiind Client profesional sau Contraparte eligibila.

ESMA - Autoritatea Europeana pentru Valori Mobiliare si Piete.

Loc de executare - insemna oricare dintre urmatoarele: loc de tranzactionare (PR, SOT, SMT), operatorii independenti (OI), formatorii de piete, alti furnizori de lichiditate si entitati din tari terțe care îndeplinesc o functie similara incluse în Politica de executare a ordinelor Raiffeisen Bank S.A.

Loc de tranzacționare - insemna oricare dintre urmatoarele: piata reglementata (PR), un sistem multilateral de tranzactionare (SMT) sau un sistem organizat de tranzactionare (SOT).

Raiffeisen Bank S.A. • Sediul în Clădirea de Birouri FCC, Calea Floreasca Nr. 246 D, Sector 1, Bucuresti • Cod postal 014476 • România • Telefon: +40 21 306 1000 • Fax: +40 21 230 0700 • E-mail: centrala@raiffeisen.ro • www.raiffeisen.ro • C.U.I. 361820 • Număr de înregistrare în Registrul Comerțului J40/44/1991 • EUID ROONRC.J40/44/1991 • Registrul Bancar RB-PJR-40-009/1999 • Registrul Public al ASF Piețe de Capital nr. PJR01INCR/400009/30.01.2014; PJR24DIST/400009/01.03.2016 • Registrul ASF Pensii Private cod AMJ-RO-374277 • Agent Afiliat inregistrat la ASF sub Cod RAJ 500196 • Cod de înregistrare fiscală RO361820 • Capital Social 1.200 mil Lei subscris și integral vărsat • Societate administrată în sistem dualist • Call Center: *2000, număr cu tarif normal în orice rețea mobilă din România.

Instrumente financiare - instrumentele enumerate in sectiunea C anexa 1 a Legii 126/2018 privind pietele de instrumente financiare.

Obligatiuni suverane Romania - instrumente financiare din clasa valori mobiliare subclasa instrumente financiare Non-Equity, si reprezinta acele obligatiuni de tip suveran avand ca emitent Ministerul Finantelor Publice din Romania, emise pe piata interna si externa.

MIFID II - Directiva 2014/65/UE privind pietele instrumentelor financiare implementata prin Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare si legislatia secundara adoptata la nivel european si national.

MiFIR - Regulamentul (UE) nr. 600/2014 privind pietele instrumentelor financiare si legislatia secundara adoptata la nivel european si national.

SMT - Sistem multilateral de tranzactionare conform definitiei prevazuta la art. 3(1)(68) din Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare.

Tranzactii in afara locurilor de tranzactionare (OTC over-the-counter) - tranzactii care nu sunt efectuate intr-un loc de tranzactionare.

SOT - Sistem organizat de tranzactionare conform definitiei prevazuta la art. 3(1)(69) din Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare.

Operator independent (OI) firmă de investiții care, în mod organizat, frecvent, sistematic și substanțial, efectuează tranzacții pe cont propriu în executarea ordinelor Clientilor în afara unei piețe reglementate, a unui sistem multilateral de tranzacționare sau a unui sistem organizat de tranzacționare, fără a administra un sistem multilateral; caracterul frecvent și sistematic se apreciază în funcție de numărul de tranzacții extrabursiere efectuate cu instrumentul financiar în cauză de firma de investiții pe cont propriu în executarea ordinelor clienților .

Politica Comercială - prezenta Politică Comercială a Bancii care este pusa la dispozitia Clientilor prin afisare pe pagina de internet a bancii www.raiffeisen.ro in sectiunea despre-noi/guvernanta-corporativa/mifid, link: <https://www.raiffeisen.ro/ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/mifid.html>, cu modificările și completările ulterioare. Orice actualizare a Politicii Comerciale va fi pusa la dispozitia Clientului prin afisarea pe website la adresa <https://www.raiffeisen.ro/ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/mifid.html>, iar la solicitarea expresa a Clientului, prin transmitere la o adresa de email sau furnizarea pe suport de hartie in unitatile Raiffeisen Bank S.A. Daca nu se prevede altfel, versiunea modificata a Politicii Comerciale va intra in vigoare incepand cu data publicarii acesteia pe pagina de internet a Bancii.

3. Scopul

Politica Comerciala a Raiffeisen Bank in calitate de Operator independent prezinta modalitatea in care Banca ofera informatii despre obligatiile de transparenta post tranzactionare ale Bancii atunci cand actioneaza in calitate de operator independent, dar si anumite detalii relevante pentru luarea in considerare de catre Client.

In cadrul Politicii Comerciale se stabilesc conditiile in care Raiffeisen Bank S.A. va functiona in calitate de OI.

Raiffeisen Bank S.A. • Sediul în Clădirea de Birouri FCC, Calea Floreasca Nr. 246 D, Sector 1, Bucuresti • Cod postal 014476 • România • Telefon: +40 21 306 1000 • Fax: +40 21 230 0700 • E-mail: centrala@raiffeisen.ro • www.raiffeisen.ro • C.U.I. 361820 • Număr de înregistrare în Registrul Comerțului J40/44/1991 • EUID ROONRC.J40/44/1991 • Registrul Bancar RB-PJR-40-009/1999 • Registrul Public al ASF Piețe de Capital nr. PJR01INCR/400009/30.01.2014; PJR24DIST/400009/01.03.2016 • Registrul ASF Pensii Private cod AMJ-RO-374277 • Agent Afiliat înregistrat la ASF sub Cod RAJ 500196 • Cod de înregistrare fiscală RO361820 • Capital Social 1.200 mil Lei subscris și integral vărsat • Societate administrată în sistem dualist • Call Center: *2000, număr cu tarif normal în orice rețea mobilă din România.

Această Politică Comercială stabilește în primul rând standardele Bancii pentru reglementarea accesului la cotații conform cerințelor MiFIR. În plus față de ceea ce este menționat în Politica Comercială, cotațiilor se vor aplica cerințele de reglementare din MiFIR și legislația de punere în aplicare.

4. Detaliile operatorului independent Raiffeisen Bank S.A.

4.1. Identificare

Raiffeisen Bank S.A ("Banca") se identifica prin Codul de Identificare al Pieței ("Market Identifier Code" - MIC) "**RRSI**" - **Segment MIC**.

4.2. Obligatiuni tranzactionate in calitate de OI

Banca actioneaza in calitate de operator independent pentru **obligatiunile de tip suveran avand ca emitent Ministerul Finantelor Publice din Romania, emise pe piata interna si externa denumite Obligatiuni suverane Romania**.

4.3. Statut OI

Banca este Operator Independent voluntar. Banca a notificat statutul de operator independent catre autoritatea nationala competenta, si anume Banca Nationala a Romaniei (B.N.R.) si Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.).

5. Cerinte de transparenta post-tranzactionare pentru Obligatiuni suverane Romania

Conform prevederilor articolului 21 din MiFIR, Banca in calitate de OI va publica volumul si pretul acestor tranzactii cu Obligatiuni suverane Romania si ora la care au fost incheiate.

De asemenea in cazul in care o tranzactie intre doua firme de investitii este executata in afara unui loc de tranzactionare, fie in nume propriu, fie in numele Clientilor, numai firma de investitii care vinde instrumentul financiar in cauza face publica tranzactia printr-un mecanism de publicare aprobat (APA).

In cazul in care numai una dintre firmele de investitii care participa la tranzactie este OI pentru instrumentul financiar in cauza, partea care actioneaza ca OI trebuie sa faca publica tranzactia prin intermediul unui APA.

Aplicand cerintele mentionate mai sus, Banca in calitate de OI publica aceste tranzactii cu Obligatiunilor suverane Romania prin **Bloomberg Data Reporting Services B.V. in calitate de APA**, pe pagina sa, <https://www.bloombergapae.com/>.

6. Cea mai buna executare

Cea mai buna executare reprezinta toate măsurile luate de Banca care sunt suficiente pentru a obține cel mai bun rezultat posibil pentru Clienții sai de tip retail si profesionali pentru executarea ordinelor acestora tinand seama de factorii si instrumentele financiare incluse in Politica de executare a ordinelor Clientilor Raiffeisen Bank S.A.

Politica de executare a ordinelor Clientilor Raiffeisen Bank S.A. este publicata pe site-ul Bancii, la adresa: <https://www.raiffeisen.ro/ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/mifid.html>

7. Actualizarea Politicii Comerciale a Raiffeisen Bank S.A. in calitate de Operator Independent

Politica Comerciala a Bancii in calitate de OI este pusa la dispozitia Clientilor Bancii la adresa: <https://www.raiffeisen.ro/ro/despre-noi/guvernanta-corporativa/mifid.html>

Orice actualizare sau modificare a Politicii Comerciale va inlocui versiunile anterioare si va fi considerata aplicabila la data publicarii pe site-ul Bancii. Prin continuarea tranzacționării cu Banca in calitate de OI după ce am publicat o versiune actualizată, se va considera că respectivul Client și-a dat acordul în ceea ce privește aceste modificări ale Politicii Comerciale ale Bancii, cu excepția situației în care Clientul anunță în scris Banca că nu este de acord cu anumite modificări aduse Politicii Comerciale.

Lista instrumentelor financiare pentru care Banca actioneaza in calitate de OI este precizata la capitolul 4, subcapitolul 4.2. Obligatiuni tranzactionate in calitate de OI.

Lichiditatea, marimea specifica a instrumentului financiar si statutul de instrument tranzactionat intr -un loc de tranzactionare sunt furnizate de catre ESMA, fiind actualizate in mod regulat.

În vederea identificării informațiilor actualizate privind calculele de transparenta, respectiv a statusului actualizat al instrumentelor financiare, va fi accesat Registrul FITRS al ESMA (link: https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_fitrs_nonequities).