

## Raport cu privire la identitatea locurilor de executare si la calitatea executiei 1 Ianuarie 2025 – 31 Decembrie 2025

SSIF Tradeville SA intocmeste prezentul raport in baza art. 94 alin. (1) din Legea nr. 126/2018, a Regulamentului Delegat (UE) 2017/576 si a Regulamentului Delegat MiFID II (Reg. UE 565/2017), prezentand informatii in legatura cu principalele locuri de tranzactionare din punct de vedere al volumelor tranzactionate in cursul anului 2025. De asemenea, raportul contine si informatii referitoare la calitatea executarii ordinelor clientilor in aceste locuri de tranzactionare.

Unul dintre principalele obiective ale raportului este sa ofere publicului si investitorilor informatii relevante, conform cerintelor reglementarilor legale, astfel incat acestia sa poata evalua calitatea serviciilor oferite de catre Tradeville in materie de executare a ordinelor primite de la clienti.

Raportul contine informatii specifice pe clase de instrumente financiare, evidentiind diferentele de comportament in ceea ce priveste executarea ordinelor. Clasele de instrumente sunt suficient de largi astfel incat sa se asigure proportionalitatea obligatiilor de raportare, tinandu-se seama si de factorul de lichiditate, esential in determinarea comportamentelor in materie de executare a ordinelor.

Raportul include informatii cu privire la volumul si numarul de ordine executate in fiecare loc de executare, insa pentru a pastra confidentiale informatii sensibile, reglementarile legale prevad prezentarea acestor informatii ca procent din volumul total si din numarul total de ordine executate pentru clasa de instrumente avuta in vedere.

Raportul evidentiaza locurile de executare utilizate pentru ordinele clientilor profesionali si locurile de executare utilizate pentru ordinele clientilor de retail.

In tabelele de mai jos prezentam informatii in legatura cu piata, volumul si numarul de **ordine executate la Bursa de Valori Bucuresti de catre clientii de retail**:

Clasa instrumentului	TITLURI DE CAPITAL	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
Bursa de Valori Bucuresti, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	47.31%	79.13%

Clasa instrumentului	INSTRUMENTE DE DATORIE	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
Bursa de Valori Bucuresti, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	78.75%	70.51%

### S.S.I.F. Tradeville S.A.

Bd. Pierre de Coubertin nr. 3-5, Office Building, lot 3/1, Etaj 3-4, sector 2, București, România, cod poștal: 021901  
Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J1996005868400; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;  
Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registrul CNVM: PJR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283  
Tel: (+4)021 318 7555, fax: (+4)021 318 7557, e-mail: [help@tradeville.ro](mailto:help@tradeville.ro), web: [www.tradeville.ro](http://www.tradeville.ro)

<b>Clasa instrumentului</b>	<b>INSTRUMENTE FINANCIARE STRUCTURATE</b>	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
Bursa de Valori Bucuresti, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	69.33%	74.99%

<b>Clasa instrumentului</b>	<b>PRODUSE TRANZACTIONATE LA BURSA (ETF, ETN, ETC)</b>	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
Bursa de Valori Bucuresti, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	44.02%	87.89%

In tabelele de mai jos prezentam informatii in legatura cu piata, volumul si numarul de **ordine executate pe pietele internationale de catre clientii de retail**:

<b>Clasa instrumentului</b>	<b>TITLURI DE CAPITAL</b>	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
KBC Bank NV, cod LEI 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	35.75%	25.40%
ViewTrade Securities, Inc., cod LEI 549300CHLQDUD0NL5851		

<b>Clasa instrumentului</b>	<b>INSTRUMENTE DE DATORIE</b>	
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
KBC Bank NV, cod LEI 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	11.51%	1.07%
ViewTrade Securities, Inc., cod LEI 549300CHLQDUD0NL5851		

<b>Clasa instrumentului</b>	<b>PRODUSE TRANZACTIONATE LA BURSA (ETF, ETN, ETC)</b>	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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

Clasa instrumentului	PRODUSE TRANZACTIONATE LA BURSA (ETF, ETN, ETC)	
KBC Bank NV, cod LEI 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	74.36%	80.22%
ViewTrade Securities, Inc., cod LEI 549300CHLQDUD0NL5851		

In tabelele de mai jos prezentam informatii in legatura cu piata, volumul si numarul de **ordine executate la Bursa de Valori Bucuresti de catre clientii profesionali**:

Clasa instrumentului	TITLURI DE CAPITAL	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
Bursa de Valori Bucuresti, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	81.52%	79.76%

Clasa instrumentului	INSTRUMENTE DE DATORIE	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
Bursa de Valori Bucuresti, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	68.34%	68.24%

Clasa instrumentului	INSTRUMENTE FINANCIARE STRUCTURATE	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
Bursa de Valori Bucuresti, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	85.10%	91.27%

Clasa instrumentului	PRODUSE TRANZACTIONATE LA BURSA (ETF, ETN, ETC)	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
Bursa de Valori Bucuresti, cod LEI 2549004BOCU15LMNDJ92	75.34%	84.76%

In tabelele de mai jos prezentam informatii in legatura cu piata volumul si numarul de **ordine executate pe pietele internationale de catre clientii profesionali**:

<b>Clasa instrumentului</b>	<b>TITLURI DE CAPITAL</b>	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
KBC Bank NV, cod LEI 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	66.63%	38.86%
ViewTrade Securities, Inc., cod LEI 549300CHLQDUD0NL5851		

<b>Clasa instrumentului</b>	<b>INSTRUMENTE DE DATORIE</b>	
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
KBC Bank NV, cod LEI 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	59.97 %	41.67 %
ViewTrade Securities, Inc., cod LEI 549300CHLQDUD0NL5851		

<b>Clasa instrumentului</b>	<b>PRODUSE TRANZACȚIONATE LA BURSA (ETF, ETN, ETC)</b>	
Notificare dacă în anul precedent s-a realizat în medie < 1 tranzacție per zi lucrătoare	N/A	
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
KBC Bank NV, cod LEI 6B2PBRV1FCJDMR45RZ53	67.94%	44.37%
ViewTrade Securities, Inc., cod LEI 549300CHLQDUD0NL5851		

In ceea ce priveste calitatea executarii ordinelor din perspectiva obtinerii celui mai bun rezultat pentru clienti, Tradeville a acordat o importanta deosebita atat pretului, cat si costurilor, rapiditatii si probabilitatii executarii ordinelor. Mentionam faptul ca cea mai mare parte a ordinelor sunt introduse de clienti prin intermediul platformei on-line de tranzactionare, Tradeville preluand si transmitand ordinele in mod automat.

In cazul tranzactiilor efectuate de clienti prin intermediul Bursei de Valori Bucuresti, Tradeville a desfasurat activitatile de executie de ordine, iar in cazul ordinelor directionate catre pietele externe, Tradeville a desfasurat numai activitatea de preluare si transmitere de ordine, executia fiind realizata de catre partenerii externi KBC Bank NV, divizia KBC Securities Services si ViewTrade Securities, Inc.

In legatura cu activitatile desfasurate in cursul anului 2025, Tradeville nu a identificat eventuale conflicte de interese in legatura cu vreunul dintre locurile de tranzactionare utilizate si nu exista legaturi stranse din perspectiva reglementarilor legale cu acestea.

In cazul tranzactiilor intermediare de Tradeville pe Bursa de Valori Bucuresti, societatea are incheiat un acord standard cu aceasta pentru preluarea, transmiterea si executia ordinelor clientilor, inasa acesta nu are prevazute clauze speciale prin care sa se ofere societatii reduceri, rabaturi sau beneficii nemonetare. Societatea a aderat la programul Intraday Trading al BVB, aplicat exclusiv pentru activitatea de tranzactionare efectuata de clientii de retail ai Participantilor BVB in piata principala REGS, in baza unor termene si conditii specifice.

In ceea ce priveste tranzactiile intermediare de Tradeville pe pietele externe:

- in baza contractului cu KBC Bank NV, divizia KBC Securities Services, intermediarul extern se obliga sa asigure executia ordinelor transmise de Tradeville in baza ordinelor primite de la clienti. Acordul cu KBC Bank NV, divizia KCB Securities Services nu prevede clauze speciale prin care sa se ofere Tradeville reduceri, rabaturi sau beneficii nemonetare in situatia in care se alege un anumit loc de tranzactionare;
- in baza contractului cu ViewTrade Securities, Inc., intermediarul extern se obliga sa asigure executia ordinelor transmise de Tradeville in baza ordinelor primite de la clienti. Acordul cu ViewTrade Securities, Inc. nu prevede clauze speciale prin care sa se ofere Tradeville reduceri, rabaturi sau beneficii nemonetare in situatia in care se alege un anumit loc de tranzactionare.

Lista locurilor de executare a ordinelor este publicata de catre Tradeville pe site-ul propriu.

Modalitatea de executare a ordinelor de catre Tradeville este realizata in concordanta cu procedurile interne specifice si cu Politica de executare a ordinelor. Pentru ordinele care prevad instructiuni speciale transmise de clienti, societatea are in vedere respectarea acestora pentru obtinerea celor mai bune rezultate pentru clientii sai.

De asemenea, in cazul in care clientii de retail transmit ordine specifice care prevad volume mai mari decat lichiditatea curenta a pietei, pentru obtinerea celui mai bun rezultat posibil pentru acestia, in executarea ordinelor se are in vedere si lichiditatea instrumentului financiar obiect al ordinului, pe langa pretul si costurile imediate.

Tradeville poate utiliza datele sau instrumentele referitoare la calitatea executarii, inclusiv orice date publicate în temeiul Regulamentului delegat (UE) 2017/575 numai in scopul imbunatatirii calitatii executiei ordinelor primite de la clientii sai.

Pentru perioada analizata, Tradeville nu a utilizat serviciile unui furnizor de sisteme centralizate de raportare.