

Информация за първите пет места за изпълнение на нареждания на клиенти през 2021 г. и за качеството на изпълнение на нареждания за 2021 г. съгласно изискванията на ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/576 НА КОМИСИЯТА от 8 юни 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за ежегодното публикуване от страна на инвестиционните посредници на идентификационни данни на местата за изпълнение, както и на информация относно качеството на изпълнение

I. Информация за първите пет места за изпълнение на нареждания на клиенти през 2021 г.

Таблица 1

Клас Инструмент	а) Капиталови инструменти — акции и депозитарни разписки				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
CANACCORD GENUITY LIMITED, LEI ZBU7V5V5NIMN4ILRFC23	74,08%	54,28%	0,00%	100,00%	0,00%
OTP BANK RT, LEI 529900W3MO000A18X956	18,58%	6,22%	0,00%	100,00%	0,00%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, LEI 6TJCK1B7E7UTXP528Y04	5,30%	5,66%	0,00%	100,00%	0,00%
Българска фондова борса-София АД, LEI 747800W0XA9OV4MSRW74	2,04%	33,84%	0,00%	100,00%	0,00%
Клас Инструмент	б) Дългови инструменти				

Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
ОТС (XOFF)	100,00%	100,00%	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Клас Инструмент	в) Деривати върху лихвени проценти				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо	Дял на извършените нареждания като процент от	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания

	за този клас	общо за този клас			
ОТС (XOFF)	100,00%	100,00%	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Клас Инструмент	д) Валутни деривати				

Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
ОТС (XOFF)	100,00%	100,00%	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Клас Инструмент	е) Структурирани финансови инструменти				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания

N/A					
Клас Инструмент	и) Стокови деривати и деривати за квоти за емисии				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				

Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
OTP BANK NYRT , LEI 529900W3MOO00A18X956	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%
Клас Инструмент	к) Борсово търгувани продукти (борсово търгувани фондове, борсово търгувани облигации и борсово търгувани стоки)				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
CANACCORD GENUITY LIMITED, LEI ZBU7V5V5NIMN4ILRFC23	68,37%	57,30%	0,00%	100,00%	0,00%
OTP BANK RT , LEI 529900W3MOO00A18X956	24,45%	21,35%	0,00%	100,00%	0,00%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, LEI 6TJCK1B7E7UTXP528Y04	7,17%	21,35%	0,00%	100,00%	0,00%
Клас Инструмент	л) Квоти за емисии				

Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
N/A					

Таблица 2

Клас Инструмент	а) Капиталови инструменти — акции и депозитарни разписки				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
Българска фондова борса-София АД, LEI 747800W0XA90V4MSRW74	51,36%	42,95%	0,00%	100,00%	0,00%
CANACCORD GENUITY LIMITED, LEI ZBU7V5NIMN4ILRFC23	35,02%	33,05%	0,00%	100,00%	0,00%
OTP BANK RT, LEI 529900W3MOO00A18X956	10,92%	14,11%	0,00%	100,00%	0,00%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, LEI 6TJCK1B7E7UTXP528Y04	2,70%	9,89%	0,00%	100,00%	0,00%
Клас Инструмент	б) Дългови инструменти				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА				

Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгуван ия обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
ОТС (XOFF)	100,00%	100,00%	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Клас Инструмент	в) Деривати върху лихвени проценти				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгуван ия обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
ОТС (XOFF)	100,00%	100,00%	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Клас Инструмент	д) Валутни деривати				

Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгуван ия обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
ОТС (XOFF)	100,00%	100,00%	не е приложимо	не е приложимо	не е приложимо
Клас Инструмент	е) Структурирани финансови инструменти				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				

Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгуван ия обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
N/A					
Клас Инструмент	и) Стокови деривати и деривати за квоти за емисии				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгуван ия обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
OTP BANK NYRT , LEI 529900W3MO000A18X956	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%
Клас Инструмент	к) Борсово търгувани продукти (борсово търгувани фондове, борсово търгувани облигации и борсово търгувани стоки)				

Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
CANACCORD GENUITY LIMITED, LEI ZBU7V5NIMN4ILRFC23	63,65%	55,56%	0,00%	100,00%	0,00%
OTP BANK RT, LEI 529900W3MOO00A18X956	28,37%	31,11%	0,00%	100,00%	0,00%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, LEI 6TJCK1B7E7UTXP528Y04	7,98%	13,33%	0,00%	100,00%	0,00%
Клас Инструмент	л) Квоти за емисии				
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	НЕ				
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от търгуваните обеми (в низходящ ред)	Дял на търгувания обем като процент от общо за този клас	Дял на извършените нареждания като процент от общо за този клас	Процент на пасивните нареждания	Процент на агресивните нареждания	Процент на насочените нареждания
N/A					

II. Фактори за изпълнение на клиентски нареждания и тяхната относителна значимост. Начин на изпълнение в зависимост от категоризацията на клиентите.

При изпълнение на нареждания на клиенти, Банката взема предвид следните фактори с цел предприемане на всички достатъчни стъпки за постигане на възможно най-добрия резултат за клиентите си:

- Цена на изпълнение,
- Разходи за изпълнение,
- Скорост на изпълнение,
- Вероятността за изпълнение и сетълмент,

- Размер на нареждането,
- Характер на нареждането и
- Всяко друго съображение, съответстващо на изпълнението на нареждането.

Банката определя относителната значимост на факторите, посочени по-горе, отчитайки множество критерии, включително:

- категоризацията на клиента (дали той е категоризиран, като професионален клиент или непрофесионален клиент);
- характеристиките на финансовите инструменти, които са предмет на това нареждането;
- характеристиките на местата за изпълнение, към които може да бъде насочено нареждането;
- характеристиките на самото нареждане и на финансовите инструменти, за които се отнася нареждането.

В общия случай, най-голяма относителна значимост има цената на изпълнение, като Банката се стреми да постига възможно най-добрата цена за своите клиенти. Въпреки това, отчитайки характеристиките на клиента, в определени случаи бързината на сключване на сделката е вероятно да бъде от по-голямо значение за професионалните клиенти, а за непрофесионалните клиенти, при липса на конкретни инструкции, най-голяма тежест има общата стойност на сделката. Ето защо, във всеки конкретен случай Банката се стреми към индивидуално оценяване на значението на всички горепосочени фактори.

Могат да бъдат посочени и други примери за случаи, в които вземайки предвид различни критерии, Банката определя относителната значимост на факторите за най-добро изпълнение, посочени по-горе по начин, по който тежест да се придаде не на цената на изпълнение, а на бързината (скоростта на изпълнение на нареждането), характеристиките на мястото на изпълнение, към което може да бъде насочено нареждането и др. Така например, големи пакети ценни книжа могат да бъдат закупени с цел клиента да придобие контрол върху или блокиращо малцинствено участие в дружеството-емитент. В този случай е възможно не цената, а бързината и сигурността да бъдат доминиращи фактори. Характеристиките на мястото за изпълнение, от своя страна, биха били от особено значение, при сделки за финансиране с ценни книжа с професионални клиенти. Поради специалната им, финансираща цел, те не се сключват на едни и същи места за изпълнение с други сделки.

По-долу са посочени основните критерии, които Банката взема предвид, при определяне на относителната значимост на факторите за най-добро изпълнение, съобразно категоризацията на клиента, наличието на повече от едно конкурентни места за изпълнение, както и при избор на лице, на което Банката предава клиентски нареждания за сделки с финансови инструменти.

Когато Банката изпълнява нареждане от името на непрофесионален клиент, тя определя възможно най-добрия резултат за клиента по отношение на общата стойност на сделката за клиента, представляваща сумата на цената на финансовия инструмент и

разходите, свързани с изпълнението на нареждането, които включват всички разходи за клиента и пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително таксите на мястото на изпълнение на нареждания, такси за клиринг и сетълмент, както и други такси, платени на трети страни, свързани с изпълнението на нареждането.

III. Тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост по отношение на местата за изпълнение на нареждания

Не съществуват тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост между Банка ДСК АД и местата за изпълнение.

IV. Специални договорености с местата за изпълнение по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, рабати или получени непарични облаги

Не съществуват специални договорености между Банка ДСК АД и местата за изпълнение по отношение на извършени или получени плащания, отстъпки, рабати или получени непарични облаги.

V. Промяна в списъка на местата за изпълнение

Банка ДСК АД избира местата за изпълнение съгласно факторите и критериите, заложи в Политиката за изпълнение на клиентски нареждания на Банка ДСК АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник. За изпълнение на клиентски нареждания, Банка ДСК АД използва водещи брокери, систематични участници и многостранни системи за търговия, посочени в публикуваните отчети относно идентификационните данни на местата за изпълнение.

През 2021 г. настъпиха промени в списъка на местата за изпълнение. Към настоящия момент, Банката предава нареждания за изпълнение на следните насрещни страни: Canaccord Genuity Ltd., OTP Bank Nyrt. и Citigroup Global Markets Ltd.

VI. Други фактори, които са били предпочетени пред непосредствената цена и разходите при изпълнение на нареждания на клиенти на непрофесионални клиенти

През 2021г. цената и разходите са факторите, които са предпочитани при изпълнение на клиентски нареждания за непрофесионални клиенти.

VII. Описание на начина, по който Банката е използвала всички данни или средства, свързани с качеството на изпълнение

За целите на извършване на оценката за качеството на изпълнение на нарежданията са използвани данни от системите на Банката, свързани с приемане, изпълнение и обработка на нареждания с финансови инструменти и сключване на сделки на междубанков пазар, както и потвърждения и отчети, предоставени от места за изпълнение, на които Банка ДСК АД сключва сделки за изпълнение на нареждания на клиенти или предава за изпълнение нареждания на клиенти.

VIII. Описание на начина, по който инвестиционният посредник е използвал резултатите на консолидиран доставчик на данни, създаден в съответствие с член 65 от Директива 2014/65/ЕС

През 2021г. Банката не е използвала доставчик на консолидирани данни, установен съгласно чл. 65 от Директива 2014/65/ЕС.