

В изпълнение на изискванията на ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/576 НА КОМИСИЯТА от 8 юни 2016 година, ИП „София Интернешънъл секюритиз“ АД предоставя на своите бъдещи и настоящи клиенти информация по данни от 2020 г., която да даде възможност на обществеността и инвеститорите да оценяват качеството на практиките за изпълнение на нареждания, използвани от ИП „СИС“ АД, и да могат да определят водещите пет места за изпълнение по отношение на обема на търговия, когато инвестиционният посредник е изпълнявал нареждания на клиенти през предходната година. Сделките с финансови инструменти се извършват съгласно правилата и изискванията приложими на съответното място на изпълнението им и приложимото за това място и тези финансови инструменти законодателство.

Отношенията между ИП и неговите клиенти се изграждат на основата на взаимно доверие, конфиденциалност на информацията и двустранна финансова изгода при спазване на нормативните регулатори, установени в ЗПФИ и подзаконовите актове за неговото приложение.

Оценката за най-добро изпълнение на клиентските поръчки не се обвързва единствено с определянето на най-добра цена за клиента, но и с всички други посочени по-долу фактори. Ако за дадена сделка с финансови инструменти се установи, че не е сключена на най-добрата възможна цена, предлагана на пазара към момента на сключването ѝ, това не означава нарушаване на изискването за най-добро изпълнение на клиентско нареждане.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТНОШЕНИЕ НЕПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

По-долу е представена информация по отношение на непрофесионални клиенти, съгласно Приложение II от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/576 на ЕК, по класификатора на финансови инструменти в Приложение I на същия Регламент.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО НЕПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ II, ТАБЛИЦА 1 ПО КЛАСИФИКАЦИЯТА В ПРИЛОЖЕНИЕ I НА ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/576 НА КОМИСИЯТА					
Клас инструмент	а. Капиталови инструменти - акции и депозитарни разписки				
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
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	47.94%	37.51%	N/A	N/A	N/A
Българска Фондова Борса АД, LEI 747800W0XA9OV4MSRW74	32.20%	54.44%	N/A	N/A	N/A
Seker Yatirim Menkul De Erler As, LEI789000IVZ34WLES17O63	15.19%	0.84%	N/A	N/A	N/A
Saxo Bank, LEI 549300TL5406IC1XKD09	4.66%	7.13%	N/A	N/A	N/A
Уникредит Булбанк АД, LEI 549300Z7V2WOFIMUEK50	0.01%	0.08%	N/A	N/A	N/A
Клас инструмент	б. Дългови инструменти - облигации и инструменти на паричния пазар				
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, LEI 747800W0XA9OV4MSRW74	100.00%	100.00%	N/A	N/A	N/A
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Клас инструмент	ж. Капиталови деривати - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; суапове, форуърдни споразумения и други капиталови 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
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	100.00%	100.00%	N/A	N/A	N/A
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
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	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
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	97.45%	86.93%	N/A	N/A	N/A
Saxo Bank, LEI 549300TL5406IC1XKD09	2.46%	11.93%	N/A	N/A	N/A
Българска Фондова Борса - София, LEI 747800W0XA9OV4MSRW74	0.09%	1.14%	N/A	N/A	N/A
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Непрофесионалните клиенти на ИП София Интернешънъл Секюритиз АД **не са използвали следните продукти** от класификация по Регламента:

в. Деривати върху лихвени проценти - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; суапове, форуърдни споразумения и други лихвени деривати;

г. Кредитни деривати - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; други кредитни деривати;

д. Валутни деривати - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; суапове, форуърдни споразумения и други валутни деривати;

е. Структурирани финансови инструменти;

з. Секюритизирани деривати - Варанти и деривати върху сертификати; други секюритизирани деривати;

и. Стокови деривати и деривати за квоти за емисии - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; други стокови деривати и деривати за квоти за емисии;

й. Договори за разлика;

л. Квоти за емисии; и

м. Други инструменти.

ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТНОШЕНИЕ ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

По-долу е представена информация по отношение на професионални клиенти, съгласно Приложение II от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/576 на ЕК, по класификатора на финансови инструменти в Приложение I на същия Регламент.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ II, ТАБЛИЦА 2 ПО КЛАСИФИКАЦИЯТА В ПРИЛОЖЕНИЕ I НА ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/576 НА КОМИСИЯТА					
Клас инструмент	а. Капиталови инструменти - акции и депозитарни разписки				
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
BAADER Bank, LEI 529900JFOPPEDUR61H13	93.08%	14.67%	N/A	N/A	N/A
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	2.78%	8.16%	N/A	N/A	N/A
Българска Фондова Борса АД, LEI 747800W0XA9OV4MSRW74	2.70%	76.45%	N/A	N/A	N/A
INSTINET EUROPE LIMITED, LEI 213800MXAKR2LA1VBM44	1.26%	0.26%	N/A	N/A	N/A
Saxo Bank, LEI 549300TL5406IC1XKD09	0.18%	0.46%	N/A	N/A	N/A
Клас инструмент	ж. Капиталови деривати - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; суапове, форуърдни споразумения и други капиталови 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
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	100.00%	100.00%	N/A	N/A	N/A
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Клас инструмент	й. Договори за разлика				

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
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	93.10%	59.51%	N/A	N/A	N/A
Saxo Bank, LEI 549300TL5406IC1XKD09	6.90%	40.49%	N/A	N/A	N/A
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
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
BAADER Bank, LEI 529900JFOPPEDUR61H13	99.20%	54.83%	N/A	N/A	N/A
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	0.67%	36.56%	N/A	N/A	N/A
Saxo Bank, LEI 549300TL5406IC1XKD09	0.13%	7.53%	N/A	N/A	N/A
Българска Фондова Борса АД, LEI 747800W0XA9OV4MSRW74	0.00%	1.08%	N/A	N/A	N/A
-	-	-	-	-	-

Професионалните клиенти на ИП София Интернешънъл Секюритиз АД **не са използвали следните продукти** от класификация по Регламента:

б. Дългови инструменти - облигации и инструменти на паричния пазар

в. Деривати върху лихвени проценти - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; суапове, форуърдни споразумения и други лихвени деривати;

г. Кредитни деривати - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; други кредитни деривати;

д. Валутни деривати - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; суапове, форуърдни споразумения и други валутни деривати;

е. Структурирани финансови инструменти;

з. Секюритизирани деривати - Варанти и деривати върху сертификати; други секюритизирани деривати;

и. Стокови деривати и деривати за квоти за емисии - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; други стокови деривати и деривати за квоти за емисии;

л. Квоти за емисии; и

м. Други инструменти.

ОБОБЩЕНИ ДАННИ ЗА ПРОФЕСИОНАЛНИ И НЕПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СДЕЛКИ ЗА ФИНАНСИРАНЕ С ЦЕННИ КНИЖА, СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ II, ТАБЛИЦА 3 ПО КЛАСИФИКАЦИЯТА В ПРИЛОЖЕНИЕ I НА ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/576 НА КОМИСИЯТА		
Клас инструмент	а. Капиталови инструменти - акции и депозитарни разписки	
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
BAADER Bank, LEI 529900JFOPPEDUR61H13	92.26	10.25
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	3.26	17.11
Българска Фондова Борса АД, LEI 747800W0XA9OV4MSRW74	3.01	69.97
INSTINET EUROPE LIMITED, LEI 213800MXAKR2LA1VBM44	1.25	0.18
Saxo Bank, LEI 549300TL54061C1XKD09	0.22	2.49
Клас инструмент	б. Дългови инструменти - облигации и инструменти на паричния пазар	
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
Българска Фондова Борса - София, LEI 747800W0XA9OV4MSRW74	100.00%	100.00%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Клас инструмент	ж. Капиталови деривати - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; суапове, форуърдни споразумения и други капиталови 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
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	100.00%	100.00%
-	-	-

-	-	-
-	-	-
-	-	-
Клас инструмент	й. Договори за разлика	
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
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	93.10%	59.51%
Saxo Bank, LEI 549300TL5406IC1XKD09	6.90%	40.49%
-	-	-
-	-	-
-	-	-
Клас инструмент	к. Борово търгувани продукти (борово търгувани фондове, борово търгувани облигации и борово 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
BAADER Bank, LEI 529900JFOPPEDUR61H13	98.62%	14.51%
Interactive Brokers UK, LEI 5493000T2G4O4Y8M7E85	1.24%	79.94%
Saxo Bank, LEI 549300TL5406IC1XKD09	0.14%	4.98%
Българска Фондова Борса АД, LEI 747800W0XA9OV4MSRW74	0.00%	0.57%
-	-	-

Клиентите на ИП София Интернешънъл Секюритиз АД **не са използвали следните продукти** от класификация по Регламента:

в. Деривати върху лихвени проценти - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; суапове, форуърдни споразумения и други лихвени деривати;

г. Кредитни деривати - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; други кредитни деривати;

д. Валутни деривати - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; суапове, форуърдни споразумения и други валутни деривати;

е. Структурирани финансови инструменти;

з. Секюритизирани деривати - Варанти и деривати върху сертификати; други секюритизирани деривати;

и. Стокови деривати и деривати за квоти за емисии - фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия; други стокови деривати и деривати за квоти за емисии;

л. Квоти за емисии; и

м. Други инструменти.

Оповестявания съгласно чл. 3, ал. 3 на ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/576 НА КОМИСИЯТА:

а) обяснение на относителното значение, което посредникът е отдал на фактори за изпълнение като цена, разходи, скорост, вероятността за изпълнение на нареждането или всяко друго съображение, включително качествени фактори при оценката на качеството на изпълнение;

При оценка от страна на ИП на изпълнението на клиентско нареждане при най-добри условия за Клиента се взимат под внимание комплексното въздействие на следните фактори:

- Цена на финансовите инструменти;
- Разходи, свързани с изпълнението на поръчката;
- Вероятност за изпълнение и процесирание на поръчката;
- Обем на поръчката;
- Вид на поръчката;
- Други фактори от значение за изпълнението на поръчката;

Относителната значимост на посочените фактори се определя от ИП индивидуално за всяка отделна поръчка на база на следните критерии:

- категорията на клиента и определения му рисков профил;
- вида на нареждането на клиента;
- характеристиките на финансовите инструменти, предмет на нареждането;
- характеристиките на местата на изпълнение, към които нареждането може да бъде насочено за изпълнение.

ИП изпълнява клиентските поръчки като взима под внимание конкретните им параметри, посочени от клиента в нареждането му. ИП винаги изпълнява клиентско нареждане при стриктно спазване на конкретните инструкции от страна на Клиента, съдържащи се в поръчката или дадени по друг начин.

За акциите търгувани на Българска Фондова Борса – София е от особено важно значение, качеството на изпълнението като се вземе в предвид цена, разходи, скорост, вероятността от изпълнение на нареждането или всяко друго съображение.

Отчитайки факта, че местният пазар обикновено не предлага високата ликвидност и респективно добра цена, разликите в цените се усещат в по-голяма степен, докато при чуждестранните акции търгувани на чуждестранни места за търговия се забелязва обратната тенденция.

При сделки с предмет чуждестранни ценни книжа, поръчките ще бъдат изпълнявани на съответните пазари, при прилагане на съответния чужд закон и правила на мястото на изпълнение.

б) описание на всякакви тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост по отношение което и да било от местата за изпълнение на нареждания;

„София Интернешънъл Секюритиз“ АД няма тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост по отношение на което и да било от местата за изпълнение на нареждания.

в) описание на всякакви специални договорености с всички места за изпълнение по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, работи или получени непарични облаги;

„София Интернешънъл Секюритиз“ АД не прилага специални договорености с никое място за изпълнение по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, работи или получени непарични облаги.

г) описание на факторите, които са довели до промяна в списъка на местата за изпълнение, включени в политиката за изпълнение на посредника, ако такава промяна е настъпила;

АКО ИМА ПРОМЯНА ДА ОПИШЕМ, ИНАЧЕ ОСТАВА ТЕКСТА ПО-ДОЛУ

Не се наблюдават съществени промени в списъка на местата за изпълнение, включени в политиката за изпълнение на „София Интернешънъл Секюритиз“ АД.

д) обяснение на това как начинът на изпълнение се различава в зависимост от категоризацията на клиентите, когато посредникът третира категориите клиенти по различен начин и когато той може да засегне договореностите за изпълнение на нареждания;

Всички клиенти на „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се третират равностойно независимо от категоризацията им като професионален или непрофесионален клиент.

е) обяснение дали други критерии са били предпочетени пред непосредствената цена и разходите при изпълнение на нареждания на клиенти на дребно и как тези други критерии са повлияли за осигуряването на възможно най-добрия резултат по отношение на общите разходи за клиента;

Всички критерии за осигуряване на възможно най-добро изпълнение са описани в коментарите по точка а, съгласно Политиката за изпълнение на клиентски нареждания на „София Интернешънъл Секюритиз“ АД и не се прилагат или предпочитат други критерии, извън описаните.

ж) обяснение на начина, по който инвестиционният посредник е използвал всички данни или средства, свързани с качеството на изпълнение, включително всички данни, публикувани в Делегиран регламент (ЕС) 2017/575;

„София Интернешънъл Секюритиз“ АД използва всички публични източници на информация, както и историческия си опит, съвместно с принципите за най-добро изпълнение залегнали в Политиката за изпълнение на клиентски нареждания, в това число данни публикувани от местата за изпълнение в рамките на регулаторните изисквания за докладване и оповестяване, съгласно действащите Европейски и международни норми.

з) когато е приложимо, 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.

„София Интернешънъл Секюритиз“ АД използва публикуваните данни от БФБ в качеството на консолидиран доставчик на данни съгласно чл. 65 от Директива 2014/65/ЕС.