

Информация 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 информацията относно качеството на изпълнение

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

При изпълнение на нареждания на клиенти, ИП Инвестбанк АД 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 (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 нареждане;
- ✓ 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 ИП Инвестбанк АД 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 взимайки 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 ИП Инвестбанк АД взима 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.

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

ИП Инвестбанк АД няма тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост с местата за изпълнение.

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

ИП Инвестбанк АД няма специални договорености с местата за изпълнение по отношение на извършени или получени плащания, отстъпки, работи или получени непарични облаги.

IV. Промяна в списъка на местата за изпълнение

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

От 2019г. Инвестбанк АД, в качеството ѝ на инвестиционен посредник има подписан договор с водещия брокер CFP Trading Limited чрез, който предоставя услуга за клиентите си при търговия с квоти за емисии, състоящи се от всякакви единици, признати за съответстващи на изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 октомври 2003 г. за установяване на схема за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността и за изменение на Директива 96/61/ЕО (схема за търговия с емисии) (Директива 2003/87/ЕО). С което добави и ICE, като място за изпълнение. Целият списък с местата за изпълнение са описани в Политиката за изпълнение на клиентски нареждания.



V. 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 ИП Инвестбанк АД 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 администрираща сделките с финансови инструменти, 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 ИП Инвестбанк 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. ИП Инвестбанк АД не е използвала доставчик на консолидирани данни, установен съгласно чл. 65 от Директива 2014/65/ЕС.