

**Обобщение на анализа и заключенията от мониторинга на качеството на изпълнението на нарежданията, постигнато от ИП „Общинска банка“ АД на местата за изпълнение за всеки клас финансови инструменти през 2021 година**

(Информация съгласно чл. 3, параграф 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/576 на Комисията от 8 юни 2016 година)

**1. Обща информация**

ИП „Общинска банка“ АД (Посредникът) изпълнява клиентските нареждания при спазване на Политиката за изпълнение на клиентски нареждания на Посредника на места за търговия – Българска Фондова Борса АД, както и извън места за търговия ( ОТС пазар ).

Нареждания за финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар „Българска Фондова Борса“ АД и подадени на него, се изпълняват пряко от ИП „Общинска банка“ АД съгласно Правилника за дейността на „Българска Фондова Борса“ АД.

По отношение на търговията с финансови инструменти, търгувани извън място на търговия (ОТС пазар), Посредникът изпълнява нарежданията, съгласно инструкциите на клиента при спазване на Политиката за изпълнение на клиентски нареждания на Посредника.

Разходите за изпълнението на сделки, сключени на и извън места за търговия, са включени в комисионите и таксите, събирани от ИП „Общинска банка“ АД съгласно Тарифата на Банката.

**2. Класове инструменти, включени в анализа:**

- Капиталови инструменти – акции и депозитарни разписки;
- Дългови инструменти - облигации и ДЦК
- Борсово-търгувани фондове, борсово търгувани облигации и борсово търгувани стоки;
- Валутни деривати – фючърси и опции, допуснати до търговия на място за търговия;
- Стокови деривати и деривати за квоти за емисии – фючърси и опции, допуснати до търговия на място за търговия;
- Договори за разлика – CFD върху единични акции/ETF фондове изпълнение, посредством агентски модел на изпълнение;
- Други – Европейски кешови акции, които не покриват MiFID II, щатски и други неевропейски акции, взаимни фондове.

**3. Обобщен коментар, подходящ за всички видове инструменти**

Анализът на ИП „Общинска банка“ АД обобщава изводите, направени относно качеството на изпълнение на клиентските нареждания за сделки с финансови инструменти, сключени чрез Посредника през 2020 г.

**Информация по чл. 3, параграф 3, буква „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“**

Относителната значимост, която ИП „Общинска банка“ АД е отдала на факторите за изпълнение на клиентски нареждания, може да бъде подробно разгледана в Политиката за изпълнение на нареждания на ИП „Общинска банка“ АД.

За постигане на най-добро изпълнение на клиентските нареждания, ИП „Общинска банка“ АД преценява относителната значимост на следните фактори:

- най-добрата за клиента цена съгласно условията на нареждането;
- размер на разходите;
- бързина на изпълнение на нареждането;
- вероятност за изпълнение;
- сетълмент;
- размер и характер на нареждането;
- както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането, като, но не само: обем и размер на нареждането, вид и същност на нареждането (в т.ч. дали нареждането предвижда изрични инструкции за изпълнение от страна на клиента ) и пр.

За целите на осигуряването на възможно най-добро изпълнение за клиента, когато има повече от едно конкуриращи се места за изпълнение на нареждане за финансов инструмент, се оценяват и сравняват резултатите за клиента, които биха били постигнати при изпълнение на нареждането на всяко едно от местата за изпълнение на нареждания, посочени в Политиката. При тази оценка се вземат предвид таксите и комисионите съгласно Тарифата на Банката, таксите за клиринг и сетълмент, както и специфичните разходи на всяко едно от отговарящите места за изпълнение на нарежданията на клиентите(включително разходите, платени/платими на трети страни във връзка с изпълнението на нареждането).

В случаите, в които Банката изпълнява нарежданията на клиентите си на извън регулиран (ОТС) пазар(в случаите в които е възможно нареждането да бъде извършено и на регулиран пазар), извършва анализ и предоставя допълнителна информация на клиента относно последиците от този вид изпълнение.

**Информация по чл. 3, параграф 3, буква „б“)** *„Описание на всякакви тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост по отношение което и да било от местата за изпълнение на нареждания“*

ИП „Общинска банка“ АД притежава 0,386 % от капитала на „Българска Фондова Борса“ АД. ИП „Общинска банка“ АД няма тесни връзки, конфликти на интереси и друга обща собственост по отношение на което и да било от местата за изпълнение на нарежданията, било то регулиран или извън регулиран ( ОТС ) пазар. Посредникът се грижи да не осъществява дискриминация между местата за изпълнение, които са различни от факторите за изпълнение, отнасящи се до съответното нареждане.

**Информация по чл. 3, параграф 3, буква „в“ )** *„Описание на всякакви социални договорености с всички места за изпълнение по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, работи или получени непарични облаги“*

ИП „Общинска банка“ АД не получава никакво възнаграждение, отстъпка или непарична облага за насочване на нареждания до конкретно място на търговия или изпълнение на нареждания, което би нарушило изискванията относно конфликтите на интереси или предоставянето на стимули.

**Информация по чл. 3, параграф 3, буква „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“*

Не са налични нови фактори, които да са довели до промяна в списъка на местата за изпълнение, включени в политиката за изпълнение на ИП „Общинска банка“ АД за разглеждания период.

**Информация по чл. 3, параграф 3, буква „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 кога той може да засегне договореностите на изпълнение на нарежданията“*

Всички Клиенти на ИП „Общинска банка“ АД се третират равностойно, независимо от категоризацията им.

**Информация по чл. 3, параграф 3, буква „е“ )** *„Обяснение дали други критерии са били предпочетени пред непосредствената цена и разходите при изпълнение на нарежданията 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“*

ИП „Общинска банка“ АД третира всички клиенти равностойно, независимо от категоризацията им, съгласно „Политиката за изпълнение на клиентски нареждания“. Посредникът не е използвал друг критерий за определяне на най-добрия резултат за отчетния период, който да е бил предпочетен пред непосредствената цена на инструмента и разходите за изпълнение на нареждането.

**Информация по чл. 3, параграф 3, буква „ж“ )** *„Обяснение за начина, по който ИП „Общинска банка“ АД използва всички данни или средства, свързани с качеството на изпълнение, включително всички данни, публикувани в Делегиран регламент (ЕС) 2017/575“*

ИП „Общинска банка“ 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.

**Информация по чл. 3, параграф 3, буква „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“*

При изготвяне на анализа за качеството на изпълнение към момента на публикуване на данните се използва единствено информация, налична в ИП „Общинска банка“ АД (собствени данни) и официални данни, предоставени от „Българска Фондова Борса“ АД. Не са използвани данни от доставчик на консолидирани данни.