

АНАЛИЗ НА ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД ЗА КАЧЕСТВОТО ПО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДАНИЯ СЪГЛАСНО ЧЛ.3, Т.3 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/576 ЗА 2017 ГОДИНА

В съответствие с чл.3, т.3 от 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, Централна кооперативна банка АД публикува настоящия анализ.

Делегиран Регламент (ЕС) 2017/576 Чл.3 т.3

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;

- Централна кооперативна банка АД предприема всички стъпки за получаването на възможно най-добрия резултат за клиентите си, като взема предвид цената, разходите, скоростта, вероятността за изпълнение и сетълмента, размера, характера и всяко друго съображение, съответстващо на изпълнението на нареждането. Когато обаче е налице специфична инструкция от клиента, Банката следва да изпълни нареждането, като следва тази специфична инструкция. В случай, че Банката е получила специфична инструкция от клиента, се счита че същата действа в най-добър интерес на клиента, следвайки тази специфична инструкция. Клиентите на Банката следва да имат предвид, че по отношение на елементите, обхванати от тях – всякакви конкретни указания на клиента могат да възпрепятстват Банката да предприеме мерките за постигане на възможно най-добрите резултати при изпълнението на тези нареждания. 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, понесени от 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, както и включително таксите на Банката. При професионален клиент, Банката определя относителната значимост на факторите, посочени по-горе, отчитайки множество критерии, включително: характеристиките на клиента, категоризация на клиента като професионален; характеристиките на нареждането на клиента, включително когато нареждането е свързано със сделка за финансиране с ценни книжа (СФЦК); характеристиките на финансовите инструменти, които са предмет на това нареждане; характеристиките на местата за изпълнение, към които може да бъде насочено нареждането.

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

- Централна кооперативна банка АД няма тесни връзки, конфликти на интереси или обща собственост по отношение, на което и да било от местата за изпълнение на нареждания. При сделки с финансови инструменти, които не са обект на търговия на места за търговия, мястото за изпълнение на нарежданията е ЦКБ АД. В тези случаи Банката се ръководи от изискването за най-добро изпълнение

за клиента, като взема предвид следните фактори: цена, разход, скорост и вероятност на изпълнение, както и други съображения.

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

- Централна кооперативна банка АД няма специални договорености, с което и да е от местата за изпълнение нарежданията на клиенти 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;

- Централна кооперативна банка АД не е правила промени в списъка с местата за изпълнение, които са включени в политиката за изпълнение на посредника.

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;

- Централна кооперативна банка АД не третира различните категории клиенти по различен начин.

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;

- Централна кооперативна банка АД няма други критерии при изпълнение на нарежданията освен в случай, че клиента изрично предостави други специфични инструкции.

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;

- Не е прилагано в съответствие с дейността на Централна кооперативна банка АД.

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.

- Не е прилагано в съответствие с дейността на Централна кооперативна банка АД.