

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ВОДЕЩИТЕ ПЕТ МЕСТА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ И ПОСТИГНАТО КАЧЕСТВО НА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА НАРЕЖДАНИЯТА ОТ КЛИЕНТИ НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ЮГ МАРКЕТ ЕАД, СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА на чл. 3, параграф 1 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/576 ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.

I. ИЗПЪЛНЕНИ НАРЕЖДАНИЯ НЕПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

Клас инструмент	Акции със стъпка на котиране на ликвидност/обхвати 1 и 2 (от 0 до 79 сделки на ден)				
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
Българска Фондова Борса АД , LEI code: 747800W0XA9OV4MSRW74	79,51%	99,45%	49,12%	44,06%	100,00%
XOFF	20,49%	0,55%	-	-	100,00%

Клас инструмент	Акции със стъпка на котиране на ликвидност/обхвати 5 и 6 (от 2000 сделки на ден)				
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 АД , LEI code: 747800W0XA9OV4MSRW74	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%

Клас инструмент	Облигации				
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 АД , LEI code: 747800W0XA9OV4MSRW74	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%

Клас инструмент	Борсово търгувани фондове				
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 АД , LEI code: 747800W0XA9OV4MSRW74	100,00%	100,00%	28,57%	71,43%	100,00%

Клас инструмент	Други 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 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 АД , LEI code: 747800W0XA9OV4MSRW74	100,00%	100,00%	74,32%	16,89%	100,00%

II. ИЗПЪЛНЕНИ НАРЕЖДАНИЯ ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

Клас инструмент	Акции със стъпка на котиране на ликвидност/обхвати 1 и 2 (от 0 до 79 сделки на ден)				
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
Българска Фондова Борса АД , LEI code: 747800W0XA9OV4MSRW74	100%	100%	37,50%	43,75%	100,00%

III. ИЗПЪЛНЕНИ НАРЕЖДАНИЯ ЗА ФИНАНСИРАНЕ С ЦЕННИ КНИЖА

Клас инструмент	Акции със стъпка на котиране на ликвидност/обхвати 1 и 2 (от 0 до 79 сделки на ден)	
Уведомление, ако < 1 средно сделки за работен ден през предходната година	ДА	
Водещите пет места за изпълнение, класирани в зависимост от обемите (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
XOFF	100%	100%

**АНАЛИЗ НА КАЧЕСТВОТО ПО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДАНИЯ,
ПОДАДЕНИ В ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ЮГ МАРКЕТ ЕАД, СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА
на чл. 3, параграф 3 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/576
ЗА ПЕРИОДА 01 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.**

Юг Маркет ЕАД, в качеството си на инвестиционен посредник, публикува информация за водещите по отношение на обемите на търговия пет места за изпълнение, за всички изпълнени нареждания на клиенти, в зависимост от класа финансови инструменти. Информацията за водещите пет места на изпълнение предоставя информация поотделно за непрофесионални и за професионални инвеститори.

През изминалата 2021 г. инвестиционен посредник Юг Маркет ЕАД е приел нареждания за следните класове финансови инструменти:

- Капиталови инструменти - акции и депозитарни разписки;
- Дългови инструменти – облигации;
- Борсово търгувани фондове;
- Други инструменти

1. 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;

Инвестиционен посредник Юг Маркет ЕАД полага разумни усилия за получаването на възможно най-добрия резултат за клиентите си, като взема предвид цената, разходите, обема, бързината, вероятността за изпълнение и сетълмент, видът и същността и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането.

При конкретни инструкции от страна на клиента инвестиционният посредник изпълнява нареждането, следвайки тези инструкции, като по отношение на факторите, за които няма инструкции, Юг Маркет прави съответна преценка с оглед изпълнение на нареждането в най-добър интерес за клиента.

Всички специални инструкции на клиента могат да попречат на Юг Маркет да предприеме необходимите действия за постигане на най-добър резултат при изпълнение на нареждането за тази част от нареждането, до която се отнасят специалните инструкции. При изпълнение на нареждания съобразно изрични специални инструкции на клиента се счита, че Юг Маркет е изпълнил своето задължение за постигане на най-добър резултат за клиента по отношение на частта или аспекта на нареждането, с които са свързани указанията на клиента.

Съгласно своята Политика за изпълнение на нарежданията на клиентите инвестиционен посредник Юг Маркет ЕАД изпълнява клиентските нареждания на следните места за изпълнение, които позволяват на инвестиционния посредник да получава постоянно най-добрите възможни резултати за изпълнението на нарежданията на клиентите си:

- Българска фондова борса АД – изпълнява клиентски нареждания за сделки с приети за търговия на този пазар акции, облигации, дялове на борсово търгувани фондове, компенсаторни инструменти, Държавни ценни книжа и други финансови инструменти;

- MTF SOFIA – изпълнява клиентски нареждания за сделки с финансови инструменти, допуснати до търговия на някой от пазарите на MTF SOFIA - акции, облигации, борсово търгувани фондове, опции, фючърси, форуърди и други деривативни финансови инструменти.

По отношение на някои финансови инструменти е възможно реално изпълнение на сделката само на едно място за изпълнение. При изпълнение на клиентско нареждане при такива обстоятелства, се счита, че инвестиционният посредник е постигнал най-добрия резултат за клиента.

При възможност за избор инвестиционен посредник Юг Маркет АД постига най-добро изпълнение за клиента на базата на преценка на следните фактори:

а) Цена: Цената, която клиентът ще получи или заплати при изпълнение на неговото нареждане е първостепенен фактор за удовлетворяване на критериите за най-добро изпълнение. Този фактор, преценен заедно с разходите по изпълнение на клиентско нареждане, се счита от инвестиционния посредник за най-важния фактор по отношение на непрофесионалните клиенти на посредника. Този фактор, наред с разходите, се счита за най-важен и при избора на място за изпълнение на клиентските нареждания.

б) Разходи: Разходите във връзка с изпълнението на клиентските нареждания е вторият по значимост фактор, който инвестиционният посредник разглежда наред с цената за финансовите инструменти. Разходите, свързани с изпълнението, включват всички разходи, които са пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително такси за мястото на изпълнение, таксите за клиринг и сетълмент, както и други такси и възнаграждения, платими на трети лица, обвързани с изпълнение на нареждането. Разходите са определящи и за избора на място за изпълнение на клиентските нареждания.

в) Обем/брой на финансовите инструменти: Обемът или броят на финансовите инструменти на клиентското нареждане имат пряко отношение към цената на финансовите инструменти и разносните на сделката. В зависимост от обема на поръчката могат да бъдат избрани и различни места за изпълнение на клиентското нареждане.

д) Бързина на изпълнението: От бързината на изпълнението на клиентските нареждания зависи и цената на финансовите инструменти. Отчитането на този фактор дава възможност на клиента да се възползва в максимална степен от движението на пазара, което е и в негов най-добър интерес. Инвестиционният посредник отчита този фактор при избора на местата за изпълнение на клиентските нареждания .

е) Вероятност за изпълнение и сетълмент: Инвестиционният посредник преценява за всеки конкретен случай вероятността да бъде изпълнено клиентското нареждане и избира място на изпълнение на нареждането въз основа на това.

ж) Видът и същността на нареждането, като характеристики на клиентското нареждане, могат да окажат значително влияние при избора на място на изпълнение, с оглед постигането на оптимална цена и бързина.

з) Всякакви други фактори, които са релевантни за изпълнение на нареждането на клиента и постигането на най-добър резултат, в т.ч., но не само - евентуални бъдещи разходи по съхранение на финансовите инструменти, предмет на конкретното нареждане, данъчни задължения и други. Инвестиционният посредник преценява относимостта на тези фактори само доколкото те са му били известни към момента на изпълнение на нареждането.

При изпълнение на нареждания на клиенти инвестиционният посредник определя относителната значимост на факторите за изпълнение съобразно следните критерии:

а) характеристиките на клиента, включително дали е определен като непрофесионален или професионален клиент;

б) характеристиките на нареждането на клиента;

в) характеристиките на финансовите инструменти, предмет на нареждането;

д) характеристиките на местата на изпълнение, към които нареждането може да бъде насочено за изпълнение.

С цел постигането на най-добър резултат за клиента, клиентските нареждания могат да бъдат изпълнявани и извън място за търговия, при условие, че клиентите са предварително уведомени и са дали изрично съгласие за това.

2. Описание на всякакви тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост по отношение което и да било от местата за изпълнение на нареждания;

Инвестиционен посредник Юг Маркет ЕАД няма тесни връзки, конфликти на интереси и обща собственост по отношение на което и да било от местата за изпълнение на нареждания.

3. Описание на всякакви специални договорености с всички места за изпълнение по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, работи или получени непарични облиги;

Инвестиционен посредник Юг Маркет ЕАД няма специални договорености с което и да било от местата за изпълнение по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, работи или получени непарични облаги;

4. 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;

Инвестиционен посредник Юг Маркет ЕАД не е правил промяна в списъка на местата за изпълнение.

5. 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;

При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, възможно най-добрят резултат се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението на нареждането. Разходите, свързани с изпълнението, включват всички разходи, които са пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително такси за мястото на изпълнение, таксите за клиринг и сетълмент, както и други такси и възнаграждения, платени на трети лица, участващи в изпълнение на нареждането. В случаите, когато съществува повече от едно място за изпълнение на дадено нареждане, при извършване на преценка и сравнение на резултатите, които могат да бъдат постигнати за непрофесионалния клиент при изпълнение на нареждането на всяко от местата за изпълнение, се вземат предвид комисионата на инвестиционния посредник и разходите за изпълнение на нареждането на всяко от възможните места за изпълнение.

При изпълнение на нареждане, подадено от професионален клиент в повечето случаи цената и разноските по сделката също ще бъдат определящи за постигане на най-добрия резултат за клиента. Въпреки това, Юг Маркет преценява значимостта на факторите при всеки конкретен случай.

6. 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;

Инвестиционен посредник Юг Маркет ЕАД няма други критерии при изпълнение на нарежданията, освен в случай, че клиентът изрично предостави други специфични нареждания.

7. Обяснение на начина, по който Юг Маркет е използвал всички данни или средства, свързани с качеството на изпълнение, включително всички данни, публикувани в Делегиран регламент (ЕС) 2017/575;

В разглеждания период Юг Маркет ЕАД не е установил отклонения от принципите за най-добро изпълнение, съгласно Политика за изпълнение на нарежданията на клиентите.

При извършване на анализа за разглеждания период са използвани и съответните данни във връзка с качеството на изпълнение на нарежданията на клиенти, публикувани съгласно изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2017/575.

8. 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 приложимо.