

**Търговска политика на ОББ АД
в качеството ѝ на Систематичен участник**

Април 2023

1. Цел

Настоящият документ (наричан по-долу "Политиката") има за цел да предостави информация за търговската политика и предтърговските задължения на Обединена българска банка АД ("ОББ"), оперираща в Европейското икономическо пространство. Настоящата Политика определя стандартите на ОББ по обективен и недискриминационен начин за регулиране на достъпа до нейните твърди котировки на определени финансови инструменти, когато действа в качеството си на Систематичен участник ("СУ

Систематичен участник (СУ), съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) е инвестиционен посредник, който, без да организира многостранна система, по организиран, редовен и систематичен начин в съответствие с критериите съгласно чл. 12 – 17 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 извършва значителна по обем търговия за собствена сметка с финансови инструменти, като изпълнява клиентски нареждания извън регулирания пазар, МСТ или ОСТ, когато посочените критерии са налице едновременно или когато инвестиционният посредник избере да прилага режима, уреждащ дейността на систематичните участници.

2. Обхват

Настоящата Политика се прилага за дейността на ОББ по отношение на облигации и/или валутни деривати търгувани ОТС на място за търговия, както е определено в съответните нормативни актове.

Инструментите, в които ОББ е СУ, могат да се променят във връзка с превишаване от страна на ОББ на праговете, определени в съответните регламенти, или с решението на ОББ да се включи за даден емитент или подклас активи.

Списък на инструментите, в които ОББ понастоящем е СУ, можете да намерите на [интернет адреса на ОББ секция "Пазари": Пазари и инвестиционно банкиране | Бизнес клиенти | Обединена българска банка \(ubb.bg\)](#)

ОББ докладва всички трансакции на СУ в обхвата, както се изисква съгласно MiFID II¹ чрез своето АРА (Bloomberg).

3. Публикуване на котировки

Банката, като СУ трябва да прилага изискванията за прозрачност преди сключване на сделки на регулиран пазар, многостранна система за търговия или организирана система за търговия.

Във връзка с инструменти, за които пазарът е определен като неликвиден, ОББ няма задължение да оповестява публично твърди котировки. При получаване на искане за котировка от клиент на ОББ, тя ще предостави такава, по съществуващите и одобрени комуникационни канали.

Във връзка с инструменти, за които пазарът е определен като ликвиден, ОББ има задължение да оповестява публично твърди котировки/цени за тези финансови инструменти, за които е СУ.

Банката оповестява редовно и непрекъснато котировките си по време на обичайните си часове за търговия, като те могат да бъдат актуализирани по всяко време и да бъдат оттеглени при извънредни пазарни обстоятелства, както е дефинирано в чл. 14 на Делегиран Регламент на Комисията (EU) 2017/567. Банката оповестява котировките си по начин, който е леснодостъпен за другите участници на пазара при разумни търговски условия

Банката използва за оповестяване на своите котировки:

- през регулиран пазар, ако тези инструменти са регистрирани за търговия на него;
- през собствена система, като изборът трябва да бъде оповестен през сайта на Банката, като СУ.

Банката може да обновява котировките си по всяко време и с честота, съобразена с пазарната динамика (волатилитет) на цените на конкретния инструмент.

Котировките ще бъдат актуални за сделка в рамките на разумно време, след което ще имат индикативен характер, с оглед на нормална пазарна практика за конкретния инструмент.

4. Достъп до котировки

Клиенти на ОББ, които отговарят на следните изисквания ще имат достъп до котировките:

- Клиентът да е завършил онбординг процеса в ОББ за дадения продукт, за който той би желал да има достъп до котировки, което включва подписан договор, да е извършена МИФИД класификация, клиентът да е приел Общите условия на ОББ, както и всички други условия, уговорени в правилата на ОББ.
- Клиентът трябва да отговаря на техническите изисквания за свързаност, за да получава достъп до котировки (Блумбърг).

Банката може да откаже достъп до котировките си, ако според регулатор или друг орган, клиентът е класифициран като неподходящ, включен е в забранителен списък или е свързан с алгоритмична търговия.

Банката може да откаже да стъпи в или да прекъсне деловите си взаимоотношения с клиенти по търговски или други съображения, съгласно подписаните договори за съответния продукт.

4.1. Ограничения при котиране

ОББ ограничава броя на сделките, които се ангажира да сключва с клиенти, до една сделка за една котировка.

4.2. Оттегляне на котировки

ОББ си запазва правото да оттегли своите котировки в следните случаи:

- При извънредни пазарни условия, които биха били в противоречие с разумното управление на риска, и по-специално в ситуации, определени в член 14 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/567 на Комисията за допълване на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета
- когато котировките са резултат от техническа или човешка грешка.

- при прекъсване на търговията на ликвиден пазар с даден инструмент, ако спадне под регламентирано ниво на ликвидност на дадения инструмент и компетентния орган за дадения регулиран пазар потвърди временното спиране от търговия на дадения инструмент, съгласно хипотезата на чл. 9(4) от Регламент (ЕС) №600/2014.

5. Идентификатор на ОББ в качеството ѝ на систематичен участник.

Клиентът ще може да идентифицира котировките на ОББ като СУ по предоставен код MIC (Market Identifier Codes ISO 10383) или по LEI кода на ОББ -5299000PCY1EP8QJFV48, ако ОББ се обърне към регулатора и поиска регистриране като СУ на база покриване на количествените критерии за даден вид актив и суб-клас актив или изяви доброволно желания за ОТР UP като СУ.

* Банката уточнява и актуализира на началната страница на своя уебсайт кои от механизмите за публикуване, посочени в регламент 600/2014, използва за оповестяване на своите котировки.

Тази политика е приета на 18.04.2023 г. с решение на Управителния съвет на ОББ АД с Протокол № 17 и влиза в сила от 18.04.2023 г. и ще се прилага в случай че ОББ АД бъде класифицирана като систематичен участник.