

RTS 28 - 2018

BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S

April 2019

1. INDLEDNING	2
2. DEFINITIONER	2
3. KVALITETEN AF ORDREUDFØRELSE	2
BILAG A – TOP FEM HANDELSSTEDER	3

1. INDLEDNING

- 1.1 I henhold til bekendtgørelse om værdipapirhandlers udførelse af ordrer § 8, samt Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/576 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder om investeringselskabers årlige offentliggørelse af oplysninger om handelssteders identitet og kvaliteten af ordreudførelsen ("RTS 28"), skal BLS Capital Fondsmæglerselskab A/S ("Selskabet") en gang om året for hver kategori af finansielle instrumenter offentliggøre en oversigt over de fem mest anvendte handelssteder set i forhold til handelsvolumen i det foregående år med oplysninger om kvaliteten af de udførte ordrer. Disse forhold sammenfattes og fremstilles i nærværende rapport om Selskabets ordreudførelse for 2018 ("RTS 28-rapport").
- 1.2 Nærværende RTS 28-rapport vil være tilgængelig på Selskabets hjemmeside (www.blscapital.dk) i to år efter dens offentliggørelse. Selskabet offentliggør den årlige RTS 28-rapport i april hvert år.
- 1.3 Oplysninger om de fem mest anvendte handelssteder vedrørende professionelle kunder (og godkendte modparter) findes i Bilag A. Selskabet udfører ikke ordrer på vegne af detailkunder.

2. DEFINITIONER

- 2.1 Ved "*Passiv ordre*" forstås en ordre, der er indført i ordrebogen, og som tilvejebragte likviditet.
- 2.2 Ved "*Aggressiv ordre*" forstås en ordre, der er indført i ordrebogen, og som optog likviditet.
- 2.3 Ved "*Dirigeret ordre*" forstås en ordre, hvor kunden forud for ordrens udførelse har angivet et handelssted.

3. KVALITETEN AF ORDREUDFØRELSE

- 3.1 Selskabet har i det forgange år løbende vurderet kvaliteten af ordreudførelsen under hensyntagen til faktorer såsom pris, omkostninger, hurtighed og gennemførelsessandsynlighed. Dette har ikke givet anledning til en ændring i den liste over handelssteder, der er anført i Selskabets ordreudførelsespolitik.
- 3.2 For så vidt angår de handelssteder Selskabet har anvendt til ordreudførelse, er dette sket på et uafhængigt grundlag. Selskabet har således ingen tætte forbindelser m.v. til de anvendte handelssteder. Derudover har Selskabet ingen særlige aftaler med de anvendte handelssteder om modtagne betalinger samt rabatter eller modtagne naturalieydelse.

BILAG A – TOP FEM HANDELSSTEDER

Instrumentkategori	Aktier – tick size-likviditetsbånd 1 og 2 (fra 0 til 79 handler pr. dag)				
De fem vigtigste handelssteder, målt i omsætningsvolumen (aftagende rækkefølge)	Andel af omsætningsvolumen i procent af samlet volumen i den pågældende kategori	Andel af udførte ordrer i procent af samlet antal i den pågældende kategori	Andel af passive ordrer	Andel af aggressive ordrer	Andel af dirigerede ordrer
Goldman Sachs International (LEI: W22LROWP2IHZNBB6K528)	26,76%	11,10%	34%	17%	0
Skandinaviska Enskilda Banken AB (LEI: F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86)	26,39%	40,06%	41%	25%	0
Barclays Capital Securities Limited (LEI: K9WDOH4D2PYBSLSOB484)	17,85%	21,68%	43%	20,3%	0
CLSA (UK) (LEI: 213800VZMAGVIU2IJA72)	15,74%	9,00%	N/A	N/A	0
Danske Bank A/S (LEI: MAES062Z21O4RZ2U7M96)	10,06%	16,8%	52,3%	39,7%	0