

Sammanfattning av den uppnådda kvaliteten på utförandet av S-Banken Ab:s order år 2019

Uppgörandet av denna rapport grundar sig på 10 kap. 8 § 6 mom. i lagen om investeringstjänster (747/2012) samt på artikel 3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/576 ("RTS 28").

I denna rapport offentliggör S-Banken Ab ("S-Banken") en bedömning av den kvalitet på orderutförandet som uppnåtts på alla handelsplatser och av alla förmedlare som anlitats av banken. Värdepappersföretag ska för varje klass av finansiella instrument offentliggöra en sammanfattning av analysen av och slutsatserna de drar av den detaljerade övervakningen av den kvalitet på utförandet som uppnåtts på de handelsplatser där de har utfört alla kundorder under det föregående året.

Denna information ger en klar bild av strategierna för utförande och de verktyg som används för att bedöma den kvalitet på utförandet som uppnåtts på dessa platser. Denna information ger även investerare möjlighet att bedöma hur effektiv den övervakning är som S-Banken utför av de handelsplatser där banken har utfört kundorder under 2019.

Det som nämns i denna rapport gäller alla finansiella instrument som S-Banken tillhandahåller och alla kundkategorier såvida inget annat nämns separat. Rapporten gäller order som utförts under perioden 1.1.2019–31.12.2019.

1. Redogörelse för den relativa vikt S-Banken tillmäter utförandefaktorerna pris, kostnad, snabbhet, sannolikhet för utförande eller andra överväganden, inklusive kvalitativa faktorer, vid bedömning av kvaliteten på utförandet

Allmänt:

När S-Banken utför och förmedlar kundorder följer banken sina principer för utförande av order för att uppnå bästa möjliga resultat för sina kunder. S-Bankens principer för utförande av order finns här: https://dokumentit.s-pankki.fi/tiedostot/sijoittajatiedote_s-pankki_sv. S-Banken följer upp sina principer för orderutförande och granskar regelbundet kvaliteten på orderutförandet hos de sammanslutningar som banken anlitar.

S-Banken beaktar flera olika faktorer för att uppnå bästa möjliga resultat för sina kunder. När S-Banken avgör bästa möjliga resultat, beaktar banken följande faktorer: pris, snabbhet, sannolikhet för utförandet eller clearingen, orderns omfattning, kostnader och

30.4.2020

typ samt andra väsentliga faktorer för orderutförandet. Prioritetsordningen för ovan nämnda faktorer kan variera beroende på följande kriterier: egenskaperna hos ordern, det finansiella instrumentet som ordern avser och de handelsplatser på vilka ordern kan utföras samt andra faktorer som S-Banken anser vara väsentliga för att utföra eller förmedla ordern.

Priset är i princip den allra viktigaste faktorn som ska beaktas vid bedömningen av orderutförandet. Kostnaderna i anknytning till utförandet av ordern är också en betydande faktor, men i vissa marknadssituationer eller beträffande vissa finansiella instrument kan andra kriterier emellertid vara viktigare än priset då S-Banken strävar efter att utföra ordern på bästa möjliga sätt. Alla order utförs utan dröjsmål med iakttagande av omständigheterna, till exempel likviditeten hos klassen av finansiella instrument och om det finns eventuella motparter till de största handelsvolymerna.

S-Banken har prioriterat utförandet och clearingen av ordern, orderns omfattning och typ samt andra indirekta transaktionskostnader endast om detta har lett till att bästa möjliga sammanlagda resultat har erhållits på utförandet av kundordern enligt en omsorgsfull bedömning.

De specifika instruktioner som kunden har gett S-Banken ska alltid följas i första hand i relation till bankens principer för utförande av order.

Börsnoterade aktier och ETF:er:

För utförandet av order som gäller börsnoterade aktier och ETF:er har S-Banken använt tjänsten Smart Order Routing som tillhandahålls av nordiska NasdaqOMX och som söker bästa marknadspris också på alternativa marknader. Handeln på alternativa marknadsplatser har dessutom behandlats i systemen som handel på marknaden NasdaqOMX. Genomförandet av bästa pris har uppföljts på basis av analyser som skickats av NasdaqOMX och med vilka man har kunnat kontrollera de order S-Banken utfört i förhållande till marknaden. År 2019 började S-Banken AB anlita Danske Bank A/S som orderförmedlare. Danske Bank A/S använder tjänsten Smart Order Routing vid utförandet av handel.

Obligationer:

Priset är en avgörande faktor vid största delen av obligationshandeln. En marknadsgarant eller en annan kund har ofta godkänts som motpart vid obligationshandel. Priset har konkurrensutsatts, men i en del fall har det finansiella instrumentet bara ett pris/parti, varvid en mer avgörande faktor än priset har kunnat vara att det över huvud taget är möjligt att handla med instrumentet.

Strukturerade finansiella instrument:

Strukturerade finansiella instrument är vanligen finansiella instrument som inte är föremål för handel på en handelsplats och/eller inte är föremål för regelbunden handel på en handelsplats, och order utförs vanligen inte på handelsplatsen. På grund av detta utförs handeln med strukturerade finansiella instrument utanför handelsplatsen som så kallad Over The Counter-handel ("OTC-handel"). I dessa fall har S-Banken gett sina kunder antingen ett riktgivande eller ett bindande prisbud på det strukturerade finansiella instrumentet. Därefter har handelsparterna ingått ett avtal, antingen genom att kunden har godkänt S-Bankens bindande prisbud eller genom att S-Banken har bekräftat priset för kunden, varefter kunden har godkänt det eller banken och kunden annars har kommit överens om villkoren för transaktionen. Om det endast är S-Banken som har gett ett pris på instrumentet, har transaktionen genomförts till ett motiverat pris utifrån marknadsläget. Prissättningen har grundat sig på tillgänglig information om transaktioner och tillämpliga referenspriser för instrumentet från utomstående parter. I prissättningen har dessutom beaktats kostnaderna för bland annat användning av eget kapital, ordnande av operativ verksamhet och riskerna med denna, motpartsrisker, upprätthållande av handel samt eventuell tagen marknadsposition och clearing i samband med kundhandel.

Värdepapperiserade derivat (warranter och certifikat):

Warranter och certifikat är föremål för handel på reglerade marknadsplatser, på vilka produkternas emittenter också fungerar som marknadsgaranter. I fråga om värdepapperiserade derivat har S-Banken utfört kundorder på NasdaqOMX. År 2019 började S-Banken Ab anlita Danske Bank A/S som orderförmedlare.

2. Beskrivning av nära förbindelser, intressekonflikter och gemensamma ägarskap med avseende på handelsplatser som använts för att utföra order

S-Banken har inga nära förbindelser, intressekonflikter eller gemensamma ägarskap som gäller de handelsplatser som använts för att utföra order eller Danske Bank A/S som anlitas som förmedlare.

3. Beskrivning av specifika arrangemang med handelsplatser avseende betalningar som görs eller mottas samt avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner som erhålls

S-Banken har inga specifika arrangemang avseende betalningar som görs eller mottas samt avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner som erhålls.

4. Redogörelse för de faktorer som lett till en förändring av listan med handelsplatser enligt S-Bankens principer för utförande, om en sådan förändring skett

I maj 2019 avstod S-Banken från status som handelspartner på Nasdaq OMX-börserna (Helsingfors, Stockholm och Köpenhamn) och upphörde således att själv utföra order med börsnoterade instrument. S-Banken Ab började anlita Danske Bank A/S som orderförmedlare. Danske Bank A/S använder tjänsten Smart Order Routing vid utförandet av handel.

5. Redogörelse för hur orderutförandet skiljer sig efter olika kundkategorier, när S-Banken behandlar kategorier av kunder olika och detta kan påverka arrangemangen för orderutförande

Kundkategorierna har inte påverkat arrangemangen för orderutförandet.

6. Redogörelse för huruvida andra kriterier getts företräde framför omedelbart pris och omedelbar kostnad vid utförande av order från icke-professionella kunder och hur dessa andra kriterier varit avgörande när det gällt att leverera bästa möjliga resultat sett till den totala ersättningen till kunden

Pris och kostnad är de viktigaste faktorerna vid utförandet och förmedlingen av order.

Om kunden har gett S-Banken specifika instruktioner om hur en order ska hanteras, har banken utfört ordern enligt dessa instruktioner. De specifika instruktioner som kunden har

30.4.2020

gett S-Banken ska alltid följas i första hand, i relation till bankens principer för utförande av order.

7. Redogörelse för hur S-Banken använt data eller verktyg relaterade till kvaliteten på utförandet, inklusive data som offentliggjorts enligt den delegerade förordningen (EU) 2017/575

S-Banken följer upp sina principer för orderutförande och granskar regelbundet (minst en gång per år) kvaliteten på orderutförandet hos de förmedlare som banken anlitar. Genom uppföljningen strävar banken efter att säkerställa effektiva arrangemang kring orderutförandet. Mer information om S-Bankens principer för utförande av order finns på: https://dokumentit.s-pankki.fi/tiedostot/sijoittajatiedote_s-pankki_sv.

8. I tillämpliga fall, en redogörelse för hur S-Banken har använt uppgifter från en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation enligt artikel 65 i direktiv 2014/65/EU

Sådana uppgifter har inte använts under rapporteringsperioden.