ÅLANDSBANKEN

ÖSTERSJÖPROJEKTET
BALTICSEAPROJECT
ITÄMERIPROJEKTI

Analys av Ålandsbankens utförande och vidarebefordran av kundorder

ÅLANDSBANKEN

Analys av Ålandsbankens utförande och vidarebefordran av kundorder

I denna rapport sammanfattas analysen av utförande och vidarebefordran av kundorder avseende finansiella instrument för 2019, i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/576 av den 8 juni 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU avseende tekniska tillsynsstandarder när det gäller värdepappersföretags årliga offentliggörande av information om handelsplatser och utförandets kvalitet.

Allmänt

Informationen i detta avsnitt gäller för samtliga klasser av finansiella instrument.

Under 2019 har Ålandsbanken Abp inklusive Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial (nedan Ålandsbanken) varken utfört eller vidarebefordrat några kundorder avseende instrumentklasserna kreditderivat, utsläppsrättsderivat, räntederivat, råvaruderivat, strukturerade finansiella produkter, CFD-kontrakt (finansiella kontrakt avseende prisdifferenser) eller utsläppsrätter. Således behandlas dessa inte i analysen.

Utförandefaktorer och deras relativa betydelse vid bedömning av kvaliteten på utförandet

Ålandsbanken strävar efter att hantera alla order från kund snabbt, effektivt och rättvist. Utförandet av order sker i den ordningsföljd de tas emot av Ålandsbanken såvida detta inte omöjliggörs av orderns egenskaper, rådande marknadsförhållanden eller om annan hantering krävs på grund av kundens intressen.

Vid bedömning av kvaliteten på utförandet och vidarebefordran av order för vilka bästa utförande är tillämpligt tar Ålandsbanken följande faktorer i beaktande:

Pris: det pris inklusive kostnader som ordern med stor sannolikhet kan utföras till.

Snabbhet: hur snabbt ordern kan utföras.

Sannolikhet för utförande och avveckling: sannolikheten för utförande och leverans av ordern.

Storlek och art: om ordern är av en storlek som kan påverka marknaden eller av en art som kräver speciell hantering.

Övriga faktorer: faktorer som Ålandsbanken anser vara relevanta med tanke på andra för kunden väsentliga förhållanden.

Nära förbindelser, intressekonflikter och gemensamma ägarskap med avseende på handelsplatser som använts för att utföra order

Ålandsbanken har inga nära förbindelser, intressekonflikter eller gemensamma ägarskap med avseende på de utförandeplatser som använts för att utföra order under 2019.

Specifika arrangemang med handelsplatser avseende betalningar och avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner

Ålandsbanken har under 2019 varken erbjudit eller mottagit några betalningar eller icke-monetära förmåner i förhållande till värdepappersföretag eller handelsplatser som använts. Mindre icke-monetära förmåner som anses förbättra kvaliteten på tjänsten som Ålandsbanken tillhandahåller kund och som är av en sådan omfattning och art att de sannolikt inte skulle hindra Ålandsbanken från att agera i kundens bästa intresse kan under vissa förutsättningar ha tagits emot.

Faktorer som lett till förändringar av listan på handelsplatser enligt Ålandsbankens riktlinjer för utförande och vidarebefordran av värdepappersuppdrag, om sådana förändringar skett

Ålandsbanken har inte initierat några ändringar i listan över handelsplatser under 2019.

Skillnader i orderutförande mellan olika kundkategorier

Ålandsbanken har behandlat icke-professionella och professionella kunder på samma sätt vid utförande respektive vidarebefordran av kundorder under 2019.

Andra kriteriers företräde framför pris och kostnad

Ålandsbanken gör en sammanvägning av kriterierna i syfte att leverera bästa totalpris till kunden, störst vikt läggs dock vid priset. Andra kriterier har getts företräde framför omedelbart pris, exempelvis om en order enligt Ålandsbankens bedömning kan ha en oönskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd eller om särskilda instruktioner getts av kund.

Användning av data eller verktyg relaterade till kvaliteten på utförande

Data eller verktyg enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/575 av den 8 juni 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument avseende tekniska standarder för tillsyn när det gäller data som ska offentliggöras av handelsplatser om kvaliteten på utförandet av transaktioner har inte använts för analys av kvaliteten på utförande av kundorder.

Användning av konsoliderad handelsinformation

Ålandsbanken har under 2019 inte använt sig av information som publicerats av tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation enligt artikel 65 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (omarbetning).

Aktier – Aktier och depåbevis

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1.	Pris
2.	Snabbhet
3.	Sannolikhet för utförande
4.	Storlek och art
5.	Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kundorder, men har lagt störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha oönskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant, kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Ålandsbanken kan i vissa situationer vidarebefordra kundorder till annat värdepappersföretag. Beslut att vidarebefordra kundorder baseras på en sammanvägning av faktorerna ovan.

Ålandsbanken har i vissa situationer gett andra kriterier företräde framför pris och kostnad. Dessa kriterier är *Sannolikhet för utförande*, det vill säga sannolikheten för att kunna utföra ordern samt *Storlek och art*, det vill säga om ordern är av en storlek som kan påverka marknaden eller av en art som kräver speciell hantering. Det är framför allt snabbheten av utförandet i kombination med storleken på ordern som föranlett att Ålandsbanken gett dessa kriterier företräde.

Skuldinstrument

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1.	Pris
2.	Sannolikhet för utförande
3.	Storlek och art
4.	Snabbhet
5.	Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men har lagt störst vikt vid det slutliga priset som tillfaller kunden. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha oönskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant, kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset. Till exempel om ordern är i ett sådant instrument vars likviditet är svag, kan Ålandsbanken prioritera sannolikheten för utförande framför priset.

Valutaderivat

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1.	Pris
2.	Snabbhet
3.	Storlek och art
4.	Sannolikhet för utförande
5.	Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men har lagt störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha oönskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant, kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Aktiederivat/Indexderivat

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1. Pris
2. Sannolikhet för utförande
3. Storlek och art
4. Snabbhet
5. Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men har lagt störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha oönskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant, kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Värdepapperiserade derivat (inkl. warranter och företagscertifikat)

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1.	Pris
2.	Snabbhet
3.	Sannolikhet för utförande
4.	Storlek och art
5.	Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men har lagt störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha oönskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant, kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Börshandlade produkter

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1.	Pris
2.	Storlek och art
3.	Sannolikhet för utförande
4.	Snabbhet
5.	Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men har lagt störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha oönskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant, kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Ålandsbanken kan i vissa situationer vidarebefordra kundorder till annat värdepappersföretag. Beslut att vidarebefordra kundorder baseras på en sammanvägning av faktorerna ovan.

Ålandsbanken har i vissa situationer gett andra kriterier företräde framför pris och kostnad. Dessa kriterier är Sannolikhet för utförande, det vill säga sannolikheten för att kunna utföra ordern samt Storlek och art, det vill säga om ordern är av en storlek som kan påverka marknaden eller av en art som kräver speciell hantering. Det är framför allt snabbheten av utförandet i kombination med storleken på ordern som föranlett att Ålandsbanken gett dessa kriterier företräde.

Andra instrument

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

1.	Pris
2.	Snabbhet
3.	Sannolikhet för utförande
4.	Storlek och art
5.	Övriga faktorer

Ålandsbanken har beaktat alla dessa faktorer vid utförandet av kunduppdrag, men har lagt störst vikt vid priset. Om en order enligt Ålandsbankens bedömning exempelvis kan ha oönskad prispåverkan eller påverkan på sannolikheten för att ordern blir utförd, eller om det av andra skäl är relevant, kan Ålandsbanken komma att tillmäta andra faktorer större betydelse än priset.

Ålandsbanken kan i vissa situationer vidarebefordra kundorder till annat värdepappersföretag. Beslut att vidarebefordra kundorder baseras på en sammanvägning av faktorerna ovan.

Ålandsbanken har i vissa situationer gett andra kriterier företräde framför pris och kostnad. Dessa kriterier är *Sannolikhet för utförande*, det vill säga sannolikheten för att kunna utföra ordern samt *Storlek och art*, det vill säga om ordern är av en storlek som kan påverka marknaden eller av en art som kräver speciell hantering. Det är framför allt snabbheten av utförandet i kombination med storleken på ordern som föranlett att Ålandsbanken gett dessa kriterier företräde.