

# Sammanfattning av Södra Hestra Sparbank analys och slutsatser avseende kvaliteten på utförande av kundorder

Publiceras i enlighet med artikel 3.3 i 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 dokument gäller för samtliga klasser av finansiella instrument, om inte annat anges.

Sparbanken har inte utfört eller vidarebefordrat några kundorder avseende klasserna strukturerade finansiella instrument, råvaruderivat och utsläppsrättsderivat, CFD-kontrakt (finansiella kontrakt avseende prisdifferenser), utsläppsrätter eller andra instrument under 2018. Varken rapporterna som publiceras enligt lagen om värdepappersmarknaden 9 kap. 37§ och den delegerade förordningen 2017/565 artikel 65.6 eller denna sammanfattning av analysen omfattar därför kundorder i sådana instrument.

Sparbanken är inte medlem på någon handelsplats utan utför i stället indirekt order på olika handelsplatser via Swedbank AB. Det innebär att Swedbank under 2018 var det enda värdepappersföretag som Sparbanken vidarebefordrade eller placerade kundorder hos, för alla klasser av finansiella instrument. Swedbank är såsom orderutförande institut skyldigt att ha riktlinjer för orderutförande, vilka alltså även tillämpas på order från Sparbankens kunder. Swedbank publicerar också motsvarande rapporter och sammanfattning av analys och slutsatser avseende kvaliteten på utförande av kundorder. Swedbanks riktlinjer för orderutförande samt rapporterna och sammanfattningen av Swedbanks analys finns tillgängliga på [https://www.swedbank.se/privat/spara-och-placera/mifid/basta-orderutforande/index.htm?wt\\_query\\_text=utf%F6rande](https://www.swedbank.se/privat/spara-och-placera/mifid/basta-orderutforande/index.htm?wt_query_text=utf%F6rande).

Sparbankens skäl för att utse Swedbank som det institut till vilket Sparbankens kundorder vidarebefordras eller placeras hos är följande:

Sparbanken och Swedbank arbetar sedan en lång tid i samma datasystem och med väsentligen samma värdepappersprodukter. Samarbetet är väl inarbetat och har hög effektivitet och funktionalitet. Sparbanken har vidare stort förtroende för Swedbank när det gäller kompetens och kvalitet, samt vad gäller leverans och affärsstöd och service inom värdepappersområdet. Sparbanken och Swedbank erbjuder ett brett utbud av finansiella produkter och tjänster till en i huvudsak likartad kundkrets. Sparbanken bedömer att samarbetet bidrar till att stärka konkurrensen på värdepappersmarknaden och att det därför är till nytta för sparbankens kunder.

Swedbank har av Sparbanken utsetts att utföra order. Eftersom Swedbank utför order för ett mycket stort antal kunder kan priset på värdepapperstjänsterna hållas lågt. Sparbankens kunder kan samtidigt erbjudas ett heltäckande utbud av tjänster och produkter på värdepappersområdet.

Sparbanken ha bedömt att orderutförande genom Swedbank ger lägra kostnader för Sparbankens kunder än om order skulle utföras av annan leverantör.

Sparbankerna har god insyn i Swedbanks handelsmetoder och produkter m.m. och har därmed god kännedom om de metoder Swedbank använder för att ge kunder bästa möjliga orderutförande. Dessa metoder och rutiner har bedömts ge Swedbanks kunder – och indirekt Sparbankens kunder – ett mycket bra resultat.

Sparbankerna är i stor utsträckning representerade i olika organ som arbetar med projekt av gemensamt intresse för Sparbankerna och Swedbank. Sparbankerna har därmed möjlighet att påverka exempelvis produkt- och teknikutvecklingen på området positivt för Sparbankernas kunder.

Sammanfattningsvis är skälet till att Sparbanken valt att samarbeta med Swedbank att Swedbank, i jämförelse med andra banker och värdepappersinstitut, bedöms erbjuda Sparbankens kunder det sammantaget bästa erbjudandet. Sparbankerna har i utvärderingen utgått från bästa möjliga resultat avseende främst pris, kostnad, effektivitet samt funktionalitet vid utförandet av order.

### **Sparbankens nära förbindelser m m till värdepappersföretag som kundorder vidarebefordras till.**

Sparbanken är inte medlem på någon handelsplats utan utför i stället indirekt order på olika handelsplatser via Swedbank. Sparbanken använder Swedbank för att och utföra order genom att till Swedbank vidarebefordra order. Sparbanken och Swedbank arbetar sedan en lång tid i samma datasystem och med väsentligen samma värdepappersprodukter och för Sparbanken innebär samarbetet bl.a. då även att Swedbank är Sparbankens clearingbank och tillhandahållare av ett brett sortiment av IT-tjänster. Samarbetet är väl inarbetat och har hög effektivitet och funktionalitet samt bygger på stordriftsfördelar som skapar kostnadsfördelar för båda parter.

Sparbankerna är tillsammans med lokala sparbankstiftelser den största ägaren i Swedbank. Det samlade ägandet är över tio procent och administreras av Sparbankgruppen, Sparbankernas förening för ägarfrågor i Swedbank.

### **Beskrivning av arrangemang avseende ersättningar, rabatter och förmåner**

Sparbanken har fått ersättning av Swedbank för förmedling av köp och försäljning av aktieoptioner, aktieterminer, aktieindexoptioner och aktieindexterminer. Ersättningen har utgått med ett belopp motsvarande courtaget.

Sparbanken har fått ersättning av Swedbank för förmedling av (köp) strukturerade produkter som Swedbank emitterat dels med ett belopp motsvarande courtaget och dels med 0,07 procent

av Sparbankens försäljningsvolym för produkten per löptidsmånad. Vid produkter där löptiden inte varit bestämd i förväg har ersättningen bestämts utifrån förväntad löptid för produkten.

Sparbanken kan också ha tagit emot mindre icke-monetära ersättningar från värdepappersföretag i form av till exempel dokumentation om finansiella instrument eller investeringstjänster som är av allmän karaktär eller anpassade efter en kunds omständigheter, deltagande i konferenser, seminarier och andra informationsevenemang gällande egenskaper hos finansiella instrument eller viss investeringstjänst samt representation upp till ett rimligt värde.

### Orderutförande för olika kundkategorier

Sparbanken har behandlat icke-professionella och professionella kunder på samma sätt vid vidarebefordran och placering av kundorder under 2018.

### Användning av data eller verktyg relaterade till kvaliteten på orderutförande

Ingen data enligt delegerade förordning (EU) 2017/575 har ännu offentliggjorts och några sådana data har därför inte använts för analysen av kvaliteten på utförande av kundorder.

### Användning av konsoliderad handelsinformation

Under 2018 har det inte funnits några uppgifter från tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation tillgängliga på marknaden, Sparbanken har därför inte använt sig av någon sådan information.

### Valutaderivat

#### Faktorer som är relevanta vid utförande av order

Transaktioner i valutaderivat utförs genom följande kanal:

- Swedbanks FX-plattform FX Trade