



## Sammanfattning av Ölands Banks analys och slutsatser avseende kvaliteten på utförande av kundorder

---

Publiceras i enlighet med artikel 3.3 i KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2019/576 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.

Ölands Bank 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 2019. Varken rapporterna som publiceras enligt lagen om värdepappersmarknaden 9 kap. 37 § och den delegerade förordningen 2019/565 artikel 65.6 eller denna sammanfattning av analysen omfattar därför kundorder i sådana instrument.

Ölands Bank är inte medlem på någon handelsplats utan utför i stället indirekt order på olika handelsplatser via Swedbank AB, samt Garantum Fondkommission AB avseende strukturerade produkter (skuldinstrument). Ölands Bank har inte under 2019 vidarebefordrat eller placerat kundordrar hos Garantum Fondkommission. Det innebär att Swedbank under 2019 var de enda värdepappersföretag som Ölands Bank 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 Ölands Banks 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 analysen finns tillgängliga på <https://www.swedbank.se/privat/spara-och-placera/mifid/basta-orderutforande/index.htm>.

När det gäller strukturerade produkter har Ölands Bank under 2019 endast haft samarbete med Garantum endast gällande befintliga innehav. Garantum såsom orderutförare är skyldig att ha riktlinjer för orderutförande, vilka även tillämpas på order från Ölands Banks kunder. Garantums riktlinjer för orderutförande finns tillgängliga på [https://www.garantum.se/globalassets/blankettcenter/forkopsinformation/riktlinjer-for-utforande-och-vidarebefordran-av-order\\_web.pdf](https://www.garantum.se/globalassets/blankettcenter/forkopsinformation/riktlinjer-for-utforande-och-vidarebefordran-av-order_web.pdf)

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

Ölands Bank 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. Ölands Bank har vidare stort förtroende för Swedbank när det gäller kompetens och kvalitet, samt vad gäller leverans och affärsstöd och service inom värdepappersområdet. Ölands Bank och Swedbank erbjuder ett brett utbud av finansiella produkter och tjänster till en i huvudsak likartad kundkrets. Ölands Bank bedömer att samarbetet bidrar till att stärka konkurrensen på värdepappersmarknaden och att det därför är till nytta för Ölands Banks kunder.

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



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 Ölands Banks 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 Ölands Banks kunder.

Sammanfattningsvis är skälet till att Ölands Bank valt att samarbeta med Swedbank att Swedbank, i jämförelse med andra banker och värdepappersinstitut, bedöms erbjuda Ölands Banks 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.

För kundorder avseende valutaderivat har Ölands Bank själv varit utförandeplats, se ytterligare information om utförande av kundorder i dessa instrument nedan.

### **Ölands Banks nära förbindelser m m till värdepappersföretag som kundorder vidarebefordras till**

Ölands Bank är inte medlem på någon handelsplats utan utför i stället indirekt order på olika handelsplatser via främst Swedbank. Ölands Bank använder Swedbank för att utföra order genom att till Swedbank vidarebefordra order. Ölands Bank och Swedbank arbetar sedan en lång tid i samma datasystem och med väsentligen samma värdepappersprodukter och för Ölands Bank innebär samarbetet bl.a. då även att Swedbank är Ölands Banks 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.

Swedbank äger 49 procent av kapitalet i Ölands Bank AB.

Ölands Bank har under 2019 inte vidarebefordrat order till Garantum fondkommission AB avseende strukturerade produkter. Från och med 2018 erbjuder Ölands Bank inte köp av strukturerade produkter via Garantum utan genomför enbart försäljningsorder på befintligt innehav.

### **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.

Ölands Bank 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.

Ölands Bank har fått ersättning av Swedbank för (förmedling av) köp och försäljning av obligationer, statsskuldväxlar, certifikat, ränteoptioner, ränteswappar, utställda caps och floors samt Forward Rate Agreements (FRA). Ersättningen har varierat beroende på värdepapper och utgått antingen med ett belopp motsvarande courtaget eller med ett belopp motsvarande en viss räntemarginal.

Ölands Bank 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.

### **Förändring av de värdepappersföretag som kundorder vidarebefordrats till**

Det har inte skett några förändringar av de värdepappersföretag som Ölands Bank vidarebefordrar eller placerar kundorder hos under 2019.

### **Orderutförande för olika kundkategorier**

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

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

Den data som har publicerats enligt delegerade förordning (EU) 2017/575 har enligt Ölands Banks mening inte uppnått tillräcklig kvalitet för att vara användbar vid analysen av kvaliteten på utförandet av kundorder och sådan data har därför inte använts.

### **Användning av konsoliderad handelsinformation**

Under 2019 har det inte funnits några uppgifter från tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation tillgängliga på marknaden, Ölands Bank har därför inte använt sig av någon sådan information.

### **Specifik information för vissa klasser av finansiella instrument**

#### **Valutaderivat**

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

Ölands Bank möter kundernas efterfrågan i dessa instrument genom att handla mot eget lager. Den enda utförandeplatsen för instrumenten har därför varit Ölands Bank.

Transaktioner i valutaderivat utförs genom olika kanaler:

- Telefon
- Swedbanks FX-plattform FX Trade

Prioritering av faktorer som är relevanta vid utförandet:

Valutaterminer och valutaswappar på likvida marknader vid Voice Trading

1. Pris
2. Skyndsamhet
3. Storlek
4. Kostnader
5. Sannolikhet för utförande
6. Andra överväganden

Valutaterminer och valutaswappar på illikvida marknader vid Voice Trading

1. Storlek
2. Kostnader
3. Sannolikhet för utförande
4. Pris
5. Skyndsamhet
6. Andra överväganden

Valutaterminer och valutaswappar när en kund använder den elektroniska plattformen FX Trade:

1. Pris
2. Storlek
3. Kostnader
4. Skyndsamhet
5. Sannolikhet för utförande
6. Andra överväganden



## Optioner på likvida valutamarknader

1. Pris
2. Storlek
3. Skyndsamhet
4. Sannolikhet för utförande
5. Kostnader
6. Andra överväganden

## Optioner på illikvida valutamarknader

1. Storlek
2. Pris
3. Skyndsamhet
4. Sannolikhet för utförande
5. Kostnader
6. Andra överväganden

Som framgår ovan görs det viss skillnad i prioriterade faktorer mellan likvida och illikvida valutor. Med likvida valutor avses de s.k. G10-marknaderna, dvs. de tio valutor som det är störst global omsättning i.

På likvida marknader är Ölands Banks möjlighet att ge kunden ett bra pris avgörande. Ölands Banks pris gentemot kund kan variera per affär och är beroende av bankens kostnad för riskavtäckning.

Det finns skillnader mellan vad som påverkar prioriteringen för olika valutor inom de illikvida marknaderna, beroende på kundernas och marknadens efterfrågan i respektive valuta vid respektive tidpunkt. Både vad som anses vara en stor affär och möjligheten att på marknaden snabbt genomföra en affär varierar mellan olika illikvida valutor.

Eftersom Ölands Bank har varit den enda utförandeplatsen för dessa instrument har omedelbara kostnader, i förekommande fall, inte varit relevant vid val av utförandeplats.