

Erste & Steiermärkische Bank d.d.
Izvještaj o kvaliteti izvršenja naloga za
2018 godinu

Mali ulagatelji – Najbolja mjesta izvršenja



Erste & Steiermärkische Bank d.d. Izvještaj o kvaliteti izvršenja naloga za 2018 godinu

Mali ulagatelji – Najbolja mjesta izvršenja

Objava izvještaja o kvaliteti izvršenja naloga omogućava klijentima procjenu kvalitete izvršenja naloga Erste & Steiermärkische Bank d.d. i prikazuje najbolja mjesta izvršenja na kojima Erste & Steiermärkische Bank d.d. izvršava naloge klijenta.

I. Vlasnički instrumenti – dionice i potvrde o deponiranim vrijednosnim papirima

a. Kategorije likvidnosti na temelju pomaka cijene 3 i 4 (od 80 do 1999 transakcija dnevno)

Napomena ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini: NE					
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redoslijed)	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
ZAGREB STOCK EXCHANGE (MIC: XZAG)	100.00 %	100.00 %	100.00 %	0.00 %	100.00 %

b. Kategorije likvidnosti na temelju pomaka cijene 1 i 2 (od 0 do 79 transakcija dnevno)

Napomena ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini: NE					
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redoslijed)	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
ZAGREB STOCK EXCHANGE (MIC: XZAG)	100.00 %	100.00 %	99.88 %	0.12 %	100.00 %

II. Dužnički instrument - Obveznice

a. Obveznice

Napomena ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini: **DA**

Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redoslijed)	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
ERSTE GROUP BANK AG (MIC: EGS1)	84.68 %	60.87 %	100.00 %	0.00 %	100.00 %
ZAGREB STOCK EXCHANGE (MIC: XZAG)	15.32 %	39.13 %	100.00 %	0.00 %	100.00 %

III. Valutne Izvedenice - Ugovori o razmjeni, terminski ugovori i ostale valutne Izvedenice

a. Ugovori o razmjeni, terminski ugovori i ostale valutne Izvedenice

Napomena ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini: NE					
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redoslijed)	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
Erste & Steiermärkische Banka dioničko društvo (LEI: 549300A2F46GR0UOM390)	100.00 %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	100.00 %

IV. Sekuritizirane izvedenice - Varanti i certifikati

a. Varanti i certifikati

Napomena ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini: **DA**

Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redoslijed)	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
Erste Group Bank AG (LEI: PQOH26KWDF7CG10L6792)	100.00 %	100.00 %	100.00 %	0.00 %	100.00 %

V. Ostali instrumenti

Napomena ako je u prosjeku izvršeno < 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini: **DA**

Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redoslijed)	Udio volumena trgovanja kao postotak ukupnog volumena u tom razredu	Udio izvršenih naloga kao postotak ukupnih naloga u tom razredu	Postotak pasivnih naloga	Postotak agresivnih naloga	Postotak usmjerenih naloga
ZAGREB STOCK EXCHANGE (MIC: XZAG)	100.00 %	100.00 %	100.00 %	0.00 %	100.00 %

VI. Sažetak analize i zaključci

- a) objašnjenje relativne važnosti koje je društvo pri procjeni kvalitete izvršenja dalo čimbenicima izvršenja kao što su cijena, troškovi, brzina, vjerojatnost izvršenja ili bilo kojim drugim elementima, među ostalim kvalitativnim čimbenicima:

Za dobivanje najpovoljnijeg ishoda za svoje Klijente Erste & Steiermärkische Bank d.d. uzima u obzir različite faktore izvršenja prilikom odabira mjesta izvršenja. Faktori izvršenja uključuju sljedeće: cijenu financijskog instrumenta, troškove vezane uz izvršenje uključujući sve troškove koji su izravno povezani sa izvršenjem naloga, npr. mjesto, naknade prijeboja i namire te naknade koje se plaćaju trećim stranama (uključene u izvršenje), brzina izvršenja, vjerojatnost izvršenja i namire, veličina i prirodu naloga i ostalo.

Procjena ovih faktora rezultira odlukom, na koje mjesto izvršenja je preusmjeren određeni nalog. Dodatni kriteriji koji se uzimaju u obzir su Klijent, proizvod i specifičnost naloga.

Erste & Steiermärkische Bank d.d. uzima u obzir i kriterije: karakteristike Klijenta, uključujući kategorizaciju Klijenta kao malog ili profesionalnog ulagatelja, karakteristike naloga Klijenta i financijskih instrumenata koji su predmet tog naloga i karakteristike mjesta izvršenja na koje se taj nalog može usmjeriti.

Za male ulagatelje, najpovoljniji ishod se utvrđuje u odnosu na ukupne troškove transakcije koji obuhvaćaju cijenu financijskog instrumenta te sve troškove izravno povezane s izvršenjem Naloga, što uključuje proviziju Mjesta izvršenja, proviziju poravnanja i namire transakcije i sve ostale naknade koje se plaćaju trećim osobama koje su uključene u izvršenje Naloga. Za određivanje mjesta izvršenja za naloge malih ulagatelja faktori cijena i troškovi moraju biti vidljivo uključeni.

- b) opis svake uske povezanosti, sukoba interesa i zajedničkog vlasništva u odnosu na bilo koje mjesto izvršenja na kojem su izvršeni nalozi:

Erste Group Bank je većinski vlasnik Erste & Steiermärkische Bank d.d. (59,02% vlasništva) i koristi se kao mjesto izvršenja naloga. Erste & Steiermärkische Bank d.d. kontinuirano poduzima mjere za sprječavanje nastanka i upravljanja sukobom interesa u skladu sa relevantnim propisima i internim aktima.

- c) opis svih posebnih dogovora s bilo kojim mjestom izvršenja u vezi s isplaćenim ili zaprimljenim plaćanjima i zaprimljenim rabatima, popustima ili nenovčanom koristi:

Erste & Steiermärkische Bank d.d. nema posebne aranžmane s bilo kojim mjestima izvršenja u vezi s izvršenim ili primljenim plaćanjima, popustima, rabatima ili nenovčanim povlasticama. Naknade su u skladu s modelima naknada koje objavljuju mjesta izvršenja.

- d) objašnjenje čimbenika koji su doveli do izmjene popisa mjesta izvršenja uvrštenog u politiku izvršenja društva, ako je do takve promjene došlo:

Erste & Steiermärkische Bank d.d. nije promijenila mjesta izvršenja u 2018. godini.

- e) objašnjenje načina na koji se izvršenje naloga razlikuje s obzirom na kategorizaciju klijenata, ako društvo različito tretira kategorije klijenata i ako to može utjecati na dogovore o izvršenju naloga:

Nije primjenjivo. Erste & Steiermärkische Bank d.d. nije tretirala kategorije klijenata različito u 2018. godini.

- f) naznaka o tome je li drugim kriterijima dana prednost u odnosu na razmatranje neposredne cijene i troška pri izvršavanju naloga malih ulagatelja te zašto su ti drugi kriteriji bili nužni za postizanje najpovoljnijeg mogućeg ishoda za malog ulagatelja u pogledu ukupne vrijednosti:

Nije primjenjivo. Nema kriterija kojima je dana prednost u odnosu na trenutnu cijenu i troškove za malog ulagatelja.

- g) objašnjenje načina na koji je investicijsko društvo upotrijebilo podatke ili alate koji se odnose na kvalitetu izvršenja, uključujući sve podatke objavljene na temelju Delegirane uredbe (EU) 2017/575:

Budući da za 2018. nije bilo dostupnih izvješća o izvršenju, korišteni su samo tržišni podaci i drugi javno dostupni podaci za ocjenu mjesta izvršenja.

- h) prema potrebi, objašnjenje načina na koji je investicijsko društvo iskoristilo podatke koje dostavljaju pružatelji konsolidiranih podataka o trgovanju uspostavljeni na temelju članka 65. Direktive 2014/65/EU:

Nije primjenjivo. Za procjenu kvalitete izvršenja u 2018. godini nije bio dostupan izvještaj o konsolidiranim podacima o trgovanju.