

Informacije o kakovosti izvrševanja naročil v skladu z Uredbo EU 2017/576

BKS Bank AG, Bančna podružnica (v nadaljevanju banka), je zakonsko dolžna zagotoviti informacijo o kakovosti izvrševanja poslov doseženo na vseh mestih izvrševanja, kjer so se izvršila vsa naročila strank. Za vsako kategorijo finančnih instrumentov banka ob-javi povzetek analize in zaključkov, ki temeljijo na njenem natančnem spremljanju kakovosti izvrševanja.

To poročilo je poenoteno za vse kategorije finančnih instrumentov, zlasti ker se merila za doseganje najboljšega možnega rezultata in ponderiranja meril uporabljajo enotno za vse kategorije finančnih instrumentov in se bistveno ne razlikujejo v povzetku kakovosti. Banka ne dela razlik med neprofesionalnimi strankami in profesionalnimi strankami. To poročilo se nanaša na kakovost izvrševanja v koledarskem letu 2025.

Banka pri ocenjevanju kakovosti izvrševanja upošteva naslednje izvršilne dejavnike: cena, stroški, likvidnost, hitrost, vrednost in značilnost naročila, verjetnost (zanesljivost) izvršitve in vse druge okoliščine, vključno s kvalitativnimi dejavniki.

Pri določanju in spremljanju mest izvrševanja se preverijo vsa mesta, kjer je potrebno doseči najboljši možni rezultat pri izvajanju naročil strank oziroma vsa mesta, na katerih so se v koledarskem letu izvrševala naročila strank. Določijo se merila za določanje relativnega pomena dejavnikov iz prejšnjega odstavka, ki se upoštevajo pri ocenjevanju kakovosti izvrševanja in ustrezno ponderirajo.

Pomembnost izvršilnih dejavnikov je spremenljiva glede na različne finančne instrumente. Praviloma je cena najpomembnejši dejavnik, banka pa upošteva dejavnike po pomembnosti od najpomembnejšega do najmanj pomembnega v vrstnem redu navedenem v tretjem členu Politike izvrševanja naročil.

Najboljši možni rezultat je v prvi vrsti odvisen od skupne ocene. To sestavlja cena oz. tečaj finančnega instrumenta in stroški, povezani z izvedbo naročila. Dodatni stroškovni vidiki izvedbe (npr. pomemben obseg naročila stranke, potrebna obdelava zunaj organiziranega trga, itd.) se upoštevajo poleg ostalih stroškov. Banka je odgovorna, da v primeru posebnih okoliščin, ki zahtevajo drugačno izvedbo, poskuša naročilo izvršiti v naj-boljšem interesu stranke. Če naročilo stranke vsebuje specifična navodila glede izvršitve, banka izvrši naročilo stranke oz. posreduje naročilo v izvršitev v skladu z navodili stranke in ni dolžna upoštevati ukrepov po 3. členu Politike izvrševanja naročil. Katero koli specifično navodilo lahko prepreči izvajanje posameznih ali vseh ukrepov, ki jih je banka vključila v Politiko izvrševanja naročil za doseganje najboljšega možnega izida za stranke. Banka bo kljub dobljenim navodilom opravila vse razumne ukrepe, da bo ob upoštevanju dobljenih navodil stranke naročilo izvršila pod pogoji, ki so za stranko najugodnejši.

Na primarnem trgu banka naročila strank pri vpisih finančnih instrumentov posreduje neposredno izdajatelju ali agentu skladno z vsebino naročila. Za finančne instrumente, za katere likvidni sekundarni trg ne obstaja, se politika izvrševanja naročil uporablja le omejeno, ker glede tečaja, verjetnosti in hitrosti izvedbe izbira ne obstaja. V takih primerih se politika izvrševanja naročil omejuje na izvedbo posla za stranko po najboljših mogočih pogojih na trgu. Banka naročila strank za nakup ali prodajo obveznic in drugih oblik dolžniških finančnih

instrumentov, ki nimajo značilnosti izvedenih instrumentov in niso uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu druge države članice, izvršuje na medbančnih trgih držav članic.

Opis kakršne koli tesne povezanosti, navzkrižij interesov in morebitnega skupnega lastništva vseh izvršilnih mest, na katerih se izvršujejo naročila:

Banko v poslovnih odnosih vodijo interesi njenih strank. To velja tudi za izbiro uporabljenih mest izvršitve oz. izpolnitvenih pomočnikov.

Da bi se izognili navzkrižju interesov, se postopki izbire izvajajo v skladu z ustreznimi predpisi (zlasti v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov-1, Uredbo EU o zlorabi trga (596/2014/EU) in internimi delovnimi navodili).

BKS Bank AG, Celovec nima neposredne lastniške udeležbe na mestih izvrševanja ali pri izpolnitvenih pomočnikih. Treba pa je opozoriti, da je BKS Bank z 0,38% deležem udeležena v osnovnem kapitalu podjetja Wiener Börse AG (do 31. decembra 2019 holdinška delniška družba CEESEG).

Opis vseh posebnih ureditev oz. sporazumov, sklenjenih z mesti izvrševanja v zvezi z opravljenimi in prejetimi plačili, popusti, rabati ali nadenarnimi koristmi:

BKS Bank AG, Celovec ima dogovore z izvršilnimi mesti Wiener Börse (MIC: XVIE), Deutsche Börse - Frankfurt Xetra (MIC: XETR) in Tradeweb (MIC: TREU). Banka ima dogovor z izvršilnim mestom Ljubljanska borza vrednostnih papirjev d.d. (MIC: LJSE). Strankam banke je tako na voljo (neposreden) dostop do teh izvršilnih mest, za kar banka plača pristojbino. Dogovorov v zvezi z opravljenimi in prejetimi plačili, popusti, rabati ali nadenarnimi koristmi ni. Zato se transakcijske provizije kot provizije tretjih oseb, ki se v celoti zaračunajo banki, lahko prenesejo na stranko.

Pojasnilo dejavnikov, ki so privedli do spremembe seznama mest izvrševanja, navedenih v politiki izvrševanja podjetja, če je do takšnih sprememb prišlo:

V opazovalnem obdobju 01.01. - 31.12.2025 pri navedenem ni bilo sprememb.

Pojasnilo, v kolikšni meri se izvršitev naročila razlikuje glede na kategorizacijo stranke, če se različne kategorije strank obravnavajo različno in kako dogovori lahko vplivajo na izvršitev naročila:

Banka uporablja svoja izvršilna načela in dejavnike pri izvrševanju naročil za ne-profesionalne stranke in profesionalne stranke na enak način.

Pojasnilo, ali so pri izvrševanju naročil neprofesionalnih strank imela prednost druga merila pred neposredno ceno in stroški ter kako so bila ta druga merila nujna za doseganje najboljšega možnega rezultata za stranko z vidika upoštevanja vseh dejavnikov;

V skladu z zgoraj navedenimi informacijami o politiki izvrševanja naročil banke najboljši možni rezultat za neprofesionalne stranke v prvi vrsti določa skupna ocena kot je določena zgoraj in v politiki izvrševanja naročil. Poleg tega obstajajo tudi kvalitativni kriteriji, kot sta hitrost in verjetnost izvedbe. Prav tako se pri neprofesionalnih strankah upoštevajo še dodatna merila pri izvedbi, kot je obseg naročila stranke, potrebna obdelava zunaj organiziranega trga itd. Upoštevati je treba, da tukaj navedena merila veljajo tudi za profesionalne stranke.

Pojasnilo, kako banka uporablja podatke ali orodja za oceno kakovosti izvedbe, vključno s podatki, ki so objavljeni v skladu z Delegirano uredbo (EU) 2017/575:

Banka spremlja učinkovitost in uspešnost svojih ukrepov ter načel izvrševanja naročil v najboljšem interesu stranke za odkrivanje pomanjkljivosti in odpravo le-teh. V ta namen banka uporablja različne notranje in zunanje vire podatkov (zlasti podatki o trgovanju). Banka tudi redno preverja, ali politika izvrševanja naročil omenja mesta trgovanja, ki so dosledno najboljša pri doseganju najboljšega možnega rezultata in potrebo po spremembi ukrepov in načel izvrševanja naročil strank.

Pojasnilo, kako investicijsko podjetje uporablja rezultate ponudnikov stalnih informacij v smislu člena 65 Direktive 2014/65/EU:

Banka tovrstnih podatkov ne uporablja.

Junij 2026

Vodstvo podružnice,

BKS Bank AG, Celovec, Avstrija,

BKS Bank AG, Bančna podružnica