

- Koskee kaikkia Osuuspankkien tarjoamia tuoteryhmiä ja asiakasluokkia, mikäli toisin ei ole mainittu

Sijoituspalveluyritysten on julkistettava rahoitusvälinelajeittain kooste analyyseistä ja päätelmistä, joita ne ovat tehneet seurattuaan yksityiskohtaisesti toteutusten laatua toteuttamispaikoissa, joissa ne ovat toteuttaneet kaikki asiakastoimeksiannot edellisenä vuonna. Tietoihin on sisällyttävä

- a) selvitys siitä, miten suuren suhteellisen merkityksen sijoituspalveluyritys on antanut toteutuksen laatua arvioidessaan hinnalle, kustannuksille, nopeudelle, toteutuksen todennäköisyydelle tai mahdollisille muille toteuttamiseen liittyville tekijöille, mukaan lukien laadulliset tekijät;

Osuuspankkien asiakkaiden toimeksiantojen toteutuksen laadun arvioinnissa on todettu, että toimeksiantojen toteutuksessa on otettu huomioon seuraavat seikat tässä tärkeysjärjestyksessä: 1) rahoitusvälineen hinta 2) rahoitusvälineen ominaisuudet 3) toimeksiannon koko ja luonne 4) toimeksiannon toteutumisen nopeus 5) toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys 6) kaupan toteutumiseen ja selvitykseen liittyvät kustannukset. Toimeksiantoa toteutettaessa paras mahdollinen tulos on määräytynyt kokonaisvastikkeen perusteella. Kokonaisvastike muodostuu yllä mainituista tekijöistä.

- b) kuvaus mahdollisista läheisistä sidoksista, eturistiriidoista ja yhteisomistuksista mihin tahansa toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyyn toteuttamispaikkaan nähden;

Osuuspankit kuuluvat OP Ryhmään ja osuuspankkien yhteenliittymään. Osuuspankit käyttävät toimeksiantojen toteuttamisessa myös OP Ryhmän muita yhteisöjä, jotka ovat yhteenliittymän keskusyhteisön omistuksessa. Näistä yhteisomistuksista ja läheisistä sidoksista voi aiheutua eturistiriitatilanteita. Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa osuuspankit ja muut OP Ryhmän yhteisöt toimivat hyvän tavan ja asiakkaan edun mukaisesti. Tarkempi kuvaus OP Ryhmästä ja osuuspankkien yhteenliittymästä löytyy osoitteesta [www.op.fi](http://www.op.fi).

- c) kuvaus minkä tahansa toteuttamispaikan kanssa tehdyistä erityisjärjestelyistä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja sekä saatuja hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja;

Osuuspankit voivat vastaanottaa toteutettuihin toimeksiantoihin liittyen myyntipalkkioita sellaisilta OP Ryhmän muilta yhteisöiltä, joita se on käyttänyt toimeksiantojen toteuttamispaikkana. Kuvaus tällaisista myyntipalkkioista on luettavissa osuuspankkien Kulujen vaikutus sijoituksen tuottoon - tiedotteesta osoitteessa [www.op.fi](http://www.op.fi).

- d) selvitys tekijöistä, jotka johtivat sijoituspalveluyrityksen toteuttamisperiaatteisiin kirjatus toteuttamispaikkojen luettelon muuttamiseen, jos tällainen muutos on tapahtunut;

OP Ryhmässä arvioidaan jatkuvasti osuuspankkien toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyjä toteutuspaikkoja ja toteuttamispaikkojen listaa on päivitetty, mikäli sen on katsottu parantavan asiakkaalle saavutettavaa kokonaisvastiketta.

- e) selvitys siitä, miten toimeksiantojen toteuttaminen vaihtelee asiakkaiden luokittelun mukaan, jos sijoituspalveluyritys käsittelee asiakkaiden luokkia eri tavoin ja jos sillä on mahdollisesti vaikutusta toimeksiantojen toteuttamista koskeviin järjestelyihin;

Asiakkaiden luokittelulla ei ole vaikutusta toimeksiantojen toteuttamista koskeviin järjestelyihin.

- f) selvitys siitä, onko muita perusteita pidetty välittömiä hinta- ja kustannustekijöitä merkittävämpinä yksityisasiakkaiden toimeksiantoja toteutettaessa ja missä määrin tällaiset muut perusteet ovat olleet ratkaisevan tärkeitä asiakkaan kannalta parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi kokonaissuoritusta tarkasteltaessa;

Osuuspankin asiakkaan toimeksiantojen toteuttamisessa noudatetaan ensisijaisesti asiakkaan antamia ohjeita, jolloin asiakkaan antamat erityiset ohjeet saattavat estää pankkia noudattamasta

toimintaperiaatteitaan ja näin ollen estää asiakkaan kannalta parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamisen. Muussa tapauksessa pankki ottaa asiakkaan toimeksiantoa toteuttaessaan toimeksiantojen huolellista toteuttamista koskevien periaatteidensa mukaisesti huomioon seuraavat seikat tässä tärkeysjärjestyksessä 1) rahoitusvälineen hinta 2) rahoitusvälineen ominaisuudet 3) toimeksiannon koko ja luonne 4) toimeksiannon toteutumisen nopeus 5) toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys 6) kaupan toteuttamiseen ja selvitykseen liittyvät kustannukset.

- g) selvitys siitä, miten sijoituspalveluyritys on käyttänyt toteutuksen laatuun liittyviä tietoja tai välineitä, mukaan lukien mahdolliset delegoidun asetuksen (EU) 2017/575 mukaisesti julkistettut tiedot;

Osuuspankkien toimeksiantojen arvioinneissa on käytetty osaketoimeksiantojen osalta kolmannen osapuolen tuottamaa kaupankäyntianalyysiä toteutus- ja markkinapaikkojen sekä toteutustavan analysointiin. Tämän analyysin perusteella on tehty muutoksia asiakkaan parhaan kokonaisvastikkeen saavuttamiseksi.

- h) tarvittaessa selvitys siitä, miten sijoituspalveluyritys on käyttänyt konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajan direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuottamia tietoja.

Osuuspankkien asiakkaiden toimeksiantojen toteuttamisen analysoinnissa ei ole käytetty konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajan direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuottamia tietoja.