

30.4.2021

## **Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n toimeksiantojen toteutuksen laatua koskeva kooste vuodelta 2020**

Tämän raportin laatiminen perustuu sijoituspalvelulain (747/2012) 10 luvun 8.6 §:ään sekä komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/576 ("RTS 28") artiklaan 3.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj toimii toimeksiantojen toteuttamisperiaatteidensa mukaisesti vastaanottaessaan ja välittäessään taikka toteuttaessaan asiakkaittensa toimeksiantoja saavuttaakseen asiakkailleen parhaan mahdollisen tuloksen. Alexandria Pankkiiriliike Oyj seuraa toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden toimivuutta ja valvoo toteutuksen laatua säännöllisesti. Jotta asiakkaalla olisi mahdollisuus arvioida Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n toimeksiantojen toteuttamiseen ja välittämiseen liittyviä käytänteitä, julkistaa Alexandria Pankkiiriliike Oyj vuosittain viisi eniten käyttämäänsä toimeksiantojen toteuttamispaikkaa.

Tässä raportissa esitetty koskee Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n tarjoamia Strukturoituja rahoitusvälineitä ja kaikkia asiakasluokkia, ellei erikseen toisin mainita. Raportti koskee aikavälillä 1.1.2020–31.12.2020 toteutettuja toimeksiantoja.

### **1. Selvitys siitä, miten suuren suhteellisen merkityksen Alexandria Pankkiiriliike Oyj on antanut toteutuksen laatua arvioidessaan hinnalle, kustannuksille, nopeudelle, toteutuksen todennäköisyydelle tai mahdollisille muille toteuttamiseen liittyville tekijöille, mukaan lukien laadulliset tekijät**

Asiakkaan kannalta parhaimman mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi Alexandria Pankkiiriliike Oyj ottaa huomioon seuraavia seikkoja toimeksiantoja asiakkaan lukuun toteuttaessaan toimeksiantoja: rahoitusvälineen hinta, toimeksiannon toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset, toimeksiannon toteutumisen nopeus ja toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, toimeksiannon koko ja luonne sekä muut toimeksiannon kannalta olennaiset seikat.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj painottaa asiakkaan toimeksiantoa hoitaessaan asiakkaan kannalta mahdollisimman hyvää kokonaisvastiketta, joka muodostuu rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kustannuksista, sisältäen kaikki suoraan toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaalle aiheutuvat kulut, myös toteuttamispaikan maksut, määritys- ja toimitusmaksut sekä kaikki muut toimeksiannon toteuttamiseen osallistuville kolmansille osapuolille suoritettavat maksut. Jos toimeksiannon huolellinen toteuttaminen sitä vaatii, Alexandria Pankkiiriliike Oyj voi painottaa myös muita seikkoja esim. epälikvidejä rahoitusvälineitä kuten strukturoituja tuotteita koskevia toimeksiantoja toteuttaessaan tai välittäessään niitä edelleen muun arvopaperivälittäjän toteutettavaksi.

Strukturoidut tuotteet ovat tyyppillisesti rahoitusvälineitä, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena kaupankäyntipaikalla ja/tai niillä ei säännöllisesti käydä kauppaa kaupankäyntipaikalla, eikä toimeksiantoa tyyppillisesti toteuteta kaupankäyntipaikalla. Strukturoiduilla tuotteilla käydään tyyppillisesti kauppaa suoraan sijoituspalvelun tarjoajan ja asiakkaan välillä siten, että sijoituspalvelun tarjoaja asettuu asiakkaan vastapuoleksi kaupassa. Tuotteilla ei ole likvidejä jälkimarkkinoita ja siten on mahdollisia, että vastapuolia on vain yksi tai jälkimarkkina voi puuttua

kokonaan. Tästä syystä strukturoitujen rahoitusvälineiden osalta kaupat toteutetaan kaupankäyntipaikan ulkopuolella ns. "Over The Counter" –kauppana ("OTC-kaupankäynti").

Alexandria Pankkiiriliike Oyj toteuttaa strukturoituja tuotteita koskevat asiakkaiden jälkimarkkinatoimeksiannot normaaleissa markkinaolosuhteissa edellyttäen, että tuotteen liikkeeseenlaskija tarjoaa sille jälkimarkkinan. Alexandria Pankkiiriliike Oyj toteuttaa toimeksiannot omaan lukuunsa asettuen asiakkaan vastapuoleksi kaupassa. Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n asettuessa asiakkaan vastapuoleksi, kyse ei ole toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaan lukuun. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ei ole velvollinen tarjoamaan jälkimarkkinaa strukturoiduille tuotteille.

Käytännössä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n toimintamalli on myydä asiakkaan myyntitoimeksiantoa vastaava määrä tuotetta liikkeeseenlaskijalle ja toteuttaa asiakkaan toimeksianto samalla kauppahinnalla kuin sen oma vastaava myynti liikkeeseenlaskijalle toteutuu. Alexandria Pankkiiriliike Oyj veloittaa asiakkaalta jälkimarkkinamyynnistä hinnastonsa mukaisen myyntipalkkion. Alexandria Pankkiiriliike Oyj ei voi myydä tuotetta tehokkaasti eteenpäin muulle taholle kuin liikkeeseenlaskijalle, mikä on tyypillistä strukturoiduille tuotteille. Asiakkaan jälkimarkkinahinnoittelu perustuu näin ollen tuotteen liikkeeseenlaskijan tuotteelle noteeraamaan markkinahintaan.

**2. Kuvaus mahdollisista läheisistä sidoksista, eturistiriidoista ja yhteisomistuksista mihin tahansa toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyyn toteuttamispaikkaan nähden**

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:llä ei ole läheisiä sidoksia eikä eturistiriitoja toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyihin toteuttamispaikkoihin nähden.

**3. Kuvaus minkä tahansa toteuttamispaikan kanssa tehdyistä erityisjärjestelyistä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja sekä saatuja hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja;**

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:llä ei ole erityisjärjestelyitä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja sekä saatuja hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja.

**4. Selvitys tekijöistä, jotka johtivat Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n toteuttamisperiaatteisiin kirjatun toteuttamispaikkojen luettelon muuttamiseen, jos tällainen muutos on tapahtunut**

Käytetyissä toteuttamispaikoissa ei ole tapahtunut muutoksia.

**5. Selvitys siitä, miten toimeksiantojen toteuttaminen vaihtelee asiakkaiden luokittelun mukaan, jos Alexandria Pankkiiriliike Oyj käsittelee asiakkaiden luokkia eri tavoin ja jos sillä on mahdollisesti vaikutusta toimeksiantojen toteuttamista koskeviin järjestelyihin**

Asiakkaan luokittelulla ei ole ollut vaikutuksia toimeksiannon toteuttamiseen koskeviin järjestelyihin.

**6. 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**

Muita perusteita ei ole pidetty hinta- tai kustannustekijöitä merkittävämpinä, koska Alexandria Pankkiiriliike Oyj ei voi myydä tuotetta tehokkaasti eteenpäin muulle taholle kuin tuotteen liikkeeseenlaskijalle. Tuotteen hinnoittelu perustuu tuotteen liikkeeseenlaskijan tuotteelle noteeraamaan markkinahintaan.

**Selvitys siitä, miten Alexandria Pankkiiriliike Oyj on käyttänyt toteutuksen laatuun liittyviä tietoja tai välineitä, mukaan lukien mahdolliset delegoidun asetuksen (EU) 2017/575 mukaisesti julkistetut tiedot;**

Alexandria Pankkiiriliike Oyj seuraa toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden toimivuutta ja toteutuksen laatua säännöllisesti, vähintään kerran vuodessa. Seurannalla pyritään varmistamaan tehokkaat toimeksiantojen toteuttamisjärjestelyt.

**7. Tarvittaessa selvitys siitä, miten Alexandria Pankkiiriliike Oyj on käyttänyt konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajan direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuottamia tietoja.**

Alexandria Pankkiiriliike Oyj ei ole käyttänyt konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajien tuottamia tietoja raportointiajanjakson aikana.