

JAARLIJKSE PUBLICATIE OVER DE BELANGRIJKSTE TUSSENPERSONEN EN OVER DE KWALITEIT VAN DE VERKREGEN UITVOERING

- BOEKJAAR 2023 -

1. Inleiding en context van de regelgeving:

In overeenstemming met de doelstellingen van klantenbescherming en transparantie vereist door de regelgeving van de markten voor financiële instrumenten, beter bekend als MiFID II, en in het bijzonder door de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/576 van de Commissie van 8 juni 2016 (hierna de “Gedelegeerde Verordening”); moet Open Bank S.A. (hierna "Openbank" of de “Bank”), als kredietinstelling die beleggingsdiensten verleent, jaarlijks voor elke klasse van financiële instrumenten een overzicht publiceren met de belangrijkste uitvoeringscentra en/of tussenpersonen die worden gebruikt om klantenorders uit te voeren, evenals de informatie over de kwaliteit van de verkregen uitvoering (hierna het “Overzicht”).

Openbank heeft geen directe toegang tot de financiële markten voor de uitvoering van de orders van haar klanten, maar geeft deze door aan een financiële tussenpersoon. Bijgevolg verzamelt dit overzicht de identiteiten van de belangrijkste tussenpersonen die worden gebruikt bij de uitvoering van de orders van klanten, zonder gegevens over de uitvoeringscentra op te nemen. Informatie over de uitvoeringscentra kan worden geraadpleegd op de website van de overeenkomstige financiële tussenpersonen die door Openbank worden gebruikt.

Dit overzicht bevat een samenvatting van de analyse en conclusies verkregen door Openbank, waarin de kwaliteit wordt beschreven van de door de tussenpersonen uitgevoerde werken tijdens het boekjaar 2023 met betrekking tot de orders van de klanten, die allemaal geclassificeerd zijn als particulieren.

2. Geselecteerde tussenpersonen met betrekking tot elke klasse van financieel instrument voor de uitvoering van orders:

In overeenstemming met de bepalingen van het beleid van Openbank voor optimale uitvoering en selectie van tussenpersonen, is voor de uitvoering van klantorders een selectie van uitvoeringscentra of potentiële tussenpersonen gemaakt, op basis van de volgende factoren:

- Prijs en kosten van het financiële instrument: de totale vergoeding voor de dienst (bestaande uit de prijs van het financiële instrument en de kosten en uitgaven in verband met de uitvoering en afwikkeling van de order). Dit is de meest relevante factor, vooral voor particuliere klanten.
- Snelheid: tijd die nodig is voor de uitvoering van de order van de klant in een specifiek uitvoeringscentrum uit degene die beschikbaar zijn voor het specifieke financiële instrument, in standaard marktomstandigheden wanneer er een andere kandidaat is.
- Uitvoeringskans: mogelijkheid dat een order op een handelsplatform wordt uitgevoerd op basis van de verdieping en liquiditeit ervan.
- Afwikkelingskans: mogelijkheid dat een uitgevoerde handeling correct wordt afgewikkeld op basis van de afwikkelingsregels die voor elk uitvoeringscentrum zijn vastgesteld. Op dit vlak is waar nodig het bestaan van een compensatiemechanisme rond een Centrale Tegenpartij relevant.

- Marktvolumes: vraag- en aanboddimensie voor een specifiek financieel instrument in de beschikbare uitvoeringscentra.
- Aard van de order: type order (marktorder, beste order, limietorder enz.). Het is de verantwoordelijkheid van de klant op het moment dat de order wordt geplaatst om het specifieke type order in kwestie te specificeren, zodat er de geschiktste behandeling aan kan worden gegeven.
- Elk ander element dat relevant kan zijn voor de uitvoering van klantorders.

Tijdens de periode waarop dit Overzicht betrekking heeft, heeft Openbank gebruik gemaakt van Banco Santander, S.A. als de enige financiële tussenpersoon (hierna: “Santander Group” of “voorkeurstussenpersoon”) voor alle soorten instrumenten waarop de Bank beleggingsdiensten verleent en die het onderwerp zijn van dit Overzicht.

Voor deze doeleinden moet de informatie in het Overzicht gelezen worden samen met de jaarlijkse informatie over de uitvoeringscentra en tussenpersonen via welke de klantorders van Banco Santander, S.A. worden uitgevoerd. Deze kan worden geraadpleegd via de volgende link: <https://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid/informacion-en-espanol>

3. Overzicht van optimale uitvoering:

De gegevens die overeenkomen met de orders van particuliere klanten op financiële instrumenten die werden bemiddeld gedurende het boekjaar 2023 worden hieronder gepubliceerd:

(i) AANDELEN

Geef aan of er in het voorgaande jaar gemiddeld werd onderhandeld over < 1 order per dag	Nee				
Vijf belangrijkste centra die fungeren als tussenpersoon, gerangschikt op handelsvolume (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal van deze categorie	Aandeel uitgevoerde orders in het totaal van deze categorie	Percentage agressieve orders ¹	Percentage passieve orders ²	Percentage gerichte orders ³
Banco Santander, S.A. LEI: 5493006QMFDDMYWIAM13	100%	100%	Niet van toepassing ⁴	Niet van toepassing ⁴	Niet van toepassing ⁵

(ii) WARRANTS

Geef aan of er in het voorgaande jaar gemiddeld werd onderhandeld over < 1 order per dag	Nee
--	-----

Vijf belangrijkste centra die fungeren als tussenpersoon, gerangschikt op handelsvolume (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal van deze categorie	Aandeel uitgevoerde orders in het totaal van deze categorie	Percentage agressieve orders ¹	Percentage passieve orders ²	Percentage gerichte orders ³
Banco Santander, S.A. LEI: 5493006QMFDMMYWIAM13	100%	100%	Niet van toepassing ⁴	Niet van toepassing ⁴	Niet van toepassing ⁵

1 Agressieve order: een in het orderboek ingevoerde order die liquiditeit heeft geabsorbeerd.

2 Passieve order: een in het orderboek ingevoerde order die voor liquiditeit heeft gezorgd.

3 Gerichte order: een order waarvoor de klant voorafgaand aan de uitvoering van de order het uitvoeringscentrum heeft aangegeven.

4 Het onderscheid tussen passieve en agressieve orders is niet van toepassing voor Openbank, volgens ESMA's Q&A over beleggersbescherming in MiFID II/MiFIR (artikel over optimale uitvoering, onderwerp 14), aangezien het een instelling is die de orders alleen ontvangt en doorgeeft aan een financiële tussenpersoon.

5 Vanwege haar activiteiten staat Openbank momenteel geen gerichte orders toe (waarvoor de klant het uitvoeringscentrum kan specificeren voordat de order wordt uitgevoerd).

(iii) ETF's

Geef aan of er in het voorgaande jaar gemiddeld werd onderhandeld over < 1 order per dag	Nee				
Vijf belangrijkste centra die fungeren als tussenpersoon, gerangschikt op handelsvolume (aflopende volgorde)	Aandeel van het verhandelde volume in het totaal van deze categorie	Aandeel uitgevoerde orders in het totaal van deze categorie	Percentage agressieve orders ¹	Percentage passieve orders ²	Percentage gerichte orders ³
Banco Santander, S.A. LEI: 5493006QMFDMMYWIAM13	100%	100%	Niet van toepassing ⁴	Niet van toepassing ⁴	Niet van toepassing ⁵

4. Beoordeling van de kwaliteit van de orderuitvoering:

Openbank voert een vervolganalyse uit van de kwaliteit van de uitvoering van de orders, verkregen via Banco Santander, in de uitvoeringscentra waar de orders van de klanten van de Bank werden uitgevoerd tijdens het boekjaar 2023.

Aangezien de informatie gemeenschappelijk is voor alle financiële instrumenten vermeld in artikel 3 hierboven, wordt de conclusie over de kwaliteit van de verkregen uitvoering gepresenteerd op geconsolideerde basis.

Openbank heeft geverifieerd dat het beleid voor optimale orderuitvoering van Banco Santander inderdaad bepaalt dat orders worden doorgestuurd naar uitvoeringscentra op basis van de volgende factoren: totale tegenprestatie, orderspecificaties, volume, waarschijnlijkheid en

efficiëntie van de uitvoering en afwikkeling, kosten, snelheid van verzending, evenals alle andere relevante overwegingen voor de uitvoering van orders, zoals liquiditeit en de kwaliteit van de dienstverlening van de geselecteerde uitvoeringscentra. In sommige omstandigheden kan het relatieve belang van deze factoren die bepalend zijn voor de optimale uitvoering echter variëren, terwijl andere een grotere relevantie krijgen dan de prijs of het volume om het best mogelijke resultaat te behalen. Dit zal gebeuren wanneer, naar de mening van Banco Santander, de kenmerken van de klant, de order, de uitvoeringscentra of de financiële instrumenten zelf dit vereisen of aanbevelen.

Over het algemeen is Openbank van mening dat de diensten van de voorkeurstussenpersoon het mogelijk hebben gemaakt om de orders van klanten uit te voeren met een voldoende kwaliteitsstandaard in termen van prijs, kosten, snelheid en afwikkelingsvoorwaarden.

Criteria voor het toewijzen van orders:

Om het relatieve belang van elk van de bovengenoemde factoren te bepalen, en om het best mogelijke resultaat te verkrijgen bij de uitvoering van orders voor klanten, zorgt Openbank ervoor dat, op basis van de heersende marktomstandigheden, wanneer zij de orders van klanten doorgeeft aan de voorkeurstussenpersoon voor de uitvoering ervan er onder meer rekening wordt gehouden met de volgende criteria:

- (i) het profiel van de klant, met inbegrip van hun classificatie als particuliere klant,
- (ii) de kenmerken of het type order gegeven door de klant,
- (iii) de kenmerken of het type financiële instrumenten waarop de order betrekking heeft en
- (iv) de kenmerken of het soort uitvoeringscentra of tussenpersonen waaraan deze order kan worden gericht.

Mogelijke nauwe banden, belangenconflicten en gemeenschappelijke belangen met betrekking tot een tussenpersoon die wordt gebruikt om orders uit te voeren:

Openbank maakt deel uit van de financiële groep waartoe ook Banco Santander behoort. In die zin hebben Banco Santander en Openbank beleidslijnen en procedures opgesteld voor het beheer van mogelijke belangenconflicten, met als doel de belangen van klanten niet te schaden en in hun voordeel te handelen.

Evenzo heeft Banco Santander een beleid voor optimale uitvoering van orders in overeenstemming met de marktnormen en toepasselijke regelgeving, waardoor het in materiële termen de best mogelijke uitvoering kan verwachten van de overeenkomstige klantorders die Openbank aan haar doorgeeft. Je kunt het beleid voor optimale uitvoering van orders van Banco

Santander raadplegen door op de volgende link te klikken:
<https://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid/informacion-en-espanol>

Specifieke overeenkomst met tussenpersonen met betrekking tot gedane of ontvangen betalingen, reducties, kortingen of niet-geldelijke voordelen:

Gedurende het boekjaar 2023 heeft Openbank geen specifieke overeenkomst getekend met de voorkeurstussenpersoon die wordt gebruikt voor de uitvoering van orders van haar klanten met

betrekking tot gedane of ontvangen betalingen, reducties, kortingen of niet-geldelijke voordelen, anders dan de commissies betaald voor de daadwerkelijke dienstverlening door de tussenpersoon.

In die zin brengt Banco Santander de uitvoering van elke order in rekening van de eindklant en brengt Openbank de eindklant rechtstreeks in rekening voor de afwikkeling van elke uitgevoerde handeling, zonder dat Banco Santander kortingen, reducties of niet-geldelijke voordelen toepast aan Openbank.

Factoren die hebben geleid tot een wijziging van de lijst van tussenpersonen opgenomen in het beleid voor betere uitvoering van orders en selectie van tussenpersonen, indien een dergelijke wijziging heeft plaatsgevonden:

Tijdens de periode waarop dit Overzicht betrekking heeft, is er geen verandering van tussenpersoon geweest.

Differentiatie van de uitvoeringsmodaliteiten van orders volgens de categorisering van klanten, in overeenstemming met de bepalingen van het beleid voor betere uitvoering van orders en selectie van tussenpersonen van de Bank:

Aangezien alle Openbank-klanten worden geclassificeerd als particuliere klanten, is er geen verschillende behandeling vastgesteld voor de uitvoering van hun orders.

Uitleg over of andere criteria de voorkeur hebben gekregen boven rechtstreekse prijs- en kostencriteria bij het uitvoeren van orders van particuliere klanten en een uitleg van hoe deze andere criteria hebben bijgedragen aan het behalen van het best mogelijke resultaat in termen van totaalbedrag voor de klant:

Openbank heeft geverifieerd dat het beleid van optimale uitvoering van orders van de voorkeurstussenpersoon voor de soorten financiële instrumenten die in sectie 3 van dit Overzicht worden geïdentificeerd inderdaad de totale overweging vaststelt als een voorkeurscriterium bij het bepalen van het best mogelijke resultaat voor de klanten, geclassificeerd als particulieren.

In het bijzonder, wanneer Openbank een order verzendt namens een klant die is gecategoriseerd als een particulier naar de voorkeurstussenpersoon, zal het optimale resultaat worden bepaald in termen van totale tegenprestatie, bestaande uit de prijs van het financiële instrument en de kosten en uitgaven met betrekking tot de uitvoering, waaronder alle door de klant gemaakte kosten die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van de order vallen, inclusief de vergoedingen van het uitvoeringscentrum, clearing- en afwikkelingskosten en andere vergoedingen en belastingen die zijn betaald aan derden bij de uitvoering van de order.

Andere gemeenschappelijke elementen voor alle financiële instrumenten:

Gedurende het boekjaar 2023 heeft Openbank geen gebruik gemaakt van geconsolideerde informatieverstrekkingen zoals vastgelegd in artikel 65 van Richtlijn 2014/65/EU, aangezien er momenteel geen geconsolideerde informatieverstrekker is geregistreerd.

Anderzijds worden, bij wijze van conclusie over de toereikendheid van de kwaliteit van de uitvoering van de orders door Banco Santander gedurende het boekjaar 2023, de volgende feiten benadrukt:

- Er zijn geen relevante incidenten geregistreerd bij de uitvoering van orders door de voorkeurstussenpersoon.
- Er is geen substantieel aantal claims ontvangen door de Klantenservice van de Bank waarvan de oorzaak zou liggen in een onjuiste uitvoering van de orders via de voorkeurstussenpersoon.

Op grond van al het voorgaande, en in overeenstemming met het beleid voor optimale uitvoering en de selectie van tussenpersonen voor de uitvoering van klantorders, heeft Openbank de correcte uitvoering van orders door de voorkeurstussenpersoon tijdens het boekjaar 2023 gevalideerd.

5. Publicatie en review Overzicht:

Dit Overzicht is voor het publiek beschikbaar op de website van de Bank, die toegankelijk is via de volgende link: <https://www.openbank.es/publicacion-anual-principales-intermediarioscalidad-ejecucion-obtenida>

Openbank zal jaarlijks een evaluatie van het Overzicht uitvoeren en dit zal tijdig aan klanten worden gecommuniceerd via de bovengenoemde website.