

Temeljem odredbi članka 124. stavak 4. Zakona o tržištu kapitala (NN br. 65/18, 17/20, 83/21 i 151/22) (u daljnjem tekstu: ZTK) i delegiranoj odredbi Komisije (EU) 2017/576 od 8. lipnja 2016. o dopuni direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatorno tehničkih standarda za godišnju objavu od strane investicijskih društava informacija o identitetu mjesta trgovanja i kvalitete izvršenja naloga investicijsko društvo HITA-VRIJEDNOSNICE d.d. (dalje: Društvo) objavljuje:

**IDENTITET MJESTA IZVRŠENJA I KVALITETU IZVRŠENJA
za izvršene naloge Klijenata u 2022. godini**

Prvih pet mjesta trgovanja za svaku klasu financijskih instrumenata po volumenu trgovanja

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

(a)

Razred instrumenta	1 i 2				
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < od 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
Zagrebačka burza d.d. MIC: XZAG	100,00	100,00	43,06	56,94	n/a

Razred instrumenta	1 i 2				
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < od 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
HITA OTC Tržište za neuvrštene papire LEI: 74780000D0KHEVAXDU51)	100,00	100,00	n/a	n/a	100,00

Dionice – prijenos naloga

Razred instrumenta	1 i 2				
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < od 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini	NE				
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redosljed)	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
Interactive brokers Central Europe Zrt LEI: 984500QBG15950F8C352	100,00	100,00	n/a	n/a	100,00

(b) Dužnički instrumenti

i. Obveznice

Razred instrumenta	1 i 2				
Navesti ako je u prosjeku izvršeno < od 1 transakcije po radnom danu u prethodnoj godini	NE				
Pet najboljih mjesta izvršenja razvrstanih prema volumenu trgovanja (silazni redosljed)	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
Zagrebačka burza d.d. MIC: XZAG	100,00	100,00	n/a	n/a	n/a

SAŽETAK ANALIZE I ZAKLJUČCI

Uz navedene podatke Društvo objavljuje i informacije o kvaliteti izvršenja proizašlih iz transakcija s financijskim instrumentima:

- (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;

Društvo će poduzeti sve razumne korake za postizanje najpovoljnijeg ishoda pri izvršavanju naloga klijenta. Društvo će postupajući s pažnjom dobrog stručnjaka, prema vlastitoj ocjeni, odrediti elemente i kriterije koji će omogućiti postizanje najpovoljnijeg ishoda pri izvršavanju naloga.

Prilikom utvrđivanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta, Društvo će uzeti u obzir sljedeće elemente relevantne za izvršenje naloga:

- a) cijenu financijskog instrumenta,
- b) troškove, brzinu i vjerojatnost izvršenja,
- c) troškove, brzinu i vjerojatnost namire,
- d) veličinu i vrstu naloga,
- e) druge okolnosti relevantne za izvršenje naloga.

Predmetne elemente za postizanje najpovoljnijeg ishoda pri izvršavanju naloga klijenta Društvo će ocjenjivati obzirom na:

- a) obilježja klijenta, uključujući i njegovo razvrstavanje (mali ili profesionalni ulagatelj),
- b) obilježja naloga klijenta (tržišni, limitirani, posebna uputa klijenta),
- c) obilježja financijskog instrumenta na koji se nalog odnosi,
- d) obilježja a mjesta trgovanja na koja se nalog može usmjeriti na izvršenje.

Pri izvršavanju naloga malog ulagatelja Društvo će postizanje najpovoljnijeg ishoda klijenta utvrđivati u odnosu na ukupne troškove transakcije. Ukupni troškovi transakcije obuhvaćaju cijenu financijskog instrumenta i sve troškove izravno povezane s izvršenjem naloga, što uključuje proviziju mjesta trgovanja, proviziju poravnanja i namire transakcije i sve ostale naknade i troškove koji se plaćaju trećim osobama koje su uključene u izvršenje naloga.

Za klijente koji imaju otvoren skrbnički račun, troškove skrbništva, prihvata transakcije na skrbništvo, obračunava i dostavlja Društvo ukoliko je ono skrbnik ili skrbnička banka.

Kod izvršavanja naloga za profesionalne ulagatelje Društvo može dodatno uzeti u obzir veličinu i vrstu naloga, brzinu i vjerojatnost izvršenja i namire, kao i sve druge okolnosti koje Društvo smatra da predstavljaju najpovoljnije izvršenje. Društvo može dati prednost vjerojatnosti namire uzimajući u obzir veličinu i prirodu naloga, karakteristike financijskog instrumenta, mjesto izvršenja, te mjesto namire.

Društvo smatra kako izvršenje naloga na uređenim tržištima i MTP-ima kojih je Društvo član predstavlja najpovoljnije izvršenje za klijenta glede ukupnih troškova transakcije.

Određivanje mjesta izvršenja od strane klijenta će se smatrati posebnom uputom te Društvo smatra da je izvršavanjem takvog naloga prema izričitim uputama klijenta ispunilo svoju obvezu postizanja najpovoljnijeg ishoda.

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

Društvo ima 0,56% dionica Zagrebačke burze d.d. te nema uske povezanosti niti sukoba interesa.

Društvo upravlja HITA OTC Tržištem.

Društvo ima uspostavljenu učinkovitu Politiku upravljanja sukobom interesa kako bi osiguralo sprječavanje sukoba interesa koji može nastati prilikom pružanja investicijskih usluga, te kontinuirano poduzima mjere za sprječavanje nastanka sukoba interesa.

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

Društvo nema posebnih Dogovora s bilo kojim mjestom izvršenja u vezi s isplaćenim ili zaprimljenim plaćanjima i zaprimljenim rabatima popustima ili nenovčanom koristi.

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

Društvo u 2022. godini nije promijenilo mjesta izvršavanja naloga.

Društvo je direktan član Zagrebačke burze d.d.

- (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;

Društvo različito ne tretira klijente obzirom na kategorizaciju klijenata. Postupanje s nalogima detaljno je opisano u Politici izvršavanja naloga.

- (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;

Drugim kriterijima nije dana prednost pri izvršavanju naloga za male ulagatelje.

Društvo koristi kriterije izvršenja naloga kao što je opisano u Politici izvršavanja naloga.

- (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;

Društvo redovito najmanje jednom godišnje analizira i procjenjuje osiguravaju li mjesta izvršenja uključena u Politiku izvršavanja naloga najpovoljniji ishod za klijenta. Društvo provjerava jesu li kotacije cijena koje daje klijentima fer, na način da ih uspoređuje.

- (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

Društvo nije koristilo usluge pružatelja konsolidiranih podataka o trgovanju.

27.01.2023.

HITA-VRIJEDNOSNICE d.d.
Uprava društva