

IZVEŠTAJ O NAJBOLJIM MESTIMA IZVRŠENJA NALOGA
ZA 2024. GODINU

U skladu sa članom 22 Pravilnika Izvršavanje naloga klijenata Službe za brokersko dilerske poslove NLB Komercijalne banke AD Beograd (u daljem tekstu: Banka), za 2024. godinu, objavljuje sledeće podatke:

1. Razred finansijskih instrumenata:

♦ Vlasnički finansijski instrumenti (akcije, ETF-ovi)

Mesto izvršenja	MIC kod	Obim naloga (%)	Broj naloga (%)	Pasivni nalozi (%)	Agresivni nalozi (%)	Usmereni nalozi (%)	<1 transakcija/dan
NASDAQ	XNAS	33,44%	75,36%	0	0	100,00	NE
NEW YORK STOCK EXCHANGE	XNYS	26,13%	15,07%	0	0	100,00	NE
XETRA	XETR	16,33%	4,92%	0	0	100,00	NE
BEOGRADSKA BERZA	XBEG	38,66	23,3	100,00	-	100,00	NE
VANBERZANSKI (OTC)	-	0,17	49,05	100,00	-	-	DA

Interno

♦ Dužnički finansijski instrumenti (obveznice)

Mesto izvršenja	MIC kod	Obim naloga (%)	Broj naloga (%)	Pasivni nalozi (%)	Agresivni nalozi (%)	Usmereni nalozi (%)	<1 transakcija/dan
NASDAQ	XNAS	-	-	-	0	100,00	NE
NEW YORK STOCK EXCHANGE	XNYS	-	-	-	0	100,00	NE
XETRA	XETR				0	100,00	NE
BEOGRADSKA BERZA	XBEG	17,25	24,65	100,00	-	100,00	NE
VANBERZANSKI (OTC)	-	7,98	0,85	100,00	-	-	DA

Napomena: U razredu vlasničkih i dužničkih finansijskih instrumenata, Banka je u proseku izvršila manje od jedne transakcije po radnom danu na domaćim OTC mestima, a na svim ostalim mestima je zabeležen značajniji obim trgovanja.

Procentualno učešće u obimu i broju naloga na inostranim tržištima izraženo je kao odnos učešća Banke na pojedinim tržištima u odnosu na ukupno učešće Banke na svim inostranim tržištima.

2. Transakcije finansiranja hartija od vrednosti (SFT)

♦ Banka tokom 2024. godine nije izvršavala naloge koji se odnose na SFT transakcije, te se podaci za ovaj razred instrumenata ne objavljuju.

3. Sažetak analize kvaliteta izvršenja i zaključci

a) Faktori izvršenja i njihova važnost

Banka je tokom 2024. godine, prilikom procene, kao najznačajnije uzimala u obzir sledeće faktore:

- Cena (primarni faktor)
- Verovatnoća izvršenja
- Brzina izvršenja
- Ukupni troškovi transakcije

Za male investitore, fokus je bio na najpovoljnijoj ukupnoj ceni, dok su za profesionalne investitore dodatno uzimani u obzir likvidnost i brzina izvršenja.

b) Sukobi interesa / povezanost sa mestima izvršenja

Banka nema posebnih finansijskih dogovora (rabati, popusti, nenovčane koristi) sa bilo kojim mestom izvršenja.

NLB Ljubljana dd je 100% vlasnik Banke i može biti mesto izvršenja uz kontinuirano praćenje mera predviđenih za upravljanje sukobom interesa.

Banka nema vlasničke ili upravljačke veze sa drugim mestima izvršenja iz ovog izveštaja.

c) Promene u listi mesta izvršenja

Mesta dostupna klijentima za izvršenje naloga navedena su u internom Pravilniku o tarifama naknada Službe za brokersko dilerske poslove, dostupnom na www.nlbkb.rs.

Naknade se tarifiraju u skladu sa modelima naknada koje objavljuju mesta izvršenja.

Tokom 2024. godine sa spiska dostupnih tržišta su isključene:

- AT – Athens Exchange
- CSE_FN-DK - First North Denmark
- XETR_STARS - deo Frankfurtske berze
- LSE_INTL – London Stock Exchange (IOB)
- NSC – NASDAQ (Small cap)

d) Razlike u izvršenju naloga po kategorijama klijenata

Interno

Mali i profesionalni investitori se tretiraju po istoj osnovi u pogledu prioriteta izvršenja, osim u slučajevima kada bi profesionalni investitori jasno iskazali preferencije u vezi mesta izvršenja.

e) *Upotreba dodatnih podataka i alata za analizu kvaliteta*

Banka je koristila sledeće izvore podataka:

- Interni sistemi za praćenje izvršenja
- Podaci organizatora tržišta (npr. Xetra, NYSE)
- Javno dostupni podaci konsolidovanih mesta izvršenja

f) *Korišćenje drugih kriterijuma*

Nisu primenjeni dodatni kriterijumi iznad neposredne cene i troška prilikom izvršavanja naloga malih investitora.

U skladu sa članom 12 Pravilnika Izvršavanje naloga klijenata Službe za brokersko dilerske poslove NLB Komercijalne banke AD Beograd - određivanje mesta izvršenja od strane klijenta smatra se izričito definisanim nalogom, čime je Banka ispunila obavezu postizanja najpovoljnijeg ishoda za klijenta.

Zaključak

U skladu sa Pravilnikom Izvršavanje naloga klijenata Službe za brokersko dilerske poslove NLB Komercijalne banke AD Beograd, Banka je obezbedila najpovoljnije moguće uslove za izvršenje naloga klijenata tokom 2024. godine, uz punu usklađenost sa regulatornim zahtevima i bez identifikovanih sukoba interesa.

Tabelarni prikazi se odnose na učešće klijenata Banke na navedenim tržištima prema izboru mesta koji su definisali klijenti u nalogu za trgovanje finansijskim instrumentom.