

Informacje na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń oraz uzyskanej jakości wykonywania zleceń za rok 2017

Na podstawie *Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących podawania co roku do wiadomości publicznej przez firmy inwestycyjne informacji na temat systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zlecenie („Rozporządzenie”), Pekao Investment Banking S.A. (Dom Maklerski) przedstawia poniższe informacje.*

§ 1

Dom Maklerski nie wykonywał w 2017 r zleceń dotyczących transakcji finansowania z użyciem papierów wartościowych.

§ 2

W wyniku przeprowadzonej analizy uzyskanej jakości wykonywania zleceń w systemach wykonywania zleceń Klientów za rok 2017, Dom Maklerski przedstawia następujące informacje:

- a) Czynniki wykonywania zleceń obejmujące cenę, koszty, czas realizacji transakcji (szybkość realizacji), prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia w odniesieniu do transakcji klientów Detalicznych i klientów Profesjonalnych zostały uwzględnione według istotności, zgodnie z ustanowioną „*Polityką wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w Pekao Investment Banking S.A.*” (Polityka),
- b) W okresie objętym Informacją Dom Maklerski jako bezpośredni członek Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) posiadał nieznaczący pakiet akcji spółki GPW, która wraz z organizowanym Alternatywnym Systemem Obrotu – NewConnect oraz Catalyst stanowią miejsca wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Dom Maklerski nie posiadał bezpośrednich powiązań ze spółką BondSpot S.A., który jest operatorem Alternatywnego Systemu Obrotu (ASO) instrumentami dłużnymi i stanowił w okresie objętym Informacją miejsce wykonywania zleceń dotyczących dłużnych instrumentów finansowych,
- c) Dom Maklerski nie prowadzi uzgodnień z systemami wykonywania zleceń w zakresie dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub korzyści niepieniężnych w związku z transakcjami zawieranymi przez klientów. Dom Maklerski prowadzi na rynku GPW działalność Animatora wybranych instrumentów finansowych. W ramach tej działalności Dom Maklerski dokonuje uzgodnień dotyczących opłat i prowizji ponoszonych na rzecz systemu obrotu w związku z zawieranymi transakcjami Animatora. Powyższe uzgodnienia nie mają żadnego wpływu na sposób działania Domu Maklerskiego i opłaty ponoszone przez Dom Maklerski działający na rachunek klientów. Dom Maklerski będąc członkiem Giełdy oraz ASO organizowanego przez BondSpot S.A., ponosi opłaty zgodnie z zapisami Regulaminu właściwego dla danego systemu obrotu,
- d) Nie nastąpiła zmiana wykazu systemów wykonywania zleceń zawartego w *Polityce*,
- e) Sposób wykonania zlecenia nie jest uzależniony od kategorii Klientów,
- f) W przypadku wykonywania zleceń klientów detalicznych stosowano kryterium ceny i kosztu, zgodnie z postanowieniami *Polityki*; w przypadku instrumentów finansowych notowanych w na terenie Polski w więcej niż jednym systemie obrotu - ma zastosowanie pkt. 14 *Polityki* oraz kryterium ceny i kosztu; w przypadku instrumentów finansowych notowanych zarówno na terenie Polski jak i w systemie obrotu w innym kraju - zastosowanie ma pkt. 12 i 13 *Polityki* oraz kryterium ceny i kosztu,

- g) Dom Maklerski nie zastosował danych ani narzędzi dotyczących jakości wykonywania zleceń publikowanych zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575 z uwagi na brak ich publikacji na dzień sporządzenia niniejszej informacji,
- h) Dom Maklerski nie wykorzystał informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE z uwagi na brak ich publikacji na dzień sporządzenia niniejszej informacji.

Wykaz pięciu najlepszych pod względem wolumenu obrotu systemów wykonywania zleceń w odniesieniu do wszystkich wykonanych zleceń klientów w 2017 roku.

a) Instrumenty udziałowe - akcje i kwity depozytowe

(i) Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny 5 i 6

kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe - akcje i kwity depozytowe (i) Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny 5 i 6 (od 2000 transakcji dziennie)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/MAIN MARKET (XWAR)	100%	100%	56%	42%	100%

(ii) Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny 3 i 4 (od 80 do 1999 transakcji dziennie)

kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe - akcje i kwity depozytowe (ii) Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny 3 i 4 (od 80 do 1999 transakcji dziennie)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/MAIN MARKET (XWAR)	100%	100%	50%	45%	100%

(iii) Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny 1 i 2 (od 0 do 79 transakcji dziennie)

kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe - akcje i kwity depozytowe (iii) Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny 1 i 2 (od 0 do 79 transakcji dziennie)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/MAIN MARKET (XWAR)	93,1%	92,3%	42,3%	46,3%	100%
WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/NEW CONNECT-MTF (XNCO)	6,9%	7,7%	97,95%	45,5%	100%

b) Instrumenty dłużne Obligacje

kategoria instrumentu	Instrumenty dłużne (i) Obligacje				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
WBON - Catalystr rynek obligacji GPW,	77.2%	28.0%	77.3%	10.0%	100%
WMTF - Catalystr rynek obligacji GPW ASO,	22.5%	71.7%	72.6%	20.0%	100%
RPWC - Catalystr rynek obligacji BondSpot,	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	100%
BOSP - Catalystr rynek obligacji BondSpot ASO	0.1%	0.2%	0.0%	0.0%	100%