



Komunikat nr 37/DOP/2018

**Prezesa Zarządu Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A.
z dnia 30 kwietnia 2018 roku**

**w sprawie informacji na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń oraz
uzyskanej jakości wykonywania zleceń za rok 2017**

Treść komunikatu

1. Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM) informuje że:

1) podaje do wiadomości publicznej wykaz pięciu najlepszych pod względem wolumenu obrotu systemów wykonywania zleceń w odniesieniu do wszystkich wykonanych zleceń Klientów w 2017 roku, dla każdej kategorii instrumentów finansowych.

Dane obejmują:

- a) kategorię instrumentów finansowych,
- b) nazwę i identyfikator systemu wykonywania zleceń,
- c) wolumen zleceń wykonanych w danym systemie wykonywania zleceń wyrażony jako odsetek całkowitego wolumenu wykonanych zleceń,
- d) liczbę zleceń Klientów wykonanych w danym systemie wykonywania zleceń, wyrażoną jako odsetek całkowitej liczby wykonanych zleceń,
- e) odsetek wykonanych zleceń, które były zleceniami pasywnymi i agresywnymi,
- f) odsetek zleceń, które były zleceniami ukierunkowanymi,
- g) informację, czy w poprzednim roku CDM wykonał średnio mniej niż jedną transakcję na dzień roboczy w odniesieniu do danej kategorii instrumentów finansowych.

Przedmiotowe informacje stanowią Załącznik do Komunikatu.

- 2) zlecenia, których przedmiotem są zagraniczne instrumenty finansowe notowane na rynkach zagranicznych są wykonywane za pośrednictwem Brokerów, których lista została Podana Do Wiadomości Klientów;
- 3) na podstawie Polityki klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta w Centralnym Domu Maklerskim Pekao S.A., wszyscy Klienci są traktowani jako klienci detaliczni;
- 4) CDM nie wykonuje zleceń dotyczących transakcji finansowania z użyciem papierów wartościowych;
- 5) w wyniku przeprowadzonego monitorowania uzyskanej jakości wykonywania zleceń w systemach wykonywania zleceń Klientów za rok 2017 określono, że:
 - a) czynniki wykonywania zleceń obejmujące cenę, koszty, szybkość i prawdopodobieństwo wykonania zlecenia zostały uwzględnione według istotności, zgodnie z ustanowioną Polityką wykonywania zleceń w CDM Pekao S.A.,
 - b) CDM nie ma bliskich powiązań, konfliktów interesu ani wspólnej własności z systemami wykonywania zleceń stosowanymi do wykonywania zleceń,
 - c) CDM nie prowadzi uzgodnień z systemami wykonywania zleceń w zakresie dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub korzyści niepieniężnych,



- d) sposób wykonania zlecenia nie jest uzależniony od kategorii Klientów, ponieważ Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. wszystkich Klientów traktuje jako klientów detalicznych,
- e) w przypadku wykonywania zleceń klientów detalicznych stosowano kryterium ceny i kosztu, zgodnie z postanowieniami Polityki wykonywania zleceń w Centralnym Domu Maklerskim Pekao S.A.,
- f) 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,
- g) 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.

Podstawa prawna

Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniające 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 o tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zlecenie.

Data wejścia w życie: 30 kwietnia 2018 r.

PREZES ZARZĄDU

/Piotr Teleon/

Załącznik do Komunikatu nr 37/DOP/2018 z dnia 30 kwietnia 2018 r.

Załącznik w w formacie elektronicznym umożliwiającym przetwarzanie automatyczne został zamieszczony na stronie internetowej CDM Pekao S.A.

<https://www.cdmpekao.com.pl/edukacja/bezpieczenstwo/polityka-wykonywania-zleceń-oraz-działanie-w-inetresie-klienta>

a) Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe

(i) Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny 5 i 6 (od 2000 transakcji dziennie)

Kategoria instrumentu	Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny 5 i 6 (od 2 000 transakcji dziennie)				
	N				
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). Nazwa i identyfikator systemu (MIC lub LEI)	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	98,87%	99,53%	56,28%	43,62%	0,00%
WARSAW STOCK EXCHANGE/ EQUITIES/NEW CONNECT-MTF - XNCO	0,36%	0,23%	32,39%	67,61%	0,00%
XETRA - XETR	0,31%	0,06%	37,29%	62,71%	20,34%
LONDON STOCK EXCHANGE - XLON	0,19%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%
NASDAQ - ALL MARKETS - XNCM	0,08%	0,01%	42,86%	57,14%	0,00%

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.
Centrala

ul. Wołoska 18
02-675 Warszawa
tel. 22 821 88 22
fax 22 856 17 77

Centralny Dom Maklerski Pekao Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa; dokumentacja w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000024477, NIP: 521-26-54-772; wysokość kapitału zakładowego, w pełni wpłaconego: 56 331 898 zł.

(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 Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny 3 i 4 (od 80 do 1 999 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). Nazwa i identyfikator systemu (MIC lub LEI)	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	93,89%	95,58%	51,96%	47,82%	0,01%
WARSAW STOCK EXCHANGE/ EQUITIES/NEW CONNECT-MTF - XNCO	6,03%	4,25%	41,03%	58,95%	0,00%
OSLO BORS ASA - XOSL	0,02%	0,01%	0,00%	0,00%	7,41%
NASDAQ STOCKHOLM AB - XSTO	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%
NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. - - XNYS	0,01%	0,03%	38,04%	61,96%	0,00%

(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 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) Nazwa i identyfikator systemu (MIC lub LEI)	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/NEW CONNECT-MTF - XNCO	57,35%	25,82%	39,60%	60,35%	0,08%
WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/MAIN MARKET - XWAR	40,56%	71,08%	46,43%	53,44%	0,10%
BORSA ITALIANA S.P.A. - XMIL	1,32%	0,05%	69,70%	30,30%	15,15%
WARSAW STOCK EXCHANGE - IPO BOOK BUILDING - WIPO	0,30%	2,41%	0,00%	0,00%	0,00%
NASDAQ - ALL MARKETS- XNAS	0,24%	0,22%	47,37%	49,04%	0,00%

b) Instrumenty dłużne
(i) Obligacje

Kategoria instrumentu	Instrumenty dłużne - 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). Nazwa i identyfikator systemu (MIC lub LEI).	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/ BONDS/CATALYST/MAIN MARKET - WBON	48,36%	48,36%	29,12%	48,65%	0,00%
WARSAW STOCK EXCHANGE/BONDS/CATALYST/MTF- WMTF	43,81%	43,81%	37,44%	62,56%	6,78%
BANK PEKAO S.A. - 5493000LKS7B3UTF7H35	4,08%	4,08%	0,00%	0,00%	100,00%
DEUTSCHE BOERSE AG - XFRA	1,98%	1,98%	0,00%	00,00%	0,00%
WARSAW STOCK EXCHANGE/BONDS/CATALYST/BONDSPOT/MTF - BOSP	1,76%	1,76%	0,00%	0,00%	73,87%

(ii) instrumenty rynku pieniężnego

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.
Centrala

ul. Wołoska 18
02-675 Warszawa
tel. 22 821 88 22
fax 22 856 17 77

Centralny Dom Maklerski Pekao Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa; dokumentacja w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000024477, NIP: 521-26-54-772; wysokość kapitału zakładowego, w pełni wpłaconego: 56 331 898 zł.

c) Instrumenty pochodne na stopę procentową

(i) Kontrakty terminowe typu future i opcje dopuszczone do obrotu w systemie obrotu

Kategoria instrumentu	Instrumenty pochodne na stopę procentową Kontrakty terminowe typu future i opcje dopuszczone do obrotu w systemie obrotu				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	T				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco). Nazwa i identyfikator systemu (MIC lub LEI)	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/FINANCIAL DERIVATIVES - WDER	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%

(ii) swapy, kontrakty terminowe typu forward i opcje dopuszczone do obrotu w systemie obrotu

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

d) Kredytowe instrumenty pochodne
(i) kontrakty terminowe typu future i opcje dopuszczone do obrotu w systemie obrotu
(ii) inne kredytowe instrumenty pochodne

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

e) Walutowe instrumenty pochodne
(i) Kontrakty terminowe typu future i opcje dopuszczone do obrotu w systemie obrotu

Kategoria instrumentu	Walutowe instrumenty pochodne Kontrakty terminowe typu future i opcje dopuszczone do obrotu w systemie obrotu				
	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). Nazwa i identyfikator systemu (MIC lub LEI)	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/FINANCIAL DERIVATIVES- WDER	100,00%	100,00%	63,12%	36,59%	0,00%

(ii) swapy, kontrakty terminowe typu forward oraz inne walutowe instrumenty pochodne

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

f) Instrumenty finansowe będące wynikiem sekurytyzacji

 Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.
 Centrala

 ul. Wołoska 18
 02-675 Warszawa
 tel. 22 821 88 22
 fax 22 856 17 77

Centralny Dom Maklerski Pekao Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa; dokumentacja w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000024477, NIP: 521-26-54-772; wysokość kapitału zakładowego, w pełni wpłaconego: 56 331 898 zł.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

g) Instrumenty pochodne na akcje

(i) Opcje i kontrakty terminowe typu future dopuszczone do obrotu w systemie obrotu

Kategoria instrumentu	Instrumenty pochodne na akcje Opcje i kontrakty terminowe typu future dopuszczone do obrotu w systemie obrotu				
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). Nazwa i identyfikator systemu (MIC lub LEI)	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/FINANCIAL DERIVATIVES - WDER	100,00%	100,00%	91,72%	8,08%	0,00%

(ii) swapy i pozostałe instrumenty pochodne na akcje

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

h) Sekurytyzowane instrumenty pochodne

(i) Warranty i certyfikaty

Kategoria instrumentu	Sekurytyzowane instrumenty pochodne Warranty i certyfikaty				
	N				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku					
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco). Nazwa i identyfikator systemu (MIC lub LEI)	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/ ETPS -WETP	99,84%	93,16%	78,75%	21,25%	0,00%
BORSA ITALIANA S.P.A.- XMIL	0,11%	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%
BANK PEKAO S.A. - 5493000LKS7B3UTF7H35	0,06%	6,21%	0,00%	0,00%	0,00%
UNICREDIT BANK AG - 2ZCNRR8UK83OBTEK2170	0,00%	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%

(ii) Inne sekurytyzowane instrumenty pochodne

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

i) Towarowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji

(i) Opcje i kontrakty terminowe typu future dopuszczone do obrotu w systemie obrotu

(ii) Inne towarowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

j) Kontrakty różnic kursowych

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

k) produkty będące przedmiotem obrotu giełdowego (fundusze inwestycyjne typu ETF, giełdowe papiery wartościowe i towary będące przedmiotem obrotu giełdowego)

kategoria instrumentu	Produkty będące przedmiotem obrotu giełdowego (fundusze inwestycyjne typu ETF, giełdowe papiery wartościowe i towary będące przedmiotem obrotu giełdowego)				
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) Nazwa i identyfikator systemu (MIC lub LEI)	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
NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. - XNYS	33,95%	21,21%	54,96%	45,04%	0,65%
NYSE ARCA- ARCX	29,60%	36,24%	59,02%	40,98%	0%
NASDAQ - ALL MARKETS- XNAS	10,78%	12,20%	55,81%	44,19%	0,00%
LONDON STOCK EXCHANGE -XLON	10,67%	8,32%	00,00%	00,00%	8,79%
WARSAW STOCK EXCHANGE/ ETPS - WETP	6,36%	15,36%	37,20%	62,80%	0%

l) Uprawnienia do emisji

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

m) Inne instrumenty

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. nie prowadzi obrotu wskazaną kategorią instrumentów finansowych.

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.
Centralna

ul. Wołoska 18
02-675 Warszawa
tel. 22 821 88 22
fax 22 856 17 77

Centralny Dom Maklerski Pekao Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa; dokumentacja w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS: 0000024477, NIP: 521-26-54-772; wysokość kapitału zakładowego, w pełni wpłaconego: 56 331 898 zł.