

**Komunikat nr 30/DOP/2019**

**Prezesa Zarządu Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A.  
z dnia 30 kwietnia 2019 roku**

**w sprawie informacji na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń oraz  
uzyskanej jakości wykonywania zleceń za rok 2018**

**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 2018 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) 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 2018:
  - 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) CDM zweryfikował dane dotyczące jakości wykonywania zleceń publikowanych zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575 analizując płynność dla instrumentów finansowych notowanych w więcej niż jednym systemie obrotu oraz stosunek jakości wykonania w poszczególnych systemach w relacji do potencjalnych kosztów związanych z wykonaniem zleceń w systemach innych niż przedstawione w Polityce wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klientów CDM Pekao S.A; analiza potwierdziła, że wybrane systemy obrotu zapewniają najlepsze wykonanie zleceń Klientów;
- g) CDM 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 zleceń.

**Data wejścia w życie:** 30 kwietnia 2019 r.

PREZES ZARZĄDU

/Piotr Teleon/

Załącznik do Komunikatu nr 30/DOP/2019 z dnia 30 kwietnia 2019 r.

Załącznik 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
XWAR - WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/MAIN MARKET	71,42%	96,07%	52,19%	41,81%	0,73%
XNCO - WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/NEW CONNECT-MTF	25,80%	3,54%	30,06%	61,87%	5,03%
XTSX - TSX VENTURE EXCHANGE	0,74%	0,01%	71,43%	0%	0%
KNCM - KNIGHT CAPITAL MARKETS LLC	0,44%	0,03%	-	-	51,61%
XETR - XETRA	0,43%	0,07%	-	-	33,75%

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
XWAR - WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/MAIN MARKET	98,05%	94,31%	44,40%	47,45%	1,48%
XNCO - WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/NEW CONNECT-MTF	1,67%	5,36%	36,71%	56,95%	0,00%
FNSE - FIRST NORTH SWEDEN	0,13%	0,00%	40,00%	40,00%	0,00%
XOSL - OSLO BORS ASA	0,03%	0,02%	16,67%	33,33%	2,38%
MTAA - ELECTRONIC SHARE MARKET	0,03%	0,01%	100,00%	0,00%	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
XWAR - WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/MAIN MARKET	58,82%	78,77%	30,93%	56,87%	1,97%
XNCO - WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/NEW CONNECT-MTF	40,27%	19,85%	28,62%	58,40%	0,04%
KNEM -KNIGHT EQUITY MARKETS LP	0,29%	0,46%	-	-	3,60%
KNCM - KNIGHT CAPITAL MARKETS LLC	0,18%	0,42%	-	-	4,32%
XMLI - EURONEXT ACCESS PARIS	0,13%	0,08%	32,86%	14,45%	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
WBON - WARSAW STOCK EXCHANGE/ BONDS/CATALYST/MAIN MARKET	76,70%	45,90%	31,19%	61,15%	4,20%
WMTF - WARSAW STOCK EXCHANGE/BONDS/CATALYST/MTF	16,56%	49,61%	30,73%	59,69%	0,22%
BOSP -WARSAW STOCK EXCHANGE/BONDS/CATALYST/BONDSPOT/MTF	3,07%	0,58%	55,88%	17,65%	55,88%
KBC BANK NV - 2138005SP78ELT822P61	1,94%	1,45%	-	-	0%
RPWC -WARSAW STOCK EXCHANGE/ BONDS/CATALYST/BONDSPOT/REGULATED MARKET	0,97%	0,17%	60%	40%	100%

**(ii) instrumenty rynku pieniężnego**

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii 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**

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

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii 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. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii 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%	100%	66,33%	28,08%	0%

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

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii instrumentów finansowych.

f) **Instrumenty finansowe będące wynikiem sekurytyzacji**

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii instrumentów finansowych.

g) **Instrumenty pochodne na akcje**

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.



**(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%	100%	47,71%	47,66%	0%

**(ii) swapy i pozostałe instrumenty pochodne na akcje**

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii 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
WETP -WARSAW STOCK EXCHANGE/ ETPS	99,68%	85,92%	38,88%	58,17%	0,53%
MTAA - ELECTRONIC SHARE MARKET	0,17%	0,39%	46,67%	20,00%	0,00%
BANK PEKAO S.A. - 5493000LKS7B3UTF7H35	0,15%	13,56%	-	-	0,00%
UNICREDIT BANK AG - 2ZCNRR8UK83OBTEK2170	0,00%	0,13%	-	-	0,00%

**(ii) Inne sekurytyzowane instrumenty pochodne**

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii 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. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii instrumentów finansowych.

**j) Kontrakty różnic kursowych**

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii 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
MTAA - ELECTRONIC SHARE MARKET	34,86%	3,16%	97,14%	1,43%	17,14%
XETR- XETRA	14,16%	2,75%	-	-	8,20%
KNCM - KNIGHT CAPITAL MARKETS LLC	12,84%	42,92%	-	-	4,41%
KNEM -KNIGHT EQUITY MARKETS LP	12,30%	16,82%	-	-	0,27%
CHIX -BATS EUROPE - CXE ORDER BOOKS	9,71%	1,17%	11,54%	3,85%	11,54%

**l) Uprawnienia do emisji**

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii instrumentów finansowych.

**m) Inne instrumenty**

Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. w 2018 r. nie wykonał zleceń Klientów dla wskazanej kategorii 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.