

## **Podsumowanie analiz i wniosków w związku ze szczegółowym monitorowaniem jakości wykonania zleceń klientów w poszczególnych systemach wykonywania zleceń, dotyczących instrumentów finansowych w 2018 r.**

(Na podstawie art. 3 ust 3 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

o tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń)

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. świadczy usługi w zakresie wykonywania zleceń dotyczących:

1) Instrumentów udziałowych – akcje i kwity depozytowe, w następujących systemach obrotu:

XWAR - WARSAW STOCK EXCHANGE/EQUITIES/MAIN MARKET

XNCO - WARSAW STOCK EXCHANGE/ EQUITIES/NEW CONNECT-MTF

WIPO - WARSAW STOCK EXCHANGE - IPO BOOK BUILDING

2) Instrumentach dłużnych – obligacje, w następujących systemach obrotu:

WMTF - WARSAW STOCK EXCHANGE/BONDS/CATALYST/MTF

WBON - WARSAW STOCK EXCHANGE/ BONDS/CATALYST/MAIN MARKET

RPWC – WARSAW STOCK EXCHANGE/BONDS/CATALYST/BONDSPOT  
/REGULATED MARKET

3) Walutowych instrumentach pochodnych - kontrakty terminowe typu futures i opcje dopuszczone do obrotu, w następującym systemie obrotu:

WDER - WARSAW STOCK EXCHANGE/FINANCIAL DERIVATIVES

4) Instrumentach pochodnych na akcje - opcje i kontrakty terminowe typu futures dopuszczone do obrotu, w następującym systemie obrotu:

WDER - WARSAW STOCK EXCHANGE/FINANCIAL DERIVATIVES

5) Produktach będących przedmiotem obrotu giełdowego (fundusze inwestycyjne typu ETF, giełdowe papiery wartościowe i towary będące przedmiotem obrotu giełdowego), w następującym systemie obrotu:

WETP - WARSAW STOCK EXCHANGE/ ETPS

6) Innych instrumentach, w następującym systemie obrotu:

## WDER - WARSAW STOCK EXCHANGE/FINANCIAL DERIVATIVES

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A działa na powyższych rynkach w charakterze bezpośredniego uczestnika obrotu i korzysta z systemu transakcyjnego „Sidoma” spółki Sygnity S.A. oraz „CXT” firmy Comarch S.A.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A nie ma szczególnych uzgodnień z powyższymi systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych. Nie występują również bliskie powiązania i wspólna własność a także konflikty interesów w odniesieniu do powyższych systemów wykonywania zleceń.

Biuro Maklerskie realizując zlecenie Klienta bierze pod uwagę następujące czynniki oraz przypisane im wagi:

- 1) cenę instrumentu finansowego w danym miejscu realizacji – waga 0,6 dla Klienta detalicznego, waga 0,5 dla Klienta profesjonalnego,
- 2) koszty ponoszone przez Klienta w związku z realizacją Zlecenia – opłaty i prowizje związane bezpośrednio z realizacją Zlecenia – waga 0,2 dla Klienta detalicznego, waga 0,1 dla Klienta profesjonalnego,
- 3) czas zawarcia transakcji – waga 0,00 dla Klienta detalicznego, waga 0,05 dla Klienta profesjonalnego,
- 4) prawdopodobieństwo realizacji i rozliczenia transakcji – waga 0,2 dla Klienta detalicznego i Klienta profesjonalnego,
- 5) wielkość Zlecenia - waga 0,00 dla Klienta detalicznego, waga 0,15 dla Klienta profesjonalnego,

W przypadku usług maklerskich w ramach działalności przejętej przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540 Biuro Maklerskie przy wyborze miejsca wykonania w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta, bierze pod uwagę następujące czynniki:

- 1) cena Instrumentu finansowego lub instrumentu bazowego instrumentu pochodnego,
- 2) koszty związane z wykonaniem Zlecenia,
- 3) czas zawarcia transakcji,
- 4) prawdopodobieństwo zawarcia transakcji,
- 5) prawdopodobieństwo rozliczenia transakcji,
- 6) wielkość Zlecenia,
- 7) charakter Zlecenia lub inne aspekty mające istotny wpływ na wykonanie Zlecenia.

Na życzenie klienta pracownik Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A zobowiązany jest przekazać mu informacje na temat możliwości złożenia zlecenia na każdym z rynków, na których podany instrument jest notowany. Przekazywane informacje powinny zawierać:

- aktualne oferty kupna lub sprzedaży na tych rynkach z uwzględnieniem wolumenu, ceny i liczby oczekujących zleceń,
- aktualne inne najbliższe oferty (jeśli oferty oczekujące nie obejmują całej liczby instrumentów finansowych, których przedmiotem będzie składane zlecenie)

Jeżeli powyższe dane nie są dla klienta wystarczające do określenia miejsca wykonania zlecenia, pracownik Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A jest zobowiązany do udzielenia informacji na temat kosztów, które klient może ponieść w związku z wykonaniem zlecenia (w tym ewentualnych kosztów wynikających z możliwego rozdrobnienia transakcji), przewidywanego czasu i prawdopodobieństwa zawarcia transakcji (z uwzględnieniem wielkości zlecenia i płynności rynku) oraz rodzajów zleceń, jakimi klient może się posłużyć przy składaniu zlecenia.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A w 2018 r. pośredniczyło w nabywaniu i zbywaniu instrumentów finansowych na rynkach zagranicznych za pośrednictwem zewnętrznego podmiotu - Domu Maklerskiego mBanku S.A., usługa ta była świadczona wyłącznie dla klientów bankowości prywatnej w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub usługi zarządzania portfelem.

Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A, jako instytucja finansowa jest zobligowana do działania w najlepiej pojętym interesie klienta, na bieżąco monitoruje w Polsce i za granicą, rynek podmiotów prowadzących systemy obrotu. Monitorowanie pod kątem usług wykonywania zleceń jest przeprowadzane w celu ustalenia, czy pojawiła się funkcjonalność, która ze względu na swoje techniczne, kosztowe i prawne parametry mogłaby podważyć dominującą obecnie w polityce wykonawczej Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A dotyczącej zleceń zasadę jednego miejsca realizacji zleceń.

Działanie w najlepiej pojętym interesie klienta oznacza również, że Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A dokonuje systematycznego przeglądu obecnego trybu wykonywania zleceń na polskim rynku kapitałowym, uwzględniając w analizie takie czynniki jak: forma organizacyjna i prawna prowadzonej działalności, umiejscowienie w strukturach systemów obrotu (obecnie jest to bezpośrednio uczestnictwo), sprawność i szybkość systemu informatycznego oraz skuteczność realizacji zleceń (z uwzględnieniem wszystkich dostępnych rodzajów zleceń i wszystkich faz obrotu).