

## Raport z pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń oraz jakości wykonywania zleceń za rok 2021 Sektor Bankowości Detalicznej

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie publikowane są przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”) w związku z wykonaniem obowiązków przewidzianych Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniającym 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 („Rozporządzenie”).

Niniejszy Raport zawiera:

- I. Informacje o wykorzystywanych przez Bank systemach wykonywania zleceń
- II. Podsumowanie analizy i wniosków wynikających z monitorowania jakości wykonywania transakcji w systemach wykonywania zleceń, w których Bank wykonywał transakcje klientów

### I. Informacje o wykorzystywanych przez Bank systemach wykonywania zleceń

W okresie, którego dotyczy Raport, wszystkie transakcje z Klientami Detalicznymi były wykonywane na portfel Banku i w związku z tym stanowił on jedyny system wykonywania zleceń.

Informacja dotycząca transakcji na Dłużnych Papierach Wartościowych w tym Obligacjach Strukturyzowanych oraz na Inwestycjach Dwuwalutowych zawieranych z Klientami Detalicznymi znajduje się w poniższych tabelach.

Kategoria instrumentu		Dłużne Papiery Wartościowe w tym Obligacje Strukturyzowane			
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)	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
Bank Handlowy w Warszawie S.A. LEI: XLEZHHWOI4HFQDGL4793	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		Inwestycje Dwuwalutowe			
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)	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
Bank Handlowy w Warszawie S.A. LEI: XLEZHHWOI4HFQDGL4793	100%	100%	N/A	N/A	N/A

## II. Podsumowanie analizy i wniosków wynikających z monitorowania jakości wykonywania transakcji w systemach wykonywania zleceń, w których Bank wykonywał transakcje klientów (dotyczy Sektora Bankowości Detalicznej)

1. Wyjaśnienie względnego znaczenia, jakie Bank Handlowy w Warszawie S.A. nadaje czynnikom wykonywania zleceń obejmującym cenę, koszty, szybkość, prawdopodobieństwo wykonania zlecenia lub wszelkiego rodzaju inne aspekty, w tym czynniki jakościowe, przy ocenie jakości wykonywania zleceń

Bank informuje, iż do wykonywania zleceń Klientów w odniesieniu do:

- Dłużnych Papierów Wartościowych, w tym Obligacji Strukturyzowanych oraz

- Inwestycji Dwuwalutowych,

wykorzystuje portfel własny Banku jako system wykonywania zleceń. W rezultacie, dla Klienta, kontrahentem transakcji zawartej w wyniku wykonania zlecenia jest każdorazowo Bank. Wybierając portfel własny jako jedyny system wykonywania zleceń, Bank kieruje się przede wszystkim możliwością zapewnienia w sposób ciągły najwyższego stopnia kontroli i prawdopodobieństwa realizacji działań w najlepiej pojętym interesie Klienta według kryteriów określonych w Polityce Wykonywania Zleceń oraz Działania w Najlepiej Pojętym Interesie Klienta.

W celu zapewnienia możliwie najlepszych wyników dla Klienta w odniesieniu do każdej wyżej wymienionej kategorii instrumentów finansowych, Bank bierze pod uwagę przede wszystkim czynnik ceny i nadaje mu najwyższą rangę. Bank nadaje czynnikom pozacenowym drugorzędne znaczenie.

Mając na względzie powyższe Bank przypisuje poszczególnym czynnikom następujące rangi w odniesieniu do danych instrumentów finansowych:

Czynnik	Dłużny Papier Wartościowy			Inwestycja Dwuwalutowa
	Zagraniczny Papier Wartościowy	Obligacja Strukturyzowana	Inny Dłużny Papier Wartościowy	
cena	wysoka	wysoka	wysoka	wysoka
koszt wykonania zlecenia	niska	niska	niska	niska
szybkość zawarcia transakcji	niska	niska	niska	niska
prawdopodobieństwo wykonania zlecenia oraz jego rozliczenia	niska	niska	niska	niska
wielkość zlecenia	niska	niska	niska	niska
charakter zlecenia	niska	niska	niska	niska
inne aspekty mające wpływ na wykonanie zlecenia	niska	niska	niska	niska

Bank informuje, że koszt wykonania zlecenia dotyczącego poszczególnych instrumentów finansowych wskazanych powyżej ujęty jest w cenie. W związku z tym Bank przypisuje niską rangę kosztowi wykonania zlecenia.

Przy wykonywaniu zleceń lub podejmowaniu decyzji o zawarciu transakcji w odniesieniu do każdej wyżej wymienionej kategorii instrumentów finansowych, Bank sprawdza godziwość ceny zaproponowanej Klientowi w drodze zgromadzenia danych rynkowych wykorzystanych do oszacowania ceny takiego produktu oraz, o ile jest to możliwe, w drodze porównania ich z podobnymi lub porównywalnymi produktami.

Pełna treść Polityki Wykonywania Zleceń oraz Działania w Najlepiej Pojętym Interesie Klienta dostępna jest pod adresem:

<https://www.online.citibank.pl/files/documents/investments/polityka-best.pdf>

2. Opis bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do systemów wykonywania zleceń stosowanych przez Bank Handlowy w Warszawie S.A.

Bank dąży do unikania sytuacji, które mogą skutkować wystąpieniem konfliktu interesów poprzez wdrażanie rozwiązań organizacyjnych oraz wewnętrznych regulacji Banku. Bank dokłada należytej staranności, aby w przypadku powstania takiego konfliktu interesów nie doszło do naruszenia interesów Klienta. Bank dokłada również należytej staranności, by właściwie zarządzać ryzykiem wystąpienia konfliktu interesów. Bank ustanowił, wdrożył i utrzymuje politykę przeciwdziałania konfliktom interesów, którą stanowią „Zasady zarządzania konfliktem interesów w Banku Handlowym w Warszawie S.A. w zakresie dotyczącym obrotu instrumentami finansowymi, będącymi przedmiotem usług świadczonych przez Bank na podstawie art. 70 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i innymi Instrumentami niebędącymi instrumentami finansowymi”. Informacje zawierające opis przeciwdziałania konfliktom interesów znajdują się w dokumencie „MiFID Broszura Informacyjna”, którego pełna treść znajduje się na stronie internetowej Banku: <https://www.online.citibank.pl/files/documents/investments/mifid-broszura.pdf>

3. Opis wszelkich szczególnych uzgodnień z systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych

Z uwagi na fakt, że Bank zawiera wszystkie ww. transakcje na portfel własny, nie prowadzi żadnych uzgodnień z innymi systemami wykonywania zleceń w kwestii płatności, zniżek, rabatów lub korzyści niepieniężnych.

4. Wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń zawartego w strategii wykonywania zleceń Banku, gdyby taka zmiana nastąpiła

W okresie, którego dotyczy Raport nie nastąpiły zmiany w wykazie systemów wykonywania zleceń. Portfel Banku stanowił jedyny system wykonywania zleceń.

5. Wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia zależne jest od kategorii klientów w przypadku gdy Bank w różny sposób obsługuje różne kategorie klientów oraz gdy może to wpłynąć na uzgodnienia dotyczące wykonywania zleceń

Cena i koszt zawarcia transakcji są podstawowymi kryteriami, którymi Bank kieruje się przy zawieraniu transakcji zarówno z klientami Detalicznymi jak i Profesjonalnymi. W celu osiągnięcia możliwie najlepszego wyniku dla klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia Bank stosuje zasady zawarte w dokumencie Polityka Wykonywania Zleceń oraz Działania w Najlepiej Pojętym Interesie Klienta.

6. Wyjaśnienie, czy w przypadku wykonywania zleceń Klientów Detalicznych pierwszeństwo nadano innym kryteriom niż bezpośrednia cena i koszt, oraz w jaki sposób te inne kryteria były pomocne w osiągnięciu możliwie najlepszego wyniku dla Klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia;

W okresie raportowym, Bank nie nadał pierwszeństwa innemu czynnikowi niż bezpośrednia cena i koszt instrumentu finansowego przy realizacji transakcji z Klientem Detalicznym.

7. Wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia zależne jest od kategorii Klientów, w przypadku gdy Bank w różny sposób obsługuje różne kategorie Klientów oraz gdy może to wpłynąć na uzgodnienia dotyczące wykonywania zleceń;

Wszystkie transakcje, zarówno z Klientem Detalicznym jak i Klientem Profesjonalnym realizowane są w tym samym systemie zawierania zleceń - rachunek własny Banku. W przypadku braku szczegółowych instrukcji Klienta Detalicznego lub Klienta Profesjonalnego co do miejsca wykonywania zleceń, Bank dla obu tych kategorii opiera się na kryteriach określonych w dokumencie „Polityka Wykonywania Zleceń oraz Działania w Najlepiej Pojętym Interesie Klienta.”

8. Wyjaśnienie, w jaki sposób Bank stosował dane lub narzędzia dotyczące jakości wykonywania zleceń, w tym wszelkie dane opublikowane zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575;

Biorąc pod uwagę sposób zawierania przez Bank transakcji z klientami, w okresie którego dotyczy Raport, Bank nie stosował danych ani narzędzi dotyczących jakości wykonywania zleceń.

9. W stosownych przypadkach - wyjaśnienie, w jaki sposób Bank wykorzystał informacje udostępniane przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61 (dalej: Dyrektywa „MiFID II”);

Bank nie wykorzystywał informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 Dyrektywy MiFID II