

## **Analiza dotycząca jakości wykonywania transakcji w systemach wykonywania zleceń, w których Bank wykonywał transakcje klientów.**

Zgodnie z 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, przedstawiamy informacje na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń pod względem wolumenu obrotu w podziale na kategorie instrumentów finansowych oraz klasyfikację MiFID klientów.

Przedstawiona poniżej analiza znajduje zastosowanie dla wszystkich klas instrumentów finansowych będących przedmiotem transakcji z klientami.

### **I. Względne znaczenie nadawane przez Bank czynnikom oceny jakości wykonywania transakcji.**

Zgodnie z obowiązującą w Banku od 3 stycznia 2018 r. „Polityką najlepszego wykonywania transakcji z Klientami Bankowości Korporacyjnej Credit Agricole Bank Polska S.A.” Bank bierze pod uwagę następujące kryteria:

- a) cena,
- b) koszty transakcyjne,
- c) ryzyko związane z realizacją transakcji,
- d) szybkość realizacji,
- e) prawdopodobieństwo realizacji i rozliczenia transakcji,
- f) wielkość transakcji,
- g) wpływ transakcji na rynek,
- h) charakter rynku,
- i) inne okoliczności istotne dla zrealizowania Transakcji,

przy czym w przypadku transakcji z klientami detalicznymi najlepszy możliwy efekt dla klienta powinien być określony poprzez uwzględnienie ceny instrumentu finansowego i kosztów związanych z transakcją.

Cena i koszty instrumentu finansowego są traktowane przez Bank jako podstawowy czynnik zapewniający najlepsze wykonanie transakcji. W indywidualnych przypadkach mogą zaistnieć okoliczności, w których czynniki inne niż cena i koszt mogą być podstawowymi przesłankami przesądzającymi o osiągnięciu najlepszego wyniku, w tym w szczególności dla transakcji o dużym wolumenie kluczowa może być pewność wykonania, z uwzględnieniem płynności rynkowej. W takich okolicznościach Bank informuje o tym klienta przed zawarciem transakcji.

### **II. Bliskie powiązania, konflikty interesów i wspólna własność w odniesieniu do systemów wykonywania zleceń stosowanych przez Bank.**

Wszystkie transakcje z klientami realizowane są przez Bank na portfel własny, będący jedynym systemem wykonywania zleceń. Za wyjątkiem transakcji z instytucjami finansowymi wszystkie transakcje z klientami realizowane są przez jednostki organizacyjne Banku odrębne od jednostek organizacyjnych Banku zarządzających portfelem własnym Banku.

Bank stosuje zasadę zapobiegania i unikania ryzyka powstania konfliktu interesów. Bank monitoruje ryzyko powstania konfliktu interesów a w przypadku jego zaistnienia, odpowiednio nim zarządza stosując właściwe przepisy prawa i przyjęte w Banku regulacje, w tym „Politykę zarządzania konfliktami interesów w związku ze świadczeniem wybranych usług i produktów w Credit Agricole Bank Polska S.A.”

W przypadku powstania konfliktu interesów Bank niezwłocznie:

- a) przekazuje klientowi na piśmie informację o zidentyfikowanym konflikcie interesów,
- b) informuje klienta o działaniach podjętych w celu zminimalizowania potencjalnych skutków konfliktu interesów i dostarcza klientowi niezbędne informacje dotyczące zidentyfikowanego konfliktu interesów w celu umożliwienia podjęcia przez klienta świadomej decyzji o dalszej współpracy z Bankiem,
- c) potwierdza w formie pisemnej ustalenia zawarte z klientem w zakresie dalszej współpracy po ujawnieniu informacji o konflikcie interesów, a do czasu uzyskania tego potwierdzenia wstrzymuje się z wykonywaniem transakcji objętych umową.

„Polityka zarządzania konfliktami interesów w związku ze świadczeniem wybranych usług i produktów w Credit Agricole Bank Polska S.A.” dostępna jest na stronie internetowej Banku pod adresem: <https://www.credit-agricole.pl/przedsiębiorstwa/informacje-ogolne/polityki-zwiazane-z-mifid>.

### **III. Szczególne uzgodnienia z systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych.**

Brak – Bank nie realizuje transakcji z klientami w systemach wykonania zleceń innych niż portfel własny.

### **IV. Czynniki, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń.**

Bank nie dokonywał w 2021 roku zmian systemów wykonywania zleceń, za pośrednictwem których realizował transakcje klientów.

- V. **W jaki sposób wykonanie transakcji zależne jest od kategorii klienta. Czy w przypadku wykonywania transakcji 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.**

Niezależnie od kategorii klienta wszystkie transakcje z klientami realizowane są poprzez ten sam system wykonania zleceń - portfel własny Banku. Pierwszeństwo ceny i kosztów jako podstawowego czynnika zapewniającego najlepsze wykonanie transakcji dotyczy zarówno klientów detalicznych jak i profesjonalnych, przy czym w indywidualnych przypadkach mogą zaistnieć okoliczności, w których czynniki inne niż cena i koszt mogą być podstawowymi przesłankami przesądzającymi o osiągnięciu najlepszego wyniku. „Polityka najlepszego wykonywania transakcji z Klientami Bankowości Korporacyjnej Credit Agricole Bank Polska S.A.” nie ma zastosowania do uprawnionych kontrahentów. Również w przypadku transakcji na skarbowych instrumentach dłużnych zawieranych z klientami profesjonalnymi będącymi instytucjami finansowymi Bank przyjmuje, że nie spoczywa na nim obowiązek najlepszego wykonania transakcji, gdyż tacy klienci nie polegają na Banku zawierając tego typu transakcje.

- VI. **W jaki sposób Bank zastosował ewentualne dane lub narzędzia dotyczące jakości wykonywania transakcji, w tym wszelkie dane opublikowane zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575.**

Wszystkie transakcje klientowskie realizowane są wyłącznie poprzez jeden system wykonywania zleceń (portfel własny Banku) - Bank nie wykorzystywał w 2021 roku ewentualnych danych lub narzędzi dotyczących jakości wykonywania transakcji. Bank publikować będzie dane dotyczące jakości wykonywania transakcji zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575 po spełnieniu kryteriów kwalifikacyjnych wynikających z rozporządzenia.

- VII. **Czy i w jaki sposób Bank wykorzystywał dane udostępniane przez dostawcę informacji skonsolidowanych w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.**

Bank nie wykorzystywał informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.