

POLITYKA HANDLOWA BANKU PEKAO S.A. DZIAŁAJĄCEGO JAKO PODMIOT SYSTEMATYCZNIE INTERNALIZUJĄCY TRANSAKCJE

Cel Polityki

§ 1

Niniejsza Polityka Handlowa określa zasady działania Banku jako Podmiotu Systematycznie Internalizującego Transakcje zgodnie z Rozporządzeniem MiFIR. Polityka Handlowa znajduje zastosowanie do wszystkich Klientów, bez względu na kategorię Klienta przypisaną przez Bank w oparciu o „Politykę klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta w Banku Pekao S.A.”.

Definicje

§ 2

Pojęcia i skróty użyte w niniejszej Polityce Handlowej oznaczają:

- 1) **ASO** - alternatywny system obrotu, prowadzony poza rynkiem regulowanym, będący wielostronnym systemem kojarzącym oferty kupna i sprzedaży Instrumentów Finansowych w taki sposób, że do zawarcia Transakcji dochodzi w ramach tego systemu zgodnie z określonymi zasadami oraz w sposób niemający charakteru uznaniowego;
- 2) **Bank** - Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna działający w zakresie, o którym mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy;
- 3) **Bloomberg APA** - Bloomberg Data Reporting Services Limited, posiadający status zatwierdzonego podmiotu publikującego (APA);
- 4) **Bloomberg Terminal** – terminal informacyjny dostarczany przez Bloomberg L.P.;
- 5) **ESMA** – Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ang. *European Securities and Markets Authority*);
- 6) **Instrumenty Finansowe** - następujące instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy:
 - a) papiery wartościowe oraz
 - b) niebędące papierami wartościowymi: instrumenty rynku pieniężnego i instrumenty pochodne;
- 7) **Instrumenty Finansowe SI** - Instrumenty Finansowe, w odniesieniu do których Bank działa jako SI zgodnie z Rozporządzeniem MiFIR;
- 8) **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, z którą Bank zawiera Transakcję na podstawie odpowiedniej dokumentacji transakcyjnej łączącej Klienta i Bank;
- 9) **OTF** - zorganizowana platforma obrotu, która stanowi wielostronny system, niebędący rynkiem regulowanym ani ASO, kojarzący w sposób uznaniowy składane przez podmioty trzecie oferty kupna i sprzedaży obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji, instrumentów pochodnych lub produktów energetycznych będących przedmiotem obrotu hurtowego, które muszą być wykonywane przez dostawcę;
- 10) **Podmiot Systematycznie Internalizujący Transakcje (SI)** - podmiot, który w sposób zorganizowany, częsty, systematycznie i w znacznych wielkościach zawiera Transakcje na własny rachunek, wykonując zlecenia Klientów poza rynkiem regulowanym i Systemami Obrotu, bez prowadzenia Systemów Obrotu;
- 11) **Polityka Handlowa** - niniejsza „Polityka handlowa Banku Pekao S.A. działającego jako Podmiot Systematycznie Internalizujący Transakcje”, będąca polityką handlową, o której mowa w art. 18 ust. 5 Rozporządzenia MiFIR;
- 12) **Rozporządzenie MiFIR** - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 wraz z regulacyjnymi standardami technicznymi wydanymi do tego rozporządzenia (Dz.U.UE.L.2014.173.84 z późn. zm.);
- 13) **Systemy Obrotu** - oznacza ASO, OTF lub rynek regulowany;
- 14) **Transakcja** - każda transakcja, której przedmiotem jest Instrument Finansowy, zawierana pomiędzy Bankiem i Klientem;
- 15) **Ustawa** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2016.1636 j.t. z późn. zm.).

Zakres Instrumentów Finansowych SI

§ 3

1. Bank wskazuje aktualną listę Instrumentów Finansowych SI na stronie internetowej Banku <http://www.pekao.com.pl/>
2. Bank cyklicznie raz na kwartał monitoruje dane ESMA, które Bank bierze pod uwagę do kalkulacji Instrumentów Finansowych SI, dostępne na stronie internetowej ESMA, celem bieżącej aktualizacji katalogu w/w instrumentów.
3. W przypadku zmiany katalogu Instrumentów SI, Bank niezwłocznie aktualizuje listę Instrumentów Finansowych SI na stronie internetowej, o której mowa w ust. 1.

Podawanie do publicznej wiadomości gwarantowanych kwotowań

§ 4

1. Bank bezpłatnie udostępnia kwotowanie Instrumentu Finansowego SI, który łącznie spełnia następujące kryteria:
 - 1) dla Instrumentu Finansowego istnieje „płynny rynek” w rozumieniu art. 2 pkt 17 lit. a) Rozporządzenia MiFIR (ang. *liquid market*);
 - 2) Instrument Finansowy jest przedmiotem obrotu w Systemie Obrotu,
 - 3) Instrument Finansowy jest przedmiotem Transakcji zawieranej na rynku wtórnym; oraz
 - 4) kwotowana wielkość dla danego Instrumentu Finansowego jest na poziomie lub poniżej „wielkości specyficznej”, w rozumieniu art. 9 ust. 5 lit. d) Rozporządzenia MiFIR (ang. *size-specific to the instrument, SSTI*).
2. Bank nie udostępnia kwotowań dla Instrumentu Finansowego SI, dla którego kwotowana wielkość jest powyżej „wielkości specyficznej”, w rozumieniu art. 9 ust. 5 lit. d) Rozporządzenia MiFIR (ang. *size-specific to the instrument, SSTI*).
3. Wszelkie kwotowania udostępniane są zgodne z „Polityką działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w zakresie wybranych produktów skarbowych Banku Pekao S.A.”
4. Bank udostępnia kwotowania Instrumentów Finansowych SI za pośrednictwem Bloomberg APA.
5. Kwotowania udostępniane są zarówno w formacie czytelnym dla człowieka (ang. *human-readable format*), jak i w formacie umożliwiającym przetwarzanie automatyczne (ang. *machine-readable format*).
6. Kwotowania Instrumentów SI w formacie czytelnym dla człowieka (ang. *human-readable format*) dostępne są dla użytkowników Bloomberg Terminal. Kwotowania dostępne są na stronie „PKOD” w zakładce „Pre-Trade APA”.
7. Kwotowania w formacie umożliwiającym przetwarzanie automatyczne (ang. *machine-readable format*), Bank udostępnia na żądanie Klienta.
8. Wniosek o dostęp do kwotowań w formacie, o którym mowa w ust. 7 Klient składa w formie pisemnej na adres:
Bank Polska Kasa Opieki SA
Departament Rynków Finansowych
ul. Żwirki i Wigury 31
02-091 Warszawa
Bank przekazuje zlecenie do Bloomberg APA, który przy współpracy z Klientem udostępnia kwotowania Klientowi w formacie umożliwiającym przetwarzanie automatyczne (ang. *machine-readable format*). Bank nie ponosi odpowiedzialności za to, jaki okres będzie niezbędny dla Klienta i Bloomberg APA celem wypracowania technicznych szczegółów udostępnienia Klientowi wnioskowanych kwotowań Banku w formacie umożliwiającym przetwarzanie automatyczne (ang. *machine-readable format*).
9. Każde kwotowanie Instrumentu Finansowego SI może być aktualizowane w dowolnym momencie i może zostać wycofane w wyjątkowych warunkach rynkowych.
10. Bank podaje do publicznej wiadomości kwotowania Instrumentów Finansowych SI w każdy dzień roboczy w godzinach, w których możliwe jest zawarcie Transakcji w zakresie kwotowanego Instrumentu Finansowego SI, zgodnie z dokumentacją transakcyjną łączącą Klienta i Bank.

Zawarcie Transakcji według gwarantowanego kwotowania

§ 5

1. Bank, w oparciu o kwotowanie danego Instrumentu Finansowego SI, przewiduje możliwość zawarcia maksymalnie jednej Transakcji o wartości nominalnej nie wyższej niż wartość nominalna Instrumentu Finansowego SI, dla którego udostępniono kwotowanie, z zastrzeżeniem ust. 2-3.
2. Zawarcie Transakcji według udostępnionego kwotowania jest możliwe jedynie w przeciągu 30 sekund od momentu udostępnienia danego kwotowania, przy czym Bank nie ma obowiązku zawarcia Transakcji według upublicznionego kwotowania jeżeli kwotowanie to podlegało „zatwierdzonej odroczonej publikacji”, o której mowa w art. 11 Rozporządzenia MiFIR.
3. Bank, działając w sposób obiektywny i niedyskryminacyjny, może odmówić zawarcia Transakcji według upublicznionego kwotowania z danym Klientem w oparciu o poniższe względy handlowe:
 - 1) sytuację kredytową i finansową Klienta;
 - 2) ogólny rozrachunek transakcji;
 - 3) brak właściwej umowy transakcyjnej;
 - 4) inne obiektywnie i niedyskryminacyjne parametry ekonomiczne lub ryzyka.

Udostępnianie kwotowań dla nie płynnych Instrumentów Finansowych SI

§ 6

1. W odniesieniu do Instrumentu Finansowego SI, dla którego nie istnieje „płynny rynek” w rozumieniu art. 2 pkt 17 lit. a) Rozporządzenia MiFIR, a który spełnia warunki określone w § 4 ust. 1 pkt 2) - 4) Polityki Handlowej, Bank bezpłatnie udostępnia Klientowi kwotowania takiego instrumentu na jego żądanie.
2. Wniosek o udostępnienie kwotowania, o którym mowa w ust. 1, Klient składa w formie pisemnej na adres:
Bank Polska Kasa Opieki SA
Departament Rynków Finansowych
ul. Żwirki i Wigury 31
02-091 Warszawa
3. Bank udostępnia kwotowanie, o którym mowa w ust. 1 w terminie 2 dni roboczych od wpłynięcia wniosku do Banku.

Postanowienia końcowe

§ 7

1. Bank przekazuje Klientom Politykę Handlową przy użyciu trwałego nośnika lub poprzez zamieszczenie aktualnej wersji Polityki na stronie internetowej Banku <http://www.pekao.com.pl/>. W przypadku braku akceptacji Polityki Handlowej Klient może wypowiedzieć umowę, w ramach której zawiera Transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Finansowe SI z zachowaniem terminu wypowiedzenia określonego w tej umowie.
2. Zawarcie przez Klienta Transakcji, której przedmiotem jest Instrument Finansowy SI, po uprzednim przedstawieniu mu Polityki Handlowej, przyjmuje się za zaakceptowanie przez Klienta jej postanowień.
3. Aktualna wersja Polityki Handlowej dostępna jest na stronie internetowej Banku: http://www.pekao.com.pl
4. Polityka Handlowa podlega nie rzadziej niż raz na kwartał weryfikacji pod względem spełniania wymogów określonych przepisami prawa, w tym w szczególności w zakresie obowiązków Banku działającego jako SI. Takiego przeglądu dokonuje się również za każdym razem, gdy wystąpi jakiegokolwiek zdarzenie, które istotnie wpływa na zdolność Banku do wykonywania obowiązków SI.
5. Informacje o zmianach Polityki Handlowej, będą przekazywane przez Bank Klientom przy użyciu trwałego nośnika lub poprzez zamieszczenie aktualnej wersji Polityki Handlowej na stronie internetowej Banku <http://www.pekao.com.pl>. Bank powiadomi Klienta o dokonanej zmianie w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć umowę, w ramach której zawiera Transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Finansowe SI z zachowaniem terminu wypowiedzenia określonego w tej umowie.
6. Sposoby i terminy załatwienia skarg składanych przez Klientów w zakresie działania Banku jako SI określa „Regulamin rozpatrywania reklamacji Klientów Biznesowych i Korporacyjnych Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna”.
7. Polityka Handlowa wchodzi w życie z dniem 12 września 2018 r.