

Informacja na temat systemów wykonywania zleceń oraz jakości wykonywania zleceń za 2023 r.



Zgodnie z wymogiem 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 Alior Bank S.A. przedstawia poniższe informacje.

**I. Informacja na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń – klienci detaliczni**

Kategoria instrumentu	<b>Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe</b> Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 2 000 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
GPW-Główny Rynek (MIC: XWAR)	100%	99,97%	66%	34%	100%
GlobalConnect (MIC: XGLO)	0%	0,03%	63%	37%	100%

Kategoria instrumentu	<b>Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe</b> Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 80 do 1 999 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
GPW-Główny Rynek (MIC: XWAR)	62,29%	86,70%	64%	36%	100%
GPW-NewConnect (MIC: XNCO)	37,71%	13,29%	60%	40%	100%
GlobalConnect (MIC: XGLO)	0%	0,01%	55%	45%	100%

Kategoria instrumentu	<b>Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe</b> Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 0 do 79 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
GPW-NewConnect (MIC: XNCO)	77,34%	41,82%	59%	41%	100%

GPW-Główny Rynek (MIC: XWAR)	22,66%	58,18%	62%	38%	100%
------------------------------	--------	--------	-----	-----	------

Kategoria instrumentu	<b>Instrumenty dłużne</b> Obligacje				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
GPW-Catalyst-Główny Rynek (MIC: WBON)	66,18%	49,04%	52%	48%	100%
GPW-Catalyst-Alternatywny System Obrotu (MIC: WMTF)	33,82%	50,96%	43%	57%	100%

Kategoria instrumentu	<b>Walutowe instrumenty pochodne</b> Kontrakty terminowe typu futures i opcje dopuszczone do obrotu w systemie obrotu				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
GPW (MIC: WDER)	100%	100%	61%	39%	100%

Kategoria instrumentu	<b>Instrumenty pochodne na akcje</b> Opcje i kontrakty terminowe typu futures dopuszczone do obrotu w systemie obrotu				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
GPW (MIC: WDER)	100%	100%	66%	34%	100%

Kategoria instrumentu	<b>Produkty będące przedmiotem obrotu giełdowego (fundusze inwestycyjne typu ETF, giełdowe papiery wartościowe i towary będące przedmiotem obrotu giełdowego)</b>				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
GPW (MIC: WETP)	100%	100%	59%	41%	100%

Kategoria instrumentu	<b>Inne instrumenty</b> (PDA, PP, certyfikaty inwestycyjne)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Tak				
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
GPW-Główny Rynek (MIC: XWAR)	100%	100%	47%	53%	100%

Kategoria instrumentu	<b>Inne instrumenty</b> (Produkty strukturyzowane)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
GPW (MIC: WETP)	100%	100%	95%	5%	100%

Kategoria instrumentu	<b>Inne instrumenty</b> (Kontrakty terminowe na indeksy, opcje na indeksy)				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
GPW (MIC: WDER)	100%	100%	66%	34%	100%

Kategoria instrumentu	<b>Kontrakty różnic kursowych</b>				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
X-Trade Brokers DM S.A. LEI: 259400AVUPSABLEXNT19	99,99%	99,99%	0%	100%	0%
Stonex Financial LTD LEI: 549300AWF3TOHRYL7754	0,01%	0,01%	0%	100%	0%

Kategoria instrumentu	<b>Swapy, kontrakty terminowe typu forward oraz inne walutowe kontrakty różnic kursowych</b>				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
UBS LEI: BFM8T61CT2L1QCEMIK50	27,55%	29,14%	0%	100%	0%
Deutsche Bank LEI: 7LTFWZYICNSX8D621K86	26,10%	23,91%	0%	100%	0%
XTX MARKETS LIMITED LEI: 213800WPTIY9961G2O04	19,04%	19,07%	0%	100%	0%
Commerzbank LEI: 851WYGNLUQLFZBSYGB56	16,54%	15,73%	0%	100%	0%
The Royal Bank of Scotland LEI: 549300WHU4EIHRP28H10	5,48%	6,53%	0%	100%	0%

## II. Informacja na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń – klienci detaliczni – rynki zagraniczne

Kategoria instrumentu	<b>Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe</b> Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 2 000 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
CITADEL SECURITIES (MIC: CDED)	42,84%	31,56%	34%	66%	0%
XETRA (MIC: XETR)	11,14%	3,57%	81%	19%	0%
NASDAQ (MIC: XNAS)	6,23%	12,19%	95%	5%	0%
CBOE EUROPE - DXE ORDER BOOKS (NL) (MIC: CEUX)	4,68%	3,94%	77%	23%	0%
NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (MIC: XNYS)	4,19%	7,24%	96%	4%	0%

Kategoria instrumentu	<b>Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe</b> Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 80 do 1 999 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM (MIC: XAMS)	77,28%	59,98%	72%	28%	0%

CITADEL SECURITIES (MIC: CDED)	6,82%	5,87%	37%	63%	0%
INVESTORS EXCHANGE (MIC: IEXG)	3,89%	0,26%	100%	0%	0%
NASDAQ (MIC: XNAS)	2,20%	3,42%	94%	6%	0%
CBOE EDGX U.S. EQUITIES EXCHANGE (MIC: EDGX)	1,48%	3,33%	94%	6%	0%

Kategoria instrumentu	<b>Instrumenty udziałowe – akcje i kwity depozytowe</b> Pasma wahań płynności dla minimalnej zmiany ceny od 0 do 79 transakcji dziennie				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Tak				
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
CITADEL SECURITIES (MIC: CDED)	46,91%	28,09%	38%	62%	0%
NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. (MIC: XNYS)	14,43%	21,28%	87%	13%	0%
CBOE BYX U.S. EQUITIES EXCHANGE (MIC: BATY)	9,54%	0,85%	100%	0%	0%
CBOE EDGX U.S. EQUITIES EXCHANGE (MIC: EDGX)	9,05%	11,91%	83%	17%	0%
MEMX LLC EQUITIES (MIC: MEMX)	7,66%	10,64%	81%	19%	0%

Kategoria instrumentu	<b>Produkty będące przedmiotem obrotu giełdowego (fundusze inwestycyjne typu ETF, giełdowe papiery wartościowe i towary będące przedmiotem obrotu giełdowego)</b>				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	Nie				
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
LONDON STOCK EXCHANGE (MIC: XLON)	90,35%	59,29%	59%	41%	0%
XETRA - REGULIERTER MARKT (MIC: XETA)	3,30%	0,96%	67%	33%	0%
XETRA (MIC: XETR)	1,77%	4,81%	76%	24%	0%
EURONEXT MILAN (MIC: MTAA)	0,89%	7,21%	69%	39%	0%
CBOE EUROPE - DXE OFF-BOOK (NL) (MIC: CEUO)	0,77%	0,32%	50%	50%	0%

### III. Informacja na temat jakości wykonywania zleceń

1. Wyjaśnienie względnego znaczenia, jakie firma nadała czynnikom wykonywania zleceń obejmującym cenę, koszty, szybkość, prawdopodobieństwo wykonania zlecenia lub wszelkiego rodzaju inne aspekty, w tym czynniki jakościowe, przy ocenie jakości wykonywania zleceń.

Przy ocenie jakości wykonywania zleceń Biuro Maklerskie uwzględnia: cenę instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo rozliczenia transakcji, wielkość zlecenia, charakter zlecenia. Czynniki o podstawowym znaczeniu są cena instrumentu finansowego i koszty związane z wykonaniem zlecenia.

2. Opis wszelkich bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do wszelkich systemów wykonywania zleceń stosowanych do wykonywania zleceń.

Biuro Maklerskie nie jest blisko powiązane, nie posiada wspólnej własności oraz nie zidentyfikowało konfliktów interesów w odniesieniu do systemów wykonywania zleceń stosowanych do wykonywania zleceń Klientów.

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

Biuro Maklerskie nie dokonywało uzgodnień z systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych.

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

W 2023 roku Biuro Maklerskie zwiększyło liczbę podmiotów, w których wykonywane są zlecenia Klientów kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych w obrocie na rynkach zagranicznych. Zmiana spowodowana była zwiększeniem liczby podmiotów, w których mogą być wykonywane zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych przez Brokera zagranicznego, przy udziale którego Biuro Maklerskie wykonuje zlecenia Klientów.

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

Sposób wykonania zleceń przez Biuro Maklerskie nie jest zależny od kategorii, do której należy Klient.

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.

Biuro Maklerskie nie nadało pierwszeństwa innym kryteriom niż bezpośrednia cena i koszt związany z wykonaniem zlecenia.

7. Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna zastosowała ewentualne dane lub narzędzia dotyczące jakości wykonywania zleceń, w tym wszelkie dane opublikowane zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575.

Biuro Maklerskie nie wykorzystywało danych i narzędzi dotyczących jakości wykonywania zleceń, w tym danych publikowanych zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575.

8. Wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna wykorzystwała informacje udostępniane przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.

Biuro Maklerskie nie wykorzystywało informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.