

**POLITYKA HANDLOWA ALIOR BANKU,  
JAKO PODMIOTU SYSTEMATYCZNIE INTERNALIZUJĄCEGO  
TRANSAKCJE SKARBOWE**

**ROZDZIAŁ 1  
POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**§1**

1. Niniejsza „Polityka handlowa” (dalej „**Polityka**”), określa zasady, którymi kieruje się Alior Bank SA zawierając transakcje skarbowe jako Podmiot Systematycznie Internalizujący Transakcje Skarbowe (dalej „**SI**”).
2. Niniejsza Polityka ma zastosowanie zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej „**MiFIR**”).
3. SI to firma, która działa w sposób zorganizowany, częsty oraz systematyczny, zawiera transakcje na własny rachunek poza rynkiem regulowanym. Obowiązki podmiotu SI stosuje się tylko do instrumentów uznawanych za będące przedmiotem obrotu w systemie obrotu.
4. Bank podejmuje wszelkie uzasadnione działania w celu uzyskania najlepszych wyników dla Klienta, w związku z zawieraniem transakcji skarbowych. Zasady, którymi kieruje się Bank zawierając transakcje, zawarte są w Polityce działania w najlepiej pojętym interesie Klientów Banku w zakresie transakcji skarbowych.

**§2**

1. Bank weryfikuje status SI oceniając dane transakcyjne co kwartał na podstawie danych z okresu ostatnich 6 miesięcy. Okres na dokonanie oceny rozpoczyna się w pierwszym dniu roboczym stycznia, kwietnia, lipca i października.
2. Bank powiadamia Komisję Nadzoru Finansowego, jeżeli stanie się SI w jednym lub większej liczbie instrumentów finansowych. Bank powiadamia Komisję Nadzoru Finansowego o zmianie statusu SI.
3. Lista instrumentów finansowych, dla których Bank jest SI, jest dostępna na stronie <https://www.aliorbank.pl/produkty-skarbowe>

**ROZDZIAŁ 2  
PRZEJRZYSTOŚĆ PRZEDTRANSAKCYJNA  
GWARANTOWANE KWOTOWANIA**

**§3**

1. Bank udostępnia Klientom swoje gwarantowane kwotowania transakcyjne w odniesieniu do instrumentów finansowych zaklasyfikowanych jako instrumenty płynne, w zakresie których Bank spełnia kryteria SI. Kwotowania są dostępne za pośrednictwem strony internetowej <https://www.aliorbank.pl/produkty-skarbowe>
2. W zakresie instrumentów uznawanych za niepłynne Bank nie udostępniania kwotowań Klientom.
3. Bank może aktualizować swoje kwotowania w dowolnym momencie. Ponadto może w wyjątkowych warunkach rynkowych wycofać swoje kwotowania.
4. Bank może wykonywać transakcje po korzystniejszej cenie, pod warunkiem że cena ta mieści się w zakresie zbliżonym do warunków rynkowych.
5. Publikowane ceny uwzględniają maksymalną wysokość marż stosowanych przez Bank dla transakcji skarbowych.
6. W celu zawarcia transakcji należy kontaktować się z Dealerem, pod numerem telefonu, 22 531 93 00 w godzinach 8:30 – 17:00.
7. Zawarcie transakcji może nastąpić jedynie z Klientem, który:
  - a. Zawarł z Bankiem odpowiednią Umowę Ramową na zawieranie transakcji skarbowych;

- b. Posiada ważny numer LEI (Legal Entity Identifier);
  - c. Spełnia odpowiednie wymogi określone w Umowie Ramowej, Ogólnych Warunkach Współpracy oraz w odpowiednich Regulaminach transakcji;
8. Bank może odmówić zawarcia transakcji kierując się względami handlowymi takimi jak status kredytowy Klienta, ryzyko kontrahenta oraz ostateczny rozrachunek transakcji.
  9. Bank może ograniczyć liczbę transakcji zawieranych z pojedynczym Klientem.
  10. Kwotowania gwarantowane nie będą miały zastosowania do transakcji, których wielkość przekracza wielkość specyficzną dla danego instrumentu finansowego określoną zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2017/583 z dnia 14 lipca 2016 r.

### **ROZDZIAŁ 3 POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

#### **§4**

1. Polityka handlowa jest dostępna na stronie internetowej <https://www.aliorbank.pl/produkty-skarbowe>. Wszelkie aktualizacje lub modyfikacje Polityki zastąpią wcześniejsze wersje i zostaną natychmiast uznane jako aktualne po opublikowaniu na ww. stronie internetowej.
2. Niniejsza Polityka Handlowa Alior Bank SA jako Podmiotu Systematycznie Internalizującego Transakcje Skarbowe została zatwierdzona w dniu 19 lipca 2018 r.