

Reporte anual sobre los Cinco Principales Brokers utilizados por BNP Paribas Securities Services en 2021 y sobre la calidad de la ejecución

Febrero 2022

SECURITIES SERVICES
MADRID, 16/02/2022



BNP PARIBAS

Introducción

En el contexto de la implementación de la directiva europea 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo datados el 15 de Mayo de 2014 sobre los instrumentos financieros en los mercados (MIFID II), las entidades pertenecientes a BNP Paribas deben publicar una vez al año información relativa a la identidad de la plataformas de contratación y de la calidad de la ejecución.

Para cumplir con estas obligaciones, BNP Paribas Securities Services, en su calidad de proveedor de servicios de “recepción y transmisión de órdenes” (en adelante RTO), tiene la obligación de establecer para cada categoría de instrumento financiero (según se ha definido en MIFID II), el ranking de sus cinco principales brokers, en función del volumen de transacciones, a través de los cuales se hayan ejecutado órdenes de clientes durante el año anterior, así como información de la calidad de la ejecución obtenida.

Como ha especificado el regulador, este reporte se genera bajo la premisa de “Mejor Esfuerzo” y se basa en el conocimiento de BNP Paribas Securities Services en relación con el año 2020.

Este reporte está disponible en la web de BNP Paribas Securities Services (securities.bnpparibas.com)

1. Ámbito de aplicación del informe de la calidad de ejecución

1.1 Ámbito de aplicación de la actividad

Este reporte aplica a las siguientes actividades relacionadas con BNP Paribas Securities Services:

- Corporate Trust Services (CTS Madrid): relativo al mero registro de accionistas, relacionado con el registro de Emisoras.
- Compensación, custodia y liquidación (CCS Madrid) relativo a clientes profesionales.

1.2 Categorías de Instrumentos Financieros

En 2021, en el marco de sus actividades, BNP Paribas Securities Services se centró en operar en las siguientes categorías de instrumentos financieros:

- Instrumentos financieros definidos por MIFID II.



BNP PARIBAS

1.3 Tipos de clientes

Las órdenes transmitidas a través BNP Paribas Securities Services provienen de clientes profesionales y/o puros registros de accionistas en el libro del Emisor.

Téngase en cuenta que en 2021, hubo un gran volumen de actividad de clientes profesionales (debido a su actividad de Aplicaciones) que fueron procesadas por el bróker Banco Sabadell de acuerdo con nuestra política de «Mejor Selección»

1.4 Identidad de los cinco primeros brokers

En el anexo 1, la identidad de los cinco primeros brokers se muestra en términos de volúmenes de negociación en los que se han ejecutado órdenes de clientes, por tipo de cliente y por nivel de liquidez de cada instrumento financiero.

2. Información relativa a la calidad de la ejecución.

BNP Paribas Securities Services no ejecuta directamente órdenes en mercado, sino que las transmite a los brokers. Por lo tanto, se ha definido una política de "Mejor Selección" y su objetivo es definir los términos de la selección de sus intermediarios.

De este modo, al transmitir órdenes, BNP Paribas Securities Services garantiza que el intermediario seleccionado está obligado a cumplir la política de "Mejor Ejecución ":

- Bien porque el intermediario es una entidad en sí misma sujeta a tal obligación y ha aceptado considerar a BNP Paribas Securities como su cliente, profesional o no profesional.
- Bien porque el intermediario se ha comprometido legalmente a cumplir total o parcialmente con los requisitos de "Mejor ejecución posible".

Los intermediarios aquí seleccionados permiten asegurar que BNP Paribas Securities Services cumpla con la obligación de obtener el mejor resultado posible para sus clientes.

2.1 Criterios cualitativos de selección

Los siguientes criterios cualitativos representan un prerrequisito en la selección de intermediarios por parte de BNP Paribas Securities Services:

- Experiencia.
- Reputación
- Solvencia financiera.



BNP PARIBAS

2.2 Criterios de ejecución

Los intermediarios que cumplan los requisitos de criterios cualitativos tienen que probar también su capacidad para aplicar los criterios de ejecución enumerados más adelante. De hecho, BNP Paribas Securities Services considera que, en relación con su ámbito de actividades (características de cliente, instrumentos financieros y órdenes procesadas), estos criterios le permitirán obtener el mejor resultado posible para sus clientes.

Estos criterios son, en orden de importancia descendente:

- la probabilidad de la ejecución y la liquidación.
- el coste total.
- la rapidez y fiabilidad de ejecución.
- el tamaño y el volumen.
- la naturaleza de la orden, o cualquier otra consideración relacionada con la ejecución de la orden.

2.3 Plataformas de ejecución

Los intermediarios proveerán una lista de las diferentes localizaciones seleccionadas por ellos donde ejecutarán órdenes, para asegurar de que no privan al cliente de la oferta global disponible y siempre están en posición de obtener, de sus intermediarios, el mejor resultado posible para sus clientes.

Cabe señalar que BNP Paribas Securities Services no está estrechamente relacionado con las plataformas de contratación utilizadas. No tiene un conflicto de intereses con este último y no tiene participación. BNP Paribas Securities Services no ha celebrado ningún acuerdo particular con las plataformas de contratación utilizadas por los intermediarios, ni descuento, reembolso o beneficio no monetario.



BNP PARIBAS

Anexo 1 – Identidad de los 5 principales brokers por tipo de cliente:

- Clientes no profesionales

CTS CLIENTS	2021	
Class of Instrument	Equity	
Notification if <1 average trade per business day in the previous year	No	
Top 5 brokers ranked in terms of volume (descending order)	Proportion of volume trades as percentage of total in that class	Proportion of order trades as percentage of total in that class
Exane SA BIC:EXANFRPPXXX LEI: 969500UP76J52A9OXU27	90,80%	80,04%
BANCO DE SABADELL SA NIF:BSABESBBXXX LEI: SI5RG2M0WQQLZCXKRM20	9,20%	19,96%

- Clientes profesionales

CCS CLIENTS	2021	
Class of Instrument	Equity	
Notification if <1 average trade per business day in the previous year	No	
Top 5 brokers ranked in terms of volume	Proportion of volume trades as percentage of total in that class	Proportion of order trades as percentage of total in that class
BANCO DE SABADELL SA NIF:BSABESBBXXX LEI: SI5RG2M0WQQLZCXKRM20	100,00%	100,00%

