

Polityka wykonywania zleceń przez Copernicus Securities Spółka Akcyjna

Postanowienia ogólne

Niniejsza „**Polityka wykonywania zleceń przez Copernicus Securities Spółka Akcyjna**” (dalej „**Polityka**”) zawiera informacje o zasadach działania Domu Maklerskiego Copernicus Spółka Akcyjna (dalej „**Copernicus**”) w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku ze świadczeniem przez Copernicus usługi maklerskiej wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na zlecenie Klienta.

Zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klienta

Copernicus podejmuje przy wykonywaniu czynności podejmuje działania zmierzające do uzyskania możliwie najlepszych dla Klienta warunków wykonania Zlecenia w oparciu o określone w Polityce warunki oraz w oparciu o miejsca wykonywania Zleceń wymienione w Polityce.

Niniejsza Polityka ma zastosowania do Klientów Detalicznych i Klientów Profesjonalnych. Polityki nie stosuje się do usług w zakresie wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek Klienta, realizowanych na rzecz Klientów sklasyfikowanych zgodnie z *Polityką kategoryzacji klientów przez Copernicus Securities S.A.* jako Uprawnieni Kontrahenci.

Miejsca wykonywania Zleceń

Copernicus świadczy usługi w zakresie wykonywania Zleceń w następujących miejscach wykonania:

- giełdowy rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (w tym detaliczny rynek regulowany **Catalyst** dla papierów dłużnych),
- alternatywny system obrotu NewConnect prowadzony przez GPW,
- detaliczny alternatywny system obrotu **Catalyst** dla papierów dłużnych prowadzony przez GPW,
- hurtowy alternatywny system obrotu **Catalyst** dla papierów dłużnych prowadzony przez BondSpot S.A.

Kryteria przy dokonywaniu miejsca wykonania

W celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta, Copernicus bierze pod uwagę następujące czynniki:

- cenę instrumentu finansowego na danym rynku,
- koszty ponoszone przez Klienta, związane z wykonaniem Zlecenia,
- czas zawarcia transakcji,
- prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia,
- wielkość Zlecenia, jego charakter lub inne aspekty mające istotny wpływ na wykonanie Zlecenia.

Powyższe czynniki zostały uszeregowane w kolejności od najniższej przypisanej danemu czynnikowi wagi.

W przypadku Klientów Detalicznych wyboru najlepszego miejsca wykonania Zlecenia dokonuje się przede wszystkim w oparciu o cenę instrumentu finansowego i koszty związane z wykonaniem Zlecenia obejmujące wszystkie koszty ponoszone przez Klienta bezpośrednio w związku z wykonaniem danego Zlecenia, w tym opłaty pobierane w miejscu wykonania, opłaty z tytułu rozrachunku i rozliczenia transakcji oraz wszelkie inne opłaty związane z wykonaniem Zlecenia.

W przypadku Klientów Profesjonalnych, Copernicus dokonuje oceny względnej wagi wskazanych czynników według własnego uznania, w oparciu o własną wiedzę, doświadczenie oraz ocenę, na podstawie dostępnych w czasie wykonania Zlecenia informacji rynkowych, w szczególności kierując się rozmiarem Zlecenia, ceną instrumentu finansowego i jego płynnością oraz rodzajem i specyfiką możliwych miejsc wykonania.

Sposób realizacji Zlecenia

Polityka nie ma zastosowania do przypadków, w których Copernicus wykonuje Zlecenia wyłącznie w jednym miejscu wykonania, gdy dostępne jest tylko jedno miejsce wykonania.

Wyrażając zgodę na brzmienie niniejszej Polityki, Klient akceptuje możliwość wykonywania Zleceń łącznie ze Zleceniami własnymi Copernicus lub Zleceniami innych Klientów. Dotyczy to sytuacji, w której jest mało prawdopodobne, by połączenie Zleceń i transakcji działało na niekorzyść Klienta, ponadto, Klient został uprzednio poinformowany o takim sposobie wykonywania Zlecenia, oraz Copernicus, wykonując Zlecenie Klienta łącznie ze Zleceniami własnymi lub Zleceniami innych klientów działa zgodnie z wdrożonymi zasadami alokacji Zleceń.

Copernicus wykonując Zlecenie łącznie ze Zleceniem własnym nie dokonuje alokacji wykonanego Zlecenia w sposób niekorzystny dla Klienta.

W przypadku częściowego wykonania połączonego Zlecenia, Copernicus dokonuje alokacji Zlecenia w taki sposób, aby zlecenie Klienta było wykonane w całości. W przypadku gdy połączone Zlecenie zostało wykonane w części uniemożliwiającej wykonanie Zlecenia Klienta w całości, Copernicus dokonuje alokacji wyłącznie na rzecz Klienta. Nie dotyczy to sytuacji, w której wykonanie Zlecenia Klienta uniemożliwia osiągnięcie dla Klienta wyniku korzystniejszego niż w przypadku wykonania tego Zlecenia bez połączenia ze Zleceniem własnym Copernicus lub gdy wykonanie Zlecenia Klienta bez połączenia ze Zleceniem własnym Copernicus jest niemożliwe.

Copernicus wykonuje Zlecenia Klientów niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania, chyba, że co innego wynika z warunków wykonania Zlecenia wskazanych przez Klienta, charakteru Zlecenia, panujących warunków rynkowych lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Klienta. Copernicus niezwłocznie informuje Klienta Detalicznego o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie Zlecenia złożonego przez tego Klienta.

Przegląd i aktualizacja polityki

Copernicus monitoruje skuteczność stosowanej Polityki i wdrożonych rozwiązań oraz dokonuje przeglądu Polityki nie rzadziej niż raz na rok.

Copernicus dokonuje przeglądu Polityki również, w razie wystąpienia istotnej zmiany, która w sposób trwały wpływa na zdolność Copernicus do dalszego uzyskiwania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w miejscach wykonania ustalonych zgodnie z dotychczasową treścią Polityki.

O każdorazowej istotnej zmianie Polityki, Copernicus poinformuje Klienta w terminie umożliwiającym Klientowi wypowiedzenie umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek Klienta z zachowaniem okresu wypowiedzenia, tak aby rozwiązanie umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian Polityki.

Informacja o zmianie Polityki zostanie przekazana Klientowi w formie pisemnej. Jeśli przekazanie informacji o zmianie Polityki będzie uzasadnione ze względu na potrzeby świadczenia danej usługi maklerskiej, a Klient wskaże Copernicus, aby wszelkie informacje były przekazywane za pomocą innego niż papier Trwałego Nośnika Informacji, Copernicus poinformuje Klienta o zmianie Polityki za pośrednictwem strony internetowej Copernicus pod adresem <http://www.copernicus.pl/>.

Oświadczam, że zapoznałem się z Polityką wykonywania zleceń przez Copernicus Securities Spółka Akcyjna oraz wyrażam zgodę na jej brzmienie.

.....
miejscowość, data

.....
podpis