

Polityka działania w najlepiej pojętym interesie klienta przez Copernicus Securities Spółka Akcyjna

Postanowienia ogólne

Niniejsza „**Polityka działania w najlepiej pojętym interesie klienta przez Copernicus Securities Spółka Akcyjna**” (dalej jako „**Polityka**”) zawiera informacje o zasadach działania Copernicus Securities Spółka Akcyjna (dalej jako „**Copernicus**”) w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku ze świadczeniem przez Copernicus usługi maklerskiej w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

Klient przed zawarciem z Copernicus umowy o świadczenie usług maklerskich w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, zobowiązany jest wyrazić zgodę na przedstawioną mu Politykę. W razie złożenia przez Klienta zlecenia po uprzednim przedstawieniu Klientowi przez Copernicus Polityki, uważa się, że Klient wyraził zgodę na jej brzmienie.

Zasady działania w najlepiej pojętym interesie klienta

Copernicus działa w najlepiej pojętym interesie Klienta poprzez podejmowanie czynności pozwalających na osiągnięcie możliwie najlepszego wyniku w oparciu o określone w Polityce warunki oraz w oparciu o miejsca wykonania Zleceń określone w załączniku do Polityki.

Polityka Copernicus w zakresie działania w najlepiej pojętym interesie Klienta określa w szczególności:

- 1) względne wagi, jakie Copernicus przypisuje poszczególnym czynnikom istotnym przy wyborze miejsca wykonania Zleceń,
- 2) wskazanie właściwych miejsc wykonania Zleceń.

Niniejsza Polityka ma zastosowanie do Klientów Detalicznych i Klientów Profesjonalnych. Polityki nie stosuje się do usług przyjmowania i przekazywania Zleceń, realizowanych na rzecz Klientów sklasyfikowanych zgodnie z *Polityką kategoryzacji klientów przez Copernicus Securities S.A.* jako Uprawnieni Kontrahenci.

Kryteria przy dokonywaniu wyboru 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 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 danym 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.

Obowiązku działania przez Copernicus w najlepiej pojętym interesie Klienta nie należy utożsamiać z zobowiązaniem Copernicus do uwzględniania w Polityce wszelkich dostępnych miejsc wykonania.

Miejsca wykonania

Miejsce wykonania jest uzależnione od charakteru Instrumentu Finansowego oraz tego, czy dane zlecenie jest wykonywane przez Copernicus na podstawie odrębnie zawartej z Klientem umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

W przypadku, gdy Copernicus nie wykonuje zlecenia w ramach zawartej z Klientem umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, miejscem wykonania jest podmiot wykonujący zlecenie przekazane przez Copernicus, w szczególności inna firma inwestycyjna, której zostało przekazane lub złożone Zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem, iż również ta firma inwestycyjna może przekazać wykonanie Zlecenia innemu podmiotowi uprawnionemu do wykonywania przekazanego Zlecenia.

Zlecenia Klienta składane Copernicus w ramach wykonywania przez Copernicus usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania Zleceń, są realizowane przez Copernicus poprzez ich przekazanie przez Copernicus do właściwych dla danego instrumentu finansowego miejsca wykonania.

Copernicus może wykonywać Zlecenie lub przekazać Zlecenie do wykonania, poza Rynkiem Regulowanym lub Alternatywnym Systemem Obrotu, pod warunkiem uzyskania uprzedniej zgody Klienta.

Zestawienie miejsc wykonania, do których Copernicus przekazuje Zlecenia w celu ich realizacji, o ile sam nie wykonuje takich Zleceń, oraz miejsc wykonania umożliwiających Copernicus uzyskanie

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. Również w sytuacji przyjmowania i przekazywania przez Copernicus zlecenia Klienta wyłącznie do jednego podmiotu, Copernicus nie stosuje postanowień Polityki.

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.

Copernicus wykonując zlecenia 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 realizuje Zlecenia niezwłocznie, według kolejności ich przyjęcia w ramach danego systemu, 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 informuje niezwłocznie Klienta Detalicznego o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie Zlecenia złożonego przez tego Klienta.

Klient może wystąpić do Copernicus o wykazanie, że Copernicus działa zgodnie z wdrożoną Polityką.

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 świadczenie usług zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, czy usługi przyjmowania i przekazywania zleceń,

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. Jeżeli 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 działania w najlepiej pojętym interesie klienta przez Copernicus Securities Spółka Akcyjna oraz wyrażam zgodę na jej brzmienie.

.....
miejsowość, data,

.....
podpis

Załącznik nr 1 do Polityki działania w najlepiej pojętym interesie klienta przez Copernicus Securities Spółka Akcyjna

Zestawienie miejsc wykonania, do których Copernicus przekazuje zlecenia w celu ich realizacji oraz miejsc wykonania umożliwiających Copernicus uzyskanie możliwie najlepszego wyniku dla Klienta:

Rynek	Instrument finansowy	Miejsce wykonania
Transakcje dotyczące instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym	akcje, prawa poboru (pp), prawa do akcji (PDA), kontrakty terminowe, opcje, jednostki indeksowe, certyfikaty inwestycyjne, obligacje, kwity depozytowe	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
Transakcje dotyczące instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu	akcje, prawa poboru (pp), prawa do akcji (PDA), kwity depozytowe, obligacje (z wyłączeniem obligacji emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski), inne udziałowe papiery wartościowe lub inne dłużne instrumenty finansowe emitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego wprowadzone do tego obrotu	Alternatywny System Obrotu na rynku New Connect Alternatywny System Obrotu na rynku Catalyst
Transakcje poza rynkiem zorganizowanym	NDF, forward, CIRS, FRA	- Raiffeisen Bank Polska S.A. - Bank Polska Kasa Opieki S.A. - BRE Bank S.A. - Bank Handlowy S.A. - Deutsche Bank Polska S.A. - ING Bank Śląski S.A.
Transakcje przeprowadzane w ramach ofert publicznych	akcje, certyfikaty inwestycyjne,	miejsce wykonania określone w odpowiednim dokumencie związanym z ofertą publiczną, w tym w szczególności prospekt emisyjny, memorandum informacyjne
Transakcje dotyczące jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	jednostki uczestnictwa	właściwy fundusz inwestycyjny lub agent transferowy prowadzący rejestr uczestników tego funduszu