

POLITYKA WYKONYWANIA ZLECEŃ W PROSPER CAPITAL DOM MAKLESKIM S.A.

*[przyjęta Uchwałą Nr 2/IV/2018 Zarządu z dnia 20 kwietnia 2018 r.
zmieniona Uchwałą Nr 04/03/2022 Zarządu z dnia 31 marca 2022 r.]*

Spis treści

| | | |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| I. | KRYTERIA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH PROSPER CAPITAL DOM MAKLESKI OKREŚLA RANGĘ CZYNNIKÓW MAJACYCH NA CELU UZYSKANIE MOŻLIWIE NAJLEPSZYCH WYNIKÓW DLA KLIENTA.... | 3 |
| II. | MIEJSCE WYKONYWANIA ZLECEŃ | 4 |
| III. | MOŻLIWOŚĆ RÓŻNICOWANIA OPŁAT..... | 5 |
| IV. | WNIOSKI KLIENTÓW O INFORMACJE | 6 |
| V. | INFORMACJE DLA KLIENTÓW DETALICZNYCH..... | 6 |
| VI. | MONITOROWANIE I PRZEGLĄD POLITYKI WYKONYWANIA ZLECEŃ | 6 |

Niniejsza Polityka wykonywania zleceń dotyczy usługi maklerskiej wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń, świadczonych przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A. („Dom Maklerski”).

Polityka wykonywania zleceń ma na celu realizację wymogów wynikających z obowiązujących przepisów prawa i została sporządzona zgodnie z art. 64 ust. 1 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. oraz - w przypadku klientów detalicznych - art. 27 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 roku. Rozporządzenie 2017/565 jest uzupełnieniem Dyrektywy 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.

Dom Maklerski jest zobowiązany do podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta w związku z wykonaniem zlecenia klienta, uwzględniając w szczególności następujące czynniki:

- cenę instrumentu finansowego,
- koszty związane z wykonaniem zlecenia,
- czas zawarcia transakcji,
- prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia,
- wielkość zlecenia i jego charakter.

Niniejsza Polityka ma zastosowanie do świadczonych usług maklerskich polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów rynku niepublicznego oraz na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń, świadczonych na rzecz klienta detalicznego i klienta profesjonalnego.

I. KRYTERIA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH PROSPER CAPITAL DOM MAKLEERSKI OKREŚLA RANGĘ CZYNNIKÓW MAJACYCH NA CELU UZYSKANIE MOŻLIWIE NAJLEPSZYCH WYNIKÓW DLA KLIENTA

1. Wymóg podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta w związku z wykonaniem zlecenia klienta, uwzględniając w szczególności:
 - a. cenę instrumentu finansowego,
 - b. koszty związane z wykonaniem zlecenia,
 - c. termin zawarcia transakcji,
 - d. wielkość zlecenia,
 - e. prawdopodobieństwo zawarcia transakcji,
 - f. inne parametry, które mogą mieć wpływ na realizację transakcji.
2. Kryteria działania w najlepiej pojętym interesie klienta; w przypadku złożenia zlecenia przez klienta detalicznego, najlepszy wynik określa się w ujęciu ogólnym przy uwzględnieniu ceny instrumentu finansowego i kosztów związanych z wykonaniem zlecenia, obejmujących wszystkie koszty ponoszone przez klienta bezpośrednio w związku z wykonaniem danego zlecenia. Kryteria kosztowe nie mają zastosowania jednak w przypadkach, kiedy ze względu na rodzaj i specyfikę możliwych miejsc wykonania danego zlecenia, miejsce wykonania zlecenia w odniesieniu do danego instrumentu finansowego będzie jedynym możliwym miejscem wykonania tego zlecenia.
3. W przypadku zapisów na instrumenty finansowe w ofertach, które zostały uznane za zlecenia nabycia instrumentów finansowych istotnym kryterium może być czas złożenia i opłacenia zapisu. W takich przypadkach Dom Maklerski będzie przekazywał informację o złożeniu i opłaceniu zapisu do emitenta lub lidera konsorcjum oferującego natychmiast po stwierdzeniu wpływu zapisu i środków.
4. Co do zasady Dom Maklerski zapewnia niezwłoczne, uczciwe i należyte wykonywanie zleceń Klienta w odniesieniu do zleceń innych klientów oraz ewentualnych zleceń własnych Domu Maklerskiego. Transakcje są realizowane i rozliczane we wcześniej ustalonych z klientami terminach, wyszczególnionych w zleceniach będących jednym z parametrów transakcji, w możliwie jak najkrótszym czasie, przy uwzględnieniu następujących zasad:
 - a. zlecenia wykonywane na rachunek Klientów są niezwłocznie (zgodnie z ustalonymi parametrami zleceń) oraz dokładnie rejestrowane i alokowane,
 - b. zlecenia są wykonywane w kolejności ich wpływu (chyba że charakter danego zlecenia lub panujące warunki rynkowe to uniemożliwiają lub jest to sprzeczne z interesem klienta),
 - c. Klient detaliczny jest informowany o wszelkich istotnych trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonanie zleceń natychmiast po stwierdzeniu takich trudności.
5. Dom Maklerski przy ustalaniu istotności kryteriów, kieruje się m.in.:
 - a. charakterystyką klienta, w tym jego kategorią jako klienta detalicznego lub profesjonalnego,

- b. specyfiką zlecenia,
- c. cechami instrumentu finansowego będącego przedmiotem transakcji,
- d. rodzajem i specyfiką miejsc wykonania zleceń.

Jeżeli rozliczenie transakcji jest realizowane za pośrednictwem Domu Maklerskiego, Dom Maklerski odpowiada za nadzór lub organizację rozliczenia transakcji, podejmując wszelkie uzasadnione działania, zmierzające do zapewnienia niezwłocznego i prawidłowego transferu środków pieniężnych na rachunek bankowy klienta, jak również transfer instrumentów finansowych na odpowiedni rachunek papierów wartościowych klienta, w ramach realizacji transakcji.

- 6. Firma inwestycyjna nie wykorzystuje w sposób nieuprawniony informacji dotyczących zleceń klienta będących w toku wykonywania oraz podejmuje wszelkie uzasadnione działania w celu zapobieżenia nieuprawnionemu wykorzystywaniu takich informacji przez osoby zaangażowane.
- 7. Do celów zapewnienia możliwie najlepszego wyniku nie zaliczamy sytuacji, w której klient określa szczegółowe warunki na jakich zlecenie powinno zostać wykonane. Sytuacja ta uniemożliwia podjęcie przez Dom Maklerski działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta w zakresie wyznaczonym tymi szczegółowymi warunkami.
- 8. Jeżeli szczegółowe warunki na jakich zlecenie powinno zostać wykonane zostaną określone przez klienta, obowiązek działania w najlepiej pojętym interesie klienta uważa się za wykonany.
- 9. Dom Maklerski przekazuje na żądanie klienta szczegółowe informacje o podjętych działaniach w celu uzyskania możliwie najlepszego wyniku dla klienta w związku z wykonaniem zlecenia.
- 10. W przypadku gdy Dom Maklerski obciąża więcej niż jednego uczestnika transakcji, zgodnie z art. 24 ust. 9 dyrektywy 2014/65/UE (art. 83d. ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) i jej środków wykonawczych, informuje swoich klientów o wartości wszystkich korzyści pieniężnych lub niepieniężnych przez nich otrzymanych.
- 11. W przypadku gdy Klient składa Domowi Maklerskiemu uzasadnione i proporcjonalne wnioski o informacje na temat jej strategii lub uzgodnień oraz sposobu dokonywania ich przeglądów, Dom Maklerski udziela jasnych odpowiedzi w rozsądnym terminie.
- 12. W przypadku gdy Dom Maklerski wykonuje zlecenia na rzecz Klientów detalicznych, przekazuje tym Klientom zwięzłe informacje na temat odpowiedniej polityki, skupiając się przy tym na całkowitych ponoszonych przez nich kosztach.

II. MIEJSCE WYKONYWANIA ZLECEŃ

- 1. Dom Maklerski nie posiada dostępu do żadnego systemu wykonywania zleceń w rozumieniu art. 64 ust. 1 rozporządzenia 2017/565. Do celów niniejszego art. 64 „system wykonywana zleceń”

obejmuje rynek regulowany, MTF, OTF, podmiot systematycznie internalizujący transakcje bądź animatora rynku lub inny podmiot zapewniający płynność instrumentów finansowych lub podmiot, który w państwie trzecim spełnia rolę podobną do tych, które spełniają wyżej wymienione podmioty.

2. Zlecenia kupna i sprzedaży instrumentów rynku niepublicznego są wykonywane w Domu Maklerskim, zgodnie z Regulaminem świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów rynku niepublicznego.
3. Zapisy na instrumenty finansowe w ofertach organizowanych przez Dom Maklerski lub w których Dom Maklerski jest uczestnikiem konsorcjum oferującego, które zostały uznane za zlecenia nabycia instrumentów finansowych są realizowane przez emitenta instrumentów finansowych - w szczególności w formie dokonania przydziału instrumentów finansowych.
4. Dom Maklerski przekazuje zlecenia klientów dotyczące instrumentów finansowych zbiorowego inwestowania do towarzystw funduszy inwestycyjnych.
5. Dom Maklerski na podstawie zapisów Regulaminu świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, może realizować zlecenia, których przedmiotem są instrumenty finansowe poza rynkiem regulowanym oraz alternatywnym systemem obrotu.
6. Dom Maklerski wykonuje zlecenia wyłącznie poza systemem obrotu.
7. W przypadku zapisów na instrumenty finansowe w ofertach, które zostały uznane za zlecenia nabycia instrumentów finansowych przedmiotem wykonywanych zleceń jest nabywanie praw do otrzymania instrumentów finansowych, które również nie są notowane w żadnym systemie obrotu.
8. Wszelkie dyspozycje dotyczące złożonego zlecenia, w szczególności jego modyfikacje (np. podwyższenie ceny kupna lub obniżenie ceny sprzedaży) mogą wpływać negatywnie na warunki realizacji lub możliwość realizacji zlecenia.

III. MOŻLIWOŚĆ RÓŻNICOWANIA OPŁAT

1. Przy określaniu najlepszego wyniku realizacji zlecenia klienta detalicznego, Dom Maklerski uwzględnia cenę instrumentu finansowego oraz inne koszty związane z wykonaniem zlecenia, tj. prowizje maklerskie i inne opłaty związane z wykonaniem zlecenia.
2. Z tytułu wykonania zleceń kupna i sprzedaży instrumentów rynku niepublicznego wykonywanych w Domu Maklerskim pobierana jest prowizja - zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów rynku niepublicznego.
3. W związku z wykonywaniem zleceń Dom Maklerski otrzymuje od osób trzecich wyłącznie te płatności, których otrzymywanie jest dozwolone zgodnie z art. 83d. ustawy z dnia 29 lipca 2005 r.

o obrocie instrumentami finansowymi oraz informuje klienta o zachętach, które Dom Maklerski może otrzymywać od podmiotów trzecich oraz o opłatach naliczanych przez Dom Maklerski wobec wszystkich kontrahentów uczestniczących w transakcji, a w przypadku, gdy opłaty różnią się od siebie w zależności od klienta, w informacji podaje się maksymalną wysokość opłat lub zakres opłat, które mogą być należne.

4. W przypadku gdy Dom Maklerski obciąża więcej niż jednego uczestnika transakcji, informuje swoich klientów o wartości wszystkich korzyści pieniężnych lub niepieniężnych przez nią otrzymanych.

IV. WNIOSEKI KLIENTÓW O INFORMACJE

W przypadku gdy klient składa Domowi Maklerskiemu uzasadnione i adekwatne do sytuacji wnioski o informacje na temat jej strategii lub uzgodnień oraz sposobu dokonywania ich przeglądów, Dom Maklerski udziela zrozumiałych odpowiedzi w rozsądnym terminie.

V. INFORMACJE DLA KLIENTÓW DETALICZNYCH

Dom Maklerski przekazuje klientom detalicznym związane informacje na temat niniejszej Polityki wykonywania zleceń, zawierające w szczególności dane o całkowitych ponoszonych przez nich kosztach.

VI. MONITOROWANIE I PRZEGLĄD POLITYKI WYKONYWANIA ZLECEŃ

1. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. regularnie monitoruje skuteczność Polityki wykonywania zleceń.
2. Przegląd Polityki wykonywania zleceń ma miejsce raz w roku oraz w sytuacji zmiany sposobu świadczenia usług maklerskich lub innej istotnej zmiany która może mieć wpływ na zdolność Domu Maklerskiego do spełniania wymogu najlepszego wykonania wskazanego w rozporządzeniu 2017/565.
3. Poza corocznym przeglądem, Dom Maklerski dokonuje przeglądu Polityki także w sytuacji zaistnienia istotnej zmiany, która wpływa na zdolność Domu Maklerskiego do dalszego uzyskiwania możliwie najlepszych wyników dla Klienta.
4. W ramach monitoringu wskazanego w ust. 1 powyżej, Dom Maklerski weryfikuje efektywność świadczenia usługi wykonywania zleceń, w tym działania w najlepiej pojętym interesie Klienta oraz innych obowiązków wynikających z niniejszej Polityki.

Treść Polityki jest dostępna na stronie internetowej www.pcdm.pl.