

# POLITYKA WYKONYWANIA ZLECEŃ W PROSPER CAPITAL DOM MAKLESKI S.A.

*przyjęta Uchwałą nr 2/IV/2018 Zarządu z dnia 20 kwietnia 2018 r.*

Niniejsza Polityka wykonywania zleceń dotyczy usługi maklerskiej wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych świadczonej przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A. („Dom Maklerski”).

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.

## **I. Miejsca wykonywania zleceń**

Dom Maklerski nie posiada dostępu do żadnego systemu wykonywania zlecenia w rozumieniu art. 64 rozp. 2017/565, to znaczy do rynku regulowanego, ASO, OTF, podmiotu systematycznie internalizującego transakcje ani animatora rynku lub innego podmiotu zapewniającego płynność instrumentów finansowych ani podmiotu, który w państwie trzecim spełnia rolę podobną do tych, które spełniają wyżej wymienione podmioty.

1. 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.
2. 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.

## II. Ranga czynników uwzględnianych celem uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta

Wymóg podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta w związku z wykonaniem zlecenia klienta, uwzględniając w szczególności cenę instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość zlecenia i jego charakter ma w przypadku zawierania transakcji instrumentami rynku niepublicznego znaczenie marginalne, z uwagi na fakt, że potencjalny zbiór zleceń przeciwstawnych jest z reguły bardzo ograniczony. Jeśli jest możliwe dokonanie wyboru zleceń przeciwstawnych to podstawowym kryterium jest cena transakcji brutto (czyli z uwzględnieniem pobieranej od klienta prowizji). Jeśli zaś ta jest równa w różnych wariantach realizacji transakcji to kryterium podstawowym staje się termin rozliczenia transakcji.

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.

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. Zlecenia są realizowane i rozliczane w możliwie jak najkrótszym czasie, przy uwzględnieniu następujących zasad:

- a) zlecenia wykonywane na rachunek Klientów są niezwłocznie i 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.

2. Jeżeli firma inwestycyjna odpowiada za nadzór lub organizację rozliczenia wykonanego zlecenia, podejmuje wszelkie uzasadnione działania, aby zapewnić niezwłoczne i prawidłowe przekazanie na rachunek odpowiedniego klienta instrumentów finansowych i funduszy klienta przyjętych w ramach rozliczenia wykonanego zlecenia. 3. 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.

### **III. Możliwość różnicowania opłat**

1. 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.
2. Z tytułu realizacji zapisów na instrumenty finansowe, które zostały uznane za zlecenia nabycia instrumentów finansowych i są realizowane przez emitenta instrumentów finansowych opłaty mogą być ustalone przez emitenta instrumentów finansowych i Dom Maklerski może nie mieć wpływu na ich wysokość.

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.

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. Wnioski 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, ta Dom Maklerski udziela zrozumiałych odpowiedzi w rozsądnym terminie.

#### **V. Informacje dla klientów detalicznych**

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

## INFORMACJA

### dotycząca Polityki wykonywania zleceń w Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

sporządzona zgodnie z art. 66 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy.

Polityka wykonywania zleceń w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. („Dom Maklerski”) została przyjęta Uchwałą nr 2/IV/2018 Zarządu z dnia 20 kwietnia 2018 r. Polityka dotyczy usługi maklerskiej wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych świadczonej przez Dom Maklerski.

#### 1. Cechy Polityki wykonywania zleceń

- a) Ranga, jaką Dom Maklerski przykłada zgodnie z kryteriami określonymi w art. 59 ust. 1 do czynników, o których mowa w art. 27 ust. 1 dyrektywy 2014/65/UE (art. 73a ust. 1 i 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), lub procesu, za pomocą którego Dom Maklerski określa rangę tych czynników

Wymóg podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonaniem zlecenia Klienta, uwzględniając w szczególności cenę instrumentu finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia, wielkość zlecenia i jego charakter ma w przypadku zawierania transakcji instrumentami rynku niepublicznego znaczenie marginalne, z uwagi na fakt, że potencjalny zbiór zleceń przeciwstawnych jest z

reguły bardzo ograniczony. Jeśli jest możliwe dokonanie wyboru zleceń przeciwstawnych to podstawowym kryterium jest cena transakcji brutto (czyli z uwzględnieniem pobieranej od Klienta prowizji). Jeśli zaś ta jest równa w różnych wariantach realizacji transakcji to kryterium podstawowym staje się termin rozliczenia transakcji.

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.

b) lista systemów wykonywania zleceń, co do których firma ma duże zaufanie, jako do systemów pozwalających jej konsekwentnie wypełnić obowiązek podejmowania wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszego wyniku przy wykonywaniu zleceń Klienta oraz określić, które systemy wykonywania zleceń są wykorzystywane w odniesieniu do każdej kategorii instrumentów finansowych, zleceń Klientów detalicznych, zleceń Klientów profesjonalnych i SFT

Dom Maklerski nie posiada dostępu do żadnego systemu wykonywania zlecenia w rozumieniu art. 64 rozp. 2017/565, to znaczy do rynku regulowanego, ASO, OTF, podmiotu systematycznie internalizującego transakcje ani animatora rynku lub innego podmiotu zapewniającego płynność instrumentów finansowych ani podmiotu, który w państwie trzecim spełnia rolę podobną do tych, które spełniają wyżej wymienione podmioty

c) lista czynników wykorzystywanych do wyboru systemu wykonywania zleceń, w tym czynników jakościowych takich jak systemy rozliczeniowe, automatyczne mechanizmy zawieszania obrotu, zaplanowane działania oraz wszelkie inne odpowiednie aspekty, a także rangę każdego takiego czynnika; Informacje o czynnikach wykorzystywanych do wyboru systemu wykonywania zleceń są zgodne z mechanizmami kontrolnymi stosowanymi przez firmę w celu wykazania wobec Klientów, że najlepsze wykonywanie

odbywało się w sposób ciągły przy dokonywaniu przeglądu adekwatności jej polityki i uzgodnień;

Dom Maklerski nie posiada dostępu do żadnego systemu wykonywania zleceń

d) w jaki sposób czynniki wykonywania w postaci ceny, kosztów, szybkości, prawdopodobieństwa wykonania oraz wszelkiego rodzaju inne odpowiednie czynniki są brane pod uwagę w ramach wszelkich wystarczających działań w celu uzyskania możliwie najlepszego dla Klienta wyniku

W przypadku zawierania transakcji instrumentami rynku niepublicznego podstawowym kryterium wyboru zleceń przeciwstawnych jest cena transakcji brutto. Jeśli zaś ta jest równa we wszystkich wariantach realizacji transakcji to kryterium podstawowym staje się termin rozliczenia transakcji.

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.

e) informacja, że Dom Maklerski wykonuje zlecenia poza systemem obrotu, konsekwencje takiego działania, na przykład ryzyko po stronie kontrahenta wynikające z wykonywania zlecenia poza systemem obrotu, a na wniosek Klienta dodatkowe informacje na temat konsekwencji takiego sposobu wykonywania;

Dom Maklerski wykonuje zlecenia wyłącznie poza systemem obrotu. ze względu na fakt, że przedmiotem wykonywanych zleceń jest nabywanie i zbywanie instrumentów rynku niepublicznego, czyli instrumentów finansowych, które nie są notowane w żadnym systemie obrotu.

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 systemach obrotu.



- f) wyraźne i jednoznaczne ostrzeżenie, że wszelkiego rodzaju konkretne dyspozycje ze strony Klienta mogą uniemożliwić Domowi Maklerskiemu podjęcie kroków, które zostały opracowane i wdrożone w ramach polityki wykonywania zleceń w celu uzyskania możliwie najlepszego wyniku przy wykonywaniu takich zleceń w odniesieniu do elementów, których wspomniane dyspozycje dotyczą

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.

- g) zwięzłe informacje na temat procesu wyboru systemów wykonywania zleceń, zastosowanych strategii wykonania, procedur i procesów wykorzystywanych do analizy uzyskanej jakości wykonania oraz sposobu monitorowania i weryfikowania przez firmy, że osiągnięte zostały możliwie najlepsze wyniki dla Klientów

Dom Maklerski nie posiada dostępu do żadnego systemu wykonywania zleceń.

2. W przypadku stosowania różnych opłaty w zależności od systemu wykonywania zleceń Dom Maklerski objaśnia te różnice przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie zalet i wad związanych z wyborem konkretnego systemu wykonywania zleceń

Dom Maklerski nie posiada dostępu do żadnego systemu wykonywania zleceń.

3. W przypadku zachęcania Klientów do wyboru systemu wykonywania zleceń, podaje się rzetelne, wyraźne i niewprowadzające w błąd informacje, tak aby umożliwić Klientowi wybór konkretnego systemu wykonywania zleceń wyłącznie na podstawie polityki cenowej stosowanej przez Dom Maklerski

Dom Maklerski nie posiada dostępu do żadnego systemu wykonywania zleceń.

6. Dom Maklerski otrzymuje wyłącznie te płatności od osób trzecich, które są zgodne z art. 24 ust. 9 dyrektywy 2014/65/UE (art. 83d. ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) oraz

informuje Klientów o zachętach, które może otrzymywać od systemów wykonywania zleceń. W informacji tej podaje się opłaty naliczane przez firmę inwestycyjną 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

Dom Maklerski nie posiada dostępu do żadnego systemu wykonywania zleceń.

7. W przypadku gdy Dom Maklerski obciąża więcej niż jednego uczestnika transakcji, zgodnie z art. 24 ust. 9 dyrektywy 2014/65/UE UE (art. 83d. ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) i jej środków wykonawczych, informuje swoich Klientów o wartości wszystkich korzyści pieniężnych lub niepieniężnych przez nią otrzymanych

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

8. 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

We wskazanych przypadkach Dom Maklerski udziela zrozumiałych odpowiedzi w rozsądnym terminie.

9. 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. Zwięzłe informacje zawierają także odnośnik do najnowszych danych dotyczących jakości wykonania, które są publikowane zgodnie z art. 27 ust. 3 dyrektywy 2014/65/UE dla każdego systemu wykonywania zleceń wymienionego przez firmę inwestycyjną w jej polityce wykonywania zleceń



**PROSPER CAPITAL®**  
**DOM MAKLERSKI**

Prosper Capital Dom Maklerski s.a.  
POLNA CORNER, VIII P.  
ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa

tel.: +48 22 201 11 30  
biuro@pcdm.pl  
www.pcdm.pl

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

Kapitał zakładowy 1.100.355,00 zł, w pełni opłacony, NIP 5252199110

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000065126

## Oświadczenia Klienta

### 1. Oświadczenie Klienta w sprawie zgody na przyjętą przez Dom Maklerski Politykę wykonywania zleceń

W związku z treścią art. 73b ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi niniejszym oświadczam, że:

1. Zapoznał(a)em się z treścią Polityki wykonywania zleceń w Prosper Capital Dom Maklerski S.A. („Polityka wykonywania zleceń”).
2. Treść Polityki wykonywania zleceń jest dla mnie zrozumiała.
3. Wyrażam zgodę na stosowanie wobec mnie Polityki wykonywania zleceń.

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_ 201 \_\_ r.

\_\_\_\_\_

podpis Klienta

## 2. Oświadczenie Klienta w sprawie zgody na wykonanie jego zleceń poza systemem obrotu instrumentami finansowymi

W związku z treścią art. 73b ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi niniejszym oświadczam, że wyrażam zgodę na wykonanie moich zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych poza systemami obrotu instrumentami finansowymi, przy czym pod pojęciem systemu wykonywania zlecenia rozumie się rynki regulowane, alternatywne systemy obrotu (ASO), zorganizowane platformy obrotu (OTF), podmioty systematycznie internalizujące transakcje i animatorów rynku lub inne podmioty zapewniające płynność instrumentów finansowych oraz podmioty, który w państwach nienależących do Unii Europejskiej trzecim spełniają rolę podobną do tych, które spełniają wyżej wymienione podmioty.

Warszawa, dnia \_\_\_\_\_ 201 \_\_ r.

\_\_\_\_\_

podpis Klienta