

Polityka wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.



I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Polityka wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta przez Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. („Biuro Maklerskie”) („Polityka”) określa szczegółowe zasady postępowania w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w zakresie świadczenia usług:
 - a) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
 - b) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
2. Polityka ma zastosowanie do Klientów detalicznych oraz Klientów profesjonalnych. Postanowień Polityki nie stosuje się wobec uprawnionych kontrahentów.
3. Postanowień Polityki nie stosuje się w przypadku, gdy Klient określił szczegółowe warunki, na jakich zlecenie ma zostać wykonane lub przekazane, w zakresie wyznaczonym tymi szczegółowymi warunkami.
4. Biuro Maklerskie ostrzega Klienta, że szczegółowe określenie przez Klienta warunków, na jakich nastąpić ma wykonanie lub przekazanie zlecenia, może uniemożliwić podjęcie przez Biuro Maklerskie działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta, w zakresie wyznaczonym tymi szczegółowymi warunkami.

II. CZYNNIKI I KRYTERIA WYKONYWANIA ZLECEŃ ORAZ DZIAŁANIA W NAJLEPIEJ POJĘTYM INTERESIE KLIENTA

1. Biuro Maklerskie podejmuje wszelkie uzasadnione działania w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonywaniem lub przekazywaniem zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
2. Biuro Maklerskie zastrzega, że pomimo podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta, zlecenie nie w każdym przypadku może zostać wykonane na warunkach najkorzystniejszych dla Klienta.
3. W przypadku gdy przedmiotem zlecenia jest kupno lub sprzedaż instrumentów finansowych, będących przedmiotem obrotu w więcej niż jednym miejscu wykonania, w którym Biuro Maklerskie realizuje zlecenia Klientów, Klient w zleceniu powinien wskazać miejsce wykonania.
4. Jeżeli Klient nie określił miejsca, w którym zlecenie powinno zostać wykonane, Biuro Maklerskie przy wyborze miejsca wykonania zlecenia uwzględni następujące czynniki:
 - a) cenę instrumentu finansowego,
 - b) koszty związane z wykonaniem zlecenia,
 - c) czas zawarcia transakcji,
 - d) prawdopodobieństwo zawarcia transakcji,
 - e) prawdopodobieństwo rozliczenia transakcji,
 - f) wielkość zlecenia,
 - g) charakter zlecenia lub inne aspekty mające istotny wpływ na wykonanie zlecenia.
5. Czynniki określone w pkt 4 uwzględniane są odpowiednio w odniesieniu do świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń.
6. Biuro Maklerskie może wykonać zlecenie Klienta poza rynkiem regulowanym lub alternatywnym systemem obrotu, jeżeli przewiduje to umowa z Klientem i Klient wyraził zgodę na wykonanie jego zlecenia poza rynkiem regulowanym i alternatywnym systemem obrotu.
7. Biuro Maklerskie wykonuje oraz przekazuje zlecenia Klientów w sposób uczciwy, z zachowaniem należytej staranności, działając w najlepiej pojętym interesie Klienta.
8. Biuro Maklerskie zapewnia jednolite traktowanie zleceń Klientów w stosunku do zleceń innych Klientów i zleceń własnych Biura Maklerskiego.
9. Biuro Maklerskie wykonuje zlecenia Klientów niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania, chyba że:
 - a) Klient określił inne warunki wykonania zlecenia,
 - b) odmienny tryb wykonania zlecenia jest uzasadniony charakterem zlecenia lub warunkami rynkowymi,
 - c) zachowanie kolejności byłoby sprzeczne z interesem Klienta.
10. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, jeżeli nie są one sprzeczne z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulaminami przeprowadzania transakcji w miejscu wykonania, do którego jest przekazywane.
11. Biuro Maklerskie nie łączy zleceń Klienta ze zleceniami własnymi lub zleceniami innych Klientów.
12. Biuro Maklerskie niezwłocznie informuje Klienta o wszelkich istotnych okolicznościach uniemożliwiających właściwe wykonanie zlecenia złożonego przez Klienta. Informacja przekazywana jest Klientowi w placówce prowadzącej obsługę Klienta, telefonicznie lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.

III. OPIS WZGLĘDNEJ WAGI POSZCZEGÓLNYCH CZYNNIKÓW WPŁYWAJĄCYCH NA WYKONANIE ZLECENIA

1. Jeżeli zlecenie Klienta może zostać wykonane przez Biuro Maklerskie w więcej niż jednym miejscu wykonania, Biuro Maklerskie przy wyborze miejsca wykonania zlecenia kieruje się najlepszą ceną i najniższymi kosztami dla Klienta.

2. Jeżeli w miejscu wykonania zapewniającym najlepszą cenę i najniższe koszty dla Klienta zlecenie nie może zostać wykonane w całości lub w znacznym zakresie, albo istnieje wysokie prawdopodobieństwo nierozliczenia transakcji, Biuro Maklerskie wykonuje zlecenie w miejscu umożliwiającym jego realizację i rozliczenie, o ile cena i koszty nie odbiegają znacząco od możliwych do uzyskania w innych miejscach wykonania.
3. Jeżeli przy zastosowaniu kryteriów określonych w pkt 2 cena i koszty wykonania zlecenia Klienta detalicznego odbiegają znacząco od możliwych do uzyskania w innych miejscach wykonania, Biuro Maklerskie wykonuje zlecenie w miejscu wykonania zapewniającym najlepszą cenę i najniższe koszty.
4. Jeżeli przy zastosowaniu kryteriów określonych w pkt 2 cena i koszty wykonania zlecenia Klienta profesjonalnego odbiegają znacząco od możliwych do uzyskania w innych miejscach wykonania, Biuro Maklerskie wykonuje zlecenie kierując się wielkością zlecenia i czasem zawarcia transakcji. Zlecenia o znaczącej wielkości wykonywane są w miejscu zapewniającym najwyższe prawdopodobieństwo realizacji i rozliczenia oraz najkrótszy czas zawarcia transakcji. Pozostałe zlecenia wykonywane są w miejscu umożliwiającym uzyskanie najlepszej ceny i najniższych kosztów.
5. Biuro Maklerskie przy wyborze miejsca wykonania zlecenia dodatkowo kieruje się charakterem zlecenia oraz innymi aspektami, jeżeli mają one istotny wpływ na wykonanie zlecenia i uzyskanie możliwie najlepszych wyników dla Klienta.
6. W przypadku zlecenia Klienta detalicznego najlepszy wynik określa się w ujęciu ogólnym przy uwzględnieniu ceny instrumentu finansowego i kosztów związanych z wykonaniem zlecenia obejmujących wszelkie koszty ponoszone przez Klienta bezpośrednio w związku z wykonaniem danego zlecenia, w tym opłaty pobierane przez miejsce wykonania, opłaty z tytułu rozrachunku i rozliczenia transakcji oraz wszelkie inne opłaty związane z wykonaniem zlecenia.

IV. MIEJSCA WYKONYWANIA ZLECEŃ

1. Biuro Maklerskie wykonuje zlecenia Klientów w następujących miejscach wykonania:
 - a) rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 - b) alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 - c) Biuro Maklerskie - dla instrumentów pochodnych opartych o kursy walut oraz kontraktów różnic kursowych (CFD) niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego (rynki OTC) oraz instrumentów rynku niepublicznego.
2. Jeżeli przewiduje to umowa z Klientem, Biuro Maklerskie może wykonywać zlecenia dotyczące obligacji na rynku międzybankowym, o ile Klient w zleceniu wskaże ten rynek jako miejsce wykonania zlecenia.
3. Obowiązek podejmowania wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta, nie oznacza konieczności uwzględniania przez Biuro Maklerskie wszystkich możliwych miejsc wykonywania.

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Złożenie przez Klienta zlecenia po uprzednim przedstawieniu Klientowi Polityki wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie oznacza wyrażenie przez Klienta zgody na przedstawioną mu Politykę.
2. Biuro Maklerskie monitoruje skuteczność wdrożonych rozwiązań i stosowanej Polityki w celu odpowiedniego ich dostosowywania.
3. Biuro Maklerskie informuje Klienta o istotnych zmianach Polityki w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć umowę o świadczenie usług przyjmowania lub przekazywania zleceń oraz umowę o świadczenie usług wykonywania zleceń z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian.
4. Informacja o istotnych zmianach Polityki przekazywana jest Klientowi przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem strony internetowej Biura Maklerskiego.