

---

## POLITYKA WYKONYWANIA ZLECEŃ I DZIAŁANIA W NAJLEPIEJ POJĘTYM INTERESIE KLIENTÓW

### Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o.

---

#### § 1.

Niniejsza „Polityka wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klientów Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o.” zawiera zasady postępowania Domu Maklerskiego w celu działania w najlepiej pojętym interesie Klienta oraz uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta, w związku ze świadczeniem przez Dom Maklerski usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1, 2 i 3 Ustawy o obrocie, tj. przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie oraz nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek instrumentów finansowych.

#### § 2.

Ilekróć w niniejszej Polityce jest mowa o:

- a) **Domu Maklerskim** – rozumie się przez to Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
- b) **Polityce** – rozumie się przez to niniejszą „Polityka wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klientów Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o.”
- c) **Kliencie** – rozumie się przez to osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła z Domem Maklerskim Umowę, niezależnie od kwalifikacji takiego podmiotu jako Klienta Detalicznego lub Klienta Profesjonalnego.
- d) **Kliencie detalicznym** – rozumie się przez to Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt 39c) Ustawy o obrocie;
- e) **Kliencie profesjonalnym** – rozumie się przez to Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt 39b) Ustawy o obrocie.
- f) **Uprawnionym kontrahencie** – rozumie się przez to Klienta, o którym mowa w art. 3 pkt 39d) Ustawy o obrocie.
- g) **Instrumentach finansowych** – należy przez to rozumieć instrumenty finansowe wskazane w art. 2 ust. 1 Ustawa o obrocie.

- h) **Ustawa o obrocie** – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r., poz. 1768 z późn. zm.).
- i) **Rozporządzeniu 2017/565** – należy przez to rozumieć Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające 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.
- j) **System obrotu** – rynek regulowany, MTF (alternatywny system obrotu) lub OTF (zorganizowana platforma obrotu), w rozumieniu Rozporządzenia 2017/565 oraz Ustawy.
- k) **Zleceniu** – należy przez to rozumieć zlecenie nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych.

### § 3.

1. Celem Polityki jest świadczenie przez Dom Maklerski usług maklerskich zgodnie z wysokimi standardami poprzez realizację obowiązków wynikających z Ustawy o obrocie i Rozporządzenia 2017/565.
2. Cele, o których mowa powyżej to przede wszystkim:
  - a) zapewnienie ochrony inwestycyjnej Klientom w zakresie transakcji dokonywanych na Instrumentach finansowych,
  - b) zapewnienie wysokich standardów świadczenia Usług, które wpływają na zadowolenie oraz wzrost zaufania Klientów.

### § 4.

1. Dom Maklerski, w zakresie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń, zobowiązany jest do podjęcia wszelkich uzasadnionych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku ze świadczeniem usługi na jego rzecz, uwzględniając odpowiednio koszty związane z wykonaniem Zlecenia, czas zawarcia transakcji, wielkość Zlecenia, jego charakter lub inne aspekty mające istotny wpływ na wykonanie Zlecenia.
2. Mając na uwadze, iż usługa, o której mowa w ust. 1 powyżej jest świadczona przez Dom Maklerski jako:
  - a) kojarzenie dwóch lub więcej podmiotów w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji między tymi podmiotami,
  - b) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów finansowych do emitenta instrumentu finansowego,Zlecenie Klienta jest realizowane zgodnie z dyspozycją Klienta albo zgodnie z dokumentami związanymi z daną emisją Instrumentów finansowych.

#### **§ 5.**

1. Dom Maklerski, w zakresie usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, podejmuje działania mające na celu uzyskanie możliwie najlepszych wyników dla Klienta. Wykonując Zlecenie Klienta Dom Maklerski bierze pod uwagę wymienione niżej kryteria:
  - a) charakterystykę Klienta, w tym jego kategorię jako Klienta detalicznego, Klienta profesjonalnego lub Uprawnionego kontrahenta;
  - b) charakterystykę Zlecenia Klienta, w tym fakt, że Zlecenie dotyczy transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych;
  - c) cechy Instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia.
2. Mając na uwadze, iż Dom Maklerski wykonuje Zlecenia, o których mowa w ust. 1 powyżej, poza Systemem obrotu, Dom Maklerski sprawdza godziwość ceny zaproponowanej Klientowi w drodze zgromadzenia danych rynkowych wykorzystanych do oszacowania ceny Instrumentów finansowych oraz, o ile jest to możliwe, w drodze porównania ich z podobnymi lub porównywalnymi Instrumentami finansowymi.
3. Ze względu na to, że Dom Maklerski wykonuje zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie poza Systemem obrotu, miejscem wykonania Zlecenia nabycia lub zbycia w Instrumentów finansowych jest Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o.

#### **§ 6.**

1. W przypadku konkretnej dyspozycji Klienta dotyczącej wykonania Zlecenia, o którym mowa w § 5 ust. 1 Dom Maklerski wykonuje takie Zlecenie zgodnie z dyspozycją Klienta, w szczególności gdy Klient określi konkretną cenę realizowanej za pośrednictwem Domu Maklerskiego transakcji.
2. Dom Maklerski może odstąpić od zastosowania kryteriów określonych § 5 ust. 1 pkt a) – c) powyżej, służących do uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w sytuacji, gdy Klient wskaże w Zleceniu, iż Zlecenie ma być wykonane poza Systemem obrotu, z miejscem wykonania określonym jako Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o. wraz z określeniem ceny.
3. W sytuacji, której mowa w ust. 2 powyżej Dom Maklerski zastrzega sobie prawo żądania dodatkowych oświadczeń od Klienta, o ile uzna to za stosowne.

#### **§ 7.**

1. W przypadku świadczenia przez Dom Maklerski usługi nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych, w ramach której Dom Maklerski jest drugą stroną

transakcji zawieranej z Klientem, miejscem wykonania Zlecenia jest Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o.

2. W przypadku wykonywania Zlecenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej Dom Maklerski stosuje odpowiednio kryteria wskazane w § 5 ust. 2.

#### **§ 8.**

1. Dom Maklerski regularnie monitoruje skuteczność Polityki, w szczególności monitoruje jakość wykonywania Zleceń oraz w razie potrzeby wykonuje czynności mające na celu podniesienie jakości Usług.
2. Dom Maklerski dokonuje przynajmniej raz do roku przeglądu Polityki. Przeglądu dokonuje się również za każdym razem, gdy nastąpi istotna zmiana, która wpływa na zdolność Domu Maklerskiego do dalszego uzyskiwania możliwie najlepszego wyniku dla Klientów.
3. Istotną zmianą jest znaczące zdarzenie, które może wpływać na parametry najlepszego wykonywania, takie jak koszty, cena oraz rozliczenia, wielkość, charakter lub wszelkiego rodzaju inne aspekty dotyczące wykonywania Zlecenia.
4. Przeglądy Polityki, o których mowa powyżej przeprowadza Inspektor Nadzoru.

#### **§ 9.**

1. Dom Maklerski przekazuje Klientom informacje na temat stosowanej przez siebie Polityki przed rozpoczęciem świadczenia Usługi.
2. Informacje na temat stosowanej przez Dom Maklerski Polityki przekazywane są Klientowi albo w formie papierowej albo na trwałym nośniku innym niż papier, o ile Klient wyraził jednoznaczną zgodę na przekazywanie informacji w tej formie.

#### **§ 10.**

Polityka obowiązuje od dnia jej uchwalenia przez Zarząd.