

Polityka wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klientów Banku Ochrony Środowiska S.A.

„Polityka wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klientów Banku Ochrony Środowiska S.A. w zakresie usług inwestycyjnych i obrotu instrumentami finansowymi”, zwana dalej „Polityką” zawiera zasady wykonywania zleceń dotyczących czynności, o których mowa w art. 70 ust. 2 w związku z art. 69 ust. 2 pkt 2 i 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz działania Banku w najlepiej pojętym interesie Klienta w związku z wykonywaniem tych zleceń.

Polityka w zakresie usług inwestycyjnych i obrotu instrumentami finansowymi:

- 1) ma zastosowanie do usług inwestycyjnych świadczonych na rzecz klientów detalicznych i klientów profesjonalnych, natomiast nie stosuje się jej postanowień do transakcji zawieranych z uprawnionymi kontrahentami.
- 2) ma zastosowanie wyłącznie do zawierania transakcji na rachunek własny Banku,
- 3) nie ma zastosowania wobec Klientów lub potencjalnych Klientów, względem których Bank działa jako agent firmy inwestycyjnej. W tym przypadku mają zastosowanie polityki oraz inne dokumenty takiej firmy inwestycyjnej.

Wprowadzając Politykę Bank ma na celu zapewnienie w szczególności:

- 1) wykonania obowiązków Banku wobec Klienta, w zakresie zawieranych transakcji na instrumentach finansowych,
- 2) wysokiej jakości usług inwestycyjnych świadczonych przez Bank.

Przez działanie w najlepiej pojętym interesie Klienta rozumie się podjęcie właściwych kroków pozwalających na osiągnięcie najbardziej korzystnych dla niego warunków realizacji transakcji.

Bank w odniesieniu do oferowanych usług inwestycyjnych ustala, że miejscem realizacji transakcji Klienta jest rachunek własny Banku.

Polityka nie ma zastosowania w przypadku wystąpienia zdarzeń, na które Bank nie ma wpływu, które mogą uniemożliwić Bankowi działanie w najlepszym interesie klienta, w szczególności:

- 1) wystąpienia siły wyższej,
- 2) wystąpienia zdarzeń nagłych i związanych z tym gwałtownych zmian cen,
- 3) zakłócenie prawidłowego funkcjonowania i integralności rynków finansowych,
- 4) awarii albo niedostępności systemu informatycznego Banku lub podmiotu obsługującego miejsce realizacji.

Bank informuje Klienta niezwłocznie o wszelkich okolicznościach uniemożliwiających prawidłowe wykonanie zlecenia złożonego przez Klienta. Informacja taka przekazywana jest telefonicznie lub za pośrednictwem komunikacji elektronicznej.

Postanowień Polityki nie stosuje się w przypadku, gdy Klient określi szczegółowe warunki, na jakich ma zostać wykonane zlecenie.

Ponadto w celu działania w najlepiej pojętym interesie Klientów, Bank bierze pod uwagę czynniki wymienione poniżej, według wskazanej numerycznie kolejności poczynawszy od czynnika najważniejszego wskazanego w pkt 1:

- 1) cenę instrumentu finansowego w danym miejscu realizacji,

- 2) koszty ponoszone przez Klienta w związku z zawarciem transakcji – w tym opłaty i prowizje związane bezpośrednio z realizacją transakcji oraz marżę Banku uwzględnioną w cenie transakcji. Informacja o maksymalnych marżach dla instrumentów finansowych publikowana jest na stronie www.bosbank.pl,
- 3) prawdopodobieństwo realizacji i rozliczenia transakcji,
- 4) czas realizacji transakcji,
- 5) wielkość transakcji,
- 6) charakter transakcji (kupno/sprzedaż),
- 7) inne czynniki mające istotny wpływ na realizację transakcji.

Podczas wykonywania zleceń, Bank uwzględnia znaczenie oraz wagę czynników przedstawionych powyżej oraz poniższe kryteria:

- 1) charakterystykę działalności Klienta, w tym wynik klasyfikacji Klienta,
- 2) charakter transakcji lub kategorię Klienta,
- 3) cechy instrumentu finansowego będącego przedmiotem transakcji,
- 4) charakterystykę dostępnych miejsc (systemów) realizacji transakcji.

Bank zawiera transakcję niezwłocznie po ustaleniu jej parametrów z Klientem, z wyłączeniem przypadków, gdy:

- 1) Klient określi inną kolejność wykonywania zleceń,
- 2) wykonanie zleceń w określonej kolejności byłoby jawnie sprzeczne z interesem Klienta,
- 3) odmienny tryb wykonania zlecenia jest uzasadniony charakterem zlecenia lub warunkami rynkowymi,
- 4) odroczenie realizacji wynika z określonych przez Klienta warunków wykonania zlecenia,
- 5) awaria albo niedostępność systemu informatycznego uniemożliwia wykonanie zlecenia,
- 6) charakter lub wielkość zlecenia sprawiają, że kolejność realizacji nie może mieć zastosowania.

Postanowień Polityki nie stosuje się w przypadku, gdy Klient określi szczegółowe warunki, na jakich ma zostać wykonane zlecenie. Obowiązek działania w najlepiej pojętym interesie Klienta nie dotyczy Banku w przypadku określenia przez Klienta szczegółowych warunków realizacji zlecenia (np. czasu, miejsca realizacji, ceny). W tym zakresie obowiązek Banku do działania w najlepiej pojętym interesie Klienta ogranicza się do postępowania zgodnie z instrukcją Klienta.

Obowiązku działania w najlepiej pojętym interesie Klienta nie należy traktować ani rozumieć, jako zobowiązania Banku do uwzględniania w Polityce wszystkich miejsc realizacji dostępnych Bankowi ani jako zapewnienia uzyskania najlepszej możliwej ceny we wszystkich okolicznościach. Każda transakcja zawarta z Klientem w oparciu o szczegółowe warunki przekazane przez Klienta może uniemożliwić Bankowi podjęcie działań, które są przewidziane w Polityce, mających na celu uzyskanie możliwie najkorzystniejszego wyniku dla Klienta.

Bank zapewnia działanie w najlepiej pojętym interesie Klienta oraz uzyskanie możliwie najlepszych wyników dla Klienta przy świadczeniu usługi wykonywania zleceń, poprzez zapewnienie godziwości ceny podanej przez Bank w kwotowaniu, którego przyjęcie skutkuje zawarciem transakcji.

Bank sprawdza godziwość ceny zaproponowanej Klientowi w drodze zgromadzenia danych rynkowych wykorzystanych do oszacowania ceny takiego instrumentu finansowego oraz, o ile jest to możliwe, w drodze porównania ich z podobnymi lub porównywalnymi instrumentami finansowymi. Bank zapewnia, że cena wewnętrzna instrumentu finansowego, będąca podstawą kwotowania instrumentu dla Klienta, poddawana jest procesowi weryfikacji z uwzględnieniem bieżącej sytuacji rynkowej, bieżącej pozycji Banku, parametrów transakcji Klienta, które odróżniają ją od transakcji na rynku międzybankowym

oraz innych czynników, które w sposób uzasadniony mogą wpływać kwotowanie ceny wewnętrznej. Cena wewnętrzna nie odbiega w istotny sposób od referencyjnej ceny rynkowej instrumentu finansowego.

Miejscem realizacji zleceń jest rachunek własny Banku, co oznacza że wszystkie transakcje zawierane są poza systemami obrotu i Bank nie określa systemów wykonywania zleceń. Bank nie ma obowiązku uwzględniania wszystkich możliwych miejsc realizacji transakcji dostępnych na rynku instrumentów finansowych.

W związku z faktem, iż miejscem wykonywania zleceń jest Bank, Klient akceptuje poniższe ryzyka:

- 1) ryzyko braku dostępu do płynności dostępnej na rynku zorganizowanym,
- 2) ryzyko związane z brakiem wystandaryzowania oraz mniejszą przejrzystością niż w przypadku zawierania transakcji na rynku zorganizowanym,
- 3) ryzyko uzyskania gorszej ceny niż w przypadku jakiegokolwiek rynku zorganizowanego.

Bank, na żądanie Klienta, przedstawia dodatkowe informacje na temat konsekwencji wykonywania zleceń poza systemami obrotu. Informacja o rodzajach ryzyka przekazywana jest Klientowi wraz z umową oraz dokumentami informacyjnymi o oferowanych przez Bank instrumentach finansowych.

Bank nie łączy zleceń Klientów ze zleceniami własnymi lub zleceniami innych Klientów.

Bank sporządza i podaje do publicznej wiadomości na stronie www.bosbank.pl wykaz pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń pod względem wolumenu obrotu, w których Bank wykonywał zlecenia Klientów w poprzednim roku.

Klientowi przysługuje prawo zwrócenia się do Banku z pisemną prośbą o udzielenie informacji, w jaki sposób Bank wywiązał się z zobowiązania działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Bank zobowiązany jest odpowiedzieć Klientowi w formie pisemnej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej w formacie zapewniającym możliwość przechowywania przez Klienta i Bank tych informacji oraz uniemożliwiającym modyfikację ich treści. Na wniosek Klienta w okresie nie dłuższym niż 30 dni Bank udziela Klientowi dodatkowych wyjaśnień na temat stosowanej Polityki i strategii realizacji transakcji oraz procesu jej okresowego przeglądu.

Bank informuje Klientów o każdej istotnej zmianie dotyczącej Polityki. Przedmiotowe informacje są przekazywane, na trwałym nośniku, za pomocą ustalonego z Klientem w umowie sposobu komunikacji oraz poprzez zamieszczenie na stronie www.bosbank.pl.

Zawarcie przez Klienta transakcji z Bankiem, po przekazaniu Klientowi zmian Polityki rozumiane jest jako wyrażenie zgody na jej stosowanie.