

STRATEGIA REALIZACJI ZLECEŃ

Przepisy wstępne

W niniejszej strategii Winners Investments o.c.p., a.s. (zwany dalej „**Podmiotem Dokonującym Obrotu Papierami Wartościowymi**“ lub „**Spółką**“), Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi określa zasady dotyczące najlepszego sposobu realizacji i przekazywania zleceń instrumentów finansowych klientów profesjonalnych i detalicznych Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi, zgodnie z przepisem art. 73p ust. 1 ustawy nr 566/2001 Dz. o Papierach Wartościowych i Usługach Inwestycyjnych oraz o zmianach niektórych ustaw, z późniejszymi zmianami (zwanej dalej „**Ustawą o Papierach Wartościowych**“) oraz art. 64 i następnym Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 (zwanego dalej „**Rozporządzeniem**“) uzupełniającej dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE („**MIFID II**“).

(zwaną dalej „**Dyrektywą**“ lub „**Strategią**“)

Strategia realizacji zleceń

Strategia realizacji zleceń obejmuje opis danych szczegółowych i rodzajów zleceń, sposobu ich otrzymywania i przekazywania, procedur mających na celu osiągnięcie najlepszego możliwego wyniku dla klienta w realizacji jego zlecenia oraz środków podjętych w celu rozwiązania potencjalnych konfliktów interesów w zakresie otrzymywania i realizacji zleceń.

Strategia ma na celu zapewnienie, że realizując zlecenia klientów, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi uzyska najlepszy możliwy wynik dla klientów. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ustala wspólną strategię dla klientów detalicznych i profesjonalnych oraz uprawnionego kontrahenta.

Strategia wymienia, w zależności od charakteru zlecenia klienta i rodzaju instrumentu finansowego, kryteria istotne dla uzyskania najlepszego możliwego wyniku z realizacji zlecenia klienta, sposób ich oceny i priorytetyzacji oraz, w związku z tym, procedurę podejmowania decyzji o miejscu realizacji transakcji, do którego można przekazać zlecenie. Klient ma prawo oczekiwać, że Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi podejmie wszelkie niezbędne kroki w celu zapewnienia ochrony interesu klienta w odniesieniu do ceny lub innych kryteriów zgodnie z Ustawą o Papierach Wartościowych.

Niniejsza Strategia Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi ma zastosowanie do następujących usług inwestycyjnych Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi:

- a. **przyjmowanie i przekazywanie zleceń klientów** dotyczących jednego lub więcej instrumentów finansowych [art. 6 ust. 1 lit. a) Ustawy o Papierach Wartościowych]; oraz
- b. **realizacja zleceń klienta** na jego rachunek [art. 6 ust. 1 lit. b) Ustawy o Papierach Wartościowych].



Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie będzie stosował zasad realizacji zleceń zawartych w niniejszej Strategii, jeżeli klient złoży zlecenie zawierające specyficzne instrukcje klienta dotyczące realizacji zlecenia w rozumieniu punktu 2.3.4 niniejszej Strategii, a wykonanie takiego zlecenia uznaje się za spełnienie obowiązku Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi do uzyskania najlepszego możliwego wyniku dla swojego klienta.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do potwierdzenia na trwałym nośniku na żądanie klienta, że wykonał jego zlecenie zgodnie z niniejszą Strategią Wykonywania Zleceń [art. 73p ust. 6 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi].

2.1. Najlepsza realizacja zlecenia

Realizując zlecenie klienta, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi postępuje tak, aby osiągnąć jak najlepszy wynik dla klienta, biorąc pod uwagę cenę, koszt, prawdopodobieństwo i szybkość wykonania zlecenia, rozliczenie transakcji, charakter i wielkość lub inne kryteria związane z realizacją zlecenia.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi realizuje zlecenie zgodnie ze specyficzną instrukcją klienta, jeśli taka instrukcja została przez niego wydana dla samego zlecenia lub jego szczególnego charakteru, a postępowanie to uznaje się za spełniające obowiązek uzyskania możliwie najlepszego wyniku dla klienta. Klient przyjmuje również do wiadomości, że wszelkie specyficzne warunki realizacji zlecenia mogą uniemożliwić Podmiotowi Dokonującemu Obrotu Papierami Wartościowymi działanie zgodnie z niniejszą Strategią w celu uzyskania najlepszego możliwego wyniku dla klienta przy realizacji zleceń, w związku z uwzględnieniem specyficznych instrukcji i elementów mających zastosowanie do konkretnego zlecenia klienta.

2.2. Ocena okoliczności przy określaniu znaczenia kryteriów realizacji zlecenia klienta

Przy realizacji zleceń Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi określa znaczenie kryteriów wymienionych powyżej i bierze pod uwagę w szczególności:

- a) charakter zlecenia klienta, nawet jeśli obejmuje ono finansowanie za pomocą papierów wartościowych
 - w przypadku zleceń zwykłych (kupno/sprzedaż instrumentu finansowego) największą wagę przypisuje się kryteriom takim jak cena, koszt, szybkość i prawdopodobieństwo realizacji i/lub rozliczenia transakcji. W przypadku zleceń, których jedynym celem jest rozliczenie transakcji, szybkość rozliczenia jest najważniejsza. W przypadku zleceń specyficznych kolejność ważności czynników może ulec zmianie, jednak Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zawsze działa z należytą starannością i zgodnie z najlepszym interesem Klienta.
- b) klienta, w tym zakwalifikowanie go do kategorii klienta detalicznego lub profesjonalnego
 - w przypadku klientów detalicznych najlepszy możliwy wynik jest określany w kategoriach całkowitego rozliczenia stanowiącego cenę instrumentu finansowego oraz kosztów związanych z realizacją zlecenia poniesionych przez klienta i bezpośrednio związanych z realizacją zlecenia, w tym opłat naliczonych w miejscu realizacji, opłat za rozliczenie i



księgowanie oraz wszelkich opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich zaangażowanych w realizację zlecenia.

- c) wskazane przez klienta miejsce realizacji transakcji, do którego kierowane jest zlecenie
- w przypadku, gdy istnieje więcej niż jedno konkurencyjne miejsce realizacji zlecenia klienta na dany instrument finansowy, przy ocenie zapewnienia klientowi najlepszego możliwego wyniku brane są pod uwagę prowizje i koszty Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi w każdym miejscu realizacji wymienionym w Strategii i dostępnym do realizacji tego zlecenia;
 - w przypadku konkretnych miejsc realizacji kolejność ważności czynników może ulec zmianie (np. ryzyko realizacji w miejscu oferującym najlepsze ceny i koszty ale nieefektywne czasowo czy ryzyko prawdopodobieństwa realizacji i rozliczenia transakcji). W przypadku, gdy warunki rozliczenia transakcji stwarzają istotne ryzyko w odniesieniu do praw Klientów, w szczególności gdy występują oczywiste problemy z rozliczeniem (terminy i warunki rozliczenia), a dany powiernik (miejsce realizacji) nie spełnia standardów i wymogów wynikających z prawa Unii Europejskiej, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest uprawniony do podjęcia decyzji o zastosowaniu prawdopodobieństwa rozliczenia transakcji jako kryterium priorytetowego. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zawsze działa zgodnie z najlepszym interesem Klienta.
- d) charakter instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia
- w przypadku płynnych instrumentów finansowych największą wagę przypisuje się kryteriom takim jak cena, koszt, szybkość i prawdopodobieństwo realizacji i/lub rozliczenia transakcji. W przypadku określonych instrumentów finansowych, na przykład charakteryzujących się niską płynnością, kolejno ważności czynników może ulec zmianie, na przykład poprzez nadanie największej wagi szybkości i prawdopodobieństwu realizacji transakcji. Jednakże Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zawsze działa z należytą starannością i zgodnie z najlepszym interesem klienta.

2.3. Zlecenie klienta

2.3.1 Dane szczegółowe dotyczące zlecenia klienta

Dane szczegółowe zlecenia klienta Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi są następujące:

- a) klient zobowiązany jest do zawarcia w zleceniu następujących informacji:
- dane identyfikacyjne klienta - imię i nazwisko/ nazwa firmy, data urodzenia/ numer identyfikacyjny;
 - określenie nabycia lub zbycia instrumentu finansowego - w przypadku braku określenia czy chodzi o nabycie czy zbycie uwzględnia się charakter zlecenia, np. czy jest to subskrypcja instrumentu finansowego, wykonanie prawa wynikającego z instrumentu finansowego itp;
 - rodzaj, nazwę lub oznaczenie instrumentu finansowego, numer ISIN lub inny numer identyfikacyjny instrumentu finansowego oraz walutę, w której dany instrument finansowy jest przedmiotem obrotu;



- liczba jednostek instrumentu finansowego;
 - w przypadku specyficznego zlecenia klienta, klient zobowiązany jest wskazać w tym zleceniu maksymalną cenę za jednostkę instrumentu finansowego lub inne określenie ceny - jeżeli klient nie wskaże żadnej ceny lub innego zdefiniowania ceny, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi uzna takie zlecenie za zlecenie rynkowe;
 - okres ważności zlecenia, przy czym Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przyjmuje zlecenia, których ważność jest zgodna jak dla zleceń z terminem czasowym - jeżeli klient nie określi okresu ważności swojego zlecenia, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi uzna takie zlecenie za ważne do końca następnego dnia handlowego;
 - podpis klienta lub osoby (osób) upoważnionej(ych) do działania w imieniu klienta zgodnie z kartą wzorów podpisów.
- b) w przypadku gdy klient żąda realizacji transakcji bezpośredniej z kontrahentem wskazanym przez klienta, jest on zobowiązany do podania w zleceniu następujących informacji:
- imię i nazwisko/nazwa firmy kontrahenta i/lub co najmniej nazwa firmy dokonującej obrotu papierami wartościowymi, która ma reprezentować kontrahenta w takiej transakcji;
 - informacje o tym, czy podmiot dokonujący obrotu papierami wartościowymi dokona odpowiedniego rozliczenia finansowego;
 - nazwa i identyfikator firmy członka instytucji finansowej lub centralnego depozytu, która ma dokonać zaksięgowania transakcji w imieniu kontrahenta;
 - data rozliczenia transakcji bezpośredniej.
- c) klient może określić w zamówieniu:
- czy zlecenie może być wykonane również częściowo - jeżeli zlecenie nie zawiera takiej informacji, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi uznaje, że Klient wyraża zgodę na częściową realizację zlecenia;
 - miejsce realizacji zlecenia klienta, w którym zlecenie ma zostać wykonane - jeżeli klient nie określi miejsca realizacji, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ma prawo wykonać zlecenie w miejscu realizacji, w którym istnieje największe prawdopodobieństwo osiągnięcia najlepszego wyniku.

2.3.2. Rodzaje zleceń klientów

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi może zezwolić klientowi na korzystanie z następujących rodzajów zleceń:

a) zamówienie maksymalne/limitowe

- zlecenie maksymalne lub limitowe klienta to zlecenie, które może być zrealizowane w celu sprzedaży lub kupna tylko po cenie równej cenie maksymalnej/limitowej zlecenia lub oczywiście po cenie niższej niż cena maksymalna/limitowa;
- specyficznym rodzajem zlecenia maksymalnego/limitowego jest zlecenie sprzedaży, którego celem jest powstrzymanie strat. Zlecenie sprzedaży realizowane jest po aktualnej cenie rynkowej, która jednak nie jest niższa niż podany limit, jeśli cena instrumentu finansowego spadnie poniżej określonej wcześniej przez klienta ceny maksymalnej/limitowej.



b) zlecenie rynkowe

- zlecenie rynkowe od klienta to zlecenie, które jest realizowane po najlepszej możliwej cenie i tak szybko jak to możliwe;
- specyficznym rodzajem zlecenia rynkowego jest zlecenie sprzedaży, które jest realizowane po bieżącej cenie rynkowej, gdy tylko cena instrumentu finansowego spadnie poniżej określonej wcześniej przez klienta ceny maksymalnej. Jednak cena, po której to zlecenie zostanie zrealizowane, może znacznie odbiegać od ceny maksymalnej ustalonej przez klienta.

c) zlecenie stałe i czasowe

- zlecenie stałe i czasowe to zlecenie, które ma być wykonane w całości, a jeśli nie może być wykonane natychmiast, zlecenie pozostaje w realizacji do końca okresu ważności określonego przez klienta.

d) zlecenie ograniczone w czasie

- zlecenie klienta z ograniczeniem czasowym to zlecenie, w którym klient może określić termin ważności swojego zlecenia, a Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi oferuje klientowi następujące opcje:
 - i. zlecenie ważne do określonego dnia handlowego;
 - ii. zlecenie ważne tylko w dniu handlowym, w którym zostało złożone.

Jeżeli Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi oceni, że miejsca realizacji zlecenia wskazane przez klienta nie mogą zapewnić realizacji zlecenia zgodnie z niniejszą Strategią i zleceniem klienta, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ma prawo odmowy wykonania zlecenia ze specyficzną instrukcją. Dyspozycje dotyczące realizacji transakcji bezpośredniej z kontrahentem są również uważane za specyficzne instrukcje klienta. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi informuje również klientów, że niektóre rodzaje zleceń klienta zawierające instrukcje specyficzne mogą nie zostać zrealizowane w całości lub w ogóle w okresie ich ważności.

2.3.3. Metoda otrzymywania i przekazywania zleceń klientów

Najpóźniejszy możliwy termin złożenia zlecenia, które ma być włączone do realizacji w dniu jego złożenia, zgodnie z życzeniem klienta, ustala się na godzinę **16:00 CET w dniu otrzymania zlecenia**. Jednocześnie, jeżeli zlecenie klienta wpłynie do Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi po upływie powyższego terminu, pracownik Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi jest uprawniony do samodzielnego podjęcia decyzji o włączeniu tego zlecenia do realizacji jeszcze w dniu otrzymania tego zlecenia od klienta. W przeciwnym razie, złożone w ten sposób zlecenie zostanie włączone do realizacji w następnym dniu handlowym.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przyjmuje zlecenia od klientów w następujący sposób:

- a) **elektronicznie np. za pomocą poczty elektronicznej;**
- b) **osobiście;**
- c) **na piśmie.**



2.3.4. Specyficzne instrukcje klienta dotyczące realizacji zlecenia

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zrealizuje zlecenie w oparciu o specyficzne instrukcje klienta, jeżeli klient przekaze Podmiotowi Dokonującemu Obrotu Papierami Wartościowymi specyficzne instrukcje realizacji dyspozycji w zleceniu.

Wynik realizacji zlecenia klienta osiągnięty przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi w oparciu o specyficzne instrukcje będzie uznawany za najlepszy możliwy wynik i leżący w najlepszym interesie klienta.

2.4. Wybór miejsca realizacji zlecenia

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązuje się nie ustalać ani nie pobierać opłat i prowizji związanych z realizacją zleceń w sposób dyskryminujący niektóre miejsca realizacji. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi nie pobiera żadnego wynagrodzenia, nie akceptuje upustów ani korzyści niepieniężnych za kierowanie zleceń klientów do określonego miejsca realizacji, co naruszałoby wymogi dotyczące konfliktu interesów lub wymogi dotyczące otrzymywania i wypłacania opłat, prowizji lub korzyści niepieniężnych.

Lista miejsc realizacji zleceń klientów wykorzystywanych przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi dla poszczególnych instrumentów finansowych znajduje się na stronie internetowej Spółki. Lista miejsc realizacji ma charakter poglądowy i obejmuje te miejsca realizacji, które konsekwentnie umożliwiają Podmiotowi Dokonującemu Obrotu Papierami Wartościowymi uzyskanie najlepszego możliwego wyniku przy wykonywaniu zleceń klientów zgodnie z niniejszą Strategią. Jednocześnie Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zastrzega sobie prawo do dodawania lub usuwania określonych miejsc realizacji, które uzna za stosowne w związku z realizacją Strategii.

Raz w roku Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przygotowuje i publikuje zestawienie informacji z pięciu największych miejsc realizacji zleceń (w tym przyjmowania i przekazywania zleceń) pod względem wolumenu obrotów, posortowanych według poszczególnych klas instrumentów finansowych w ujęciu rocznym, w których realizowane były zlecenia klientów w roku poprzednim oraz danych dotyczących osiągniętej jakości realizowanych zleceń.

Po wykonaniu zlecenia lub transakcji na rachunek Klienta, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi informuje Klienta, gdzie zlecenie zostało zrealizowane.

2.4.1 Zmiana miejsca realizacji zlecenia klienta

Lista miejsc realizacji zleceń klientów dla poszczególnych instrumentów finansowych będzie regularnie weryfikowana przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi i aktualizowana w celu zidentyfikowania tych miejsc realizacji zleceń klientów, które umożliwią Podmiotowi Dokonującemu Obrotu Papierami Wartościowymi stałe uzyskiwanie najlepszych możliwych wyników w realizacji zleceń klientów.

Po dokonaniu przeglądu miejsc realizacji zleceń klientów Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi, w których można uzyskać najlepszy możliwy wynik, Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi niezwłocznie publikuje nową listę miejsc realizacji zleceń klientów na



swojej stronie internetowej, a klienci Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi zostaną powiadomieni o takiej zmianie miejsc realizacji zleceń przed zawarciem transakcji. Do aktualnych miejsc realizacji zleceń dla klientów Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi należą: Wood & Company, a.s.

2.5. Ustalanie priorytetów i kolejność alokacji zleceń klientów

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi może łączyć zlecenia klientów. Kolejność alokacji zleceń w przypadku częściowo zrealizowanego zamówienia zagregowanego jest następująca:

- a. zlecenia klientów są realizowane na podstawie priorytetu czasowego otrzymanych zleceń, tzn. w pierwszej kolejności realizowane są zlecenia otrzymane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jako pierwsze;
- b. w przypadku braku możliwości zaspokojenia wszystkich zleceń otrzymanych w tym samym momencie, zlecenia te są zaspokajane proporcjonalnie, tzn. pozostała część instrumentów finansowych jest rozdzielana pomiędzy te zlecenia proporcjonalnie do liczby jednostek (sztuk) instrumentu finansowego na każdym zleceniu;
- c. jeżeli nie jest możliwe proporcjonalne podzielenie instrumentu finansowego na jednostki instrumentu finansowego bez reszty, to liczbę jednostek instrumentu finansowego przypadającą na każdego klienta zaokrągla się matematycznie, tj. 1-4 zaokrągla się w dół, 5-9 zaokrągla się w górę;
- d. każdy klient, którego zlecenie ma być łączone, jest informowany, że efekt łączenia w odniesieniu do konkretnego zlecenia może być dla niego niekorzystny.

Łączenie zleceń w ramach świadczenia usługi zarządzania portfelem

W ramach świadczenia usługi zarządzania portfelem Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi będzie agregował zlecenia Klientów. Instrumenty finansowe nabywane przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi dla każdej strategii inwestycyjnej, które Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi wykorzystuje przy świadczeniu usługi zarządzania portfelem, są zawsze takie same dla danej strategii inwestycyjnej. Dlatego efekt alokacji zleceń w odniesieniu do konkretnego zlecenia lub zakupu instrumentu finansowego dla indywidualnego klienta ujętego w strategii inwestycyjnej jest korzystniejszy w porównaniu z oddzielną realizacją zlecenia (zakupu) dla pojedynczego klienta, która w normalnych warunkach byłaby mniej korzystna niż alokacja zakupów instrumentów finansowych.

Zlecenie klienta (reprezentowanego przez zarządzającego portfelem) będzie łączone przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ze zleceniami innych klientów Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi w ramach świadczenia usługi zarządzania portfelem. Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi ma prawo, w przypadku zarządzania portfelami, realizować zlecenia nie później niż w drugi i czwarty czwartek miesiąca, jeżeli środki klienta wpłyną na jego rachunek obrotowy nie później niż dwa dni robocze przed planowaną realizacją zlecenia. Jeżeli dzień planowanej realizacji zlecenia klienta zgodnie ze zdaniem poprzednim (drugi i czwarty czwartek miesiąca) przypada na dzień wolny od pracy, zlecenie klienta zostanie zrealizowane w następnym dniu roboczym.



2.6. Monitorowanie skuteczności realizacji zleceń

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi stosuje procedury i procesy mające na celu analizę jakości realizacji zleceń oraz monitorowanie i weryfikację, czy uzyskano najlepsze możliwe wyniki dla klientów.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi zobowiązany jest do monitorowania i śledzenia skuteczności mechanizmów realizacji zleceń, jak również jakości wykonywania zleceń przez osoby trzecie, którym przekazywane są zlecenia do realizacji, w celu zidentyfikowania i, w razie potrzeby, usunięcia wszelkich uchybień.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi dokonuje corocznego przeglądu skuteczności niniejszej strategii, w szczególności pod kątem tego, czy miejsca realizacji zleceń oraz miejsca przekazywania zleceń określone w niniejszej strategii przynoszą najlepsze możliwe rezultaty dla klienta, lub czy wymagane są zmiany w mechanizmach realizacji zleceń stosowanych przez Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi. Ocena jakości miejsca wykonania zlecenia opiera się na informacjach, które każde miejsce wykonania zlecenia ma obowiązek udostępnić bezpłatnie opinii publicznej w odpowiednim miejscu co najmniej raz w roku. Regularne raporty zawierają szczegółowe informacje o cenie, koszcie, szybkości i prawdopodobieństwie realizacji zlecenia dla każdego instrumentu finansowego.

Dla każdego rodzaju instrumentu finansowego Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi przygotowuje i publikuje raz w roku zestawienie informacji z pięciu najlepszych miejsc realizacji zleceń pod względem wolumenu obrotu w ujęciu rocznym, w których zrealizowano zlecenia klientów w roku poprzednim oraz danych dotyczących osiągniętej jakości zrealizowanych zleceń.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi powiadamia klienta o wszelkich istotnych zmianach w mechanizmach realizacji zleceń lub niniejszej Strategii.

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi aktualizuje Strategię również w przypadku wystąpienia istotnych zmian, które wpływają na zdolność Podmiotu Dokonującego Obrotu Papierami Wartościowymi do uzyskania możliwie najlepszych wyników dla swoich klientów przy realizacji zleceń.

2.7. Potwierdzenie realizacji zlecenia klienta zgodnie ze strategią wykonania zlecenia

Podmiot Dokonujący Obrotu Papierami Wartościowymi jest zobowiązany do potwierdzenia na trwałym nośniku na żądanie klienta, że wykonał jego zlecenie zgodnie z niniejszą Strategią Wykonywania Zleceń [art. 73p ust. 6 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi].

Niniejsza Strategia Realizacji Zleceń jest ważna i obowiązuje od 1 lutego 2023 roku.

