

POLITYKA WYKONYWANIA ZLECEŃ ORAZ DZIAŁANIA W NAJLEPIEJ POJĘTYM INTERESIE KLIENTÓW IDEA BANK S.A.

§ 1

Postanowienia wstępne

1. Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Idea Bank”) realizuje „Politykę wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klientów Idea Bank S.A.” („Polityka”), określającą zasady postępowania mające na celu uzyskiwanie możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z wykonywaniem na jego rzecz zleceń, przyjmowaniem i przekazywaniem zleceń oraz otwieraniem, prowadzeniem i rozliczaniem rachunków lokat strukturyzowanych.
2. Wyrażenia pisane z dużej litery mają znaczenie nadane im w *Regulaminie świadczenia Idea Bank S.A. usług przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz Regulaminie otwierania, prowadzenia i rozliczania rachunków lokat strukturyzowanych*.
3. Działalność w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń, wykonywania zleceń oraz otwierania, prowadzenia i rozliczania rachunków lokat strukturyzowanych jest prowadzona przez Idea Bank w sposób zapewniający niezwłoczne, uczciwe i należyte wykonywanie zleceń i dyspozycji Klientów, zgodnie z ich najlepiej pojętym interesem.
4. Polityka jest stosowana w zakresie usług przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia Tytułów Uczestnictwa oraz odpowiednio otwierania, prowadzenia i rozliczania rachunków lokat strukturyzowanych.
5. Polityka jest stosowana do Klientów Detalicznych oraz Klientów Profesjonalnych, natomiast nie ma zastosowania w stosunku do Uprawnionych Kontrahentów, chyba że Idea Bank uwzględniło żądanie danego Uprawnionego Kontrahenta traktowania go jak Klienta Detalicznego lub Klienta Profesjonalnego.
6. Idea Bank wykonuje zlecenia lub dyspozycje Klientów niezwłocznie po ich przyjęciu, w kolejności ich przyjmowania, chyba że co innego wynika z warunków wykonania zlecenia lub dyspozycji określonych przez Klienta, charakteru zlecenia lub dyspozycji, panujących warunków rynkowych lub jeśli taka kolejność byłaby sprzeczna z interesem Klienta.
7. Idea Bank może przyjmować i przekazywać zlecenia nabycia i odkupienia Tytułów Uczestnictwa niezgodne z profilem Klienta na jego wyraźne polecenie i z inicjatywy Klienta po uprzednim poinformowaniu go o stwierdzonym niedopasowaniu takiego zlecenia nabycia lub odkupienia do profilu Klienta i uprzedzeniu o ryzykach związanych z takim zleceniem.
8. Podejmowania działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta nie należy traktować jako zobowiązania Idea Bank do uwzględnienia wszelkich dostępnych miejsc wykonywania zleceń lub dyspozycji.
9. Idea Bank świadcząc usługi na rzecz Klientów zachowuje profesjonalną staranność w realizacji zobowiązań.

§ 2

Działanie w najlepiej pojętym interesie Klienta

1. Działaniem w najlepiej pojętym interesie Klienta jest takie postępowanie Idea Bank, które oznacza podjęcie wszelkich niezbędnych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla Klienta w związku z realizacją na jego rzecz zleceń lub dyspozycji. Idea Bank zapewnia Klientów, że działa uczciwie, rzetelnie oraz profesjonalnie.
2. Celem działania w najlepiej pojętym interesie Klienta jest zapewnienie jego profesjonalnej ochrony w zakresie transakcji dokonywanych na instrumentach finansowych i produktach inwestycyjnych, zapewnienie profesjonalnych standardów jakości usług świadczonych przez Idea Bank wpływających na wzrost zadowolenia i zaufania Klientów.
3. W celu działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, Idea Bank, świadcząc usługi dąży do zapewnienia niezwłocznego, uczciwego i należytego wykonania zleceń i dyspozycji Klientów, w stosunku do zleceń i dyspozycji innych Klientów oraz ew. zleceń własnych Idea Bank, biorąc pod uwagę czy są spełnione warunki określone we właściwych umowach i regulaminach, warunki rynkowe oraz warunki odzwierciedlające wycenę danego instrumentu finansowego według stosowanego przez Idea Bank modelu, z zachowaniem prawa do wynagrodzenia.
4. Idea Bank przewiduje możliwość odstępstw od działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, co może mieć miejsce w szczególności w przypadku (i) wysoce złożonych i zindywidualizowanych transakcji dostosowanych do konkretnej sytuacji danego Klienta, (ii) gdy na rynku brak jest porównywalnych instrumentów finansowych lub w przypadku szczegółowych instrukcji Klienta dotyczących zlecenia, gdy Idea Bank zobowiązany jest wykonać zlecenie lub dyspozycje na podstawie tych szczegółowych warunków, lub (iii) w sytuacji transakcji z określoną przez Klienta lub wyrażnie akceptowaną ceną lub innymi warunkami, gdy Klient i Idea Bank nie uzgodnili wyraźnie ochrony przez Idea Bank interesów Klienta poprzez poszukiwanie możliwości uzyskania lepszych warunków (w takim wypadku odstępstwo dotyczy określonych przez Klienta warunków).
5. Uwzględnienie najlepiej pojętego interesu danego Klienta nie może stać w sprzeczności z zasadami uczciwego obrotu lub naruszeniem uzasadnionego i niepodporządkowanego interesu innego Klienta.
6. Idea Bank może łączyć zlecenie lub dyspozycje Klienta ze zleceniami lub dyspozycjami innych Klientów lub zleceniami Idea Bank, o ile nie będzie to naruszać interesu któregoś z Klientów. W przypadku, gdy łączenie zleceń może naruszać interes któregoś z Klientów, zlecenia mogą zostać połączone wyłącznie przy małym prawdopodobieństwie takiego naruszenia interesu i za powiadomieniem każdego z Klientów odnośnie możliwości wystąpienia negatywnego wpływu na wynik danego zlecenia lub dyspozycji. W przypadku częściowego wykonania zleceń lub dyspozycji połączonych, o ile co innego nie wynika z dyspozycji Klienta, Idea Bank dokonuje alokacji wykonanych zleceń lub dyspozycji pomiędzy Klientów proporcjonalnie do wartości zleceń składanych przez w/w Klientów, zgodnie z zasadą „pro rata”. W przypadku wykonywania zlecenia lub dyspozycji Klienta łącznie ze zleceniem Idea Bank, Idea Bank dokonuje alokacji w sposób nienaruszający interesu Klienta, według zasady pierwszeństwa interesu Klienta nad interesem Idea Bank. Zasada proporcjonalności dotyczy alokacji ceny lub ilości instrumentów finansowych stanowiących przedmiot zlecenia kupna/sprzedaży oraz kosztów jego realizacji (opłat i prowizji).

§ 3

Czynniki uwzględniane przy wykonywaniu zleceń i działaniu w najlepiej pojętym interesie Klienta

1. Idea Bank przy wykonywaniu zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych podejmuje działania zmierzające do uzyskania możliwie najlepszych wyników wykonania dla Klienta.
2. Zlecenia Klientów mogą zawierać dodatkowe warunki ich wykonania, jeżeli nie są one sprzeczne z regulacjami obowiązującymi w miejscu wykonania, na które zostają przekazane.
3. Idea Bank uwzględnia następujące czynniki dokonując wyboru miejsca wykonania zlecenia Klienta:
 - 1) koszty związane z wykonaniem zlecenia,
 - 2) prawdopodobieństwo zawarcia i rozliczenia transakcji,
 - 3) cena instrumentu finansowego lub instrumentu bazowego instrumentu pochodnego,
 - 4) czas zawarcia transakcji,
 - 5) wielkość zlecenia,
 - 6) wpływ zlecenia na rynek,
 - 7) charakter rynku,
 - 8) charakter zlecenia lub inne aspekty istotnie wpływające na wykonanie zlecenia.
4. Idea Bank niezwłocznie informuje Klienta o wszelkich okolicznościach uniemożliwiających prawidłowe wykonanie zlecenia Klienta.
5. Idea Bank może zrealizować zlecenie Klienta, zawierając transakcję na rachunek własny, o ile Klient wyraził na to zgodę, a zlecenie zostanie wykonane na warunkach nie gorszych niż w innych miejscach wykonania, przy

1810181512

czym ostatni wymóg nie musi być spełniony, jeżeli Klient zażądał realizacji zlecenia na własny rachunek Idea Bank. Idea Bank zastrzega sobie prawo odmowy realizacji transakcji w powyższy sposób.

6. W celu zabezpieczenia interesu Klientów w zakresie realizacji zlecenia oraz rozliczeń transakcji Klientów na dużych pakietach instrumentów finansowych lub pakietach instrumentów finansowych o niskiej płynności, Idea Bank może dokonać uprzednio powierniczego zbycia lub nabycia danych instrumentów finansowych na rachunek własny w zamiarze wykonania zlecenia Klienta.
7. W zakresie usługi przyjmowania i przekazywania zleceń Tytułów Uczestnictwa i Jednostek Uczestnictwa Idea Bank przyjmuje i przekazuje wyłącznie zlecenia zgodne co do treści i instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia – z odpowiednimi umowami zawartymi z Towarzystwami oraz Regulacjami.
8. Postanowienia niniejszego paragrafu mają odpowiednie zastosowanie do dyspozycji zleceń klientów składanych w związku z usługą otwierania, prowadzenia i rozliczania rachunków lokat strukturyzowanych.

§ 4

Kryteria realizacji zlecenia

1. Idea Bank podczas realizacji zlecenia bierze pod uwagę w szczególności następujące kryteria:
 - 1) charakterystykę Klienta w tym kategorię, do której należy Klient,
 - 2) rodzaj i specyfikę zlecenia,
 - 3) cechy instrumentu finansowego lub instrumentu bazowego instrumentu pochodnego będącego przedmiotem zlecenia,
 - 4) cenę instrumentu finansowego,
 - 5) charakterystykę miejsc wykonania zlecenia,
 - 6) czas i prawdopodobieństwo realizacji transakcji kupna/sprzedaży instrumentów finansowych oraz jej rozliczenia,
 - 7) koszty i wydatki związane z realizacją zlecenia Klienta (w tym opłaty pobierane przez partnerów Idea Bank, opłaty z tytułu rozrachunku i rozliczenia oraz wszelkie inne opłaty wnoszone na rzecz osób trzecich uczestniczących w realizacji zlecenia).
2. Idea Bank przypisuje powyższym czynnikom wagę w oparciu o własne doświadczenie i ocenę aktualnych danych rynkowych, w szczególności mając na względzie kategorię Klienta i charakter danego rynku. Idea Bank zastrzega sobie możliwość dokonywania zmian zarówno we wskazanych powyżej czynnikach jak i ich wadze określanej z uwzględnieniem § 5 poniżej, na podstawie własnych ocen.
3. Klient zobligowany jest w zleceniu, do określenia miejsca wykonania zlecenia. Za zgodą Idea Bank, zlecenie może nie określać miejsca wykonania. W takich przypadkach, jeżeli instrument finansowy lub instrument bazowy instrumentu pochodnego jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym miejscu wykonania, a Idea Bank realizuje zlecenia na co najmniej dwóch z tych miejsc wykonania, Idea Bank:
 - 1) jeżeli działa za pośrednictwem innego przedsiębiorstwa inwestycyjnego, przekazuje zlecenie do wykonania temu przedsiębiorstwu, o ile Idea Bank nie działa bezpośrednio na żadnym z tych miejsc wykonania,
 - 2) jeżeli działa bezpośrednio co najmniej na jednym miejscu wykonania:
 - a) ustala miejsce wykonania z najniższą ceną w przypadku zleceń kupna oraz najwyższą dla zleceń sprzedaży,
 - b) ustala miejsce wykonania z najniższymi kosztami realizacji zlecenia,
 - c) ustala miejsce wykonania, na którym zlecenie zostanie zrealizowane i rozliczone w najkrótszym czasie,
 - d) ustala miejsce wykonania z największym prawdopodobieństwem realizacji zlecenia z uwagi na wielkość obrotu w tym miejscu wykonania, ilość instrumentów finansowych lub instrumentów bazowych instrumentów pochodnych będących przedmiotem zlecenia oraz charakter zlecenia,
 - e) ustala miejsce wykonania z największym prawdopodobieństwem rozliczenia transakcji zawartej na podstawie zlecenia, a następnie po dokonaniu analizy zgodnie z pkt a) i b) niniejszego ustępu, a także biorąc pod uwagę kryteria realizacji zlecenia określone w ust. 1, Idea Bank wystawia zlecenie na odpowiednie miejsce wykonania lub przekazuje zlecenie Klienta do wykonania odpowiedniemu

przedsiębiorstwu inwestycyjnemu, wskazując miejsce wykonania, na którym ma być wykonane – w przypadku gdy Idea Bank nie działa bezpośrednio na tym miejscu wykonania.

4. Idea Bank zastrzega, że w przypadku wykonania lub przekazania zlecenia na szczególnych warunkach określonych przez Klienta, Idea Bank nie może zagwarantować, że realizacja zlecenia zapewni uzyskanie najlepszych możliwych wyników na rzecz Klienta w zakresie wyznaczonym tymi warunkami. Polityka w takim wypadku nie ma zastosowania.
5. W przypadku braku możliwości zapewnienia najlepszego wykonania zlecenia Idea Bank powiadomi o tym Klienta przed wskazaniem ceny będącej podstawą realizacji zlecenia.
6. Postanowienia niniejszego paragrafu mają odpowiednie zastosowanie do dyspozycji zleceń klientów składanych w związku z usługą otwierania, prowadzenia i rozliczania rachunków lokat strukturyzowanych.

§ 5

Waga czynników wpływających na wykonanie zlecenia

1. Idea Bank przy wyborze miejsca wykonania zlecenia kieruje się najlepszą ceną i najniższymi kosztami dla Klienta, pod warunkiem że dane miejsce pozwala zrealizować zlecenie w całości lub w znacznej części.
2. Jeżeli mimo najlepszej ceny i najniższych kosztów w danym miejscu wykonania nie można zrealizować zlecenia w całości lub w znacznym zakresie, Idea Bank kieruje zlecenie do miejsca wykonania, na którym taka realizacja jest możliwa o ile cena i koszty w tym miejscu wykonania nie odbiegają znacząco od tych ustalonych jako najkorzystniejsze dla Klienta. Jeżeli i ten warunek nie jest spełniony Idea Bank kieruje zlecenie do miejsca wykonania z najlepszą ceną i najniższymi kosztami w przypadku zleceń Klientów Detalicznych, a w przypadku zleceń Klientów Profesjonalnych kieruje je do miejsca wykonania z największym prawdopodobieństwem realizacji zlecenia.
3. W przypadku gdy najlepsza cena i najniższe koszty określone są dla różnych miejsc wykonania, decydujące znaczenie Idea Bank przyznaje kosztom w stosunku do zleceń Klientów Detalicznych, a prawdopodobieństwu realizacji zlecenia w stosunku do zleceń Klientów Profesjonalnych.
4. Jeżeli ustalone dla różnych miejsc wykonania koszty, zgodnie z ust. 3 dla Klientów Detalicznych nie różnią się znacząco od siebie, o wyborze miejsca wykonania decyduje cena, a następnie prawdopodobieństwo realizacji zlecenia i koszty, oraz – w dalszej kolejności – czas realizacji zlecenia i prawdopodobieństwo rozliczenia.
5. Jeżeli ustalone dla różnych miejsc wykonania prawdopodobieństwo realizacji transakcji, zgodnie z ust. 3 dla Klientów Profesjonalnych nie różnią się znacząco od siebie, o wyborze miejsca wykonania decyduje cena, a następnie prawdopodobieństwo realizacji zlecenia i koszty, oraz – w dalszej kolejności – czas realizacji zlecenia i prawdopodobieństwo rozliczenia.
6. W przypadku zlecenia Klienta Detalicznego najlepszy wynik określa się w ujęciu ogólnym przy zastosowaniu ceny instrumentu finansowego lub instrumentu bazowego instrumentu pochodnego i kosztów związanych z wykonaniem zlecenia obejmujących wszelkie koszty ponoszone przez Klienta Detalicznego 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.
7. Postanowienia niniejszego paragrafu mają odpowiednie zastosowanie do dyspozycji zleceń klientów składanych w związku z usługą otwierania, prowadzenia i rozliczania rachunków lokat strukturyzowanych.

§ 6

Lista miejsc wykonania zleceń

1. Idea Bank świadczy usługi w zakresie realizacji zleceń w następujących miejscach pozwalających na uzyskanie możliwie najlepszych wyników dla Klienta:
 - 1) rachunek własny Idea Bank,
 - 2) Towarzystwo zarządzające danym Funduszem/Agent Transferowy prowadzący obsługę Funduszu – w przypadku Tytułów Uczestnictwa (wykaz Towarzystw, z którymi Idea Bank zawarło umowy o dystrybucję udostępniany jest Klientom zgodnie z właściwym regulaminem świadczenia usług),
 - 3) Inny podmiot wykonujący zlecenie przekazane przez Idea Bank.

1810181512

2. Idea Bank wykonuje zlecenia w miejscach realizacji lub przyjmuje i przekazuje zlecenia do miejsca wykonania zgodnie z postanowieniami właściwych regulaminów dla danego rodzaju usług. W przypadku istnienia więcej niż jednego miejsca realizacji, Idea Bank w celu dokonania oceny i porównania wyników, jakie można uzyskać dla Klienta w każdym z dopuszczonych miejsc wykonania, bierze pod uwagę wysokość prowizji i koszty ponoszone przez Idea Bank w związku z wykorzystywaniem poszczególnych miejsc realizacji.
3. Zlecenia Klientów dotyczące Tytułów Uczestnictwa są niezwłocznie przekazywane do Agenta Transferowego, za pomocą systemu Agenta Transferowego, zgodnie z procedurami zawartymi w umowach z Towarzystwami.
4. Postanowienia niniejszego paragrafu mają odpowiednie zastosowanie do dyspozycji zleceń klientów składanych w związku z usługą otwierania, prowadzenia i rozliczania rachunków lokat strukturyzowanych.
4. Idea Bank informuje klienta o istotnych zmianach Polityki w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian.
5. Informacje zawarte w ust. 1 oraz 2 są przekazywane Klientowi za pomocą Trwałego Nośnika Informacji, a także są przedstawiane na stronie internetowej www.ideabank.pl.
6. W przypadku złożenia przez Klienta zlecenia po przedstawieniu informacji, o których mowa w ust. 2 uznaje się, że Klient zaakceptował dane zmiany Polityki.
7. Idea Bank dokonuje okresowych przeglądów Polityki nie rzadziej niż raz na rok oraz stale monitoruje skuteczność wdrożonych rozwiązań w zakresie Polityki. Przegląd dokonywany jest każdorazowo, gdy zaistnieją okoliczności, które mogą wpłynąć na możliwość uzyskiwania najlepszego wyniku dla Klienta, w zakresie wykonywania zleceń i działania na warunkach najbardziej korzystnych dla Klienta. Klienci zostaną poinformowani o istotnych zmianach w Polityce w sposób zgodny z przepisami prawa i umową przez Idea Bank, w szczególności za pośrednictwem strony internetowej.

§ 7

Postanowienia końcowe

1. Wszelkie pojęcia nie zdefiniowane w Polityce mają znaczenia nadane im w Regulaminach, o których mowa w § 1 ust 2 Polityki.
2. Klient przed podpisaniem *Umowę o świadczenie usług w zakresie instrumentów finansowych oraz produktów inwestycyjnych („Umowa”)* wyraża zgodę na stosowanie Polityki. Zgoda Klienta może zostać wyrażona w sposób przewidziany dla zawarcia lub zmiany Umowy lub w inny sposób, o ile wola Klienta zostanie wyrażona w sposób niebudzący żadnych wątpliwości.
3. Idea Bank informuje niezwłocznie Klienta o wszelkich istotnych zmianach Polityki, w terminie umożliwiającym Klientowi wypowiedzenie Umowy.
8. Bank zastrzega, że niektóre postanowienia Polityki mogą nie obowiązywać Banku w przypadku gdy dana usługa nie będzie jeszcze dostępna dla klientów.
9. W celu sprawdzenia, czy Idea Bank wykonał usługę zgodnie z zasadami niniejszej Polityki, Klient może zwrócić się do Idea Bank z prośbą o udzielenie informacji, w jaki sposób Idea Bank wywiązał się z zobowiązania działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.