

ZASADY TRAKTOWANIA KLIENTÓW PROFESJONALNYCH

Klienci zakwalifikowani przez IPOPEMA Securities S.A. („**IPOPEMA**”) jako klienci profesjonalni w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa**”) lub klienci traktowani przez IPOPEMA jako klienci profesjonalni na podstawie art. 3a ust. 1 Ustawy mają zagwarantowany poziom ochrony określony w przepisach:

- Ustawy,
- Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego 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 („**Rozporządzenie 2017/565**”),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych („**Rozporządzenie**”),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2024 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków państwowych prowadzących działalność maklerską, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych („**Rozporządzenie tech-org**”),
- Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („**Ustawa o obligacjach**”).

Zasady te wskazane zostały wprost (bezpośrednie odniesienie do klientów profesjonalnych) lub pośrednio, poprzez szczególne regulacje dotyczące klientów detalicznych (co oznacza, że nie mają takie regulacje zastosowania do klientów profesjonalnych), a w szczególności obejmują one poniższe zasady:

1. IPOPEMA jest obowiązana do - w przypadku gdy rozwiązania organizacyjne lub administracyjne wprowadzone przez IPOPEMA zgodnie z przepisami prawa w celu zapobiegania sytuacji, w której konflikty interesów wywierają negatywny wpływ na interesy jej klientów, nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów klienta nie występowało - wyraźnego ujawnienia klientowi przed zawarciem transakcji w jego imieniu ogólnego charakteru lub źródła konfliktów interesów oraz działań podjętych w celu ograniczenia takiego ryzyka. Ujawniana informacja zawiera szczegółowy opis konfliktów interesów powstających przy świadczeniu usług inwestycyjnych lub dodatkowych, z uwzględnieniem charakteru klienta, któremu informacja jest ujawniana. W opisie tym wyjaśnia się ogólny charakter i źródła konfliktów interesów, a także ryzyko grożące klientowi wskutek konfliktów interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka, przy zachowaniu wystarczającego stopnia szczegółowości pozwalającego temu klientowi podjąć świadomą decyzję w odniesieniu do usługi maklerskiej w kontekście, w którym te konflikty interesów się pojawiają (art. 34 ust. 4 Rozporządzenia 2017/565);
2. Informacje kierowane do klientów profesjonalnych muszą spełniać wymogi określone w art. 44 Rozporządzenia 2017/565, tj. muszą być rzetelne, wyraźne i niewprowadzające w błąd, z zastrzeżeniem iż IPOPEMA jest zwolniona wobec klienta profesjonalnego z obowiązku przekazywania ostrzeżenia o możliwości zwiększenia lub zmniejszenia zysku inwestora z tytułu instrumentu finansowego, indeksu finansowego lub usługi inwestycyjnej na skutek zmiany kursu walutowego, w przypadku gdy informacja przekazywana do klienta opiera się na kwotach nominowanych w walucie innej niż waluta państwa członkowskiego, w którym siedzibę ma klient (art. 44 ust. 4 lit. e Rozporządzenia 2017/565);
3. IPOPEMA jest zobowiązana do przekazywania klientom lub potencjalnym klientom następujące informacje ogólne określone w art. 47 Rozporządzenia 2017/565 :
 - nazwę i adres IPOPEMA, dane teleadresowe umożliwiające klientom skuteczne kontaktowanie się z IPOPEMA,

- w przypadku gdy IPOPEMA przechowuje instrumenty finansowe lub fundusze klienta - skróty opis kroków podejmowanych w celu zapewnienia ich ochrony, w tym skrócone informacje na temat wszelkich systemów rekompensat lub gwarancji depozytowych właściwych dla danego rodzaju inwestorów, które stosują się do firmy z tytułu prowadzenia przez nią działalności w państwie członkowskim,
 - ogólny opis (może być w formie skróconej) polityki przeciwdziałania konfliktom interesów,
 - na życzenie klienta - dodatkowe informacje na temat tej polityki przeciwdziałania konfliktom interesów przekazane na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony internetowej,
 - skróty opis kroków podejmowanych w celu zapewnienia ich ochrony, w tym skrócone informacje na temat wszelkich systemów rekompensat lub gwarancji depozytowych właściwych dla danego rodzaju inwestorów, które stosują się do firmy z tytułu prowadzenia przez nią działalności w państwie członkowskim,
 - oświadczenie potwierdzające, że IPOPEMA posiada zezwolenie oraz nazwę i adres właściwego organu, który wydał takie zezwolenie,
 - wskazanie języków, w których klient może kontaktować się z IPOPEMA i otrzymywać od niej dokumenty i inne informacje;
 - metody komunikacji, z których korzystać należy w kontaktach IPOPEMA z klientem, a w stosownych przypadkach metody wysyłania i przyjmowania zleceń (art. 47 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565);
4. IPOPEMA przedstawia klientom lub potencjalnym klientom, w stosownym czasie przed terminem świadczenia na ich rzecz usług maklerskich, ogólny opis charakteru i ryzyka instrumentów finansowych, w którym uwzględnia się zwłaszcza to, czy dany klient zalicza się do kategorii klientów detalicznych, klientów profesjonalnych, czy też uprawnionych kontrahentów. Opis taki zawiera wyjaśnienie charakteru danego rodzaju instrumentu, funkcjonowania i wyników tego instrumentu finansowego w różnych warunkach rynkowych, w tym zarówno w warunkach pozytywnych, jak i negatywnych, oraz wyjaśnienie ryzyka, jakie się z nim wiąże, w sposób na tyle szczegółowy, by umożliwić klientowi podejmowanie świadomych decyzji inwestycyjnych (art. 48 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565);
 5. IPOPEMA nie jest zobowiązana do przekazywania klientowi profesjonalnemu informacji o tym, gdzie został opublikowany prospekt emisyjny, w przypadku, gdy IPOPEMA przekazuje temu klientowi informacje na temat instrumentu finansowego, do którego odnosi się ten prospekt emisyjny (art. 48 ust. 3 Rozporządzenia 2017/565);
 6. IPOPEMA świadcząc usługi maklerskie na rzecz klientów profesjonalnych może uzgodnić z tymi klientami węższy zakres stosowania szczegółowych wymogów określonych w art. 50 Rozporządzenia 2017/565. IPOPEMA nie może przy tym uzgadniać takiego węższego zakresu stosowania w przypadku świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego lub zarządzania portfelem, lub w przypadku gdy, niezależnie od świadczonej usługi maklerskiej, dane instrumenty finansowe zawierają w swojej strukturze instrument pochodny (art. 50 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565);
 7. W przypadku świadczenia usługi maklerskiej (określonej w art. 69 ust. 2 Ustawy) na rzecz klienta profesjonalnego, IPOPEMA ma prawo zakładać, że w odniesieniu do produktów, transakcji i usług będących podstawą klasyfikacji klienta ma on konieczne doświadczenie i wiedzę pozwalające na zrozumienie ryzyka związanego z transakcją lub zarządzaniem jego portfelem (art. 54 ust. 3 Rozporządzenia 2017/565);
 8. W przypadku świadczenia usługi maklerskiej doradztwa inwestycyjnego na rzecz klienta profesjonalnego (z wyłączeniem klientów traktowanych przez IPOPEMA jako klienci profesjonalni na podstawie art. 3a ust. 1 Ustawy), IPOPEMA ma prawo zakładać, że klient ten jest w stanie ponieść finansowo wszelkie związane z nią ryzyko inwestycyjne odpowiadające celom inwestycyjnym tego klienta (art. 54 ust. 3 Rozporządzenia 2017/565);

9. IPOPEMA przy świadczeniu doradztwa inwestycyjnego na rzecz klienta profesjonalnego nie jest zobowiązana do przekazania klientowi sprawozdania zawierającego zarys udzielonych porad oraz informacji o tym, w jaki sposób dokonane rekomendacje są odpowiednie dla tego klienta, w tym informację o tym, w jaki sposób odpowiadają one celom klienta i okolicznościom osobistym w odniesieniu do wymaganego okresu inwestycji, wiedzy i doświadczenia klienta oraz stosunku klienta do ryzyka i możliwości ponoszenia przez niego strat oraz jego preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju. IPOPEMA także nie ma obowiązku zwracania uwagi klientom profesjonalnym na informacje o tym, czy rekomendowane usługi lub instrumenty mogą doprowadzić do sytuacji, w której klient ten będzie próbował wnioskować o dokonanie okresowego przeglądu dotyczących go uzgodnień, a także uwzględniania ich w sprawozdaniu na temat odpowiedności (art. 54 ust. 12 Rozporządzenia 2017/565);
10. IPOPEMA ma prawo zakładać, że klient profesjonalny, w odniesieniu do tych konkretnych usług inwestycyjnych lub transakcji, czy też tych rodzajów transakcji lub produktów, na podstawie których został sklasyfikowany jako klient profesjonalny, ma konieczne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z istniejącego ryzyka (art. 56 ust. 1 Rozporządzenia 2017/565);
11. IPOPEMA zawiera z klientem na papierze lub innym trwałym nośniku, pisemną umowę podstawową, w której określa się podstawowe prawa i obowiązki IPOPEMA i klienta (art. 58 Rozporządzenia 2017/565);
12. W stosunku do klientów detalicznych i profesjonalnych mają zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdań, które są zawarte w art. 49 i 59 Rozporządzenia 2017/565 (art. 61 Rozporządzenia 2017/565);
13. IPOPEMA nie jest zobowiązana do przekazywania klientowi profesjonalnemu informacji o zmniejszeniu wartości początkowej instrumentu o każde 10%, w przypadku prowadzenia rachunku klienta, który obejmuje pozycje w instrumentach finansowych opartych o dźwignię lub transakcje na zobowiązaniach warunkowych (art. 62 ust. 2 Rozporządzenia 2017/565);
14. W przypadku, gdy IPOPEMA wykonuje zlecenia na rzecz klientów profesjonalnych, nie jest zobowiązana do przekazywania tym klientom związanych informacji na temat polityki wykonywania zleceń (art. 66 ust. 9 Rozporządzenia 2017/565);
15. W przypadku, gdy IPOPEMA wykonuje zlecenia na rzecz klientów profesjonalnych, nie jest zobowiązana do informowania klienta profesjonalnego o wszelkich istotnych trudnościach mogących wpłynąć na właściwe wykonywanie zleceń natychmiast po stwierdzeniu takich trudności (art. 67 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia 2017/565);
16. IPOPEMA przed zawarciem umowy o świadczenie usługi maklerskiej z klientem profesjonalnym informuje go o zasadach traktowania przez firmę inwestycyjną klientów profesjonalnych oraz o możliwości przedstawienia pisemnego żądania traktowania go jak klienta detalicznego, o którym mowa w art. 45 ust. 3 lit. b) Rozporządzenia 2017/565 (§ 3 ust. 1 Rozporządzenia);
17. Żądanie klienta profesjonalnego o traktowanie go jak klienta detalicznego określa zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, na których potrzeby klient chciałby być traktowany jak klient detaliczny (§ 3 ust. 2 Rozporządzenia);
18. W przypadku uwzględnienia żądania klienta profesjonalnego traktowania go jak klienta detalicznego IPOPEMA określa, w formie pisemnej lub innej formie przewidzianej w regulaminie zapewniającej możliwość utrwalenia ustaleń dokonanych z klientem profesjonalnym, zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, na których potrzeby klient będzie traktowany jak klient detaliczny (§ 3 ust. 3 Rozporządzenia);
19. W przypadku uznania klienta profesjonalnego za klienta detalicznego IPOPEMA stosuje wobec tego klienta przepisy prawa określające zasady traktowania przez IPOPEMA klientów detalicznych (§ 4 Rozporządzenia);

20. Klient profesjonalny jest zobowiązany do przekazywania IPOPEMA informacji o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego klienta jak klienta profesjonalnego (§ 6 ust. 2 Rozporządzenia);
21. IPOPEMA ujawnia klientowi lub potencjalnemu klientowi w kompleksowy, dokładny i zrozumiały sposób informacje o świadczeniach pieniężnych, w tym opłatach i prowizjach, lub świadczeniach niepieniężnych przyjętych od osób trzecich lub przekazanych na rzecz osób trzecich, w związku ze świadczeniem usługi maklerskiej. Ponadto, IPOPEMA przed rozpoczęciem świadczenia odpowiedniej usługi maklerskiej ujawnia klientowi lub potencjalnemu klientowi informacje dotyczące istnienia, charakteru oraz wysokości świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych, a w przypadku gdy ich wysokość nie może zostać oszacowana - sposób obliczania tej wysokości, oraz informacje o mechanizmach przyjmowania lub przekazywania tych świadczeń pieniężnych, w tym opłat i prowizji, lub świadczeń niepieniężnych, przy czym drobne świadczenia niepieniężne mogą zostać opisane w sposób ogólny, a pozostałe świadczenia niepieniężne należy oszacować i ujawnić oddzielnie (§ 9 ust. 1 i 2 Rozporządzenia);
22. Przed zawarciem umowy o świadczenie usług maklerskich IPOPEMA informuje klienta, przy użyciu trwałego nośnika, o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem danej usługi maklerskiej na rzecz tego klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne IPOPEMA nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu klienta. Informacja zawiera dane pozwalające klientowi na podjęcie świadomej decyzji co do zawarcia umowy, przy czym zakres i sposób przedstawiania danych powinien być dostosowany do kategorii, do której należy klient. Przez konflikt interesów rozumie się znane IPOPEMA okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem IPOPEMA, osoby powiązanej z IPOPEMA i obowiązkiem działania przez IPOPEMA w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu klienta IPOPEMA, jak również znane IPOPEMA okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesami kilku klientów IPOPEMA. W przypadku, o którym mowa w zdaniu pierwszym, umowa o świadczenie danej usługi maklerskiej może zostać zawarta jeżeli klient potwierdzi otrzymanie informacji wskazanej w zdaniu pierwszym oraz wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia umowy z IPOPEMA o świadczenie danej usługi maklerskiej (§ 23 ust. 1-3 Rozporządzenia);
23. IPOPEMA nie jest zobowiązana do opracowania regulaminu świadczenia usługi maklerskiej, w przypadku, gdy umowa zawierana jest z:
 - klientem profesjonalnym, chyba że klient profesjonalny zażądał od IPOPEMA traktowania go jak klienta detalicznego, a IPOPEMA wyraziła na to zgodę;
 - klientem profesjonalnym, chyba że jest on przez IPOPEMA traktowany jak klient detaliczny (§ 24 ust. 2 Rozporządzenia).

W takim przypadku sposób świadczenia usługi maklerskiej przez IPOPEMA na rzecz klienta, w tym prawa i obowiązki IPOPEMA i klienta z tego tytułu, a także warunki zawierania i rozwiązywania umowy, określa umowa o świadczenie usług maklerskich zawierana z klientem (§ 24 ust. 3 Rozporządzenia);
24. IPOPEMA ma prawo zakładać, że klienci profesjonalni mają wiedzę i doświadczenie niezbędne do zrozumienia ryzyka powiązanego z konkretnymi instrumentami finansowymi lub związanymi z nimi usługami, w odniesieniu do których zaklasyfikowano ich do kategorii klientów profesjonalnych. W takim przypadku IPOPEMA bierze pod uwagę różnice w zakładanym poziomie wiedzy i doświadczenia między klientami detalicznymi oraz profesjonalnymi, a także między klientami profesjonalnymi, o których mowa w art. 3a ust. 1 Ustawy, i pozostałymi klientami profesjonalnym (§ 41 ust. 8 Rozporządzenia);
25. IPOPEMA nie jest zobowiązana do uzależnienia zawarcia umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na warunkach określonych w § 62 ust. 2 Rozporządzenia, od złożenia przez klienta profesjonalnego, w formie pisemnej, oświadczenia o jego sytuacji finansowej, a także opracowuje system kryteriów, na podstawie których są określone limity, o

- których mowa w § 62 ust. 3 Rozporządzenia, oraz na podstawie których jest podejmowana decyzja o zaproponowaniu klientowi określonego trybu dokonywania zapłaty z tytułu wykonania zleceń nabycia instrumentów finansowych, chyba że klient profesjonalny nie jest traktowany jak klient detaliczny (§ 68 ust. 2 w zw. z ust. 1 Rozporządzenia);
26. IPOPEMA w przypadku zawierania umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z klientem profesjonalnym, o którym mowa w art. 3 pkt 39b lit. a-m Ustawy lub z uprawnionym kontrahentem może odstąpić od obowiązków, o których mowa w § 85 ust. 1 i 2 Rozporządzenia, tj.:
- uzależnienia zawarcia umowy o wykonywanie zleceń w sposób, o którym mowa w art. 73 ust. 2 Ustawy (tj. zawieranie przez firmę inwestycyjną na własny rachunek umów sprzedaży instrumentów finansowych ze zleceniodawcą), od złożenia przez klienta, w formie pisemnej, oświadczenia o jego sytuacji finansowej;
 - opracowania systemu kryteriów, na podstawie których, po zawarciu umowy ustalana będzie możliwość wykonania zlecenia w sposób, o którym mowa w art. 73 ust. 2 Ustawy i ich przedstawienia klientowi przed zawarciem z nim umowy, a także do informowania klienta o każdej zmianie kryteriów (§ 85 ust. 3 Rozporządzenia);
27. W przypadku gdy czynności związane z przeniesieniem instrumentów finansowych, które zostały zbyte, w wyniku transakcji lub innego zdarzenia prawnego, w obrocie wtórnym poza systemem obrotu instrumentami finansowymi, podejmowane są na podstawie dyspozycji złożonej przez klienta profesjonalnego, IPOPEMA może odstąpić od wymogu przedstawienia dokumentów wskazujących na podstawę przeniesienia instrumentów finansowych (§ 90 ust. 3 Rozporządzenia);
28. W przypadku klienta innego niż detaliczny IPOPEMA nie ma obowiązku przed wykonaniem zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, wymienionych w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. c-i Ustawy pod warunkiem, że depozyt zabezpieczający wymagany dla danego instrumentu finansowego jest nie mniejszy niż 1% wartości nominalnej tego instrumentu finansowego (art. 73 ust. 2a Ustawy);
29. IPOPEMA nie ma zakazu zawierania z klientem innym niż detaliczny umów o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych, których przedmiotem są środki pieniężne lub instrumenty finansowe klientów, w celu zabezpieczenia lub pokrycia obecnych lub przyszłych, rzeczywistych lub warunkowych lub potencjalnych zobowiązań klientów (art. 73 ust. 5i Ustawy);
30. Informacje kierowane przez IPOPEMA do klientów lub potencjalnych klientów, w tym informacje upowszechniane przez IPOPEMA w celu reklamy lub promocji świadczonych przez nią usług, powinny być rzetelne oraz nie mogą budzić wątpliwości ani wprowadzać w błąd. Informacje upowszechniane w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez IPOPEMA są oznaczane w sposób niebudzący wątpliwości jako informacje upowszechniane w tych celach (art. 83c ust. 2 Ustawy);
31. W przypadku klienta innego niż detaliczny, IPOPEMA nie ma obowiązku przekazania klientowi na jego żądanie informacji, o których mowa w art. 83c Ustawy, na piśmie (art. 83c ust. 6a Ustawy);
32. W przypadku zawierania umowy z klientem innym niż klient detaliczny, w ramach której usługa maklerska, o której mowa w art. 69 ust. 2 Ustawy, ma być świadczona łącznie z inną usługą, a ryzyko wynikające z jej zawarcia może różnić się od ryzyka wynikającego z oddzielnego zawarcia umowy o świadczenie usługi maklerskiej, o której mowa w art. 69 ust. 2 Ustawy, IPOPEMA nie ma obowiązku informowania o tym klienta i przedstawienia opisu ryzyka wynikającego z poszczególnych usług świadczonych w ramach umowy oraz sposobu, w jaki jednocześnie występowanie tych usług zmienia poziom ryzyka (art. 83f ust. 2 pkt 1 Ustawy);
33. W przypadku zawierania umowy z klientem innym niż klient detaliczny, gdy ryzyko wynikające z zawarcia umowy o świadczenie usługi maklerskiej, o której mowa w art. 69 ust. 2 Ustawy, jako warunku zawarcia umowy o świadczenie innej usługi, albo z zawarcia z tym klientem umowy o

- świadczenie innej usługi, jako warunku zawarcia umowy o świadczenie usługi maklerskiej, o której mowa w art. 69 ust. 2 Ustawy, może różnić się od ryzyka wynikającego z zawarcia umowy o usługę maklerską, o której mowa w art. 69 ust. 2 Ustawy, bez takich warunków, IPOPEMA nie ma obowiązku informowania o tym klienta i przedstawiania opisu ryzyka wynikającego z poszczególnych usług oraz sposobu, w jaki jednocześnie występowanie tych usług zmienia poziom ryzyka (art. 83f ust. 2 pkt 2 Ustawy);
34. W przypadku świadczenia usługi maklerskiej doradztwa inwestycyjnego, która wiąże się z zamianą instrumentu finansowego polegającą na sprzedaży instrumentu finansowego i zakupie innego instrumentu finansowego lub na wykonaniu prawa do zamiany inkorporowanego w istniejącym instrumencie finansowym, IPOPEMA nie ma obowiązku uzyskania od klienta innego niż detaliczny adekwatnych informacji dotyczących jego inwestycji umożliwiające sporządzenie przez IPOPEMA analizy kosztów i korzyści związanych z zamianą instrumentu finansowego (art. 83g ust. 2a Ustawy);
35. W przypadku świadczenia usługi maklerskiej doradztwa inwestycyjnego IPOPEMA nie ma obowiązku przekazywania klientowi innemu niż detaliczny, na trwałym nośniku, raportu zawierającego potwierdzenie odpowiedniości rekomendacji z wyjaśnieniem przyczyn, dla których rekomendacja jest dla niego odpowiednia (art. 83g ust. 3 Ustawy);
36. Przy świadczeniu usługi maklerskiej IPOPEMA jest obowiązana przekazywać klientowi detalicznemu, na trwałym nośniku, w terminie odpowiednim do charakteru świadczonej usługi, regularne sprawozdania związane z wykonywaniem umowy o świadczenie usług maklerskich, uwzględniające rodzaj i złożoność danych instrumentów finansowych, charakter świadczonej usługi oraz koszty związane z transakcjami i usługami wykonywanymi na rachunek klienta (art. 83j ust. 1 Ustawy);
37. IPOPEMA w przypadku gdy instrument finansowy powierzany do przechowywania należy do klienta profesjonalnego i powierzenie następuje na pisemny wniosek tego klienta, nie jest zobowiązana do zapewnienia, że podmiot przechowujący instrumenty finansowe tego klienta prowadzi działalność w państwie, którego prawo reguluje działalność polegającą na przechowywaniu na cudzy rachunek instrumentów finansowych, a podmiot ten podlega w tym zakresie nadzorowi właściwego organu nadzoru (§ 3 ust. 5 pkt 2 Rozporządzenia tech-org);
38. IPOPEMA jest obowiązana do przeanalizowania i wykazania adekwatności zawieranych umów o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, o którym mowa w art. 5 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych, których przedmiotem są środki pieniężne lub instrumenty finansowe klientów profesjonalnych lub uprawnionych kontrahentów, biorąc pod uwagę związek między zobowiązaniem klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta wobec firmy inwestycyjnej a aktywami takiego klienta lub kontrahenta stanowiącymi zabezpieczenie finansowe określone w tych umowach. Przy zawieraniu umów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, IPOPEMA wskazuje na ryzyko i skutki zawarcia takich umów w odniesieniu do instrumentów finansowych i środków pieniężnych należących do klienta profesjonalnego albo uprawnionego kontrahenta (§ 15 ust. 1 oraz 3 Rozporządzenia tech-org);
39. W przypadku klienta innego niż detaliczny nie występuje zakaz przenoszenia praw z obligacji, w zakresie których emitent nie spełnił w terminie przewidzianym w warunkach emisji świadczeń z tytułu ich wykupu albo spełnił je tylko w części (art. 8 ust. 5 Ustawy o obligacjach);
40. W przypadku klienta innego niż detaliczny nie występuje zakaz nabywania obligacji o wartości nominalnej mniejszej niż 40 000 euro lub równowartość tej kwoty wyrażonej w walucie polskiej lub innej, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu euro lub średniego kursu tej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu podjęcia decyzji emitenta o emisji (art. 8a ust. 1 Ustawy o obligacjach).