

**REGULAMIN
PRZECHOWYWANIA I REJESTROWANIA ZMIAN STANU POSIADANIA INSTRUMENTÓW
RYNKU NIEPUBLICZNEGO PRZEZ IPOPEMA SECURITIES S.A.**

Postanowienia ogólne

§ 1

1. Regulamin przechowywania i rejestrowania zmian stanu posiadania Instrumentów Rynku Niepublicznego przez IPOPEMA Securities S.A., zwany dalej Regulaminem, w szczególności określa warunki:
 - a. zawierania umów świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego,
 - b. zawierania umów świadczenia usług polegających na przechowywaniu w depozycie IPOPEMA Instrumentów Rynku Niepublicznego,
 - c. wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego,
 - d. przechowywania w depozycie IPOPEMA Instrumentów Rynku Niepublicznego,
 - e. ewidencjonowania Instrumentów Rynku Niepublicznego,
 - f. zawierania umów o wykonywanie funkcji Agenta Emisji oraz wykonywania tej funkcji.
2. Regulamin jest integralną częścią umów, o których mowa w ust. 1, chyba że dana umowa stanowi inaczej.

Definicje

§ 2

1. Użyte w niniejszym Regulaminie pojęcia należy rozumieć następująco:
 - a. **Agent Emisji** – IPOPEMA jako podmiot wykonujący czynności agenta emisji, o których mowa w art. 7a Ustawy;
 - b. **Broszura Informacyjna MiFID** – dokument zawierający informacje dotyczące IPOPEMA oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie Umowy, przekazywany potencjalnemu Klientowi przez IPOPEMA przed zawarciem Umowy;
 - c. **Ewidencja** – system zapisów prowadzonych przez IPOPEMA odzwierciedlający zmianę stanu posiadania przez klientów Instrumentów Rynku Niepublicznego w Rejestrze lub system zapisów odzwierciedlający stan papierów wartościowych objętych wykonywaniem przez IPOPEMA funkcji Agenta Emisji zgodnie z art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy;
 - d. **Instrumenty Rynku Niepublicznego** – niedopuszczone do obrotu zorganizowanego, ani do obrotu na zagranicznym rynku regulowanym papiery wartościowe wydane w formie materialnej lub wyemitowane w formie zdematerializowanej;
 - e. **IPOPEMA** – IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
 - f. **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, która zawarła z IPOPEMA Umowę lub z którą Umowa ma zostać zawarta - w przypadku podejmowania przez IPOPEMA działań mających na celu zawarcie tej umowy;
 - g. **Klient Profesjonalny** – Klient, o którym mowa w art. 3 ust. 39b Ustawy, który nie jest Uprawnionym Kontrahentem;
 - h. **Klient Detaliczny** – Klient, o którym mowa w art. 3 ust. 39c Ustawy;

- i. **Krajowy Depozyt** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
 - j. **KSH** – ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych;
 - k. **Pracownik IPOPEMA** – osoba fizyczna zatrudniona w IPOPEMA na podstawie umowy o pracę lub wykonująca na rzecz IPOPEMA określone czynności na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy niebędącej umową o pracę;
 - l. **Rejestr** – rachunki papierów wartościowych lub rejestr Instrumentów Rynku Niepublicznego pozwalający na identyfikację osób, którym przysługują prawa z danych instrumentów oraz liczbę przysługujących im praw;
 - m. **Rejestr akcjonariuszy** – rejestr akcjonariuszy, o którym mowa w art. 328¹ § 1 KSH;
 - n. **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych lub akt prawny, który je zastąpi;
 - o. **Rozporządzenie w sprawie trybu i warunków** - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, lub akt prawny, który je zastąpi;
 - p. **Rozporządzenie 2017/565** – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 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 lub akt prawny, który je zastąpi;
 - q. **Transakcja** – zrealizowane przez IPOPEMA, na podstawie Zlecenia, nabycie lub zbycie Instrumentów Rynku Niepublicznego lub inna transakcja mająca równoważny skutek;
 - r. **Umowa** – umowa świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego, umowa świadczenia usług polegających na przechowywaniu w depozycie IPOPEMA Instrumentów Rynku Niepublicznego, umowa o wykonywanie funkcji Agenta Emisji lub umowa o prowadzenie Rejestru akcjonariuszy;
 - s. **Uprawniony Kontrahent** – Klient, o którym mowa w art. 3 pkt 39d Ustawy;
 - t. **Usługa** – co najmniej jedna z następujących usług maklerskich: wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego, przechowywanie w depozycie IPOPEMA Instrumentów Rynku Niepublicznego, ewidencjonowanie Instrumentów Rynku Niepublicznego, wykonywanie funkcji Agenta Emisji lub prowadzenie Rejestru akcjonariuszy, świadczona przez IPOPEMA na rzecz Klienta na podstawie Umowy i Regulaminu;
 - u. **Ustawa** - ustawa z dnia z 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi;
 - v. **Zlecenie** –zlecenie nabycia lub umowa zlecenie zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego, składane IPOPEMA przez Klienta, w tym zlecenie składane w treści Umowy.
2. W Regulaminie (o ile jego treść wyraźnie nie stanowi inaczej) każde odniesienie do wyrazu użytego w liczbie pojedynczej obejmuje jego liczbę mnogą i odwrotnie, zaś odniesienie do przepisu prawa jest odniesieniem do tego przepisu z uwzględnieniem jego zmian.

Tryb i warunki zawierania Umów

§ 3

1. Przedmiotem Umowy jest świadczenie przez IPOPEMA Usług wskazanych w Regulaminie na rzecz Klienta.
2. Umowa jest zawierana na czas nieoznaczony albo na czas niezbędny do wykonania danej Usługi na zlecenie Klienta.

3. Umowa powinna zostać zawarta w formie pisemnej. W przypadku Klienta Detalicznego, Umowa wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności.

§ 4

1. Świadczenie Usług odbywa się z należytą starannością, na podstawie Umowy, postanowień Regulaminu oraz przepisów prawa i innych obowiązujących regulacji. Szczegółowe warunki zawarcia i realizacji tej Umowy określa niniejszy Regulamin.
2. Zawierając Umowę, Klient oświadcza, iż jest świadomy ryzyka związanego z nabywaniem i zbywaniem Instrumentów Rynku Niepublicznego.

§ 5

1. Przed zawarciem Umowy IPOPEMA:
 - a. przekazuje Klientowi informacje określone przepisami prawa, dotyczące IPOPEMA oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, w tym w szczególności:
 - Broszurę Informacyjną MiFID,
 - politykę przeciwdziałania konfliktom interesów w IPOPEMA Securities S.A.,
 - politykę wykonywania zleceń, w przypadku gdy ma ona zastosowanie do usług świadczonych na rzecz Klienta;
 - b. zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania oceny poziomu wiedzy Klienta dotyczącej inwestowania w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego – w przypadku gdy ma ona zastosowanie do usług świadczonych na rzecz Klienta;
 - c. na podstawie informacji, o których mowa w lit b), dokonuje oceny, czy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, jest odpowiednia dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.
2. Jeżeli zgodnie z oceną, o której mowa w ust. 1, instrument finansowy lub usługa maklerska, która ma być świadczona na podstawie zawieranej Umowy, jest nieodpowiednia dla danego Klienta, IPOPEMA ostrzega o tym Klienta, co nie wyłącza możliwości zawarcia przez IPOPEMA umowy z takim Klientem.
3. W przypadkach przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa IPOPEMA może odstąpić od zwrócenia się do Klienta o przedstawienie informacji, o których mowa w ust. 1 lit. b powyżej.
4. W przypadku, gdy w ramach jednej Umowy mają być świadczone na rzecz Klienta co najmniej dwie Usługi, IPOPEMA przekazuje Klientowi informację o tym fakcie przed zawarciem Umowy, informując Klienta czy możliwe jest odrębne świadczenie poszczególnych elementów takiej umowy (w tym w szczególności rozdzielenia Usług), a jeżeli jest to możliwe, przekazuje Klientowi odrębne zestawienie określające koszty i opłaty związane z takim elementem. W przypadku o którym mowa powyżej, jeżeli ryzyko wynikające z zawarcia takiej umowy, różni się lub może się różnić od ryzyka wynikającego ze świadczenia na rzecz Klienta poszczególnych elementów umowy (w tym w szczególności rozdzielenia Usług), IPOPEMA informuje o tym Klienta i przedstawia mu informację o ryzykach oraz relacji ryzyk, w zależności od tego, czy występują one łącznie czy osobno.
5. W przypadku Umowy zawieranej z Uprawnionym Kontrahentem lub Klientem Profesjonalnym, IPOPEMA ma prawo do odstąpienia od przekazania Klientowi lub żądania przedstawienia od Klienta informacji, o których mowa w niniejszym paragrafie, w zakresie dozwolonym przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

§ 6

1. IPOPEMA posiada organizację oraz regulacje wewnętrzne, których celem jest zapewnienie, że w przypadku powstania konfliktu interesów w rozumieniu § 21 ust. 2 Rozporządzenia w sprawie trybu i warunków, zarówno w związku z zawarciem Umowy, jak i w trakcie jej trwania, nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta.

2. Przed zawarciem Umowy IPOPEMA informuje Klienta w formie pisemnej lub przy użyciu innego Trwałego nośnika informacji o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem Usługi na rzecz Klienta, o ile organizacja oraz regulacje wewnętrzne IPOPEMA nie zapewniają, że w przypadku powstania konfliktu interesów, nie dojdzie do naruszenia interesów Klienta.
3. W sytuacji, o której mowa w ust. 2 powyżej, Umowa może być zawarta wyłącznie pod warunkiem, że Klient, potwierdzi otrzymanie informacji, o której mowa w ust. 2 oraz jednoznacznie potwierdzi wolę zawarcia Umowy. Klient potwierdza przekazanie mu przez IPOPEMA i zapoznanie się z informacjami, o których mowa w ust. 1 poprzez złożenie stosownego oświadczenia w treści Umowy.
4. W przypadku powstania konfliktu interesów po zawarciu Umowy, IPOPEMA niezwłocznie po jego stwierdzeniu informuje Klienta o powstałym konflikcie interesów. Do momentu otrzymania wyraźnego oświadczenia Klienta o rozwiązaniu Umowy lub woli jej kontynuacji, IPOPEMA nie świadczy na rzecz Klienta usługi maklerskiej. Postanowienia ust. 2 stosuje się odpowiednio.

§ 7

1. W przypadku Klienta Profesjonalnego, przed zawarciem Umowy IPOPEMA informuje Klienta o zasadach traktowania przez IPOPEMA Klientów Profesjonalnych oraz o możliwości przedstawienia pisemnego żądania, o którym mowa w ust. 2.
2. Klient Profesjonalny może złożyć IPOPEMA pisemne żądanie uznania go za Klienta Detalicznego, w zakresie określonym w żądaniu.
3. W przypadku uwzględnienia żądania, o którym mowa w ust. 2, IPOPEMA określa w Umowie zawartej z Klientem Profesjonalnym zakres usług maklerskich, transakcji lub instrumentów finansowych, na których potrzeby Klient będzie traktowany jak Klient Detaliczny.
4. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego przekazywania IPOPEMA informacji o okolicznościach lub zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania danego Klienta jak Klienta Profesjonalnego.
5. IPOPEMA może uznać, że Klient Profesjonalny nie spełnia kryteriów uznawania go za Klienta Profesjonalnego i zaprzestać uznawania takiego Klienta za Klienta Profesjonalnego.
6. W przypadku powzięcia przez IPOPEMA informacji, że Klient Profesjonalny przestał spełniać warunki pozwalające na traktowanie go jak Klienta Profesjonalnego w rozumieniu art. 3 pkt 39b lit. a-m Ustawy lub w przypadku wskazanych w ust. 5, IPOPEMA informuje na piśmie Klienta, o zaprzestaniu uznawania go za Klienta Profesjonalnego, wraz z wskazaniem możliwości złożenia żądania, o którym mowa w §8 ust. 1.

§ 8

1. Na pisemne żądanie Klienta Detalicznego nie będącego podmiotem wymienionym w art. 3 pkt 39 b lit. a-m Ustawy i w zakresie określonym w żądaniu, IPOPEMA może uznać tego Klienta Detalicznego za Klienta Profesjonalnego.
2. Po złożeniu żądania, o którym mowa w ust. 1, IPOPEMA informuje Klienta o zasadach traktowania przez IPOPEMA Klientów Profesjonalnych.
3. IPOPEMA może uwzględnić żądanie Klienta, o którym mowa w ust. 1, jeżeli:
 - a. Klient posiada wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami;
 - b. Klient złożył pisemne oświadczenie, o znajomości zasad traktowania przez IPOPEMA Klientów Profesjonalnych i o skutkach traktowania go jak Klienta Profesjonalnego.

§ 9

1. Uprawniony Kontrahent może złożyć żądanie traktowania go przez IPOPEMA jak Klienta Profesjonalnego lub Klienta Detalicznego, w związku z zawieraniem Transakcji.
2. IPOPEMA może z własnej inicjatywy uznać Uprawnionego Kontrahenta za Klienta Detalicznego lub Klienta Profesjonalnego.

3. Żądanie, o którym mowa w ust. 1 lub uznanie, o którym mowa w ust. 2, może mieć charakter ogólny lub dotyczyć określonych Transakcji.
4. IPOPEMA może nie uznać żądania, o którym mowa w ust. 1. W sytuacji takiej oraz w przypadku, o którym mowa w ust. 2, IPOPEMA niezwłocznie informuje o tym Uprawnionego Kontrahenta, który może wypowiedzieć Umowę w terminie wypowiedzenia.
5. Jeżeli z żądania, o którym mowa w ust. 1 nie wynika jednoznacznie, że Uprawniony Kontrahent ubiega się o traktowanie go jak Klienta Detalicznego, IPOPEMA, w przypadku uwzględnienia takiego żądania, traktuje go jak Klienta Profesjonalnego.
6. W przypadku Uprawnionego Kontrahenta, który jest traktowany jak Klient Detaliczny lub Klient Profesjonalny, do zakończenia traktowania go w taki sposób, stosuje się odpowiednio ust. 1, 2 oraz 4.

§ 10

1. Klient będący osobą fizyczną przed zawarciem Umowy okazuje dowód osobisty lub paszport, a także inne dokumenty niezbędne dla prawidłowego zawarcia i realizacji Umowy, wymagane przez IPOPEMA lub przez przepisy prawa.
2. Klient będący osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej przed zawarciem umowy okazuje aktualny wypis z właściwego rejestru, a jeśli podmiot taki nie podlega obowiązkowi wpisu do rejestru - inny dokument urzędowy poświadczający status prawny Klienta. Ww. dokumenty powinny zawierać informacje o firmie (nazwie) Klienta, jego siedzibie i adresie, sposobie reprezentacji oraz osobach uprawnionych do reprezentowania Klienta.
3. Zawierając Umowę Klient może złożyć z własnej inicjatywy, a na żądanie IPOPEMA jest zobowiązany do złożenia, karty wzorów podpisów.
4. Wszelkie dokumenty urzędowe wystawione przez organy państw obcych, notariuszy zagranicznych, itp. powinny być poświadczone przez właściwy organ w kraju wystawienia dokumentu zgodnie z Konwencją Haską z 5 października 1961 r., albo za zgodność z prawem miejsca wystawienia przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub konsularne.
5. Wszelkie dokumenty sporządzone w języku obcym powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
6. W celu zawarcia Umowy, IPOPEMA ma prawo żądać od Klienta dodatkowych informacji (w tym w formie uzupełnionego formularz KYC – „Know your customer”) lub dokumentów, w tym umożliwiających:
 - a) podjęcie decyzji o zakresie usług oferowanych Klientowi;
 - b) prawidłowe wykonanie przez IPOPEMA obowiązków wynikających z obowiązujących powszechnie regulacji prawnych lub zobowiązań względem Klienta wynikających z Umowy.
7. Klient jest zobowiązany przed zawarciem Umowy oraz na każdorazowe żądanie IPOPEMA, złożyć odpowiednie oświadczenia, a także przedstawić wszelkie znajdujące się w jego posiadaniu informacje, potrzebne dla wypełnienia obowiązków IPOPEMA wynikających z ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w przewidzianych tam sytuacjach.
8. IPOPEMA może zażądać od Klienta innych dokumentów lub informacji niż określone w ust. 1 – 7 w przypadku, gdy ich przedłożenie będzie w ocenie IPOPEMA niezbędne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy lub wykonania innych obowiązków IPOPEMA wynikających z przepisów prawa. W przypadku nie przedłożenia przez Klienta żądanych dokumentów w wyznaczonym terminie IPOPEMA może wypowiedzieć Umowę w trybie natychmiastowym lub odmówić jej zawarcia.

§ 11

1. Przed zawarciem Umowy Klient jest zobowiązany do zapoznania się z treścią Regulaminu. Zawarcie Umowy jest równoznaczne z oświadczeniem Klienta, że zapoznał się z Regulaminem i przyjmuje jego postanowienia.

2. Umowa z Klientem innym niż Klient Detaliczny może zostać zawarta na zasadach określonych indywidualnie między Stronami, z wyłączeniem całości lub części postanowień Regulaminu.
3. Umowa z Klientem Detalicznymi może zawierać wyłączenia w stosunku do danych postanowień Regulaminu wyłącznie, gdy są one dokonywane z uwzględnieniem interesu Klienta, Klient ma swobodę w zakresie podjęcia decyzji odnośnie do danego postanowienia Umowy uregulowanego odmiennie niż w Regulaminie oraz nie sprzeciwiają się temu przepisy prawa mające zastosowanie, w szczególności przepisy Ustawy.

§ 12

1. Umowa może zostać zawarta przez pełnomocnika. W takim przypadku pełnomocnik powinien okazać stosowne pisemne pełnomocnictwo. IPOPEMA może odmówić zawarcia Umowy, jeżeli umocowanie pełnomocnika do zawarcia umowy budzi wątpliwości IPOPEMA. Ocena w tym zakresie należy do wyłącznej decyzji IPOPEMA.
2. Pełnomocnictwo do zawarcia Umowy w imieniu Klienta musi zawierać umocowanie do udzielania dalszych pełnomocnictw, niezbędnych do świadczenia Usług.

§ 13

Podpisy Klienta (lub jego przedstawicieli) pod Umową, pełnomocnictwami lub innymi dokumentami składane są w obecności uprawnionego Pracownika IPOPEMA, w przeciwnym wypadku powinny one być potwierdzone notarialnie albo przez polski urząd dyplomatyczny lub konsularny.

§ 14

IPOPEMA może odstąpić od wymogów, o których mowa w §10 ust. 1-5 oraz §13.

§ 15

IPOPEMA nie jest zobowiązana do zawarcia Umowy, w szczególności może odmówić zawarcia Umowy jeżeli nie zostaną spełnione wymagania określone w niniejszym Regulaminie lub w innym uzasadnionym przypadku, informując o tym Klienta.

§ 16

1. Klient jest obowiązany niezwłocznie informować IPOPEMA o wszelkich zmianach danych dotyczących Klienta, przekazanych IPOPEMA przy zawarciu Umowy, załączając odpowiednie dokumenty. IPOPEMA nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane na skutek nieprzekazania IPOPEMA ww. informacji, w szczególności dotyczących zmiany adresu, na który przekazywana ma być korespondencja kierowana do Klienta, osób uprawnionych do reprezentowania Klienta lub pełnomocników Klienta.
2. Klient jest zobowiązany niezwłocznie powiadomić IPOPEMA o każdej istotnej zmianie swojej sytuacji majątkowej lub statusu prawnego, która może mieć wpływ na świadczenie przez IPOPEMA Usług na podstawie Umowy.
3. Klient zobowiązany jest do informowania IPOPEMA o wszelkich zdarzeniach prawnych mających wpływ na istnienie i treść ewidencjonowanych przez IPOPEMA praw i przedstawiania mu odpowiednich dokumentów, które potwierdzają ten stan zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Umowa świadczenia usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego

§ 17

1. W Umowie o świadczenie usług polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego IPOPEMA zobowiązuje się do:
 - a. wykonywania na warunkach określonych w tej umowie, zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego w imieniu i na rachunek dającego zlecenie,

- b. ewidencjonowania Instrumentów Rynku Niepublicznego będących własnością Klienta.
2. Obowiązek prowadzenia dla Klienta ewidencji nie powstaje w przypadku świadczenia przez IPOPEMA, w sposób incydentalny usługi wykonywania zleceń nabycia lub zbycia tych instrumentów, o ile Klient nie zażądał tego.

Umowa świadczenia usług polegających na przechowywaniu Instrumentów Rynku Niepublicznego w depozycie IPOPEMA

§ 18

1. Umowa świadczenia usług polegających na przechowywaniu w depozycie IPOPEMA Instrumentów Rynku Niepublicznego zawierana jest z emitentem lub właścicielem Instrumentów Rynku Niepublicznego.
2. W Umowie, o której mowa w ust. 1, o ile nie stanowi ona inaczej, IPOPEMA zobowiązuje się do:
 - a. przechowywania Instrumentów Rynku Niepublicznego,
 - b. ewidencjonowania będących w depozycie IPOPEMA Instrumentów Rynku Niepublicznego danego emitenta.
3. W Umowie wskazanej w ust. 1 określa się szczegółowo Instrumenty Rynku Niepublicznego, które są przechowywane przez IPOPEMA.
4. Umowa, o której mowa w ust. 1 wygasa w przypadku zarejestrowania Instrumentów Rynku Niepublicznego w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 Ustawy.

Umowa świadczenia usług polegających na prowadzeniu przez IPOPEMA ewidencji zdematerializowanych Instrumentów Rynku Niepublicznego

§ 18a

1. Umowa świadczenia usług polegających na prowadzeniu przez IPOPEMA Ewidencji zdematerializowanych Instrumentów Rynku Niepublicznego zawierana jest z emitentem Instrumentów Rynku Niepublicznego.
2. W Umowie, o której mowa w ust. 1, o ile nie stanowi ona inaczej, IPOPEMA zobowiązuje się do:
 - a. prowadzenie Ewidencji zdematerializowanych Instrumentów Rynku Niepublicznego,
 - b. ewidencjonowania zmian zdematerializowanych Instrumentów Rynku Niepublicznego na podstawie dyspozycji właścicieli instrumentów rynku Niepublicznego lub umów transakcyjnych.
3. W Umowie wskazanej w ust. 1 określa się szczegółowo Instrumenty Rynku Niepublicznego, dla których Ewidencja prowadzona będzie przez IPOPEMA.
4. Umowa, o której mowa w ust. 1 wygasa w przypadku zarejestrowania Instrumentów Rynku Niepublicznego w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 Ustawy lub w przypadku wykupu wszystkich Instrumentów Rynku Niepublicznego przez ich emitenta zgodnie z przepisami prawa.

Sposób postępowania IPOPEMA oraz postanowienia zabezpieczające interesy IPOPEMA w przypadku niewywiązania się klienta z przyjętych zobowiązań

§ 19

1. Klient odpowiada za wszelkie szkody poniesione przez IPOPEMA będące wynikiem niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Kliencie zgodnie z Umową i Regulaminem.
2. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków ciążących na Kliencie, o których mowa w ust. 1, IPOPEMA niezwłocznie wzywa Klienta do podjęcia działań w celu doprowadzenia do stanu zgodnego z Umową, Regulaminem, przepisami prawa lub innymi obowiązującymi regulacjami. Jeżeli Klient nie zastosuje się do wezwania w terminie w nim wskazanym, IPOPEMA może podjąć wszelkie prawem dopuszczalne działania mające na celu zabezpieczenie oraz zaspokojenie swoich

roszczeń względem Klienta, a w szczególności może zawiesić wykonywanie Umowy, a także rozwiązać ją zgodnie z § 38 ust. 2.

Przechowywanie oraz prowadzenie ewidencji

§ 20

1. Przyjęcie dokumentów Instrumentów Rynku Niepublicznego prowadzonego przez IPOPEMA depozytu następuje na podstawie Umowy, o której mowa w § 18.
2. Przekazanie Instrumentów Rynku Niepublicznego następuje w siedzibie IPOPEMA na podstawie protokołu przekazania podpisanego przez IPOPEMA oraz Klienta lub osobę przez niego do tego upoważnioną.
3. Protokół przekazania zawiera serię i numery Instrumentów Rynku Niepublicznego przypadających danemu właścicielowi.
4. Na podstawie protokołu określonego w ust. 3 IPOPEMA tworzy i prowadzi Rejestr określający łączną liczbę Instrumentów Rynku Niepublicznego danego emitenta przyjętych do depozytu oraz identyfikujący osoby, którym przysługują prawa z ww. instrumentów.
5. Rejestr prowadzony jest wyłącznie w formie elektronicznej, odrębnie dla każdego rodzaju Instrumentów Rynku Niepublicznego.
6. IPOPEMA nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość dokumentów składanych do depozytu.
7. IPOPEMA udziela informacji o stanie posiadania uwidocznionym w Rejestrze wyłącznie właścicielom Instrumentów Rynku Niepublicznego, których zapisy w Rejestrze dotyczą. IPOPEMA może ponadto udzielać informacji o stanie posiadania uwidocznionym w Rejestrze emitentowi papierów wartościowych znajdujących się w depozycie, jeżeli emitent ten jest stroną Umowy zawartej z IPOPEMA, o której mowa w ust. 1.
8. W przypadku ustanowienia na Instrumentach Rynku Niepublicznego ograniczonego prawa rzeczowego, IPOPEMA dokonuje stosownych zapisów w Rejestrze na podstawie otrzymanej dyspozycji właściciela oraz stosownych dokumentów wymaganych przepisami prawa.
9. Od momentu przyjęcia Instrumentów Rynku Niepublicznego do depozytu IPOPEMA ponosi odpowiedzialność za ich uszkodzenie, zniszczenie lub zagubienie.
10. W przypadku, gdy podmiotem oddającym Instrumenty Rynku Niepublicznego jest ich emitent, ponosi on pełną odpowiedzialność za stosowanie się do postanowień Regulaminu przez właścicieli Instrumentów Rynku Niepublicznego złożonych do depozytu.

§ 21

1. W ramach Rejestru, o którym mowa w § 20, IPOPEMA ewidencjonuje zmiany stanu posiadania Instrumentów Rynku Niepublicznego przez osoby, którym przysługują prawa z danych instrumentów.
2. Ewidencja Instrumentów Rynku Niepublicznego odbywa się na podstawie dokumentów potwierdzających przeniesienie praw z Instrumentów Rynku Niepublicznego sporządzonych w formie wymaganej stosownymi przepisami prawa. W szczególności zapisów w Ewidencji Instrumentów Rynku Niepublicznego dokonuje się na podstawie prawidłowych i rzetelnych dowodów ewidencyjnych, których minimalną zawartość określają zasady przyjęte w obrocie danymi Instrumentami Rynku Niepublicznego.
3. IPOPEMA dokonuje zmian w Rejestrze po sprawdzeniu zgodności danych dotyczących zbywcy Instrumentów Rynku Niepublicznego z danymi zawartymi w Rejestrze. Po zapisaniu w zmian w Rejestrze, IPOPEMA na żądanie nabywcy może mu wystawić świadectwo depozytowe odzwierciedlające stan posiadania Instrumentów Rynku Niepublicznego.
4. W przypadku uzasadnionych wątpliwości, IPOPEMA może zawiesić ewidencję danej transakcji Instrumentami Rynku Niepublicznego do momentu otrzymania dokumentów odpowiadającym

wymogom prawa lub wyjaśnień stron Transakcji. W szczególności IPOPEMA ma prawo uzależnić dokonanie przeniesienia praw z papierów wartościowych od uzyskania:

- a. oświadczenia nabywcy Instrumentów Rynku Niepublicznego o zapoznaniu się z treścią Regulaminu i wyrażeniu zgody na jego obowiązywanie;
 - b. oświadczenia nabywcy Instrumentów Rynku Niepublicznego o wyrażeniu zgody na przetwarzanie danych osobowych nabywcy, w związku z przechowywaniem Instrumentów Rynku Niepublicznego na zlecenie ich emitenta (w przypadku, gdy nabywcą jest osoba fizyczna).
5. W przypadku prowadzenia depozytu imiennych Instrumentów Rynku Niepublicznego będących akcjami, dokonanie Ewidencji dotyczącej przeniesienia akcji lub ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego następuje:
- a. po dostarczeniu oświadczenia sprzedającego, że nie zamierza zgłaszać sprzeciwu odnośnie dokonania zmian w księdze akcyjnej, o którym mowa w art. 341 § 4 Kodeksu spółek handlowych, albo
 - b. po złożeniu oświadczenia przez sprzedającego, że sprzeciw nie został wniesiony w terminie, albo
 - c. po uzyskaniu pisemnego potwierdzenia od emitenta akcji, którego dotyczy wpis do Ewidencji o niezgłoszeniu sprzeciwu, o którym mowa w art. 341 § 4 Kodeksu spółek handlowych,
- niemniej IPOPEMA nie ponosi odpowiedzialności za dokonanie zmian w księdze akcyjnej.
6. W przypadku, gdy IPOPEMA jest jednocześnie podmiotem prowadzącym księgę akcji imiennych, IPOPEMA po spełnieniu warunków o których mowa w ust. 5, po dokonaniu Ewidencji, dokonuje odpowiednich wpisów w księdze akcyjnej.
7. W przypadku zdematerializowanych Instrumentów Rynku Niepublicznego, w celu dokonania zapisu w Ewidencji, emitent danych Instrumentów Rynku Niepublicznego zobowiązany jest do dostarczenia do IPOPEMA dokumentów:
- a. stanowiących podstawę dokonania przydziału Instrumentów Rynku Niepublicznego,
 - b. oświadczenia o dojściu emisji do skutku, oraz
 - c. opinii prawnej doradcy prawnego emitenta potwierdzającą skuteczność i prawidłowość podjęcia decyzji stanowiących podstawę prawną tej emisji.
8. Pozostałe zapisy § 20-21 stosuje się odpowiednio do zdematerializowanych Instrumentów Rynku Niepublicznego.
9. Postanowień ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio do Instrumentów Rynku Niepublicznego zarejestrowanych w systemie KDPW, z uwzględnieniem regulacji odnoszących się do tych instrumentów.
10. IPOPEMA w uzasadnionych okolicznościach może odstąpić od wymogu przedstawienia jednego lub więcej dokumentów, o których mowa w niniejszym paragrafie.

§ 22

1. Klient zobowiązany jest do informowania IPOPEMA o wszelkich zdarzeniach prawnych mających wpływ na istnienie i treść ewidencjonowanych przez IPOPEMA Instrumentów Rynku Niepublicznego i przedstawienie IPOPEMA odpowiednich dokumentów, które potwierdzają ten stan zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. IPOPEMA przechowuje kopie dokumentów, o których mowa w ust. 1 powyżej przez okres przewidziany przepisami prawa.

Zasady przetwarzania danych osobowych właścicieli papierów wartościowych, udostępnianie informacji emitentowi lub wystawcy papierów wartościowych

§ 23

1. Jednocześnie z zawarciem przez emitenta Umowy świadczenia usług polegających na przechowywaniu w depozycie IPOPEMA Instrumentów Rynku Niepublicznego, Umowy polegających na prowadzeniu przez IPOPEMA ewidencji zdematerializowanych Instrumentów Rynku Niepublicznego

lub Umowy o wykonywanie funkcji Agenta Emisji, emitent przekazuje zbiór danych osobowych właścicieli Instrumentów Rynku Niepublicznego lub inwestorów dokonujących zapisu na Instrumenty Rynku Niepublicznego (w przypadku Umowy o wykonywanie funkcji Agenta Emisji), w celu ich dalszego przetwarzania. Zakres danych osób, o których mowa w zdaniu poprzednim, który powinien zostać przekazany do IPOPEMA w celu realizacji Usługi, jest każdorazowo ustalany z Klientem w Umowie.

2. Emitent ponosi w stosunku do IPOPEMA odpowiedzialność za uzyskanie odpowiednich zgód właścicieli Instrumentów Rynku Niepublicznego na powierzenie przetwarzania ich danych osobowych przez IPOPEMA oraz obowiązki informacyjne wynikające z przepisów o ochronie danych osobowych.

Zlecenia nabycia lub zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego

§ 24

1. IPOPEMA pośredniczy w nabywaniu i zbywaniu Instrumentów Rynku Niepublicznego realizując Zlecenie Klienta, które jest zgodne z Regulaminem, Umową i przepisami prawa.
2. Przeniesienie Instrumentów Rynku Niepublicznego następuje z chwilą zaewidencjonowania w Rejestrze zmiany prawa własności danych Instrumentów Rynku Niepublicznego.
3. Obrót Instrumentami Rynku Niepublicznego może odbywać się za pośrednictwem IPOPEMA. Szczegóły związane z daną transakcją Instrumentów Rynku Niepublicznego określa Umowa zawarta pomiędzy IPOPEMA a Klientem.
4. O ile i w zakresie, w jakim IPOPEMA pośredniczy w dokonaniu zapłaty za nabywane Instrumenty Rynku Niepublicznego, IPOPEMA odpowiada wobec Klienta sprzedającego za zapłatę ceny przez Klienta kupującego.
5. W przypadku Instrumentów Rynku Niepublicznego wydanych w formie materialnej, po zrealizowaniu transakcji albo w przypadku niedojścia do skutku transakcji w terminie określonym w Umowie, IPOPEMA wydaje Instrumenty Rynku Niepublicznego będące przedmiotem transakcji, Klientowi uprawnionemu do ich posiadania, chyba że zawrze on umowę na świadczenie usług polegających na przechowywaniu w depozycie IPOPEMA Instrumentów Rynku Niepublicznego, z zastrzeżeniem § 27 ust. 2.
6. IPOPEMA może zobowiązać się do kupienia Instrumentów Rynku Niepublicznego zarówno we własnym imieniu na cudzy rachunek, jak i we własnym imieniu i na własny rachunek w celu ich dalszej odsprzedaży.
7. Rozliczenie danej transakcji Instrumentów Rynku Niepublicznego może odbyć się za pośrednictwem IPOPEMA, poprzez przekazanie środków pieniężnych stanowiących zapłatę przez kupującego na rachunek pieniężny IPOPEMA i następnego przekazanie tych środków przez IPOPEMA na rachunek sprzedającego, lub bez pośrednictwa IPOPEMA. Szczegółowe postanowienia w tej kwestii zawiera Umowa.

§ 25

1. IPOPEMA przyjmuje Zlecenie Klienta zawierające w szczególności:
 - a. imię i nazwisko (firmę lub nazwę) Klienta lub inne dane ustalone z Klientem, umożliwiające jednoznaczną identyfikację Klienta;
 - b. datę i czas wystawienia;
 - c. rodzaj i liczbę instrumentów będących przedmiotem Zlecenia;
 - d. przedmiot Zlecenia (kupno lub sprzedaż);
 - e. określenie ceny;
 - f. oznaczenie terminu ważności Zlecenia;
 - g. podpis klienta lub jego pełnomocnika, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Zlecenie składane jest w formie pisemnej, chyba że co innego wynika z postanowień Umowy.

3. IPOPEMA potwierdza Klientowi przyjęcie Zlecenia.
4. Jeżeli w jednym dokumencie zamieszczono więcej niż jedno Zlecenie, powinien on zawierać wyraźne określenie liczby Zleceń. W takim przypadku wystarczające jest złożenie jednego podpisu Klienta lub jego pełnomocnika.
5. W przypadku zlecenia nabycia instrumentów finansowych, Klient może podać maksymalną łączną wartość Transakcji, która ma zostać zawarta w skutek realizacji tego Zlecenia. W Zleceniu takim umieszcza się wzmiankę „Do dyspozycji maklera” (zlecenie DDM). IPOPEMA nie odpowiada za skutki realizacji zlecenia DDM, jeżeli realizacja zlecenia DDM nastąpiła z zachowaniem należytej staranności. Składając zlecenie DDM Klient zgadza się ponieść zwiększone ryzyko związane z takim zleceniem.
6. IPOPEMA nie jest zobowiązana do jego realizacji niezwłocznie po złożeniu zlecenia DDM, chyba że co innego wynika ze złożonego zlecenia DDM.
7. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, jeżeli zostaną one zaakceptowane przez IPOPEMA.
8. W przypadku, gdy Zlecenie składane jest przez pełnomocnika Klienta, powinno ono również zawierać wskazanie danych umożliwiających jednoznaczną identyfikację pełnomocnika Klienta.
9. IPOPEMA odmawia realizacji Zlecenia, które nie spełnia wymogów określonych w Regulaminie lub przepisach prawa. IPOPEMA może odmówić przyjęcia Zlecenia wypełnionego w sposób nieczytelny, niezrozumiały lub budzący wątpliwości, co do jego treści.
10. Zlecenia Klienta przyjmowane są w godzinach pracy IPOPEMA. IPOPEMA nie jest odpowiedzialna za szkody wynikające z nieprzyjęcia lub niewykonania Zleceń złożonych poza godzinami pracy IPOPEMA.

§ 26

Jeżeli w Umowie nie zastrzeżono inaczej, Klient może anulować Zlecenie w części niezrealizowanej.

§ 26a

W przypadku złożenia Zlecenia przez Klienta, IPOPEMA nie ponosi odpowiedzialności za:

- a. szkody spowodowane złożeniem Zlecenia przez osoby nieuprawnione, o ile IPOPEMA dołożyła należytej staranności przy ocenie wiarygodności złożonego Zlecenia, a w szczególności jeżeli Zlecenie zostało złożone zgodnie z postanowieniami Umowy i Regulaminu;
- b. szkody spowodowane powstrzymaniem się od realizacji Zlecenia, jeśli w ocenie IPOPEMA zostało ono złożone przez osobę nieuprawnioną;
- c. szkody spowodowane niewykonaniem lub niewłaściwe wykonanie Zlecenia złożonego przez telefon, faks lub inne środki techniczne, spowodowanego wadą transmisyjną lub przerwaniem połączenia, jeżeli za pomocą takich środków Zlecenie było składane;
- d. szkody spowodowane wykonaniem Zlecenia zgodnie z jego treścią;
- e. szkody powstałe w związku ze złożeniem Zlecenia przez osoby inne niż Klient lub jego pełnomocnicy, które weszły w posiadanie hasła (lub informacji o innym ustalonym przez strony sposobie identyfikacji) oraz innych danych dotyczących Umowy, na skutek okoliczności za które odpowiedzialności IPOPEMA nie ponosi;
- f. szkody powstałe na skutek wykonania Zlecenia, jego odwołania lub modyfikacji zrealizowanego na podstawie błędnie (niezgodnie z zamiarem Klienta) wypełnionych lub sporządzonych dokumentów Zlecenia, jego modyfikacji lub zmiany.

§ 27

1. Warunkiem wykonania Zlecenia zbycia Instrumentów Rynku Niepublicznego wydanych w formie materialnej jest złożenie dokumentów instrumentów finansowych będących przedmiotem Zlecenia zbycia do depozytu IPOPEMA, prowadzonego zgodnie z niniejszym Regulaminem, w określonym w Umowie terminie przed zawarciem Transakcji.

2. W uzasadnionych przypadkach IPOPEMA może odstąpić od wymogu złożenia do depozytu IPOPEMA dokumentów instrumentów będących przedmiotem Zlecenia zbycia, o którym mowa w ust. 1.
3. Warunkiem wykonania Zlecenia nabycia Instrumentów Rynku Niepublicznego jest wpłata przed zawarciem Transakcji na rachunek wskazany przez IPOPEMA ceny nabywanych instrumentów powiększonej o stosowne opłaty i prowizje, chyba że IPOPEMA i Klient składający Zlecenie kupna ustalą inaczej.

Sposoby i terminy doręczenia klientowi potwierdzenia zawarcia transakcji

§ 28

1. IPOPEMA niezwłocznie po wykonaniu Zlecenia, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym wykonane było Zlecenie, przekazuje Klientowi informacje dotyczące wykonania Zlecenia, obejmujące:
 - a. oznaczenie IPOPEMA jako firmy inwestycyjnej przekazującej potwierdzenie;
 - b. nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie Klienta;
 - c. datę i czas zawarcia Transakcji;
 - d. rodzaj Zlecenia;
 - e. identyfikator kupna/sprzedaży;
 - f. oznaczenie miejsca wykonania Zlecenia;
 - g. oznaczenie Instrumentów Rynku Niepublicznego;
 - h. charakter Zlecenia, jeśli inny niż Zlecenie kupna/sprzedaży;
 - i. liczbę Instrumentów Rynku Niepublicznego będących przedmiotem Zlecenia;
 - j. cenę, po jakiej zostało wykonane Zlecenie; jeśli Zlecenie wykonywane jest w kilku transzach, możliwe jest wskazanie cen, po jakich wykonane zostały poszczególne transze, albo ceny średniej, po jakiej wykonane zostało Zlecenie; w przypadku wskazania ceny średniej IPOPEMA na żądanie Klienta przekazuje dane zawierające wskazanie cen, po jakich zostały wykonane poszczególne transze;
 - k. łączną wartość transakcji;
 - l. całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji, jak również innych kosztów wykonania Zlecenia, oraz - na żądanie Klienta - zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów wykonania Zlecenia;
 - m. uzyskany kurs walutowy w przypadku, gdy Transakcja obejmuje przeliczanie waluty;
 - n. wskazanie obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem Transakcji, w tym terminów, w których Klient powinien dokonać płatności lub dostawy Instrumentów Rynku Niepublicznego, odpowiednich danych rachunku oraz innych danych niezbędnych do wykonania tych obowiązków, o ile takie dane nie zostały wcześniej podane do wiadomości Klienta;
 - o. w przypadku wykonania Zlecenia na podstawie umowy zawartej między Klientem a IPOPEMA, a polegającej na zawieraniu przez IPOPEMA na własny rachunek umów sprzedaży Instrumentów Rynku Niepublicznego z Klientem - informację o takim sposobie wykonania Zlecenia oraz o wielkości wszystkich zapisów podwyższających wartość lub odpisów obniżających wartość naliczonych w ramach takiej Transakcji;
 - p. w przypadku wykonania Zlecenia poprzez zawarcie Transakcji, której drugą stroną był podmiot z grupy kapitałowej, do której należy IPOPEMA, lub inny klient IPOPEMA - informację o takim sposobie wykonania Zlecenia, chyba że Zlecenie zostało zrealizowane za pośrednictwem systemu obrotu, który umożliwia anonimowe zawieranie Transakcji.
2. W przypadku gdy Zlecenie jest wykonywane za pośrednictwem innego podmiotu, IPOPEMA przekazuje informacje, o których mowa w ust. 1, nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego następującego po dniu, w którym otrzymała je od tego podmiotu. Obowiązek, o którym mowa w ust. 1, nie powstaje w przypadku, gdy informacje, o których mowa w ust. 1, są przekazywane Klientowi bezpośrednio przez inny podmiot.

3. W przypadku Umowy z Uprawnionym Kontrahentem zastosowania mają wymogi określone w ust. 1 powyżej, chyba że Umowa określa inną treść sprawozdań oraz terminach ich przekazywania.

§ 29

1. IPOPEMA przesyła Klientowi zestawienie Instrumentów Rynku Niepublicznego przechowywanych przez IPOPEMA, w częstotliwościach określonych w Umowie.
2. Zestawienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej zawiera informacje wymagane przepisami prawa, w tym w szczególności informacje wymagane przez przepisy Rozporządzenia 2017/565 z zastrzeżeniem postanowień Umowy.

§ 30

Niezależnie od obowiązków wskazanych w §28, Klient (z wyłączeniem Uprawnionego Kontrahenta) ma prawo żądania od IPOPEMA przekazania mu informacji dotyczących aktualnego stanu wykonania Zlecenia.

§ 31

1. Na żądanie właściciela instrumentów finansowych znajdujących się w depozycie, IPOPEMA wystawia imienne zaświadczenie depozytowe.
2. Imienne zaświadczenie depozytowe potwierdza posiadanie oznaczonych w treści zaświadczenia instrumentów na moment wystawienia zaświadczenia.
3. Imienne zaświadczenie depozytowe zawiera:
 - a. firmę, siedzibę i adres IPOPEMA jako wystawiającego
 - b. numer imiennego zaświadczenia depozytowego;
 - c. liczbę papierów wartościowych;
 - d. rodzaj i kod papieru wartościowego;
 - e. imię i nazwisko (firmę), adres (siedzibę) właściciela instrumentów,
 - f. nazwę, siedzibę i adres emitenta instrumentów, na które wystawione jest zaświadczenie;
 - g. wartość nominalną papieru wartościowego;
 - h. informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach;
 - i. datę i miejsce wystawienia imiennego zaświadczenia depozytowego;
 - j. cel wystawienia świadectwa;
 - k. termin ważności zaświadczenia;
 - l. w przypadku, gdy poprzednio wystawione zaświadczenie, dotyczące tych samych Instrumentów Rynku Niepublicznego, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności – wskazanie, że jest to nowy dokument zaświadczenia;
 - m. podpis upoważnionego Pracownika IPOPEMA.
4. Do pozostałych kwestii związanych z wystawianiem przez IPOPEMA świadectwa depozytowego zastosowanie mają przepisy prawa, w tym w szczególności przepisy Ustawy.

Wykonywanie funkcji Agenta Emisji

§ 31a

1. Umowa o wykonywanie funkcji Agenta Emisji jest zawierana z emitentem w przypadku obligacji emitowanych na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz listów zastawnych emitowanych na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych, w odniesieniu do których emitent nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym ani o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu, a także w przypadku certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusz inwestycyjny zamknięty, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym. W przypadku certyfikatów inwestycyjnych

pierwszej emisji funduszu inwestycyjnego zamkniętego umowę, o której mowa w zdaniu poprzednim, zawiera towarzystwo funduszy inwestycyjnych tworzące ten fundusz.

2. Umowa, o której mowa w ust. 1 jest zawierana przed zawarciem umowy, której przedmiotem jest rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych, a także przed rozpoczęciem proponowania nabycia tych papierów wartościowych przez Klienta będącego ich emitentem.
3. W celu wykonywania funkcji Agenta Emisji IPOPEMA:
 - a. wydzieliła pod względem organizacyjnym wykonywanie tej funkcji od osób lub czynności, które mogą wywoływać powstanie konfliktu interesów, oraz
 - b. zapewnia identyfikację i monitorowanie konfliktów interesów oraz właściwe zarządzanie nimi.
4. Obowiązki IPOPEMA w zakresie wykonywania funkcji Agenta Emisji obejmują obowiązki określone w art. 7a ust. 4 Ustawy.
5. Szczegółowy harmonogram związany z wykonywaniem funkcji Agenta Emisji określa każdorazowo Umowa zawierana z Klientem będącym emitentem papierów wartościowych wskazanych w ust. 1 powyżej.
6. W Umowie wskazywane są dokumenty oraz informacje, do przedstawienia których zobowiązany jest Klient, w celu rejestracji papierów wartościowych objętych tą umową w depozycie papierów wartościowych. Klient ponosi odpowiedzialność za prawdziwość i rzetelność dokumentów i informacji przekazywanych IPOPEMA zgodnie z niniejszym paragrafem.
7. Z chwilą utworzenia ewidencji osób uprawnionych z papierów wartościowych (tj. ewidencji o której mowa w art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy) IPOPEMA jako Agent Emisji staje się bezwarunkowo i nieodwołalnie umocowana do zawarcia w imieniu Klienta będącego emitentem umowy, której przedmiotem jest rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych. IPOPEMA dokonuje tej rejestracji zgodnie z art. 7a ust. 8b Ustawy.
8. W Umowie zawieranej z Klientem będącym emitentem papierów wartościowych wskazanych w ust. 1 powyżej IPOPEMA może zobowiązać się także do wykonywania dodatkowych czynności, nie wymienionych w niniejszym paragrafie, takich jak agent ds. płatności lub agent ds. dokumentacji. Zasady wykonywania tych czynności określa w takim przypadku Umowa.
9. Na podstawie informacji otrzymanych od emitenta i pod warunkami określonymi w Umowie, IPOPEMA otwiera Ewidencję dla papierów wartościowych będących przedmiotem zawartej Umowy. W Ewidencji utworzonej w związku z wykonywaniem funkcji Agenta Emisji zawarte są dane inwestorów wymagane przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w tym w szczególności przez przepisy Ustawy. § 20 –22 Regulaminu stosuje się odpowiednio.
10. Prawa z papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1, powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji na podstawie art. 7a ust. 4 pkt 4 Ustawy i przysługują osobom wskazanym w tej ewidencji jako osoby uprawnione z tych papierów wartościowych.
11. Do chwili zarejestrowania papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1, w depozycie papierów wartościowych:
 - a. umowa zobowiązująca do przeniesienia tych papierów wartościowych przenosi je z chwilą dokonania wpisu w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji, wskazującego nabywcę oraz liczbę nabytych przez niego papierów wartościowych;
 - b. w przypadku, gdy nabycie tych papierów wartościowych nastąpiło na podstawie zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy ich przeniesienie na nabywcę, Agent Emisji dokonuje wpisu w Ewidencji na żądanie nabywcy.
12. Agent Emisji tworzy Ewidencję po spełnieniu wymogów będących przedmiotem weryfikacji dokonanej w zakresie określonym w art. 7a ust. 4 pkt 1-3 Ustawy lub gdy ujawnione w toku weryfikacji nieprawidłowości lub niezgodności zostały usunięte przez emitenta albo nie zagrażają bezpieczeństwu obrotu ani interesom inwestorów.

13. Od chwili zarejestrowania papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1 powyżej, zapisy w Ewidencji osób uprawnionych z tych papierów wartościowych prowadzonej przez IPOPEMA wywołują skutki prawne związane z zapisem na rachunkach papierów wartościowych.
14. Ewidencja, o której mowa w niniejszym paragrafie jest prowadzona do czasu rejestracji papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych. Po rejestracji tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych, są one zapisywane na indywidualnych rachunkach papierów wartościowych inwestorów, właściwych rachunkach zbiorczych lub w rejestrze sponsora emisji, prowadzonego przez IPOPEMA.
15. W Umowie, której przedmiotem jest wykonywanie funkcji Agenta Emisji, IPOPEMA może zobowiązać się do prowadzenia rejestru sponsora emisji papierów wartościowych objętych tą umową, na warunkach w niej określonych. Szczegółowe zasady prowadzenia rejestru sponsora emisji określają postanowienia tej umowy.
16. Umowa o wykonywanie funkcji Agenta Emisji nie zobowiązuje IPOPEMA do świadczenia jakichkolwiek usług dotyczących doradztwa prawnego, podatkowego, finansowego bądź z zakresu rachunkowości oraz księgowości ani usług maklerskich w zakresie oferowania instrumentów finansowych lub usług maklerskich, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 3 i 4 Ustawy.

Prowadzenie Rejestru akcjonariuszy

§31b

1. O ile niniejsze §31b oraz 31c nie stanowią inaczej, do prowadzenia Rejestru akcjonariuszy stosuje się odpowiednio pozostałe postanowienia Regulaminu.
2. Umowa w przedmiocie prowadzenia Rejestru akcjonariuszy zawierana jest na podstawie przepisów KSH, z uwzględnieniem innych regulacji mających zastosowanie do tej usługi.
3. Przed zawarciem Umowy w przedmiocie prowadzenia na rzecz Klienta Rejestru akcjonariuszy, Klient zobowiązany jest do przekazania do IPOPEMA danych niezbędnych do rozpoczęcia świadczenia usługi prowadzenia Rejestru akcjonariuszy. Szczegółowy tryb, sposób oraz zakres przekazania tych informacji określa Umowa.
4. Szczegółowe postanowienia w zakresie obowiązków informacyjnych Klienta wobec IPOPEMA w zakresie prowadzenia Rejestru akcjonariuszy, a także szczegółowy sposób oraz tryb rozwiązania Umowy oraz przekazania danych zawartych w Rejestrze akcjonariuszy do nowego podmiotu prowadzącego Rejestr akcjonariuszy określa Umowa.
5. O ile statut Klienta nie stanowi, iż IPOPEMA jako podmiot prowadzący Rejestr akcjonariuszy nie pośredniczy w wykonywaniu zobowiązań pieniężnych Klienta wobec akcjonariuszy z tytułu przysługujących im praw z akcji. tryb i warunki wypłaty świadczeń pieniężnych Klienta wobec jego akcjonariuszy (w tym zasady przekazania do IPOPEMA środków pieniężnych podlegających wypłacie) określa Umowa.

§31c

1. Rejestr akcjonariuszy prowadzony przez IPOPEMA zawiera dane zawarte w art. 328³ KSH.
2. IPOPEMA bada treść i formę dokumentów uzasadniających dokonanie wpisu. IPOPEMA nie ma jednak obowiązku badania zgodności z prawem oraz prawdziwości dokumentów uzasadniających dokonanie wpisu, w tym podpisów zbywcy akcji lub osób ustanawiających ograniczone prawo rzeczowe na akcji, chyba że poważnie w tym względzie uzasadnione wątpliwości – zgodnie z przepisami KSH.
3. O dokonany wpisie IPOPEMA niezwłocznie powiadamia osobę żądającą wpisu oraz Spółkę. W przypadku niedokonania wpisu IPOPEMA niezwłocznie powiadamia o tym wyłącznie osobę żądającą wpisu, podając przyczyny niedokonania wpisu.
4. Rejestr akcjonariuszy jest jawny dla Klienta i jego każdego akcjonariusza.
5. Podmioty, o których mowa w ust. 4, mają prawo dostępu do danych zawartych w Rejestrze akcjonariuszy.

6. Podmioty, o których mowa w ust. 4, mają prawo żądać wydania w postaci papierowej lub elektronicznej informacji z Rejestru akcjonariuszy. Informacja, o której mowa w zdaniu poprzednim wydawana jest przez IPOPEMA w terminie 7 dni od dnia otrzymania żądania Klienta lub jego akcjonariusza.

Dodatkowe usługi świadczone przez IPOPEMA

§ 32

1. Na podstawie Umowy zawieranej z emitentem Instrumentów Rynku Niepublicznego, IPOPEMA może zobowiązać się do obsługi realizacji zobowiązań emitenta wobec właścicieli Instrumentów Rynku Niepublicznego w zakresie spełnienia świadczeń pieniężnych i niepieniężnych o charakterze majątkowym na rzecz właścicieli Instrumentów Rynku Niepublicznego.
2. W przypadku Instrumentów Rynku Niepublicznego warunkiem wykonania świadczeń, o których mowa w ust. 1, jest otrzymanie przez IPOPEMA świadczeń, do przekazania których jest zobowiązany emitent Instrumentów Rynku Niepublicznego.
3. Na warunkach określonych w odrębnej umowie, IPOPEMA może przyjąć zlecenie prowadzenia księgi akcyjnej. Emitent może w umowie o prowadzenie księgi akcyjnej polecić IPOPEMA, aby ujawniał wpisy w księdze akcyjnej niezwłocznie po otrzymaniu oświadczeń od osób uprawnionych że nie wyrażają one sprzeciwu co do dokonania zmian w księdze akcyjnej, bez oczekiwania na upływ terminu na zgłoszenie sprzeciwu.
4. W przypadku zamiaru uczestniczenia właściciela Instrumentów Rynku Niepublicznego w walnym zgromadzeniu emitenta, na podstawie dyspozycji złożonej przez osobą ujawnioną w Rejestrze jako właściciel tych instrumentów, IPOPEMA dokonuje blokady Instrumentów Rynku Niepublicznego do zakończenia walnego zgromadzenia oraz wydaje zaświadczenie, o treści zgodnej z treścią zaświadczenia, o którym mowa w § 31 niniejszego Regulaminu.

Wycofanie Instrumentów Rynku Niepublicznego z depozytu

§ 33

1. Wycofanie Instrumentów Rynku Niepublicznego z depozytu IPOPEMA następuje zgodnie z warunkami określonymi w Umowie.
2. IPOPEMA dokonuje odpowiednich zapisów na kontach depozytowych oraz zwraca Klientowi dokumenty Instrumentów Rynku Niepublicznego.
3. IPOPEMA dokonuje zwrotu dokumentów Instrumentów Rynku Niepublicznego:
 - a. emitentowi Instrumentów Rynku Niepublicznego, w przypadku, gdy jest on podmiotem, który oddał je do depozytu,
 - b. w pozostałych przypadkach, właścielowi Instrumentów Rynku Niepublicznego, uwidocznionego w Rejestrze.
4. Przekazanie instrumentów Klientowi odbywa się w siedzibie IPOPEMA na podstawie protokołu przekazania podpisanego przez IPOPEMA oraz Klienta lub osobę przez niego upoważnioną.
5. O ile Umowa z emitentem nie stanowi inaczej, w przypadku zgłoszenia do IPOPEMA, przez podmiot będący właścicielem Instrumentów Rynku Niepublicznego (nie będącym stroną Umowy na podstawie której prowadzony jest depozyt), żądania wydania Instrumentów Rynku Niepublicznego, IPOPEMA przekazuje takie żądanie emitentowi będącemu stroną Umowy na podstawie której prowadzony jest depozyt. W takim przypadku emitent odpowiada za wszelkie szkody poniesione przez IPOPEMA na skutek odmowy wydania Instrumentów Rynku Niepublicznego podmiotowi będącemu ich właścicielem.
6. W przypadku zdematerializowanych Instrumentów Rynku Niepublicznego, IPOPEMA dokonuje wykreślenia z Ewidencji danych Instrumentów rynku Niepublicznego z dniem ich zarejestrowania w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 Ustawy lub w przypadku ich wykupu przez emitenta.

Oplaty i prowizje pobierane przez IPOPEMA

§ 34

1. Za świadczone usługi IPOPEMA pobiera opłaty i prowizje określone w Tabeli Opłat i Prowizji doręczanej Klientowi przy zawarciu Umowy lub wprost wskazane w Umowie.
2. W przypadku opóźnienia z zapłatą, IPOPEMA przysługuje prawo do odsetek ustawowych za okres opóźnienia.
3. W przypadku 30-dniowego opóźnienia z zapłatą IPOPEMA przysługuje prawo rozwiązania Umowy bez wypowiedzenia, po uprzednim wezwaniu do zapłaty z wyznaczeniem dodatkowego terminu na zapłatę.
4. Strony mogą w Umowie uzgodnić zasady zabezpieczenia zapłaty przez Klienta wynagrodzenia na rzecz IPOPEMA. W szczególności formą zabezpieczenia może być gwarancja bankowa lub kaucja pieniężna wpłacona na rachunek bankowy IPOPEMA.
5. W przypadku Umowy zawieranej z Klientem Profesjonalnym lub Uprawnionym Kontrahentem IPOPEMA może ustalić węższy zakres informacji o kosztach i powiązanych opłatach pobieranych przez IPOPEMA, zgodnie z przepisami Rozporządzenia 2017/565.

Zasady powierzania podmiotowi trzeciemu wykonywania poszczególnych czynności w ramach Usług

§ 35

1. IPOPEMA może powierzać podmiotom trzecim wykonywanie poszczególnych czynności w ramach Usług, w zakresie dozwolonym powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.
2. Wyboru podmiotów trzecich, o których mowa w niniejszym paragrafie, dokonuje IPOPEMA, kierując się najlepiej pojętym interesem Klienta. Przy wyborze, o którym mowa powyżej, brane są pod uwagę w szczególności następujące kryteria:
 - a. wiarygodność,
 - b. renoma,
 - c. pozycja rynkowa,
 - d. konkurencyjne koszty obsługi,
 - e. niezawodność i bezpieczeństwo przeprowadzanych transakcji

Odpowiedzialność

§ 35a

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, IPOPEMA ponosi odpowiedzialność za szkody Klienta wynikające z niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez IPOPEMA postanowień Umowy.
2. Z zastrzeżeniem §26a, IPOPEMA nie ponosi odpowiedzialności za:
 - a. skutki realizacji Transakcji zgodnie ze Zleceniem Klienta;
 - b. szkody spowodowane podaniem przez Klienta nieprawidłowych lub niepełnych danych lub informacji, w szczególności błędnych danych adresowych, numeru telefonu lub adresu e-mail lub numeru rachunku bankowego do dokonywania wypłat bezgotówkowych;
 - c. skutki decyzji Klienta, dotyczące obrotu Instrumentami Rynku Niepublicznego;
 - d. jakiegokolwiek niekorzystne dla Klienta konsekwencje podatkowe wszelkich Transakcji lub Zleceń;
 - e. skutki braku możliwości realizacji Zlecenia lub Transakcji lub inne szkody powstałe na skutek siły wyższej, przy czym pod pojęciem siły wyższej rozumie się każdą nadzwyczajną okoliczność nie leżącą po stronie IPOPEMA, której zaistnienia nie dało się przewidzieć przy dochowaniu należytej staranności;

- f. niezawinione przez siebie szkody powstałe z przyczyn leżących po stronie Klienta, w szczególności za szkody powstałe w następstwie działania Klienta w sposób sprzeczny z Umową, Regulaminem lub przepisami prawa mającymi zastosowanie w danym przypadku.
3. IPOPEMA jako Agent Emisji działa wyłącznie jako biorący zlecenie od Klienta będącego emitentem i nie przyjmuje żadnych zobowiązań wobec inwestorów, w szczególności nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość lub rzetelność informacji dostarczonych przez Klienta zamieszczonych w dokumentach informacyjnych lub w inny sposób dostarczonych do Inwestorów, jak też za wykonanie przez Klienta świadczeń pieniężnych z papierów wartościowych objętych wykonywaniem funkcji Agenta Emisji w zakresie płatności kwot pieniężnych należnych inwestorom.
4. IPOPEMA wraz z Klientem może w Umowie ustalić odmienne zasady odpowiedzialności związane z zawarciem oraz wykonywaniem Umowy.

Reklamacje i skargi Klientów

§36

1. Reklamacje, czyli wystąpienia skierowane przez Klienta do IPOPEMA, w którym Klient zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez IPOPEMA lub podmiot działający na rzecz IPOPEMA, można złożyć ustnie – osobiście do protokołu podczas wizyty siedziby IPOPEMA, za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: reklamacjedm@ipopema.pl lub w formie pisemnej na adres siedziby IPOPEMA.
2. Reklamacja powinna wskazywać w sposób niewątpliwy na tożsamość Klienta, którego dotyczy reklamacja, zawierać dane osoby składającej reklamację, a także zawierać jednoznaczne określenie żądania osoby składającej reklamację oraz jego uzasadnienie.
3. Reklamacje, o których mowa w ust. 1, są rozpatrywane bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od daty otrzymania, a odpowiedź przekazywana Klientowi, który złożył reklamację w formie jakiej została ona złożona, chyba że Klient wystąpił o udzielenie odpowiedzi w formie innej niż została złożona skarga. Do zachowania terminu wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
4. IPOPEMA może zwrócić się do Klienta o przedstawienie dodatkowych wyjaśnień dotyczących kwestii, których dotyczą reklamacje i skargi. Okresu oczekiwania na dodatkowe wyjaśnienia Klienta nie uwzględnia się przy obliczaniu terminu, o którym mowa w ust. 3.
5. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie skargi w terminie, o którym mowa w ust. 2, IPOPEMA przekazuje Klientowi, który wystąpił ze skargą, informację, w której:
 - a. wyjaśnia przyczyny opóźnienia;
 - b. wskazuje okoliczności, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy;
 - c. określa przewidywany termin rozpatrzenia skargi i udzielenia odpowiedzi, nie dłuższy jednak niż 60 dni od dnia otrzymania skargi.
6. Odpowiedź na reklamację zawiera w szczególności:
 - a. uzasadnienie faktyczne i prawne, chyba że skarga została rozpatrzona zgodnie z wolą Klienta,
 - b. wyczerpującą informację na temat stanowiska IPOPEMA w sprawie skierowanych zastrzeżeń, w tym wskazanie odpowiednich fragmentów wzorca umowy, Regulaminu lub Umowy,
 - c. imię i nazwisko osoby udzielającej odpowiedzi ze wskazaniem jej stanowiska służbowego,
 - d. określenie terminu, w którym roszczenie podniesione w skardze rozpatrzonej zgodnie z wolą Klienta zostanie zrealizowane, nie dłuższego niż 30 dni od dnia sporządzenia odpowiedzi.
7. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń Klienta treść odpowiedzi na reklamację dodatkowo zawiera informację o możliwości:
 - a. skorzystania z instytucji mediacji albo sądu polubownego bądź innej formy pozasądowego rozwiązywania sporów, jeżeli w danym przypadku IPOPEMA wyraża zgodę na takie postępowanie;
 - b. wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy przez Rzecznika Finansowego,

- c. wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego ze wskazaniem sądu miejscowo właściwego do rozpoznania sprawy, wraz ze wskazaniem podmiotu, który powinien być pozwany.
 - d. IPOPEMA ma prawo odstąpić od zasad określonych w niniejszym ustępie w przypadku Klientów nie będących osobami fizycznymi.
8. W przypadku nieuwzględnienia reklamacji lub skargi Klienta, Klientowi przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego właściwego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
 9. IPOPEMA przewiduje możliwość polubownego rozwiązywania sporów z Klientami.
 10. IPOPEMA nie pobiera opłat z tytułu rozpatrzenia reklamacji.

Rejestracja kontaktów z Klientem

§ 36a

1. IPOPEMA, zgodnie z przepisami Ustawy oraz Rozporządzenia 2017/565, dokonuje rejestrowania wszelkich rozmów telefonicznych lub korespondencji przekazywanych w innej formie uzgodnionej przez IPOPEMA i Klienta, a odnoszących się bezpośrednio lub pośrednio do złożenia Zlecenia lub zawarcia Transakcji przez Klienta. W przypadku braku możliwości zarejestrowania rozmowy z Klientem prowadzącej do zawarcia Transakcji, IPOPEMA ma prawo do sporządzenia notatek z ww. rozmowy oraz ich rejestrowania i przechowywania zgodnie z przepisami prawa.
2. Dokonane rejestracje stanowią dowód w razie wszczęcia postępowania dla ustalenia kwestii związanych z poszczególnymi Zleceniami lub/oraz Transakcjami przed sądem lub innym organem powołanym dla rozpoznawania i rozstrzygania sporów.
3. IPOPEMA na żądanie Klienta udostępnia mu nagranie lub korespondencję związaną ze Zleceniem lub/oraz zawieraną Transakcją w okresie 5 lat od daty złożenia Zlecenia lub/oraz zawarcia/rozliczenia Transakcji lub a w przypadku, gdy żąda tego właściwy organ, przez okres do 7 lat.
4. IPOPEMA może przekazać dokumenty lub inne nośniki informacji związane z rejestracją kontaktów z Klientem właściwemu organowi administracji publicznej na jego żądanie, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Tryb, warunki i forma ustanawiania pełnomocnictw przez Klienta

§ 37

1. Klient może ustanowić pełnomocnika do wykonywania czynności przewidzianych Umową.
2. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej. Podpis Klienta pod pełnomocnictwem składany jest w obecności upoważnionego przedstawiciela IPOPEMA, w innym przypadku podpis powinien być poświadczony notarialnie. IPOPEMA może zrezygnować z powyższych wymagań w uzasadnionych okolicznościach.
3. Pełnomocnictwo udzielone przez Klienta może być pełnomocnictwem ogólnym, pełnomocnictwem do czynności określonego rodzaju lub pełnomocnictwem szczególnym do dokonania określonej (określonych) czynności. W każdym przypadku zakres umocowania pełnomocnika powinien w sposób niebudzący wątpliwości wynikać z treści pełnomocnictwa. IPOPEMA może odmówić przyjęcia pełnomocnictwa, jeśli zakres umocowania pełnomocnika budzi wątpliwości. Ocena w tym zakresie należy do wyłącznej decyzji IPOPEMA.
4. Odwołanie lub zmiana zakresu pełnomocnictwa następuje w formie pisemnej lub w formie, w jakiej pełnomocnictwo zostało udzielone. Postanowienia niniejszego paragrafu stanowiące o składaniu lub poświadczaniu podpisu pod pełnomocnictwem stosuje się również w przypadku odwołania lub zmiany zakresu pełnomocnictwa.
5. IPOPEMA nie odpowiada za działania pełnomocnika podjęte po wygaśnięciu lub odwołaniu pełnomocnictwa w przypadku nieotrzymania informacji o powyższych zdarzeniach, złożonej przez osobę uprawnioną. Jeżeli informacja taka nie została przekazana IPOPEMA na piśmie, dla jej

skuteczności wymagane jest potwierdzenie przez IPOPEMA jej otrzymania. IPOPEMA jest zobowiązana do takiego potwierdzenia niezwłocznie po otrzymaniu informacji.

Tryb i warunki wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy

§ 38

1. Umowa może zostać wypowiedziana przez każdą ze stron z zachowaniem czternastodniowego okresu wypowiedzenia, jednakże w przypadku, gdy Klient jest konsumentem w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego, IPOPEMA może wypowiedzieć umowę jedynie z ważnych powodów. Za ważne powody uznaje się w szczególności:
 - a. naruszenie postanowień Umowy przez Klienta, w szczególności nie dokonywania przez Klienta zapłaty w wysokości i terminach określonych w Umowie lub Regulaminie;
 - b. zmianę, prowadzącą do uniemożliwienia lub istotnego utrudnienia świadczenia Usług przez IPOPEMA, w tym możliwości poniesienia przez IPOPEMA niewspółmiernych kosztów, dotyczącą szczególności zmianę powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub ich interpretacji przez sądy lub właściwe organy, zasad obrotu lub regulacji obowiązujących w zakresie obrotu danymi Instrumentami Rynku Niepublicznego;
 - c. zmiany w systemie informatycznym IPOPEMA uniemożliwiających wykonywanie Umowy;
 - d. podanie przez Klienta nieprawdziwych danych lub nieprawdziwych informacji i dokumentów;
 - e. negatywną ocenę ryzyka w rozumieniu przepisów o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.
2. W przypadku rażącego naruszenia przez Klienta postanowień Umowy, Regulaminu, przepisów prawa lub innych obowiązujących regulacji, IPOPEMA może wypowiedzieć Umowę ze skutkiem natychmiastowym.
3. Umowa wygasa w przypadku ogłoszenia upadłości Klienta, otwarcia jego likwidacji lub utraty osobowości prawnej przez Klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej. W przypadku prowadzenia rejestru sponsora emisji.
4. W przypadku rozwiązania Umowy, gdy na rzecz Klienta prowadzony jest przez IPOPEMA rejestr sponsora emisji, Klient zobowiązany jest do niezwłocznego wskazania podmiotu, do którego mają być przeniesione Instrumenty Rynku Niepublicznego z rejestru sponsora emisji prowadzonego przez IPOPEMA.
5. Niniejszy paragraf pozostaje bez uszczerbku dla szczególnych regulacji uprawniających Strony do rozwiązania Umowy, wynikających z Regulaminu, Umowy lub przepisów prawa.

Tryb, terminy i warunki zmiany regulaminu, a także sposób informowania klientów o tych zmianach

§39

W przypadku zmiany Regulaminu lub Taryfy Opłat i Prowizji, IPOPEMA informuje Klienta o treści zmiany w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie umowy nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian Regulaminu lub Taryfy Opłat i Prowizji.

Postanowienia końcowe

§40

1. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, odpowiedzialność IPOPEMA z tytułu realizacji obowiązków określonych w niniejszym Regulaminie i umowach zawieranych z Klientami na jego podstawie, jest ograniczona do wysokości rzeczywistej szkody będącej zwykłym następstwem działania lub zaniechania IPOPEMA, które spowodowało powstanie szkody i w stosunku do Klientów niebędących konsumentami w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego nie może przekraczać wynagrodzenia otrzymanego przez IPOPEMA zgodnie z Umową. Wyłącza się odpowiedzialność IPOPEMA za utracone korzyści.

2. IPOPEMA nie świadczy usług doradztwa prawnego ani podatkowego w związku z transakcjami realizowanymi na podstawie niniejszego Regulaminu.
 3. Strony mogą ustalić, że korespondencja kierowana do Klienta przekazywana będzie w postaci elektronicznej lub za pomocą innych urządzeń transmisji danych.
 4. Umowy zawierane z Klientami podlegają prawu polskiemu i jurysdykcji sądów polskich. W przypadku Klientów niebędących konsumentami w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego, IPOPEMA i Klient mogą wskazać w Umowie sąd polubowny właściwy do rozstrzygania sporów.
 5. W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie lub umowach, o których mowa w ust. 1 zastosowanie mają odpowiednie postanowienia Kodeksu cywilnego, Ustawy oraz przepisy wykonawcze i inne obowiązujące przepisy.
-