

**INFORMACJA DOTYCZĄCA ŚWIADCZENIA USŁUG DORADZTWA INWESTYCYJNEGO  
SPORZĄDZONA NA PODSTAWIE  
ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY UE 2019/2088 Z DNIA 27 LISTOPADA 2019 R.  
W SPRAWIE UJAWNIANIA INFORMACJI ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM W SEKTORZE USŁUG  
FINANSOWYCH („ROZPORZĄDZENIE SFDR”)**

1. IPOPEMA Securities S.A. („IPOPEMA”) w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, działając w najlepiej pojętym interesie klienta, kieruje się szeregiem czynników przy ocenie rekomendowanych instrumentów finansowych. W szczególności, w ramach analizy danego instrumentu finansowego, oprócz informacji o czysto finansowym charakterze uwzględniane są również informacje niefinansowe i wszelkie zdarzenia wpływające lub mogące wpłynąć na ocenę danego instrumentu finansowego. Powyższe dodatkowe składniki analizy stanowią „czynniki zrównoważonego rozwoju”, o których mowa w art. 2 pkt 24 Rozporządzenia SFDR, tj. kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.
2. W przypadku identyfikacji ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, o których mowa w art. 2 pkt 22 Rozporządzenia SFDR (tj. sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które w przypadku wystąpienia mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji) w odniesieniu do danego instrumentu finansowego, IPOPEMA podejmie decyzję o:
  - a) zaprzestaniu rekomendowania nabycia danego instrumentu lub zbyciu uprzednio nabytego do portfela inwestycyjnego klienta, albo
  - b) utrzymania rekomendowania w sytuacji, gdy kompleksowa i wszechstronna analiza (uwzględniająca wszystkie czynniki związane z potencjalną inwestycją) będzie przemawiać za zarekomendowaniem go klientowi.
3. IPOPEMA informuje, że w ramach świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego, biorąc należyte pod uwagę:
  - a) swoją wielkość, charakter i skalę prowadzonej działalności;
  - b) rodzaje produktów finansowych, w odniesieniu do których świadczone są usługi doradztwa (tj. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz akcje notowane w obrocie zorganizowanym);
  - c) bardzo ograniczoną dostępność wskaźników lub indeksów dla zrównoważonego rozwoju;w praktyce obecnie nie są brane pod uwagę niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Powyższe uzasadnione jest również faktem, że przepisy Rozporządzenia SFDR są dopiero na etapie ich wdrażania przez uczestników rynku finansowego, zaś część aktów wykonawczych do Rozporządzenia SFDR nie została jeszcze opublikowana przez właściwe organy.
4. Niezależnie od informacji wskazanej w pkt 3 powyżej, IPOPEMA działając w najlepiej pojętym interesie klientów dąży do tego, aby w ramach świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego brać pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. Dodatkowe lub zmienione w tym przedmiocie informacje mogą zostać opublikowane po uzupełnieniu przez Komisję Europejską Rozporządzenia SFDR w zakresie treści, metod i prezentacji informacji, o których mowa w art. 4 Rozporządzenia SFDR.
5. IPOPEMA jako firma inwestycyjna świadcząca usługę doradztwa inwestycyjnego posiada politykę wynagrodzeń („Polityka”), będącą podstawą m.in. do ustalenia i wypłacenia tzw. wynagrodzenia zmiennego, w związku z realizacją celów finansowych lub o innym charakterze, mogących odnosić się również do czynników zrównoważonego rozwoju. W zależności od zakresu w jakim „czynniki zrównoważonego rozwoju” będą miały faktyczny wpływ na świadczenie przez IPOPEMA usługi doradztwa inwestycyjnego (zważywszy na wskazania w pkt 3 powyżej) postanowienia Polityki będą mogły być uszczegółowione tak, aby w sposób bardziej skonkretyzowany uwzględniały wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju. Jednakże, wg obecnej oceny IPOPEMA co do faktycznego wpływu przepisów Rozporządzenia SFDR dla świadczonych usług doradztwa inwestycyjnego (w kontekście czynników wskazanych w pkt 3 powyżej) obecną treść Polityki uznaje się za adekwatną.