

SANTANDER BANK POLSKA  
SPÓŁKA AKCYJNA  
CZŁONKA ZARZĄDU BANKU

**Zarządzenie Członka Zarządu Banku nr 581/2020  
z dnia 2 października 2020 r.**

**w sprawie: określenia trybu postępowania ze zleceniami Klientów w przypadkach, w których zlecenia brokerskie wystawione na ich podstawie tracą ważność, zostaną odrzucone lub wyeliminowane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), BONDSPOT lub organizowany przez GPW alternatywny system obrotu (NewConnect), oraz określenia szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów.**

---

Działając na podstawie § 1 ust. 1 Uchwały Zarządu Banku nr 4/2001 z dnia 14 czerwca 2001 r., w sprawie upoważnień dla członków Zarządu Banku z późn. zm. oraz § 19 ust. 8 *Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie.*, zarządzam co następuje:

**§ 1**

1. Tryb postępowania ze zleceniami Klientów w przypadkach, w których zlecenia brokerskie wystawione na ich podstawie tracą ważność, zostaną odrzucone lub wyeliminowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz na NewConnect, określa Załącznik nr 1 do niniejszego zarządzenia.
2. Zasady dotyczące szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów określa Załącznik nr 2 do niniejszego zarządzenia.

**§ 2**

Biuro Maklerskie nie świadczy usług na rynkach BondSpot.

**§ 3**

Traci moc Zarządzenie Członka Zarządu Banku nr 723/2018 z dnia 17 października 2018 r. w sprawie określenia trybu postępowania ze zleceniami Klientów w przypadkach, w których zlecenia brokerskie wystawione na ich podstawie tracą ważność, zostaną odrzucone lub wyeliminowane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), BONDSPOT lub organizowany przez GPW alternatywny system obrotu (NewConnect), oraz określenia szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów

**§ 4**

Zarządzenie wchodzi w życie z dniem 2 października 2020 r.

Wiceprezes Zarządu Banku

.....  
Arkadiusz Przybył

**Tryb postępowania ze zleceniami Klientów w przypadkach, w których zlecenia brokerskie wystawione na ich podstawie tracą ważność, zostaną odrzucone lub wyeliminowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz NewConnect.**

§ 1

W przypadku zawieszenia przez GPW lub NewConnect obrotu akcjami danej spółki na określony czas i utraty ważności zlecenia brokerskiego na ww. akcje, Biuro Maklerskie nie wystawia ponownie zlecenia brokerskiego, a zlecenie Klienta traci ważność.

§ 2

1. W przypadku wymiany akcji w wyniku zmiany ich wartości nominalnej (split, połączenie), termin ważności zlecenia brokerskiego na akcje "przed wymianą", niezrealizowanego na ostatniej sesji GPW lub NewConnect przed dniem wymiany, upływa w tym dniu, po zakończeniu sesji GPW lub NewConnect.

2. Zlecenie Klienta, na podstawie którego Biuro Maklerskie wystawiło zlecenie brokerskie, o którym mowa w ust. 1, traci ważność.

§ 3

W przypadku odrzucenia modyfikacji zlecenia brokerskiego, która trafiła na GPW w trakcie fazy „dogrywka” w systemie notowań ciągłych, Biuro Maklerskie nie przekazuje ponownie modyfikacji na GPW. Modyfikacja zlecenia brokerskiego, o której mowa w zdaniu pierwszym, traci ważność.

§ 4

W przypadku przerwania łączności pomiędzy Biurem Maklerskim, a GPW lub NewConnect i brakiem możliwości wystawienia zlecenia brokerskiego, anulacji lub modyfikacji zlecenia brokerskiego, Biuro Maklerskie wystawia ponownie zlecenia brokerskie, anulację lub modyfikację zlecenia brokerskiego po wznowieniu łączności, o ile warunki zlecenia Klienta na to pozwalają.

§ 5

Biuro Maklerskie nie gwarantuje wystawienia i przekazania na GPW lub NewConnect zleceń złożonych przez Klientów na krótko przed rozpoczęciem i zakończeniem poszczególnych faz sesji na GPW lub NewConnect. Biuro Maklerskie wystawia ponownie zlecenia brokerskie na podstawie zleceń Klientów po zakończeniu poszczególnych faz sesji na GPW lub NewConnect, o ile warunki zlecenia na to pozwalają.

§ 6

W przypadku wyeliminowania, odrzucenia lub utraty ważności zlecenia brokerskiego, anulacji lub modyfikacji zlecenia brokerskiego zawierającego warunki wykonania, które w danej fazie sesji nie mogą zostać przyjęte lub gdy oznaczenie wykonania zlecenia, anulacji lub modyfikacji nie jest akceptowane przez GPW lub NewConnect w danej fazie sesji i nie został określony sposób postępowania z nim w niniejszym zarządzeniu, zlecenie, modyfikacja lub anulacja Klienta traci ważność.

## § 7

W przypadku zleceń na instrumenty finansowe dla których GPW określiła metodę działania widełek dynamicznych jako „brak równoważenia z jednoczesnym odrzuceniem niezrealizowanej części zlecenia” eliminacja lub odrzucenie zlecenia brokerskiego lub jego modyfikaty na skutek zadziałania tej reguły powoduje utratę ważności zlecenia Klienta lub jego modyfikaty.

## § 8

Od godz. 17:05, Biuro Maklerskie dokonuje archiwizacji bieżących zleceń Klientów (odblokowanie środków finansowych lub instrumentów finansowych do zleceń, dla których termin ważności upłynął). W trakcie procesu archiwizacji modyfikacje zleceń Klientów nie są przyjmowane. Proces archiwizacji nie może trwać dłużej niż 60 minut.

## Zasady dotyczące szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów

### § 1

Santander Biuro Maklerskie (dalej także: Biuro Maklerskie) zastrzega sobie możliwość niewystawienia zlecenia brokerskiego na podstawie zlecenia Klienta:

- a) którego parametry mogą wskazywać na manipulacje na rynku, lub
- b) które wykazuje cechy zlecenia błędnego.

### § 2

W przypadku niewystawienia zlecenia brokerskiego z przyczyn, o których mowa w § 1, zlecenie Klienta traci ważność.

### § 3

Manipulacje stanowią działania określone w art. 12 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE.L. z 2014 r., Nr 173, str. 1).

### § 4

1. Biuro Maklerskie może nie wystawić zlecenia brokerskiego na podstawie zlecenia Klienta kierowanego na GPW lub NewConnect w szczególności, gdy limit ceny w zleceniu kupna jest znacznie wyższy od kursu odniesienia lub limit ceny zlecenia sprzedaży jest znacznie niższy od kursu odniesienia.
2. W przypadku instrumentów notowanych w systemie notowań ciągłych kursem odniesienia dla zleceń składanych przed otwarciem jest ostatni kurs zamknięcia.
3. W przypadku instrumentów notowanych w systemie notowań ciągłych dla zleceń składanych w fazie notowań ciągłych kursem odniesienia jest kurs ostatniej transakcji a w przypadku jego braku ostatni kurs zamknięcia.
4. W przypadku instrumentów finansowych notowanych w systemie kursu jednolitego kursem odniesienia jest ostatni kurs jednolity.
5. Za limit ceny znacznie odbiegający od kursu odniesienia należy rozumieć limit ceny przekraczający dopuszczalne odchylenie określone w poniższej tabeli:

	Odchylenie od kursu odniesienia dla zleceń kupna	Odchylenie od kursu odniesienia dla zleceń sprzedaży
Akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG20 oraz mWIG40	+ 9%	- 9%
Pozostałe akcje, certyfikaty inwestycyjne certyfikaty indeksowe , PDA, prawa poboru	+ 21%	- 21%
Instrumenty finansowe notowane w systemie	+ 44%	- 44%

notowań ciągłych na rynku NewConnect		
Instrumenty finansowe notowane w systemie kursu jednolitego na rynku NewConnect	+ 101%	- 67%
Akcje z kursem zamknięcia na koniec poprzedniego miesiąca poniżej 0.50PLN	+ 101%	- 67%
Kontrakty na indeksy	+ 4%	- 4%
Kontrakty na akcje	+ 9%	- 9%
Kontrakty na waluty	+ 4%	- 4%
Obligacje, hipoteczne i publiczne listy zastawne	+ 2%	- 2%
Jednostki indeksowe	+ 4%	- 4%

6. Biuro Maklerskie może nie wystawić zlecenia brokerskiego na podstawie zlecenia Klienta kierowanego na GPW lub NewConnect w szczególności, gdy limit ceny wykracza zdecydowanie poza obowiązujące ograniczenia wahań kursów (widełki statyczne).
7. Za limit zdecydowanie wykraczający poza widełki statyczne należy rozumieć limity ceny odbiegający od kursu odniesienia zgodnie z poniższą tabelą

	Odchylenie limitu ceny zlecenia kupna od kursu odniesienia	Odchylenie limitu ceny zlecenia sprzedaży od kursu odniesienia
Akcje spółek wchodzących w skład indeksu WIG20 oraz mWIG40	- 50%	+ 201%
Pozostałe akcje, certyfikaty inwestycyjne certyfikaty indeksowe , PDA, prawa poboru	- 50%	+ 201%
Instrumenty finansowe notowane w systemie notowań ciągłych na rynku NewConnect	- 80%	+ 401%
Instrumenty finansowe notowane w systemie kursu jednolitego na rynku NewConnect	- 80%	+ 401%
Akcje z kursem zamknięcia na koniec poprzedniego miesiąca poniżej 0.50PLN	- 80%	+ 401%
Kontrakty na indeksy	- 25%	50%
Kontrakty na akcje	- 25%	50%
Kontrakty na waluty	- 25%	50%
Obligacje, hipoteczne i publiczne listy zastawne	- 50%	100%
Jednostki indeksowe	25%	50%