

**SANTANDER BANK POLSKA
SPÓŁKA AKCYJNA
CZŁONEK ZARZĄDU BANKU**

**Zarządzenie Członka Zarządu Banku nr 717/2018
z dnia 17 października 2018 r.**

w sprawie: określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami.

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., zarządzam co następuje:

§ 1

1. Santander Biuro Maklerskie (dalej: Biuro Maklerskie) na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej o świadczenie usług w zakresie derywatów otwiera Klientowi rachunek zabezpieczający, chyba że rachunek taki prowadzi dla Klienta Depozytariusz. Przed podpisaniem dyspozycji rozszerzającej Klient powinien zapoznać się z warunkami obrotu dla poszczególnych derywatów.
2. Rachunek zabezpieczający stanowią wyodrębnione konta rachunku Klienta.
3. Warunkiem posiadania więcej niż jednego portfela dla derywatów jest złożenie stosownej dyspozycji.
4. W przypadku posiadania więcej niż jednego portfela, Klient powinien podać kod portfela w momencie składania zlecenia. Jeżeli Klient nie określi kodu portfela, Biuro Maklerskie przyjmuje jako domyślny kod portfela 00.
5. Biuro Maklerskie przyjmuje do realizacji zlecenia Klientów do momentu wykorzystania dziennego limitu zaangażowania Biura Maklerskiego, określonego przez właściwą izbę rozliczeniową.
6. Biuro Maklerskie ustala limit otwartych pozycji w derywatach dla jednego Klienta na 99 tys. sztuk, przy czym limit pozycji dla wystawionych przez Klienta opcji call i put wynosi 100 szt., z zastrzeżeniem punktu 7 i 9.
7. Ograniczenie liczby wystawionych przez Klienta opcji call i put, o którym mowa w ust. 6 nie dotyczy Klientów, którzy przekroczyli limit 100 pozycji na dzień wydania niniejszego Zarządzenia.
8. Biuro Maklerskie ma prawo odmowy wykonania zlecenia, którego realizacja prowadziłaby do przekroczenia limitu pozycji, o którym mowa w ust. 6.
9. Biuro Maklerskie może ustalić wyższą wartość limitu otwartych pozycji w wystawionych przez Klienta opcjach pod warunkiem :
 - a. Złożenia przez Klienta wniosku w ww. zakresie w Zespole Wsparcia Maklerskiego telefonicznie pod numerem tel.: 61 286 99 88 lub 61 286 99 92.
 - b. Spełnienia dodatkowych warunków określonych z Biurem Maklerskim, w szczególności ustanowienia na rachunku papierów wartościowych i rachunku zabezpieczającym Klienta w Biurze Maklerskim dodatkowego, ustalonego z Biurem Maklerskim zabezpieczenia.
10. Warunki dodatkowe, o których mowa w ust. 8 pkt b określane są indywidualnie dla danego klienta.
11. Biuro Maklerskie nie odstępuje od wymogu wniesienia przez Klienta środków pieniężnych na pokrycie przewidywanej prowizji brokerskiej w momencie przyjęcia zlecenia w odniesieniu do zleceń otwierających pozycje w derywatach.

§ 2

1. Depozyty zabezpieczające mogą być wnoszone w postaci środków pieniężnych w walucie danego derywatu oraz instrumentów finansowych w zakresie określonym w formie komunikatu publikowanego w serwisie internetowym Biura Maklerskiego.
2. Premie dla pozycji długich w opcjach mogą być wniesione tylko w środkach pieniężnych w walucie danego derywatu.
3. Wysokość depozytów zabezpieczających publikowana jest codziennie w serwisie internetowym Biura Maklerskiego.

§ 3

1. Instrumenty finansowe mające stanowić depozyt zabezpieczający blokowane są w Biurze Maklerskim na podstawie odrębnej dyspozycji Klienta.
2. Dyspozycja blokady instrumentów finansowych mających stanowić depozyty zabezpieczające, umożliwia Klientowi wykorzystanie tych instrumentów finansowych pod depozyty niezwłocznie po wykonaniu blokady instrumentów przez Biuro Maklerskie.

3. Instrumenty finansowe zostaną odblokowane najpóźniej następnego dnia roboczego po dniu złożenia dyspozycji odblokowania instrumentów finansowych w Biurze Maklerskim.
4. Biuro Maklerskie wykonuje dyspozycje blokady i odblokowania instrumentów finansowych bez zbędnej zwłoki.
5. Lista instrumentów finansowych, które mogą stanowić zabezpieczenie dla derywatów oraz stopa uznania publikowane są codziennie na stronach internetowych Biura Maklerskiego.
6. Obligacje skarbowe nie mogą stanowić zabezpieczenia depozytu począwszy od czternastego dnia roboczego przed dniem ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu ich wykupu.
7. Instrumenty finansowe zablokowane pod depozyty, mogą zostać odblokowane na podstawie dyspozycji Klienta. Biuro Maklerskie wykonuje dyspozycję odblokowania pod warunkiem wniesienia równowartości tych instrumentów w środkach pieniężnych lub zamknięcia zabezpieczonych tymi instrumentami pozycji w derywatach lub złożenia dyspozycji blokady innych instrumentów finansowych spełniających warunki określone w niniejszym paragrafie. Do momentu wniesienia innego zabezpieczenia instrumenty te stanowią przedmiot zabezpieczenia portfela Klienta.

§ 4

1. Biuro Maklerskie oblicza wartość depozytu zabezpieczającego zgodnie z zasadami KDPW (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych), wykorzystując metodologię SPAN (The Standard Portfolio Analysis of Risk). Depozyty w ciągu sesji są blokowane na szacunkowym poziomie, a faktyczne wyrównanie do realnych wartości wynikających z metodologii SPAN odbywa się w trakcie rozliczenia IRIP (Izba Rozrachunkowa Instrumentów Pochodnych) po zakończeniu sesji giełdowej.
2. Biuro Maklerskie może zmienić wysokość wymaganego depozytu od Klienta w trakcie sesji giełdowej, jeżeli uzna jego aktualny poziom za niedopasowany do aktualnej sytuacji rynkowej. W takim przypadku nowa wysokość depozytu dotyczy wszystkich zleceń składanych od momentu wskazanego w komunikacie, przy czym dyspozycje modyfikacji dotychczasowych zleceń traktowane są jak nowe zlecenia, a nowa wysokość depozytu dotyczy także aktualnie posiadanego portfela.
3. Biuro Maklerskie może przeprowadzać w trakcie sesji giełdowej analizę na rachunkach Klientów posiadających pozycje w derywatach w celu zbadania jakości zabezpieczenia. Analizie podlegają wszystkie aktywa Klienta zgromadzone na badanym rachunku. Aktywa rozumiane są w szczególności jako suma wyceny rynkowej papierów wartościowych, wolnych środków pieniężnych oraz środków zablokowanych na kontach depozytowych. Aktywa są umniejszane o ujemny wynik finansowy dla transakcji już zrealizowanych, a także o potencjalny ujemny wynik finansowy przy założeniu, że aktualny poziom kursów odpowiednich derywatów nie zmieni się do końca bieżącej sesji. Podczas analizy uwzględniane są aktualnie obowiązujące wysokości depozytów w Biurze Maklerskim.
4. Na podstawie przeprowadzonej analizy Biuro Maklerskie może wezwać poszczególnych Klientów do uzupełnienia depozytu w trakcie sesji giełdowej, przed otrzymaniem rozliczenia IRIP. Jeżeli wezwanie nie doprowadzi do uzupełnienia depozytu w określonym w wezwaniu czasie, Biuro Maklerskie może podjąć czynności przewidziane w Regulaminie w § 53.

§ 5

W przypadku, gdy termin ważności zlecenia Klienta, na podstawie którego wystawiono zlecenie brokerskie obejmuje więcej niż jedną sesję, pokrycie depozytu zabezpieczającego lub premii i przewidywanej prowizji sprawdzane jest przed rozpoczęciem notowań. W przypadku, gdy przy dokonywanej weryfikacji zlecenia wystąpi brak pokrycia lub częściowy brak pokrycia, zlecenie Klienta odpowiednio: traci ważność lub jest modyfikowane co do ilości pozycji.

§ 6

1. Środki pieniężne oraz wartości zablokowanych instrumentów finansowych, które nie stanowią zabezpieczenia dla aktualnie otwartych pozycji lub zleceń aktywnych i znajdują się na rachunku zabezpieczającym Klienta mogą być wykorzystane jako depozyty lub premie dla nowo otwieranych pozycji.
2. W sytuacji, o której mowa w ust. 1, Klient powinien posiadać wolne środki pieniężne na rachunku na opłacenie przewidywanej prowizji.
3. W przypadku złożenia przez Klienta kilku zleceń, które oczekują na realizację przy wyliczaniu potrzebnej kwoty depozytu Biuro Maklerskie przyjmuje taki scenariusz realizacji zleceń, który zakłada realizację „największego” portfela Klienta, rozumianego jako portfel wymagający najwyższego zabezpieczenia.
4. Złożenie zlecenia zwiększającego zaangażowanie Klienta (otwarcie pozycji) powoduje uzupełnienie depozytu do wysokości depozytu wstępnego dla całego posiadanego portfela w momencie składania zlecenia oraz blokadę środków na nowo otwierane pozycje, zgodnie z modelem SPAN.

5. W przypadku zamknięcia przez Klienta długiej pozycji w opcjach, którą otworzył wcześniej niż w bieżącym dniu, Klient nie może wykorzystać środków pochodzących z zamknięcia powyższej pozycji na otwarcie innych pozycji w derywatach na bieżącej sesji.
6. W przypadku zamknięcia krótkiej pozycji w opcjach, dla której depozyt był zabezpieczony częściowo instrumentami finansowymi, może wystąpić konieczność uzupełnienia depozytu z wolnych środków pieniężnych Klienta po wykonaniu bieżących rozrachunków rynkowych oraz ostatecznych rozliczeń.
7. W przypadku, gdy termin ważności zlecenia Klienta, na podstawie którego wystawiono zlecenie brokerskie obejmuje więcej niż jedną sesję, pokrycie depozytu zabezpieczającego lub premii i przewidywanej prowizji sprawdzane jest przed rozpoczęciem notowań. W przypadku, gdy przy dokonywanej weryfikacji zlecenia wystąpi brak pokrycia lub częściowy brak pokrycia, zlecenie Klienta odpowiednio: traci ważność lub jest modyfikowane co do ilości pozycji.

§ 7

Klient posiadający pozycję długą w opcjach może złożyć dyspozycję rezygnacji z ich wykonania.

§ 8

1. Biuro Maklerskie nie przyjmuje zleceń dotyczących derywatów składanych przez Klienta osobiście w Punkcie Obsługi Klienta.
2. Biuro Maklerskie nie przyjmuje zleceń dotyczących derywatów za pośrednictwem sieci telefonicznej, za wyjątkiem przypadków, gdy złożenie zlecenia za pośrednictwem sieci Internet nie jest możliwe ze względu na awarię systemu informatycznego.

§ 9

Traci moc Zarządzenie Członka Zarządu Banku nr 55/2017 z dnia 13 stycznia 2017 r. w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami.

§ 10

Zarządzenie wchodzi w życie z dniem podpisania.

Wiceprezes Zarządu Banku

Arkadiusz Przybył