

# Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie

# Spis treści

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE . . . . .	3
II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY MAKLESKIEJ . . . . .	9
III. PRZYJMOWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI . . . . .	12
IV. PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI . . . . .	16
V. PROWADZENIE RACHUNKÓW . . . . .	18
VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI . . . . .	22
VII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE DERYWATÓW . . . . .	27
VIIa. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRODUKTÓW STRUKTURYZOWANYCH DOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO . . . . .	31
VIII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRAW MAJĄTKOWYCH. . . . .	31
IX. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH . . . . .	31
X. INDYWIDUALNE KONTA EMERYTALNE (IKE). . . . .	36
XI. ANALIZY I INNE REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM . . . . .	38
XII. DORADZTWO INWESTYCYJNE . . . . .	39
XIII. KRÓTKA SPRZEDAŻ . . . . .	43
XIV. WYMIANA WALUTOWA . . . . .	45
XV. INNE USŁUGI . . . . .	46
XVI. RAPORTOWANIE I UJAWNIANIE INFORMACJI . . . . .	46
XVII. ZABEZPIECZANIE WIERZYTELNOŚCI . . . . .	49
XVIII. DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA. . . . .	49
XIX. WYNAGRODZENIE ZA ŚWIADCZENIE USŁUG. . . . .	52
XX. REKLAMACJE KLIENTÓW. . . . .	53
XXI. WYGAŚNIĘCIE UMOWY MAKLESKIEJ. . . . .	55
XXII. POSTANOWIENIA PRZEJŚCIOWE I KOŃCOWE. . . . .	57

## I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

### § 1

Regulamin określa warunki świadczenia usług maklerskich i innych usług przez Santander Biuro Maklerskie.

### § 2

1. Pojęcia użyte w regulaminie mają znaczenie nadane im w przepisach prawa bądź w niniejszym paragrafie:

- **administrator** – oznacza osobę fizyczną lub prawną sprawującą kontrolę nad opracowywaniem wskaźnika referencyjnego,
- **bank dewizowy** – bank uprawniony, zgodnie z prawem dewizowym i bankowym, do pośrednictwa w dokonywaniu przekazów pieniężnych i rozliczeń w obrocie dewizowym,
- **Bank lub Santander Bank Polska** – Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000008723, utworzony na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 kwietnia 1988 r. w sprawie utworzenia Banku Zachodniego we Wrocławiu (Dz. U. z dnia 1 lipca 1988 r.), NIP 896-000-56-73, o kapitale zakładowym i wpłaconym 1 021 893 140 zł,
- **cecha biometryczna** – swoista indywidualna cecha charakteryzująca Klienta (np. odcisk palca) służąca do identyfikacji,
- **depozyt zabezpieczający** – aktywa Klienta, w tym w szczególności środki pieniężne oraz instrumenty finansowe, stanowiące zabezpieczenie realizacji zobowiązań Klienta z tytułu nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, którymi obrót związany jest z obowiązkiem posiadania takiego depozytu,
- **depozytariusz** – instytucja uprawniona do prowadzenia rachunku papierów wartościowych lub rachunku pieniężnego, lub rejestru zagranicznych instrumentów finansowych, lub rachunku walutowego, lub innego rejestru, lub ewidencji instrumentów finansowych, lub innych praw,
- **Santander Biuro Maklerskie lub Biuro Maklerskie/SAN BM/Santander BM/SBM** – Santander Bank Polska prowadzący działalność maklerską w ramach biura maklerskiego działającego pod nazwą Santander Biuro Maklerskie,
- **dokument KID** – dokument zawierający kluczowe informacje w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP),
- **dowód nabycia instrumentów finansowych** – każdy dokument stwierdzający nabycie instrumentów finansowych sporządzony zgodnie z obowiązującymi regulacjami, w szczególności: świadectwo depozytowe, zaświadczenie o nabyciu instrumentów finansowych, potwierdzenie nabycia instrumentów finansowych, potwierdzenie posiadania instrumentów finansowych,
- **dyspozycja** – polecenie Klienta, dotyczące rozszerzenia (zmiany) zakresu umowy lub wykonywania umowy, niebędące zleceniem,
- **dyspozycja IKE** – dyspozycja rozszerzająca umowę maklerską o świadczenie usług w ramach indywidualnego konta emerytalnego,
- **Grupa Santander Bank Polska S.A.** – Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz podmioty z nim blisko powiązane w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 15) ustawy z dnia 29.07.1997 r. – Prawo bankowe,

- **GUS** – Główny Urząd Statystyczny,
- **identyfikacja cechą biometryczną** – weryfikacja tożsamości Klienta przy wykorzystaniu jego cechy biometrycznej udostępniona na urządzeniu mobilnym,
- **kanaly elektroniczne** – sieć telefoniczna i sieć Internet,
- **klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz jest lub ma być świadczona usługa maklerska,
- **konsument** – osoba fizyczna dokonująca z przedsiębiorcą czynności prawnej niezwiązanej bezpośrednio z jej działalnością gospodarczą lub zawodową w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny,
- **korekta** – oznacza ustaloną wartość procentową, o którą można skorygować wskaźnik alternatywny w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków trwałego lub czasowego zaprzestania publikacji wskaźnika referencyjnego lub jego istotnej zmiany dla umowy lub innego stosunku prawnego łączącego klienta z Biurem Maklerskim,
- **PUM lub Punkt Usług Maklerskich** – Oddział Santander Bank Polska, przedstawiciel lub pracownik Biura Maklerskiego świadczący usługi poza lokalem Biura Maklerskiego, przedstawiciel lub pracownik Santander Bank Polska świadczący usługi poza lokalem Santander Bank Polska, Punkt Obsługi Klienta (POK),
- **polityka** – polityka wykonywania zleceń lub polityka działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, lub inna polityka, jeśli wynika to z treści niniejszego regulaminu,
- **polityka inwestycyjna** – zbiór zasad dobierania instrumentów finansowych do portfela Klienta, określony z uwzględnieniem indywidualnej sytuacji Klienta,
- **produkty strukturyzowane** – złożone instrumenty finansowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, dla których wysokość kwoty przypadającej do zwrotu inwestorowi podlega wahaniom w zależności od wartości referencyjnej lub zmian wartości jednego lub większej liczby aktywów, których inwestor indywidualny bezpośrednio nie zakupił,
- **rachunek lub rachunek inwestycyjny lub rachunek maklerski** – rachunek papierów wartościowych lub rachunek pieniężny, lub rejestr zagranicznych instrumentów finansowych, lub rachunek walutowy, lub inny rejestr lub ewidencja instrumentów finansowych lub innych praw prowadzony przez Biuro Maklerskie lub przez depozytariusza lub przez zagraniczny bank depozytariusz,
- **rachunek walutowy** – rachunek Klienta prowadzony w walutach wymiennalnych, służący do obsługi rachunku papierów wartościowych lub rejestru zagranicznych instrumentów finansowych,
- **regulacje** – przepisy prawa oraz inne regulacje i dokumenty wprowadzane, wystawiane lub zatwierdzane przez podmioty prowadzące lub stanowiące systemy wykonywania zleceń, izby rozrachunkowe, izby rozliczeniowe oraz inne osoby, podmioty i jednostki, mające wpływ na obrót instrumentami finansowymi i świadczenie usług z nim związanych oraz emitentów instrumentów finansowych, w szczególności prospekty emisyjne, Ustawa dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, Ustawa z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego, Ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu wraz z rozporządzeniami wykonawczymi do tych ustaw, Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającą dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE wraz z aktami wykonawczymi,
- **regulamin** – niniejszy regulamin wraz z załącznikami oraz taryfa opłat i prowizji Biura Maklerskiego,
- **rejestr należności** – rejestr obejmujący waluty wymiennalne należne Klientowi z tytułu zawartych, ale nierozliczonych transakcji sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych,
- **rejestr praw do zagranicznych instrumentów finansowych** – rejestr nabytych, ale nierozliczonych

zagranicznych instrumentów finansowych, które w przypadku, gdy dopuszcza to umowa, mogą być uwzględnione jako pokrycie zleceń sprzedaży,

- **rejestr zagranicznych instrumentów finansowych** – rejestr zagranicznych instrumentów finansowych należących do Klienta,
- **rekomendacja osobista** – przygotowana w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta rekomendacja, dotycząca nabycia lub zbycia jednego instrumentu finansowego lub większej ich liczby, albo dokonania innej czynności wywołującej równoważne skutki, której przedmiotem są instrumenty finansowe, albo rekomendacja dotycząca powstrzymania się od wykonania takiej czynności,
- **rozporządzenie BMR** – oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014,
- **serwis internetowy** – zbiór stron internetowych, aplikacji i innych funkcji elektronicznych/informatycznych, dostępnych dla Klienta po zalogowaniu się (przeprowadzeniu identyfikacji Klienta przy użyciu loginu oraz ustalonego hasła lub kodu albo cechy biometrycznej),
- **system wykonywania zleceń** – rozumie się przez to system, o którym mowa w art. 64 ust. 1 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, przy czym w odniesieniu do zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, lub przyjmowania i przekazywania zleceń za system wykonywania zleceń rozumie się również podmiot wykonujący zlecenie przekazane przez Biuro Maklerskie,
- **środki pieniężne** – złote polskie oraz waluty wymienne w rozumieniu prawa dewizowego,
- **taryfa** – taryfa opłat i prowizji Biura Maklerskiego,
- **trwały nośnik lub trwały nośnik informacji** – nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów sporządzenia tych informacji i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci,
- **umowa maklerska lub umowa** – umowa o świadczenie usług maklerskich oraz innych usług w niej określonych, zawierana pomiędzy Biurem Maklerskim a Klientem,
- **usługi** – usługi maklerskie oraz inne usługi świadczone przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta na podstawie umowy maklerskiej i na warunkach opisanych w niniejszym regulaminie,
- **wolne środki** – środki pieniężne Klienta zapisane na rachunku pieniężnym lub rachunku walutowym Klienta, którymi rozporządzenie nie jest w żaden sposób ograniczone,
- **wskaźnik referencyjny** – wskaźnik referencyjny stosowany przez Biuro Maklerskie w umowie lub innym stosunku prawnym łączącym klienta z Biurem Maklerskim do obliczenia świadczenia pieniężnego lub odsetek, np. do oprocentowania wolnych środków na rachunkach pieniężnych klienta (np. WIBID O/N, będący wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu rozporządzenia BMR, którego funkcję administratora pełni podmiot GPW Benchmark S.A.),
- **wskaźnik alternatywny** – wskaźnik referencyjny inny niż wynikający z umowy lub innego stosunku prawnego łączącego klienta z Biurem Maklerskim zastępujący wskaźnik referencyjny zgodnie z zasadami określonymi w §23a,
- **zagraniczny bank depozytariusz** – zagraniczna instytucja kredytowa lub zagraniczna firma inwestycyjna lub inna instytucja uprawniona według prawa miejsca swojej siedziby (centrali, gdy właściwe) do przechowywania lub rejestrowania zagranicznych instrumentów finansowych lub innych praw,

- **zagraniczny broker** – zagraniczna instytucja kredytowa lub zagraniczna firma inwestycyjna, lub inna instytucja uprawniona według prawa miejsca swojej siedziby (centrali, gdy właściwe) do przyjmowania i przekazywania lub wykonywania zleceń dotyczących zagranicznych instrumentów finansowych,
  - **złącznik do regulaminu** – złącznik do niniejszego regulaminu stanowiący jego integralną część,
  - **zarządzenie** – wewnętrzny akt prawny Biura Maklerskiego wydany przez Zarząd Santander Bank Polska (uchwała), Dyrektora Biura Maklerskiego lub inną osobę upoważnioną do tego przez Zarząd Santander Bank Polska lub Dyrektora Biura Maklerskiego, regulujący w sposób szczegółowy wykonywanie poszczególnych czynności określonych w regulaminie oraz udostępnione Klientowi pod adresem <https://www.santander.pl/inwestor/regulacje-i-regulaminy/zarzadzenia-biura-maklerskiego>,
  - **zlecenie** – zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe,
  - **zlecenie DDM** – zlecenie do dyspozycji Biura Maklerskiego umożliwiające wystawienie na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego lub maklerskiego, lub innego zlecenia, lub oferty według uznania pracownika Biura Maklerskiego wykonującego zlecenie,
  - **zlecenie maklerskie** – zlecenie kupna lub sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych składane zagranicznemu brokerowi przez Biuro Maklerskie na podstawie zlecenia Klienta, chyba że co innego wyraźnie wynika z treści postanowienia lub jego kontekstu,
  - **zdarzenie korporacyjne** – zdarzenie korporacyjne w rozumieniu Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2018/1212 z dnia 3 września 2018 r. ustanawiającego minimalne wymogi w celu wykonania przepisów dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do identyfikacji akcjonariuszy, przekazywania informacji i ułatwiania wykonywania praw akcjonariuszy z dnia 4 września 2018 r.
2. Pojęcia użyte w regulaminie w liczbie pojedynczej odnoszą się także do liczby mnogiej i odwrotnie, chyba że co innego wyraźnie wynika z treści postanowienia.
  3. Tytuły rozdziałów mają znaczenie jedynie porządkowe i nie wpływają na wykładnię postanowień regulaminu.

### § 3

1. Biuro Maklerskie świadczy usługi maklerskie na podstawie umowy maklerskiej.
2. Na podstawie umowy maklerskiej Biuro Maklerskie może świadczyć także inne usługi w niej określone.
3. Biuro Maklerskie świadczy usługi zgodnie z regulacjami.
4. Biuro Maklerskie świadczy usługi w zakresie instrumentów finansowych określonych w zarządzeniu w sprawie określenia katalogu instrumentów finansowych, w odniesieniu do których Biuro Maklerskie świadczy usługi.
5. Postanowienia regulaminu stosuje się odpowiednio do praw niebędących instrumentami finansowymi, w odniesieniu do których Biuro Maklerskie świadczy usługi na podstawie umowy.
6. Biuro Maklerskie może wytyczyć świadczenie usług w odniesieniu do wskazanych w zarządzeniu, o którym mowa w ust. 4 instrumentów finansowych, systemów wykonywania zleceń, osób, podmiotów albo w inny sposób je ograniczyć. W przypadku, gdy powyższe ograniczenie nie wynika z regulacji, Biuro Maklerskie informuje o nim Klienta w trybie przewidzianym dla zmiany regulaminu. Postanowienia § 126 stosuje się odpowiednio.
7. Biuro Maklerskie może ograniczyć lub zawiesić świadczenie usług w odniesieniu do określonych instrumentów finansowych, w przypadku objęcia ich sankcjami krajowymi lub międzynarodowymi, zgodnie z zakresem tych sankcji, ustanowionymi w szczególności przez Unię Europejską, Organizację

Narodów Zjednoczonych, Stany Zjednoczone Ameryki, Wielką Brytanię, w tym również w odniesieniu do zagranicznych instrumentów finansowych, którymi obrót zostaje ograniczony lub zawieszony, z uwagi na ciężącym na zagranicznym brokerze obowiązku zastosowania sankcji.

8. Biuro Maklerskie świadczy usługi w PUM oraz poprzez kanały elektroniczne.
9. Zakres usług świadczonych w poszczególnych PUM określa wprowadzony zarządzeniem Wykaz Usług związanych z prowadzeniem działalności maklerskiej wykonywanych w Oddziałach Banku.
10. Zakres usług świadczonych poprzez kanały elektroniczne określa zarządzenie w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie oraz zarządzenie w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Santander Biuro Maklerskie.

#### § 4

1. Treść umowy maklerskiej określa sama umowa, regulamin oraz dyspozycje składane przez Klienta na ich podstawie.
2. Regulamin jest podstawą relacji pomiędzy Biurem Maklerskim a Klientem i określa treść umowy maklerskiej jedynie w przypadku, gdy ta ostatnia wyraźnie odwołuje się do regulaminu. Oznacza to, że Klient i Biuro Maklerskie nabywają wzajemne prawa i obowiązki najwcześniej z chwilą zawarcia umowy maklerskiej. Zawarcie umowy maklerskiej może wymagać dodatkowych czynności dokonywanych przez Klienta lub Biuro Maklerskie przed jej podpisaniem, szczególnie w przypadku, gdy wymagają tego regulacje.
3. Wykonanie praw przysługujących Klientowi wobec osób trzecich, które powierzyły wypełnianie swoich obowiązków Biuru Maklerskiemu lub korzystają w tym zakresie z pośrednictwa Biura Maklerskiego, może wymagać zawarcia przez Klienta umowy z Biurem Maklerskim.
4. Biuro Maklerskie może wprowadzać nowe usługi nieprzewidziane w regulaminie na zasadach określonych w zmienionym regulaminie bądź odrębnym regulaminie lub dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej lub zawierając odrębną umowę.
5. Biuro Maklerskie świadczy usługi maklerskie określone w regulaminie na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz innych zgód, zezwoleń i licencji, wydanych przez właściwe podmioty lub organy, jeżeli są wymagane przez odpowiednie regulacje (zezwolenie). Biuro Maklerskie odmawia świadczenia usługi w przypadku braku zezwolenia. Biuro Maklerskie zawiesza świadczenie usługi w przypadku utraty zezwolenia w trakcie obowiązywania umowy.

#### § 5

1. W celu wykonania umowy Biuro Maklerskie wydaje zarządzenia, określające niektóre zasady lub okoliczności świadczenia usług, w szczególności te, które z uwagi na charakter, zmienność lub źródło pochodzenia nie mogą lub z uzasadnionych powodów nie powinny zostać uregulowane w umowie lub regulaminie.
2. Treść zarządzeń podawana jest do wiadomości Klientów poprzez opublikowanie ich na stronach internetowych Biura Maklerskiego, w terminie co najmniej 14 dni przed ich wejściem w życie, chyba że:
  - 1) regulamin stanowi inaczej,
  - 2) zarządzenie rozszerza możliwość korzystania z usług,
  - 3) zarządzenie ułatwia korzystanie z usług,
  - 4) charakter usługi, której dotyczy zarządzenie, uniemożliwia dochowanie powyższego terminu.W takich przypadkach zarządzenie publikowane jest najpóźniej w dniu jego wejścia w życie.

3. Treść zarządzeń dostępna jest w PUM. W szczególnych przypadkach treść zarządzeń przekazywana jest dodatkowo w formie przewidzianej dla korespondencji lub w sposób przewidziany w regulacjach.

## § 6

1. Korespondencja Biura Maklerskiego z Klientem prowadzona jest w formie elektronicznej, chyba że Klient inaczej postanowi w dyspozycji lub co innego wynika z regulacji.
2. Z zastrzeżeniem § 7 ust. 1, 10-13, § 30 ust. 2, § 85 ust. 6, § 86a ust. 5, § 87 ust. 6-7, § 98 ust. 5, § 123 ust. 3 oraz § 128 ust. 5 przekazywanie informacji pomiędzy Biurem Maklerskim a Klientem w związku z wykonywaniem umowy maklerskiej następuje w sposób właściwy dla danej usługi, określony w odpowiedniej dyspozycji.
3. Zgodnie z wolą Klienta wyrażoną w odpowiedniej dyspozycji sprawozdania dotyczące przyjęcia i przekazania zlecenia, potwierdzenia zawarcia transakcji przekazywane są w formie elektronicznej na adres e-mail Klienta, pod warunkiem podania przez Klienta adresu e-mail oraz wskazania mailowej formy przekazywania korespondencji lub za pośrednictwem wiadomości sms, pod warunkiem podania przez Klienta numeru telefonu komórkowego oraz wskazania sms-owej formy przekazywania korespondencji. Dodanie/zmiana formy przekazywania korespondencji możliwa jest za pośrednictwem serwisu internetowego. W przypadku braku złożenia dyspozycji w przedmiocie formy przekazania sprawozdań dotyczących przyjęcia i przekazania zlecenia Biuro Maklerskie przekazuje je w formie, jaką Klient wybrał dla przekazywania potwierdzeń zawarcia transakcji.
4. Zgodnie z wolą Klienta wyrażoną w odpowiedniej dyspozycji, z zastrzeżeniem ust. 2-3, korespondencja w formie elektronicznej kierowana jest do Klienta poprzez umieszczenie w imiennej skrzynce odbiorczej serwisu internetowego, wraz z dodatkowym poinformowaniem wiadomością sms/e-mail na podany przez Klienta numer telefonu komórkowego/adres e-mail o zamieszczeniu przez Biuro Maklerskie korespondencji w skrzynce. Dodanie/zmiana formy poinformowania możliwa jest za pośrednictwem serwisu internetowego. W przypadku blokady dostępu do serwisu internetowego i pod warunkiem podania przez Klienta adresu e-mail korespondencja kierowana jest na wskazany przez Klienta adres e-mail.
5. Biuro Maklerskie udostępnia Klientowi imienną skrzynkę odbiorczą wiadomości elektronicznych w ramach serwisu internetowego.
6. Korespondencja umieszczana w skrzynce odbiorczej, o której mowa w ust. 5, oraz przesyłana za pośrednictwem e-mail lub sms stanowi jedyną i wystarczającą formę przekazywania Klientowi przez Biuro Maklerskie informacji oraz oświadczeń woli i wiedzy, o ile nie sprzeciwia się to regulacjom.
7. Biuro Maklerskie zastrzega sobie w każdym przypadku możliwość wystania korespondencji do Klienta w formie pisemnej, w szczególności Biuro Maklerskie wyśle do Klienta korespondencję w formie pisemnej w przypadku braku możliwości dostarczenia korespondencji w formie elektronicznej.
8. Klient zachowuje dostęp do archiwalnych treści zamieszczonych w imiennej skrzynce odbiorczej wiadomości elektronicznych w ramach serwisu internetowego przez okres 10 lat liczonych od 1 dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym umowa maklerska wygasta.
9. Biuro Maklerskie zastrzega sobie możliwość poinformowania Klienta poprzez wiadomość sms na numer telefonu komórkowego podany przez Klienta, o zaległych zobowiązaniach Klienta wobec Biura Maklerskiego, niezależnie od formy korespondencji wybranej przez Klienta.
10. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi informacje o zdarzeniach korporacyjnych poprzez zamieszczenie ich na swojej stronie internetowej, a w przypadku, gdy informacje te są udostępniane na stronie internetowej emitenta – poprzez zamieszczenie informacji o adresie tej strony.



## II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY MAKLESKIEJ

### § 7

1. Umowa maklerska zawierana jest w formie pisemnej w PUM.
2. Umowa maklerska może być podpisana przez Klienta poza PUM, o ile wymagane dane Klienta oraz własność jego podpisu zostały w odpowiedni sposób uwierzytelnione, z zastrzeżeniem ust. 5.
3. Uwierzytelnienie może nastąpić przez notariusza, polską placówkę dyplomatyczną, urzędnika państwa obcego z zachowaniem postanowień Konwencji z dnia 5 października 1961 r. znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 112, poz. 938) lub inną upoważnioną przez Biuro Maklerskie osobę, o ile nie sprzeciwia się to regulacjom.
4. Biuro Maklerskie może dopuścić inny sposób uwierzytelnienia, o ile uzna go za niebudzący wątpliwości i nie będzie sprzeczny z regulacjami.
5. Biuro Maklerskie może przyjąć dane lub dokumenty bez uwierzytelniania. W takim przypadku Biuro Maklerskie wstrzymuje zawarcie umowy lub świadczenie usług do momentu weryfikacji danych i tożsamości Klienta we właściwej, niebudzącej wątpliwości bazie danych lub otrzymania zaświadczenia od podmiotu, który potwierdził dane i tożsamość Klienta w ramach prowadzonej przez siebie działalności, a Biuro Maklerskie uznało to potwierdzenie za niebudzące wątpliwości. Za zaświadczenie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, uznaje się w szczególności dokonanie przez bank na zlecenie Klienta przelewu na rachunek Biura Maklerskiego. W przypadku Klienta korzystającego z innych usług Santander Bank Polska, Biuro Maklerskie dodatkowo weryfikuje wybrane dane, które Klient przekazał Bankowi. W przypadku rozbieżności tych danych, przy jednoczesnym braku wątpliwości co do tożsamości Klienta, Biuro Maklerskie uwzględni wybrane dane Klienta, przekazane wcześniej Bankowi, w miejsce danych, które nie zostały uwierzytelnione. Powyższe nie wyłącza późniejszej zmiany danych przez Klienta w trybie przewidzianym dla usług maklerskich lub innych usług Santander Bank Polska. Wstrzymanie zawarcia umowy lub świadczenia usług może nastąpić w każdym przypadku podpisania przez Klienta umowy maklerskiej poza lokalem Biura Maklerskiego lub innym lokalem Santander Bank Polska.
6. W przypadku Klienta, będącego osobą fizyczną, który złożył wcześniej Santander Bank Polska wzór podpisu, Biuro Maklerskie zawiera z Klientem umowę maklerską pod warunkiem zgodności podpisu Klienta ze wzorem podpisu.
7. Klient może rozszerzać bądź ograniczać zakres usług świadczonych przez Biuro Maklerskie na podstawie umowy maklerskiej, składając Biuru Maklerskiemu odpowiednie dyspozycje. Do składania dyspozycji stosuje się odpowiednio postanowienia ust. 1–6, z zastrzeżeniem § 13 ust. 2.
8. Zawarcie umowy maklerskiej warunkuje możliwość złożenia przez Klienta dyspozycji w przedmiocie rozszerzenia zakresu świadczonych przez Biuro Maklerskie usług. Złożenie dyspozycji rozszerzającej nie obliuguje do złożenia innych dyspozycji.
9. Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia dyspozycji rozszerzającej zakres usług świadczonych na podstawie umowy maklerskiej, o czym niezwłocznie informuje Klienta.
10. Biuro Maklerskie dopuszcza formę zawierania umowy maklerskiej na innym niż papier trwałym nośniku. Zawarcie umowy maklerskiej na trwałym nośniku wymaga uprzedniego wyrażenia przez Klienta zgody na składanie Biuru Maklerskiemu oraz składanie przez Biuro Maklerskie Klientowi w postaci elektronicznej oświadczeń woli, związanych z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi oraz na sporządzanie dokumentów związanych z powyższymi czynnościami w formie dokumentu elektronicznego.
11. Wypowiedzenie przez Klienta umowy maklerskiej zawartej na trwałym nośniku wymaga zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności. Dyspozycja inicjująca wypowiedzenie przez Klienta umowy maklerskiej zawartej na trwałym nośniku może być złożona poprzez kanały elektroniczne na zasadach określonych w zarządzeniach, o których mowa w § 3 ust. 10 regulaminu.

12. Szczegółowe warunki zawierania umów na innym niż papier trwałym nośniku określone zostały w zarządzeniu w sprawie zawierania umowy maklerskiej na innym niż papier trwałym nośniku oraz składania oświadczeń woli w postaci elektronicznej.
13. Zarządzenie, o którym mowa w ust. 12 określa również:
  - 1) tryb i zasady wyrażania zgody na składanie oświadczeń woli w postaci elektronicznej w związku z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi oraz na sporządzanie dokumentów związanych z ww. czynnościami na elektronicznych nośnikach informacji, co spełnia wymogi formy pisemnej, o ile następuje w trybie przewidzianym w przepisach prawa, regulujących zasady uznawania ww. czynności za złożone w formie pisemnej,
  - 2) tryb i zasady składania oświadczeń, o których mowa w pkt 1.

## § 8

1. Przed zawarciem lub (o ile to uzasadnione) rozszerzeniem zakresu umowy Biuro Maklerskie zwraca się do Klienta o udzielenie informacji pozwalających ocenić, czy usługa świadczona na podstawie umowy lub instrument finansowy oferowany w ramach usługi są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta w celu umożliwienia Biuru Maklerskiemu działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Klient może odmówić udzielenia informacji, co uniemożliwia ocenę odpowiedniości, o czym Biuro Maklerskie informuje Klienta, zawierając umowę, a w odniesieniu do usług określonych w § 44, § 54a oraz § 83 odmawia odpowiednio wykonania usługi lub rozszerzenia zakresu umowy, z zastrzeżeniem § 10. Biuro Maklerskie może odstąpić od uzyskiwania od Klienta informacji, które Santander Bank Polska już posiada, w takim przypadku Biuro Maklerskie skorzysta z tych informacji.
2. Termin ważności udzielonych informacji określa załącznik do regulaminu w sprawie określenia zasad dokonywania przez Santander Biuro Maklerskie oceny odpowiedniości, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usług obrotu derywatami lub produktami strukturyzowanymi notowanymi na rynkach zorganizowanych. Po upływie tego terminu Klient, którego to dotyczy, traktowany jest tak, jakby odmówił udzielenia informacji, a ocena odpowiedniości nie została dokonana.
3. W celu zawarcia umowy maklerskiej Klient udziela Biuru Maklerskiemu informacji (dane Klienta) niezbędnych do jej zawarcia i wykonywania oraz wypełnienia obowiązków Biura Maklerskiego wynikających z regulacji. Biuro Maklerskie może odmówić zawarcia umowy w przypadku niepodania przez Klienta powyższych informacji. Biuro Maklerskie może odstąpić od uzyskiwania od Klienta informacji, które Santander Bank Polska już posiada, w takim przypadku Biuro Maklerskie skorzysta z tych informacji.
4. Na podstawie informacji, o których mowa w ust. 1 i 3, Biuro Maklerskie dokonuje zgodnie z regulacjami klasyfikacji Klienta. Przed zawarciem umowy Biuro Maklerskie informuje Klienta o nadanej kategorii, zakresie ochrony i zasadach traktowania Klientów tej kategorii oraz możliwości żądania traktowania Klienta według zasad przewidzianych dla innej kategorii, o ile taka możliwość wynika z regulacji.
5. Dokumentem wymaganym do zawarcia umowy maklerskiej przez osobę fizyczną jest ważny dokument tożsamości, a w przypadku osób prawnych lub innych podmiotów ważny dokument potwierdzający zdolność prawną oraz zdolność do czynności prawnych oraz dokumenty tożsamości osób fizycznych reprezentujących tę osobę prawną lub inny podmiot.
6. Prawdziwość danych ustalana jest na podstawie oryginałów odpowiednich dokumentów, które Klient zobowiązany jest okazać w PUM lub osobom, o których mowa w § 7 ust. 3. Postanowienia § 7 ust. 4 i 5 stosuje się odpowiednio.
7. Dokumenty sporządzone w języku obcym powinny zostać okazane wraz z tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego. Postanowienia § 7 ust. 4 i 5 stosuje się odpowiednio.
8. Biuro Maklerskie może domagać się podania przez Klienta dodatkowych informacji i okazania

dotychczasowych dokumentów, o ile okaże się to konieczne do zawarcia lub wykonania umowy maklerskiej, lub wypetnienia obowiązków wynikających z przepisów prawa, pod rygorem niezawarcia umowy maklerskiej lub wstrzymania świadczenia usług.

9. Biuro Maklerskie może sporządzać kopie okazanych dokumentów, o ile nie sprzeciwia się to przepisom prawa.
10. Klient, będący osobą fizyczną, składa przy podpisywaniu umowy maklerskiej w PUM wzór podpisu, którym będzie postugiwat się przy korzystaniu z usług maklerskich, chyba że Klient już wcześniej złożył wzór podpisu w związku z korzystaniem z innych usług Santander Bank Polska. W takim przypadku Biuro Maklerskie będzie uwzględniało istniejący wzór podpisu Klienta przy korzystaniu przez Klienta z usług maklerskich. W przypadku podpisywania przez Klienta umowy maklerskiej poza PUM stosuje się § 128 ust. 7.

## § 9

1. Umowa maklerska zostaje zawarta w dniu jej podpisania przez Biuro Maklerskie i obowiązuje przez okres w niej wskazany. Biuro Maklerskie podpisuje umowę lub informuje Klienta o odmowie jej podpisania w terminie 7 dni od dnia otrzymania przez Biuro Maklerskie podpisanej przez Klienta umowy.
2. Rozszerzenie bądź ograniczenie zakresu usług świadczonych na podstawie umowy maklerskiej następuje z dniem określonym w dyspozycji Klienta.
3. Biuro Maklerskie rozpoczyna świadczenie usług na rzecz Klienta najpóźniej w terminie 1 dnia roboczego od dnia zawarcia umowy maklerskiej lub rozszerzenia zakresu usług, chyba że co innego wynika z treści umowy maklerskiej lub dyspozycji. Biuro Maklerskie może wstrzymać rozpoczęcie lub zawiesić świadczenie usługi, jeżeli wynika to z regulacji, umowy lub regulaminu.
4. Biuro Maklerskie może uzależnić świadczenie usługi lub oferowanie lub rekomendowanie albo w inny sposób umożliwienie nabycia lub objęcia danego instrumentu finansowego Klientowi w zależności od przyporządkowania Klienta (na podstawie analizy posiadanych informacji o Kliencie) do grupy docelowej danego instrumentu finansowego lub świadczonej usługi, tj. określonej grupy klientów, z których potrzebami, cechami lub celami dany instrument finansowy lub świadczona w odniesieniu do tego instrumentu finansowego ustuga są zgodne.
5. Biuro Maklerskie może odmówić świadczenia danej usługi lub oferowania lub rekomendowania albo w inny sposób umożliwienia nabycia lub objęcia danego instrumentu finansowego Klientom, których potrzebom, cechom i celom dany instrument finansowy lub ustuga nie odpowiada, zgodnie z wiedzą o Kliencie posiadaną przez Biuro Maklerskie.
6. Biuro Maklerskie zwraca się do Klienta o udzielenie informacji w zakresie potrzeb, cech i celów Klienta w celu określenia czy Klient należy do grupy docelowej danego instrumentu finansowego. Biuro Maklerskie zwraca się do Klienta o udzielenie tych informacji wraz z informacjami, o których mowa w § 8 ust. 1. Biuro Maklerskie może odstąpić od uzyskiwania od Klienta informacji, które Santander Bank Polska już posiada, w takim przypadku Biuro Maklerskie skorzysta z tych informacji. Poza informacjami, o których mowa w zdaniu pierwszym, Biuro Maklerskie w celu określenia do jakich grup docelowych instrumentów finansowych należy Klient, może wykorzystać wszelkie posiadane o Kliencie informacje.

## § 10

1. W odniesieniu do usług, których warunkiem świadczenia przez Biuro Maklerskie jest ich odpowiedność dla Klienta, za wyjątkiem usług określonych w § 54a oraz § 83, stosuje się postanowienia ust. 2–6 poniżej.
2. W przypadku uzyskania przez Klienta negatywnego wyniku oceny odpowiedności w związku

z zamiarem rozszerzenia umowy maklerskiej o usługę, o której mowa w ust. 1, Biuro Maklerskie, na żądanie Klienta zgłoszone pomimo uzyskania negatywnej oceny, świadczy tę usługę na rzecz Klienta przez okres 90 dni, a następnie ponownie dokonuje oceny odpowiedniości.

3. W okresie 90 dni świadczenia przez Biuro Maklerskie usługi pomimo jej nieodpowiedniości dla Klienta, zgodnie z ust. 2, Biuro Maklerskie stosuje ograniczenia w zakresie świadczenia tej usługi określone w załączniku do regulaminu w sprawie określenia zasad dokonywania przez Santander Biuro Maklerskie oceny odpowiedniości, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usług obrotu derywatami lub produktami strukturyzowanymi notowanymi na rynkach zorganizowanych.
4. Biuro Maklerskie zawiesza świadczenie usługi, o której mowa w ust. 1, w przypadku:
  - 1) uzyskania przez Klienta negatywnego wyniku oceny odpowiedniości w odniesieniu do danej usługi po rozpoczęciu jej świadczenia przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta,
  - 2) upływu terminu ważności informacji udzielonych przez Klienta, zgodnie z § 8 ust. 1 i 2.
5. Zawieszenie świadczenia usługi przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po zaistnieniu przesłanek zawieszenia. Wznowienie świadczenia usługi przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez Klienta pozytywnej oceny odpowiedniości w odniesieniu do tej usługi.
6. W okresie zawieszenia świadczenia usługi Biuro Maklerskie przyjmuje i wykonuje w ramach tej usługi wyłącznie zlecenia zbycia instrumentów finansowych oraz modyfikacje i anulaty takich zleceń, a także dyspozycje związane z tą usługą.

## § 11

1. Biuro Maklerskie:
  - 1) ewidencjonuje i archiwizuje dokumenty, nagrania oraz inne nośniki informacji sporządzone lub otrzymywane w związku ze świadczonymi usługami maklerskimi,
  - 2) sporządza na trwałym nośniku protokoły, notatki lub nagrania z rozmów przeprowadzonych w bezpośredniej obecności Klienta lub potencjalnego klienta.
2. Klient oraz potencjalny klient ma prawo a Biuro Maklerskie obowiązek do rejestrowania wszelkich rozmów telefonicznych lub korespondencji przekazywanej w innej formie uzgodnionej przez Biuro Maklerskie i Klienta, a odnoszących się bezpośrednio lub pośrednio do złożenia zlecenia lub zawarcia transakcji. 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. Biuro Maklerskie na żądanie Klienta lub potencjalnego 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 a w przypadku, gdy żąda tego właściwy organ, przez okres do 7 lat.

## III. PRZYJMOWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI

### § 12

Biuro Maklerskie przyjmuje składane przez Klienta zlecenia i dyspozycje, począwszy od dnia rozpoczęcia – zgodnie z umową maklerską – świadczenia usług w zakresie dotyczącym tych zleceń i dyspozycji.

## § 13

1. Klient może składać zlecenia i dyspozycje osobiście w PUM.
2. Klient może składać zlecenia i dyspozycje za pośrednictwem kanałów elektronicznych, a w szczególności zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych. Szczegółową listę zleceń i dyspozycji przyjmowanych w ten sposób Biuro Maklerskie określa w zarządzeniu w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie oraz w zarządzeniu w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Santander Biuro Maklerskie.
3. Biuro Maklerskie udostępnia Klientowi formularze zleceń i dyspozycji w PUM oraz w kanałach elektronicznych, o ile usługi, których dotyczą, objęte są zakresem usług świadczonych w ten sposób. Złożenie przez Klienta, który nie jest konsumentem, zlecenia lub dyspozycji za pośrednictwem kanałów elektronicznych oznacza zgodę na brzmienie odpowiedniego formularza i potwierdza fakt, że Klient się z nim zapoznał.
4. Przed złożeniem zlecenia podlegającego przekazaniu lub wykonaniu Biuro Maklerskie udostępnia Klientowi w PUM lub w serwisie internetowym wymagane regulacjami dokumenty lub informacje, a w szczególności prospekty emisyjne i dokumenty KID. Powyższy obowiązek Biuro Maklerskie może wykonać poprzez wskazanie miejsca lub sposobu zapoznania się z tymi regulacjami.
5. Biuro Maklerskie po przyjęciu od Klienta zlecenia lub dyspozycji przekazuje zlecenie lub dyspozycję Klienta do właściwego systemu wykonywania zleceń lub sam je wykonuje – zgodnie z treścią zlecenia lub dyspozycji oraz regulacjami.
6. W przypadku dyspozycji złożonej przez Klienta za pośrednictwem kanałów elektronicznych w celu rozszerzenia zakresu umowy maklerskiej o usługi, dla świadczenia których wymagana jest umowa zawarta w formie pisemnej, Biuro Maklerskie sporządza dokument dyspozycji w formie pisemnej i podpisuje go za Klienta na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta. Jeden egzemplarz tak sporządzonej dyspozycji Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi.
7. Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo do sporządzenia dokumentu w formie pisemnej na podstawie jakiegokolwiek zlecenia lub dyspozycji, złożonych przez Klienta za pośrednictwem kanałów elektronicznych, w każdym czasie po ich złożeniu na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta.
8. Biuro Maklerskie może określić inne sposoby składania wybranych zleceń lub dyspozycji.
9. Postanowienia § 11 stosuje się odpowiednio.

## § 14

Klient może składać dyspozycje i zlecenia w godzinach pracy PUM lub w czasie udostępniania kanałów elektronicznych. Poza lokalem PUM lub poza godzinami pracy PUM Biuro Maklerskie może zawierać umowy oraz przyjmować zlecenia i dyspozycje na zasadach określonych w zarządzeniu w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Santander Biuro Maklerskie oraz w zarządzeniu w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie, z zastrzeżeniem zarządzenia, o którym mowa w § 7 ust. 12.

## § 15

1. Biuro Maklerskie dokonuje identyfikacji Klienta:
  - 1) w PUM – na podstawie ważnego dokumentu tożsamości, w razie wątpliwości Biuro Maklerskie może wymagać dodatkowych dokumentów lub informacji (np. dodatkowego dokumentu tożsamości lub dodatkowego dokumentu ze zdjęciem),

- 2) w serwisie internetowym – na podstawie:
  - a) loginu oraz sześciocyfrowego kodu PIN startowego, lub
  - b) loginu oraz co najmniej dziesięciocyfrowego hasła, lub
  - c) loginu oraz co najmniej dziesięciocyfrowego hasła maskowanego, lub
  - d) loginu oraz dwunastocyfrowego kodu odblokowującego PUK (PUK), lub
  - e) uwierzytelnienia w usłudze bankowości internetowej Santander internet oraz sześciocyfrowego smsKodu, przesłanego Klientowi przez Biuro Maklerskie na numer telefonu komórkowego Klienta,
  - f) oraz dodatkowo w aplikacji mobilnej:
    - na podstawie loginu oraz co najmniej czterocyfrowego kodu PIN (PIN mobile),
    - na podstawie loginu oraz przy wykorzystaniu cechy biometrycznej Klienta udostępnionej na urządzeniu mobilnym, co polega na zeskanowaniu cechy biometrycznej Klienta przez czytnik w urządzeniu mobilnym i stwierdzeniu zgodności z zapisanym uprzednio wzorcem cechy biometrycznej (w przypadku, gdy Klient korzysta z urządzenia mobilnego umożliwiającego identyfikację cechą biometryczną).

Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo do dokonania dodatkowej identyfikacji Klienta poprzez podanie przez niego loginu i hasła, hasła maskowanego lub kodu PIN mobile.

- 2a) Umożliwienie Klientowi przeprowadzania identyfikacji cechą biometryczną następuje po wykonaniu przez Klienta łącznie następujących czynności:
  - a) włączenie identyfikacji cechą biometryczną na urządzeniu mobilnym Klienta,
  - b) zapisanie w urządzeniu mobilnym Klienta wzorca cechy biometrycznej, przy czym na tym samym urządzeniu mobilnym nie może być zapisana cecha biometryczna innego użytkownika urządzenia mobilnego,
  - c) identyfikacja Klienta w aplikacji mobilnej w sposób wskazany w ust. 1 pkt 2,
  - d) zarejestrowanie urządzenia mobilnego, przy czym to samo urządzenie mobile nie może być zarejestrowane przez innego Klienta,
  - e) ustanowienie kodu PIN mobile (opcjonalnie),
  - f) włączenie w aplikacji mobilnej identyfikacji cechą biometryczną,
  - g) potwierdzenie dokonanej zmiany hasłem lub kodem PIN mobile, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, w przypadku ustanowienia kodu PIN mobile.

- 3) w sieci telefonicznej:
  - 3.1) w przypadku kontaktu telefonicznego nawiązanego przez Klienta – na podstawie:
    - a) imienia i nazwiska oraz hasła identyfikacyjnego, lub
    - b) Loginu oraz Tele PIN dla dostępu do rachunku za pośrednictwem sieci telefonicznej, lub
    - c) informacji identyfikacyjnych podanych przez Klienta w umowie oraz
    - d) informacji dotyczących usług i produktów, z których korzysta Klient,
  - 3.2) w przypadku kontaktu telefonicznego nawiązanego z Klientem przez Biuro Maklerskie przy użyciu numeru telefonu Klienta, podanego przez Klienta zgodnie z umową maklerską – na podstawie informacji identyfikacyjnych podanych przez Klienta w umowie. Biuro Maklerskie może dodatkowo wymagać informacji dotyczących usług i produktów, z których korzysta Klient.

2. Biuro Maklerskie może wymagać dodatkowych informacji pozwalających w sposób jednoznaczny określić rachunek będący przedmiotem dyspozycji.
3. W przypadku dyspozycji dotyczących odblokowania dostępu Klienta do rachunku za pośrednictwem kanałów elektronicznych, Biuro Maklerskie może zidentyfikować Klienta, uzyskującego dostęp za

pośrednictwem sieci telefonicznej dodatkowo na podstawie danych, o których mowa w ust. 1 pkt 3.1 lit c).

4. Możliwe do złożenia dyspozycje, po dokonaniu identyfikacji w trybie opisanym w ust. 1 pkt 3.1. lit. c i d, określa zarządzenie w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Santander Biuro Maklerskie.
5. W trakcie jednej rozmowy telefonicznej oraz w trakcie logowania do systemu informatycznego Biura Maklerskiego Klient posiada maksymalnie trzy próby na podanie prawidłowego hasła identyfikacyjnego.
6. Sposób ustalania, zmiany i postugiwanie się hasłem, hasłem maskowanym, kodem PIN startowym, Tele PIN, PIN mobile oraz PUK Klienta określa zarządzenie w sprawie określenia szczegółowych warunków identyfikacji Klientów w kanałach elektronicznych (telefon i Internet).
7. W przypadku Klienta będącego osobą fizyczną, warunkiem przyjęcia przez Biuro Maklerskie zlecenia lub dyspozycji Klienta w formie pisemnej jest zgodność złożonego pod nimi podpisu ze wzorem podpisu Klienta.
8. Identyfikacja Klienta w serwisie internetowym może dodatkowo odbywać się na podstawie jednorazowego hasła liczbowego wygenerowanego za pomocą generatora haseł (token), wydanego przez Biuro Maklerskie lub Bank pod warunkiem zarejestrowania tokena w systemie informatycznym Biura Maklerskiego do 31 marca 2011 roku, z zastrzeżeniem wymiany tokena przez Biuro Maklerskie na nowy, ze względu na awarię urządzenia, po tej dacie. Szczegółowy sposób identyfikacji za pomocą tokena określa zarządzenie w sprawie określenia szczegółowych warunków identyfikacji Klientów w kanałach elektronicznych (telefon i Internet).
9. SmsKod, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 lit e) domyślnie wymagany jest każdorazowo przy uzyskiwaniu dostępu do serwisu internetowego. Klient może zmienić częstotliwość wymogu podawania smsKodu. Sposób zmiany wymaganej częstotliwości określa zarządzenie w sprawie określenia szczegółowych warunków identyfikacji Klientów w kanałach elektronicznych (telefon i Internet).
10. Hasło, hasło maskowane, kod PIN startowy, Tele PIN, PIN mobile, PUK, hasło identyfikacyjne i inne sposoby identyfikacji Klienta, o których mowa w ust. 1, objęte są tajemnicą, którą Klient ma obowiązek zachowywać zarówno poprzez nieujawnianie, jak też niedopuszczanie do ich ujawnienia. Naruszenie tego obowiązku stanowi poważne naruszenie umowy maklerskiej.
11. Klient jest zobowiązany do należytego zabezpieczenia urządzeń (np. komputera, telefonu komórkowego, urządzenia mobilnego), z wykorzystaniem których uzyskuje dostęp do kanałów elektronicznych, oraz jest zobowiązany do ich ochrony przed złośliwym oprogramowaniem lub dostępem osób nieuprawnionych, przez:
  - a) zainstalowanie na urządzeniu legalnego oprogramowania systemowego oraz antywirusowego,
  - b) stosowanie zapory sieciowej (firewall),
  - c) dokonywanie aktualizacji zainstalowanego na urządzeniu legalnego oprogramowania systemowego oraz antywirusowego,
  - d) nieinstalowanie oprogramowania nieznanego pochodzenia,
  - e) nielogowanie się z nieznanego, ogólnodostępnej i niezabezpieczonej sieci internetowej,
  - f) nieotwieranie i nieodpowiadanie na wiadomości email, których się nie spodziewa lub które pochodzą od nieznanego nadawcy,
  - g) nieotwieranie plików nieznanego pochodzenia,
  - h) niezezwalanie innym osobom na zapisywanie ich cech biometrycznych (np. odcisków palców) na urządzeniu mobilnym Klienta wykorzystywanym do identyfikacji cechą biometryczną.

## § 16

1. Klient zobowiązany jest do wypełniania wszystkich formularzy w taki sposób, aby treść wypełnionego formularza nie budziła wątpliwości co do zgodności ze stanem faktycznym i wolą Klienta.
2. Biuro Maklerskie nie przekaze lub nie wykona zlecenia lub dyspozycji złożonych w sposób, który uniemożliwia jednoznaczne ustalenie ich treści. Ustalając treść zlecenia lub dyspozycji w sytuacjach wątpliwych, Biuro Maklerskie bierze pod uwagę okoliczności ich złożenia.
3. W przypadku pominięcia przez Klienta niektórych warunków zlecenia lub dyspozycji Biuro Maklerskie przekazuje albo wykonuje zlecenie lub dyspozycję zgodnie z odpowiednią polityką wprowadzoną zarządzeniem w sprawie wprowadzenia Polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta przez Santander Biuro Maklerskie. Zlecenie lub dyspozycja podlegają odrzuceniu, jeżeli nie zawierają minimalnych warunków określonych w odpowiedniej polityce.
4. W przypadku pominięcia przez Klienta określonych warunków zlecenia lub dyspozycji Biuro Maklerskie może wystąpić do Klienta o potwierdzenie żądania przekazania albo wykonania takiego zlecenia lub dyspozycji w trybie określonym w ust. 3.
5. Postanowienia ust. 1–4 stosuje się odpowiednio do dyspozycji składanych za pośrednictwem kanałów elektronicznych.

## § 17

1. Każde zlecenie Klienta powinno zawierać elementy wymagane regulacjami, co odzwierciedla formularz zlecenia. Brak poszczególnych elementów nie powoduje odrzucenia zlecenia, o ile można je przekazać lub wykonać zgodnie z odpowiednią polityką.
2. Zlecenie Klienta może zawierać dodatkowe warunki realizacji zlecenia, o ile nie sprzeciwia się to przepisom prawa, a Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia z takimi warunkami.

## § 18

Klient może złożyć Biuru Maklerskiemu zlecenie lub dyspozycję, które po przekazaniu mają wyrzucić skutek na rzecz osoby trzeciej, w szczególności mocodawcy, który ustanowił Klienta pełnomocnikiem w systemie wykonywania zleceń lub dyspozycji, z zastrzeżeniem § 19 ust. 9.

## IV. PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI

## § 19

1. Biuro Maklerskie przekazuje zlecenie lub dyspozycję do systemu wykonywania zleceń wskazanego w zleceniu lub dyspozycji bezpośrednio lub za pośrednictwem podmiotu określonego w odpowiednich regulacjach lub zarządzeniu.
2. Biuro Maklerskie może uzależnić przekazanie zlecenia od warunków określonych w regulacjach, w szczególności od wpłacenia na rachunek Biura Maklerskiego środków pieniężnych na pokrycie zlecenia kupna instrumentów finansowych. Regulacje mogą przewidywać inny sposób zapewnienia pokrycia zlecenia.
3. Biuro Maklerskie przekazuje zlecenie lub dyspozycję do właściwego systemu wykonywania zleceń niezwłocznie, najpóźniej w terminie 1 dnia roboczego od dnia złożenia zlecenia lub dyspozycji, chyba że co innego wynika z treści zlecenia, dyspozycji lub regulacji.



4. Zlecenia przekazywane są do poszczególnych systemów wykonywania zleceń według kolejności ich złożenia, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
5. W przypadku zlecenia kupna instrumentów finansowych, którego pokrycie stanowią środki pieniężne wpłacane na rachunek Biura Maklerskiego, brak pełnego pokrycia zlecenia w terminie wskazanym w regulacjach skutkuje utratą ważności zlecenia w całości, które nie podlega w związku z tym przekazaniu, chyba że co innego wynika z regulacji.
6. Wykonanie przekazanego przez Biuro Maklerskie zlecenia lub dyspozycji Klienta następuje zgodnie z odpowiednimi regulacjami wydanymi przez podmiot prowadzący lub stanowiący system wykonywania zleceń.
7. Środki pieniężne z tytułu zbycia instrumentów finansowych na podstawie przekazanego przez Biuro Maklerskie zlecenia Klienta przekazywane są zgodnie z regulacjami na rachunek wskazany przez Klienta w zleceniu bądź wypłacane są Klientowi w gotówce w placówkach Santander Bank Polska, prowadzących obsługę gotówkową Biura Maklerskiego, których lista znajduje się na stronie internetowej Biura Maklerskiego.
8. Zlecenie traci ważność w przypadkach określonych w regulaminie lub regulacjach. Szczególne przypadki utraty ważności zlecenia reguluje zarządzenie w sprawie szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów.
9. Biuro Maklerskie nie weryfikuje treści zlecenia lub dyspozycji, w tym danych Klienta bądź osoby, na rzecz której Klient działa, oraz informacji o instrumentach finansowych będących przedmiotem zlecenia lub dyspozycji, z informacjami posiadanymi przez podmiot prowadzący lub stanowiący system wykonywania zaleceń, do którego Biuro Maklerskie przekazuje zlecenie. W przypadku rozbieżności pomiędzy tymi informacjami stosuje się regulacje, a zlecenie lub dyspozycja mogą nie zostać wykonane.

## § 20

Klient może modyfikować i anulować zlecenie, o ile nie zostało ono w pełni zrealizowane i pozwalają na to regulacje. Modyfikacja lub anulowanie zlecenia powodują, że pierwotne zlecenie traci ważność.

## § 21

1. Biuro Maklerskie zapisuje się na oferowane instrumenty finansowe lub nabywa je w imieniu Klienta na podstawie zlecenia lub dyspozycji Klienta i udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa, o ile taki tryb obejmowania lub nabywania oferowanych instrumentów finansowych wynika z regulacji.
2. Postanowienia ust. 1 stosuje się odpowiednio do ofert nabycia instrumentów finansowych, na które Klient zamierza odpowiedzieć.
3. Usługi, o których mowa w ust. 1 i 2, Biuro Maklerskie świadczy, jeżeli taka usługa została wyraźnie wprowadzona w odniesieniu do instrumentów finansowych mających być przedmiotem transakcji.

## § 22

1. Biuro Maklerskie podejmuje czynności, mające na celu skojarzenie Klienta z jednym lub więcej podmiotami w celu doprowadzenia do zawarcia transakcji, na podstawie zlecenia Klienta.
2. W celu znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem transakcji Biuro Maklerskie może w szczególności zwrócić się do podmiotów, które już wcześniej wyraziły zainteresowanie zawarciem transakcji na warunkach określonych przez Klienta lub do nich zbliżonych, lub uzyskać deklaracje zainteresowania taką transakcją od innych podmiotów na podstawie udostępnionych im informacji o transakcji. Udostępnienie informacji przez Biuro Maklerskie następuje w granicach dopuszczonych regulacjami.

3. W przypadku znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem transakcji na warunkach określonych przez Klienta w zleceniu lub do nich zbliżonych, Biuro Maklerskie bądź to pośredniczy w zawarciu transakcji, bądź to doprowadza do bezpośredniego zawarcia transakcji przez jej strony, w zależności od zgodnego żądania Klienta i podmiotu zainteresowanego zawarciem transakcji.
4. Biuro Maklerskie może uzależnić przyjęcie zlecenia, o którym mowa w ust. 1, od jego wartości lub spełnienia innych warunków. Minimalną wartość zlecenia lub inne warunki Biuro Maklerskie określi zarządzeniem.

## V. PROWADZENIE RACHUNKÓW

### § 23

1. Biuro Maklerskie prowadzi dla Klienta rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi rachunek pieniężny na podstawie dyspozycji Klienta.
2. Klient może otwierać i zamykać kolejne rachunki, składając odpowiednie dyspozycje.
3. W ramach rachunków Biuro Maklerskie może prowadzić dodatkowe konta techniczne i inne rozwiązania księgowe, o ile wynika to z regulacji. Zapisanie instrumentów finansowych i środków pieniężnych na tych kontach technicznych może powodować skutki określone w regulacjach, w szczególności związane z ograniczeniem prawa do rozporządzania instrumentami finansowymi.
4. Biuro Maklerskie prowadzi dla Klienta rachunki służące do ewidencjonowania instrumentów finansowych lub praw innych od podlegających zapisaniu na rachunku papierów wartościowych, o ile wynika to z treści umowy maklerskiej lub odrębnych umów.
5. Biuro Maklerskie może prowadzić dla Klienta rachunek na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego, w szczególności w przypadku zapisania w rejestrze sponsora emisji instrumentów finansowych nabytych przez Klienta na rynku pierwotnym, przechowywania przez Biuro Maklerskie instrumentów finansowych na podstawie umowy ze spadkodawcą bądź na podstawie decyzji administracyjnej. W takim przypadku warunki prowadzenia rachunku Klienta określa umowa z tą osobą lub odpowiednie regulacje. Wykonywanie przez Klienta praw do takiego rachunku lub zapisanych na nim instrumentów finansowych może wymagać zawarcia przez Klienta umowy z Biurem Maklerskim.
6. Z zastrzeżeniem ustępów poniższych, środki pieniężne zapisane na rachunku nie są oprocentowane.
7. W przypadku przechowywania przez Biuro Maklerskie środków pieniężnych Klienta na rachunku bankowym, który jest oprocentowany, Klientowi przysługują odsetki od zapisanych na rachunku środków pieniężnych w wysokości określonej w zarządzeniu w sprawie określenia trybu, warunków, zasad i sposobu naliczania odsetek od wolnych środków zgromadzonych na rachunku pieniężnym.
8. Biuro Maklerskie nie ma obowiązku przechowywania środków pieniężnych Klienta w sposób przynoszący korzyści Klientowi.
9. Postanowienia ust. 7–8 stosuje się odpowiednio do innych sposobów przechowywania środków pieniężnych Klienta przynoszących zysk.
10. Biuro Maklerskie może wprowadzić oprocentowanie środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku, niezależnie od sposobów ich przechowywania.
11. Odsetki od środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku mogą być naliczane w stosunku dziennym, miesięcznym, kwartalnym lub rocznym, w zależności od wartości aktywów lub obrotów na rachunku. Wartość aktywów i obrotów oraz wysokość oprocentowania określa zarządzenie, o którym mowa w ust. 7.
12. Składając dyspozycję przelewu środków pieniężnych, Klient jest zobowiązany do wskazania należącego do niego rachunku bankowego lub pieniężnego.

## § 23a

1. W przypadku stosowania przez Biuro Maklerskie wskaźnika referencyjnego jako podstawy obliczania oprocentowania środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na rachunku pieniężnym, w przypadku trwałego lub czasowego zaprzestania jego publikowania lub jego istotnej zmiany stosuje się zasady opisane w niniejszym § 23a.
2. W przypadku czasowego braku publikacji wartości wskaźnika referencyjnego zastosowanie ma ostatnia wartość tego wskaźnika referencyjnego, która była publikowana z dnia poprzedzającego czasowe zniknięcie tego wskaźnika referencyjnego. W przypadku, gdy przerwa w publikacji wartości wskaźnika referencyjnego trwa dłużej niż 7 dni roboczych zastosowanie ma pkt 3 poniżej.
3. W przypadku, gdy przerwa w publikacji wskaźnika referencyjnego trwa dłużej niż 7 dni roboczych, w pierwszej kolejności Biuro Maklerskie zamiast wskaźnika referencyjnego zastosuje rozwiązanie (w szczególności wskaźnik alternatywny oraz ewentualną korektę) wynikające bezpośrednio z przepisu prawa lub wskazane przez organ administracji publicznej posiadający legitymacje do takiego wskazania wynikającą z bezpośrednio obowiązujących przepisów prawa oraz korektę. W przypadku gdy niemożliwe jest zastosowanie przez Bank rozwiązania opisanego powyżej z uwagi na brak wskazania rozwiązania przez kompetentny organ, Biuro Maklerskie:
  - a) wyznaczy wskaźnik alternatywny, który będzie najbardziej zbliżony ekonomicznie oraz pod względem metody opracowywania do zastępowanego wskaźnika referencyjnego, którego opracowywania zaprzestano,
  - b) może zastosować dodatkowo korektę wyznaczonego wskaźnika alternatywnego, przy czym przy ustalaniu wartości korekty Biuro Maklerskie weźmie pod uwagę rekomendacje właściwych organów i inne uzasadnione okoliczności,
  - c) przekaze klientowi informację o wyznaczonym wskaźniku alternatywnym oraz korekcie wraz z informacją o wartości wskaźnika alternatywnego, a także stosowne informacje dotyczące sposobu wyznaczenia wskaźnika alternatywnego oraz sposobu obliczenia korekty w formie zarządzenia.
4. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Biuro Maklerskie określi nowy tryb, warunki, zasady i sposób naliczania odsetek od wolnych środków zgromadzonych na rachunku pieniężnym w formie zarządzenia.
5. Jakakolwiek modyfikacja wskaźnika referencyjnego (w tym jego istotna zmiana ogłoszona przez jego administratora) polegająca w szczególności na zmianie metodologii wyznaczania wskaźnika, zmianie używanych do wyznaczania wskaźnika wzorów lub zmianie definicji dotyczących wskaźnika, nie stanowi podstawy do zastąpienia wskaźnika referencyjnego wskaźnikiem alternatywnym.
6. Informacje o wskaźnikach referencyjnych oraz ryzykach związanych z ich stosowaniem udostępnione są na stronie internetowej <https://www.santander.pl/przydatne-informacje/informacja-dotyczacawskaznikow-referencyjnych>.

## § 24

1. Biuro Maklerskie może świadczyć na rzecz Klienta usługi z wykorzystaniem lub ze skutkiem dla rachunku prowadzonego na rzecz Klienta przez depozytariusza.
2. Świadczenie usług z wykorzystaniem lub ze skutkiem dla rachunku prowadzonego na rzecz Klienta przez depozytariusza może być uzależnione od zawarcia przez Biuro Maklerskie umowy z depozytariuszem lub inną osobą trzecią lub dokonania innych czynności. Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane do zawarcia takiej umowy lub dokonania innych czynności, w tym na żądanie Klienta, o ile co innego nie wynika z umowy maklerskiej.

## § 25

1. Biuro Maklerskie zapisuje na rachunku Klienta instrumenty finansowe nabyte w obrocie zorganizowanym oraz poza tym obrotem.
2. Zapisanie na rachunku Klienta instrumentów finansowych nabytych przez Klienta w obrocie zorganizowanym następuje zgodnie z właściwymi regulacjami.
3. Zapisanie na rachunku Klienta instrumentów finansowych, które nie zostały przez Klienta nabyte w obrocie zorganizowanym następuje na podstawie dyspozycji Klienta, po wykazaniu przez Klienta podstawy prawnej do ich zapisania na rachunku, chyba że nabycie nastąpiło w wyniku transakcji, której Biuro Maklerskie było stroną, w której pośredniczyło lub w której brało udział w inny sposób.
4. Podstawę prawną do zapisania na rachunku Klienta instrumentów finansowych nabytych poza obrotem zorganizowanym stanowi dokument stwierdzający tytuł Klienta do tych instrumentów finansowych, w szczególności dowód nabycia instrumentów finansowych lub zawierający zobowiązanie do przeniesienia instrumentów finansowych na Klienta.
5. W przypadku gdy do powstania podstawy prawnej do zapisania instrumentów finansowych na rachunku Klienta konieczne jest oświadczenie osoby trzeciej, oświadczenie tej osoby lub potwierdzenie oświadczenia zawartego w dokumencie, o którym mowa w ust. 4, powinno być złożone zgodnie z § 7 ust. 1–5.
6. Biuro Maklerskie może zażądać od Klienta dodatkowych dokumentów i informacji w związku z zapisywaniem na rachunku Klienta instrumentów finansowych nabytych poza obrotem zorganizowanym, o ile podstawa prawna takiego zapisu budzi wątpliwości lub wynika to z regulacji.

## § 26

1. Na rachunku Klienta mogą być zapisane instrumenty finansowe objęte współwłasnością. W takim przypadku prawa przysługujące do tych instrumentów finansowych wykonuje Klient, na rachunku którego instrumenty zostały zapisane. Pozostali współuprawnieni mogą wykonywać prawa do zapisanych na rachunku Klienta instrumentów finansowych jako ustanowieni przez Klienta pełnomocnicy, bądź wskazani w odpowiedniej dyspozycji przedstawiciele Klienta w przypadku, gdy Klient nie jest osobą fizyczną.
2. Biuro Maklerskie może zawrzeć ze współuprawnionymi do instrumentów finansowych umowę mającą na celu rozporządzenie aktywami zapisanymi na rachunku lub zniesienie wspólności majątkowej tych instrumentów.
3. Biuro Maklerskie prowadzi rachunki, na których zapisywane są aktywa objęte wspólnością majątkową małżeńską na zasadach, o których mowa w ust. 1.
4. Biuro Maklerskie przenosi instrumenty finansowe lub środki pieniężne Klienta na inny rachunek Klienta bądź rachunek współuprawnionego do instrumentów finansowych zgodnie z regulacjami, na podstawie dyspozycji Klienta.
5. Biuro Maklerskie przenosi instrumenty finansowe Klienta na rachunki osób trzecich na podstawie dyspozycji Klienta. Postanowienia § 25 ust. 3, 4 i 6 stosuje się odpowiednio.
6. W przypadku gdy instrumenty finansowe podlegające przeniesieniu objęte są wspólnością majątkową, do ich przeniesienia wystarczające jest oświadczenie Klienta o uprawnieniu z tytułu tej wspólności osoby, na rachunek której instrumenty finansowe mają być przeniesione.
7. Biuro Maklerskie przenosi instrumenty finansowe, na których ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe lub których zbywalność jest ograniczona, jedynie z utrzymaniem powyższych praw lub ograniczeń, chyba że co innego wynika z regulacji lub ze stosunku prawnego będącego podstawą ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego lub ograniczenia zbywalności instrumentów finansowych.

## § 27

1. Biuro Maklerskie dokonuje wypłaty bądź przyjmuje inne dyspozycje złożone w ciężar środków pieniężnych zapisanych na rachunku Klienta do wysokości wolnych środków.
2. Przyjęcie dyspozycji w ciężar środków pieniężnych powoduje ich zablokowanie w kwocie odpowiedniej dla wykonania dyspozycji i umniejszenie o tę kwotę wolnych środków.
3. Blokowanie środków pod dyspozycje następuje według kolejności ich złożenia aż do wyczerpania wolnych środków.
4. Dyspozycja wypłaty jest ważna do końca dnia, w którym została złożona, a pozostałe dyspozycje złożone w ciężar środków pieniężnych, zapisanych na rachunku Klienta, są ważne do dnia ich wykonania lub odwołania, chyba że co innego wynika z ich treści, okoliczności, odrębnych przepisów albo charakteru dyspozycji.
5. Utrata ważności dyspozycji powoduje zwolnienie blokady środków pieniężnych i zwiększenie kwoty wolnych środków, o ile środki pieniężne nie zostały wykorzystane zgodnie z treścią dyspozycji i pozostają na rachunku.
6. Dyspozycje złożone w ciężar środków pieniężnych podlegają odwołaniu odwrotnie do kolejności ich złożenia, jeżeli w okresie pomiędzy ich złożeniem a wykonaniem zmniejszyła się na rachunku Klienta kwota zablokowanych środków pieniężnych przeznaczonych na ich wykonanie i brak jest wolnych środków. Dyspozycje odwoływane są do momentu, aż zwalniana kwota środków pieniężnych pozwoli na chociaż częściowe wykonanie dyspozycji odwoływanej jako ostatnia.

## § 28

1. Klient może zasilić rachunek pieniężny w formie gotówkowej lub bezgotówkowej. Zasilenie rachunku pieniężnego w formie gotówkowej może nastąpić w placówkach Santander Bank Polska prowadzących obsługę gotówkową Biura Maklerskiego, których lista znajduje się na stronie internetowej Biura Maklerskiego.
2. Biuro Maklerskie prowadzi rachunek pieniężny w walucie polskiej.
3. Biuro Maklerskie na podstawie dyspozycji Klienta otwiera i prowadzi rachunek walutowy. Biuro Maklerskie prowadzi rachunki walutowe wyłącznie w walutach określonych w załączniku w sprawie określenia szczegółowych warunków obsługi rynków zagranicznych. Biuro Maklerskie może otworzyć i prowadzić dla Klienta rachunek walutowy bez konieczności składania przez Klienta odrębnej dyspozycji w przypadku wynikającego z regulacji obowiązku Biura Maklerskiego rozliczenia w walucie obcej transakcji zawartej na rzecz Klienta lub spełnienia na rzecz Klienta innego świadczenia w walucie obcej.
4. Środki pieniężne z tytułu transakcji sprzedaży instrumentów finansowych zapisywane są na rachunku pieniężnym Klienta po rozrachunku transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową, w terminie określonym przez odpowiednie regulacje, lub na podstawie innych właściwych informacji w przypadku przeprowadzania rozrachunku transakcji poza izbą rozrachunkową, o ile środki pieniężne z tytułu tej transakcji zgodnie z regulacjami i treścią transakcji podlegają zapisaniu na rachunku Klienta.

## § 29

1. Biuro Maklerskie dokonuje blokady instrumentów finansowych i wystawia Klientowi imienne świadectwo depozytowe na podstawie dyspozycji Klienta, która określa rodzaj i liczbę instrumentów finansowych, cel wystawienia świadectwa oraz termin jego ważności.
2. Biuro Maklerskie na podstawie dyspozycji Klienta wystawia Klientowi zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz inne zaświadczenia na zasadach określonych w regulacjach.

## § 30

1. (wykreślono)
2. Biuro Maklerskie udostępnia, poprzez imienną skrzynkę odbiorczą wiadomości elektronicznych w ramach serwisu internetowego, zestawienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych przechowywanych na rachunku Klienta według stanu na koniec kwartału. W przypadku klientów nieposiadających dostępu do serwisu internetowego, zestawienie wysyłane jest do Klienta w formie pisemnej nie później niż do końca kwartału następującego po kwartale, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy. Powyższe dotyczy również przypadku, gdy na moment przekazywania zestawienia, rachunek Klienta jest zamknięty, ale w ostatnim dniu kwartału, którego zestawienie dotyczy, na rachunku zapisane były instrumenty finansowe lub środki pieniężne.
3. Biuro Maklerskie nie przekazuje zestawienia, o którym mowa w ust. 2, jeśli w ostatnim dniu kwartału na rachunku Klienta nie były zapisane instrumenty finansowe ani środki pieniężne.
4. Biuro Maklerskie, w celu zwiększenia przejrzystości i oceny powiązanych kosztów inwestycji Klienta oraz wyników inwestycji Klienta w porównaniu z właściwymi kosztami i opłatami, sporządza spersonalizowany raport z inwestycji na rachunku Klienta według stanu na koniec każdego roku kalendarzowego i przekazuje go Klientowi w sposób przewidziany dla korespondencji nie później niż do końca kwartału następującego po roku, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy.

## VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI

### § 31

1. Zlecenie ważne jest na najbliższą sesję i jest na niej wykonywane, chyba że Klient określił inny termin pierwszej sesji lub ważności zlecenia.
2. Zlecenie Klienta wykonywane jest przez Biuro Maklerskie poprzez odpowiednio nabywanie albo zbywanie instrumentów finansowych na rachunek Klienta na podstawie wystawionego przez Biuro Maklerskie zlecenia brokerskiego, przekazanego do systemu wykonywania zleceń.
3. Biuro Maklerskie może wykonać zlecenie Klienta poprzez zawarcie umowy sprzedaży instrumentów finansowych na rachunek Biura Maklerskiego, o ile przewiduje to umowa maklerska, a Klient złożył oświadczenie o swojej sytuacji finansowej.
4. Zlecenia i dyspozycje Klienta wykonywane są według kolejności ich złożenia, chyba że co innego wynika z ich treści lub regulacji.
5. Biuro Maklerskie sprawdza pokrycie zlecenia Klienta bezpośrednio przed wystawieniem zlecenia brokerskiego bądź bezpośrednio przed rozpoczęciem kolejnej sesji, jeżeli zlecenie brokerskie było przekazywane do systemu wykonywania zleceń na więcej niż jedną sesję.
6. Biuro Maklerskie wystawia zlecenie brokerskie niezwłocznie po przyjęciu zlecenia Klienta, z uwzględnieniem godzin pracy Biura Maklerskiego, podmiotu prowadzącego lub stanowiącego system wykonywania zleceń, właściwej izby rozrachunkowej oraz zgodnie z regulacjami obowiązującymi w systemie wykonywania zleceń, chyba że Klient inaczej postanowił w zleceniu.
7. Biuro Maklerskie, w przypadku gdy zlecenie brokerskie wystawione na podstawie zlecenia Klienta straci ważność lub zostanie odrzucone zgodnie z regulacjami obowiązującymi w systemie wykonywania zleceń, wystawia ponownie zlecenie brokerskie, chyba że nie pozwalają na to warunki zlecenia Klienta, zlecenie Klienta straciło ważność lub jego wykonanie, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w systemie wykonywania zleceń, jest niemożliwe. W przypadku gdy po utracie ważności lub odrzuceniu zlecenia brokerskiego nie jest możliwe jednoznaczne ustalenie treści zlecenia Klienta z uwzględnieniem okoliczności powstałych po utracie ważności lub odrzuceniu

zlecenia brokerskiego, zlecenie Klienta traci ważność. Szczególne przypadki utraty ważności zlecenia reguluje zarządzenie w sprawie określenia szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów.

8. Zlecenie Klienta może stracić ważność w związku z wykonaniem innego zlecenia Klienta, z którym było połączone odpowiednim warunkiem wykonania. W takim przypadku Biuro Maklerskie niezwłocznie odwołuje lub odpowiednio modyfikuje zlecenie Klienta lub zlecenie brokerskie, wystawione na podstawie zlecenia Klienta, które straciło w całości lub części ważność, chyba że oba zlecenia brokerskie zrealizowały się, zanim możliwe stało się odwołanie któregoś z nich. Klient może określać warunki wzajemnych relacji składanych zleceń na zasadach określonych w zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie zleceń zaawansowanych przez Santander Biuro Maklerskie, o ile dopuszczają to regulacje obowiązujące w systemie wykonywania zleceń.
9. Biuro Maklerskie może przyjmować zlecenia Klienta, których wykonanie w całości lub części skutkuje wystawieniem kolejnego zlecenia Klienta, a następnie jego wykonaniem przez Biuro Maklerskie. Wystawienie kolejnego zlecenia Klienta może nastąpić na podstawie pełnomocnictwa udzielonego Biuru Maklerskiemu przez Klienta i spełnienia się warunku określonego w pierwotnym zleceniu. Treść kolejnego zlecenia określa Klient, składając zlecenie pierwotne.

## § 32

1. Biuro Maklerskie wystawia zlecenie brokerskie na podstawie złożonego przez Klienta zlecenia sprzedaży pod warunkiem, iż Klient posiada pokrycie w postaci niezablokowanych instrumentów finansowych lub praw do otrzymania instrumentów finansowych, będących przedmiotem zlecenia sprzedaży, zapisanych w rejestrze operacyjnym.
2. Złożenie przez Klienta zlecenia sprzedaży powoduje zablokowanie instrumentów finansowych lub praw, o których mowa w ust. 1, do dnia rozrachunku transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową albo do momentu odwołania zlecenia albo do upływu terminu ważności zlecenia.
3. W przypadku częściowego pokrycia zlecenia sprzedaży Klienta, Biuro Maklerskie wykonuje zlecenie Klienta do wysokości niezablokowanych instrumentów finansowych lub praw, o których mowa w ust. 1.
4. W przypadku braku pokrycia zlecenia sprzedaży na rachunku Klienta w chwili jego sprawdzania przez Biuro Maklerskie, zlecenie Klienta traci ważność. Nie dotyczy to zleceń sprzedaży składanych przed rozpoczęciem sesji, dla których pokrycie sprawdzane jest do momentu rozpoczęcia notowań na danej sesji.
5. Postanowienia ust. 1–4 nie mają zastosowania do sytuacji, w których regulacje dopuszczają brak instrumentów finansowych na rachunku Klienta w chwili zaciągnięcia przez Klienta zobowiązania do ich zbycia lub nabycia. Dopuszczalność zaciągnięcia takich zobowiązań może zależeć od spełnienia wymogów wynikających z regulacji. Biuro Maklerskie może określić dodatkowe wymogi w tym zakresie w załączniku do regulaminu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami lub zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie zleceń zaawansowanych przez Santander Biuro Maklerskie lub załączniku w sprawie określenia warunków świadczenia usług obrotu derywatami na Portfelach Intraday lub załączniku do regulaminu w sprawie określenia szczegółowych warunków przyjmowania i wykonywania zleceń krótkiej sprzedaży przez Santander Biuro Maklerskie. Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia takiego zlecenia lub uzależnić jego przyjęcie od złożenia przez Klienta dyspozycji rozszerzającej umowę maklerską o usługi związane z przyjmowaniem, przekazywaniem i wykonywaniem takich zleceń.

### § 33

1. Pokrycie zlecenia kupna złożonego przez Klienta mogą stanowić wolne środki oraz środki pieniężne należne Klientowi z tytułu zawartych transakcji, pomniejszone o zobowiązania, pod warunkiem, że rozrachunek tych transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową nastąpi najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia kupna.
2. Poza środkami, o których mowa w ust. 1, pokrycie zlecenia Klienta na warunkach określonych w § 34 ust. 1 pkt 2 i 3 może stanowić limit należności.
3. Biuro Maklerskie na podstawie dyspozycji Klienta przyznaje limit należności i określa jego maksymalną wysokość w ramach danego rachunku Klienta.
4. W przypadku częściowego pokrycia zlecenia kupna złożonego przez Klienta, Biuro Maklerskie wykonuje zlecenie Klienta do wysokości tego pokrycia.
5. Kryteria oraz zasady świadczenia usługi, o której mowa w ust. 2-3 niniejszego paragrafu określa zarządzenie w sprawie określenia kryteriów uprawniających do zawarcia umowy maklerskiej na zasadach określonych § 33 Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie oraz zasad korzystania z limitu należności.

### § 34

1. Biuro Maklerskie wystawia zlecenie brokerskie na podstawie zlecenia kupna złożonego przez Klienta pod warunkiem, że Klient posiada pokrycie wartości zlecenia w:
  - 1) środkach pieniężnych, o których mowa w § 33 ust. 1,
  - 2) częściowo w środkach pieniężnych, w wysokości ustalonej w umowie maklerskiej, a w pozostałym zakresie w limicie należności,
  - 3) wylącznie w limicie należności, a umowa maklerska dopuszcza taki rodzaj pokrycia.
2. Pokrycie ustala się w odniesieniu do jednego rachunku i jednej waluty. W przypadku gdy przewiduje to polityka wykonywania zleceń, Biuro Maklerskie może ustalić pokrycie zlecenia kupna złożonego przez Klienta z uwzględnieniem wszystkich środków pieniężnych, które mogą być wykorzystane na pokrycie zlecenia, w tym zapisanych na różnych rachunkach Klienta lub wymagających dokonania w tym celu wymiany walutowej.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, Biuro Maklerskie może w celu wykonania zlecenia Klienta przeznaczyć na pokrycie zlecenia Klienta dodatkowe środki, o których mowa w § 33 ust. 1, jeżeli w momencie sprawdzania tego pokrycia wysokość limitu należności jest niewystarczająca.
4. Zlecenia kupna złożone przez Klienta podlegają odwołaniu odwrotnie do kolejności ich złożenia, jeżeli w okresie pomiędzy ich złożeniem a wykonaniem zabrakło dla nich pokrycia. Zlecenia odwoływane są do momentu, aż dostępne pokrycie pozwoli na chociaż częściowe wykonanie zlecenia odwoływanego jako ostatnie.
5. Postanowienia ust. 4 stosuje się odpowiednio do zleceń brokerskich wystawionych, a niezrealizowanych.
6. W przypadku braku pokrycia zlecenia kupna na rachunku Klienta, w chwili jego sprawdzania przez Biuro Maklerskie, zlecenie Klienta traci ważność. Nie dotyczy to zleceń kupna składanych przed rozpoczęciem sesji, dla których pokrycie sprawdzane jest do momentu rozpoczęcia danej sesji.

### § 35

1. Wartość zlecenia kupna złożonego przez Klienta jest równa sumie wartości instrumentów finansowych wskazanych w tym zleceniu i przewidywanej prowizji.
2. Wartość instrumentów finansowych w złożonym przez Klienta zleceniu kupna oblicza się następująco:



- 1) dla zleceń złożonych bez limitu ceny – jest to iloczyn liczby instrumentów finansowych, na którą opiewa zlecenie kupna i kursu odniesienia powiększonego o dopuszczalny maksymalny wzrost ceny instrumentów finansowych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danym systemie wykonywania zleceń, z zastrzeżeniem ust. 3,
  - 2) dla zleceń złożonych z limitem ceny – jest to iloczyn liczby instrumentów finansowych, na którą opiewa zlecenie kupna i ceny podanej w zleceniu.
3. Przy obliczaniu wartości instrumentów finansowych Biuro Maklerskie bierze pod uwagę zwykle obowiązujący w systemie wykonywania zleceń limit wzrostu ich ceny, określony zgodnie z regulacjami. W przypadku zmiany tego limitu na inny, Biuro Maklerskie dokonuje niezwłocznie po powzięciu wiadomości o tej zmianie, korekty wyliczenia wartości instrumentów finansowych, będących przedmiotem zlecenia kupna złożonego przez Klienta i na tej podstawie zmienia wielkość wymaganego pokrycia, a w przypadku jego braku odpowiednio modyfikuje zlecenie brokerskie. Klient może zostać wezwany do uzupełnienia pokrycia zlecenia w przypadku, gdy nie jest możliwa modyfikacja zlecenia brokerskiego bądź do uzupełnienia kwoty potrzebnej do rozrachunku transakcji, jeżeli ta została już zawarta na podstawie zlecenia brokerskiego.

## § 36

1. Warunkiem zawarcia umowy maklerskiej na zasadach określonych w § 34 ust. 1 pkt 2 i 3 regulaminu jest ustanowienie przez Klienta zabezpieczenia częściowej lub całkowitej zapłaty wartości zlecenia kupna.
2. Biuro Maklerskie może odstąpić od wymogu ustanowienia przez Klienta zabezpieczenia w przypadku, gdy w opinii Biura Maklerskiego pozwala na to sytuacja finansowa i wiarygodność Klienta.

## § 37

1. Biuro Maklerskie dokonuje rozliczenia zawartych transakcji niezwłocznie po otrzymaniu informacji będących podstawą do ich rozliczenia, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danym systemie wykonywania zleceń.
2. Najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji kupna Klient zobowiązany jest zapewnić na rachunku pełne pokrycie zlecenia kupna wyłącznie w środkach, o których mowa w § 33 ust. 1. Brak pełnego pokrycia stanowi rażące naruszenie umowy maklerskiej.
3. Regulacje podmiotu przeprowadzającego rozrachunek mogą określać przypadki, w których istnieje możliwość dokonania częściowego rozrachunku transakcji. Częściowy rozrachunek oznacza, że środki pieniężne (w przypadku zlecenia sprzedaży) lub instrumenty finansowe (w przypadku zlecenia kupna), należne Klientowi w związku z realizacją zlecenia, są zapisywane na rachunku Klienta częściami w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych, do momentu rozrachowania całej transakcji lub anulowania rozrachunku zgodnie z regulacjami.
4. W przypadku gdy regulacje danego podmiotu przeprowadzającego rozrachunek przewidują możliwość częściowego rozrachunku, składając zlecenie Klient jednocześnie wyraża zgodę na taki tryb dokonania rozrachunku. Nie dotyczy to przypadków, gdy zgodnie z regulacjami Biuro Maklerskie może odmówić zgody na częściowy rozrachunek.

## § 38

1. Biuro Maklerskie przyjmuje dyspozycję odwołania zlecenia, o ile umożliwiają to regulacje obowiązujące w systemie wykonywania zleceń i zlecenie nie zostało już w pełni zrealizowane. Biuro Maklerskie może ograniczyć możliwość odwołania zlecenia w odniesieniu do wskazanych systemów wykonywania zleceń opisanych w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania

zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń oraz w załączniku do regulaminu w sprawie określenia szczegółowych warunków obsługi rynków zagranicznych.

2. Biuro Maklerskie przyjmuje dyspozycję modyfikacji zlecenia, o ile umożliwiają to regulacje obowiązujące w danym systemie wykonywania zleceń i zlecenie nie zostało już w pełni zrealizowane. Dyspozycja modyfikacji zlecenia traktowana jest jak nowe zlecenie i jej złożenie nie wymaga odwołania zmienianego zlecenia. Biuro Maklerskie może ograniczyć możliwość modyfikacji zlecenia w odniesieniu do wskazanych w zarządzeniu systemów wykonywania zleceń.

## § 39

1. Biuro Maklerskie określa w polityce wykonywania zleceń listę systemów wykonywania zleceń, w których wykonuje zlecenia Klientów.
2. W przypadku gdy zlecenie Klienta może być wykonane w więcej niż jednym systemie wykonywania zleceń, Biuro Maklerskie wystawia zlecenie brokerskie i przekazuje je do systemu wykonywania zleceń zgodnie z polityką wykonywania zleceń, chyba że Klient wyraźnie wskazał system wykonywania zleceń, do którego ma być przekazane zlecenie brokerskie.

## § 40

1. Biuro Maklerskie przyjmuje do wykonania zlecenia DDM.
2. Biuro Maklerskie uzależnia przyjęcie zlecenia DDM od jego wartości. Minimalną wartość zlecenia DDM określa zarządzenie w sprawie warunków i zasad świadczenia usług maklerskich w zakresie przyjmowania i wykonywania zleceń do dyspozycji maklera (DDM).
3. Biuro Maklerskie może wystawiać, modyfikować lub odwoływać zlecenia brokerskie składane na podstawie zlecenia DDM.
4. Klient ma prawo określić wytyczne dotyczące realizacji zleceń DDM poprzez podanie warunków dodatkowych.
5. Biuro Maklerskie dopuszcza składanie zleceń DDM z warunkami dodatkowymi pod warunkiem, że nie są sprzeczne z przepisami prawa i regulaminami przeprowadzania transakcji na rynku, na który jest przekazywane zlecenie brokerskie oraz makler przyjmujący zlecenie zgodzi się na ich realizację.
6. Biuro Maklerskie nie będzie ujawniało zleceń DDM, które nie podlegają natychmiastowej realizacji w obrocie zorganizowanym. Złożenie zlecenia DDM przez Klienta jest równoznaczne z wyrażeniem przez Klienta sprzeciwu co do obowiązku ujawnienia przez Biuro Maklerskie zlecenia zgodnie z § 47 ust. 2 Rozporządzenia 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 (Dz. U. 2018, poz. 1112).
7. Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia zlecenia DDM, gdy według oceny upoważnionego pracownika Biura Maklerskiego wykonanie zlecenia jest niemożliwe lub znacznie utrudnione. Makler realizujący zlecenie DDM ma prawo do niezrealizowania lub częściowej realizacji zlecenia DDM nawet, jeżeli warunki umożliwiły jego realizację, jeśli w opinii maklera sytuacja na rynku uzasadnia takie postępowanie.
8. W przypadkach, o których mowa w ust. 7, upoważniony pracownik Biura Maklerskiego proponuje Klientowi złożenie zlecenia Klienta niebędącego zleceniem DDM.
9. Maklerami, poprzez których Biuro Maklerskie przyjmuje i wykonuje zlecenia DDM są upoważnieni maklerzy papierów wartościowych. Usługi polegające na przyjmowaniu i wykonywaniu zleceń DDM świadczone są przez maklerów w Centrali Biura Maklerskiego.
10. Z tytułu realizacji zleceń brokerskich wystawionych na podstawie zleceń DDM, Biuro Maklerskie pobiera prowizję w wysokości i terminie oraz na zasadach określonych dla zleceń w taryfie opłat i prowizji Biura Maklerskiego.

## § 41

1. Biuro Maklerskie może wykonać zlecenie Klienta, zawierając na swój własny rachunek umowę sprzedaży instrumentów finansowych z Klientem, o ile tak stanowi umowa maklerska, a Klient złożył oświadczenie o swojej sytuacji finansowej.
2. Warunki transakcji lub umowy sprzedaży, o której mowa w ust. 1, określa Klient w zleceniu. Warunki te nie mogą odbiegać od warunków obowiązujących w danym systemie wykonywania zleceń.
3. Biuro Maklerskie określa w zarządzeniu w sprawie określenia listy instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zleceń Klienta wykonywanych przez Biuro Maklerskie na własny rachunek, listę instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zleceń wykonywanych w sposób, o którym mowa w ust. 1.
4. Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane wykonać zlecenia Klienta w sposób, o którym mowa w ust. 1, i może wykonać je w obrocie zorganizowanym.

## § 42

Biuro Maklerskie może wykonać zlecenie Klienta, zawierając transakcję poza obrotem zorganizowanym, o ile Klient dopuścił taką możliwość w umowie maklerskiej. Postanowienia § 41 ust. 2 i 4 stosuje się odpowiednio.

## § 43

Biuro Maklerskie wystawia i przekazuje Klientowi potwierdzenia zawarcia transakcji w sposób i na zasadach określonych w § 6 ust. 1 w zw. z ust. 3 oraz § 99.

# VII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE DERYWATÓW

## § 44

1. Biuro Maklerskie świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie derywatów na podstawie dyspozycji Klienta rozszerzającej zakres umowy maklerskiej.
2. Warunkiem świadczenia przez Biuro Maklerskie usług w zakresie derywatów jest ich odpowiedność dla Klienta, ustalona w trybie określonym w § 8 ust. 1 zdanie pierwsze, z zastrzeżeniem § 10 ust. 2 i 3.
3. Biuro Maklerskie świadczy usługi w zakresie derywatów zgodnie z warunkami obrotu i standardami derywatów.
4. Biuro Maklerskie może ograniczyć przyjmowanie zleceń i dyspozycji dotyczących derywatów wyłącznie do wybranych kanałów elektronicznych. Szczegółowy zakres tego ograniczenia określa załącznik do regulaminu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami.
5. Biuro Maklerskie może wyłączyć lub ograniczyć świadczenie usług w zakresie derywatów na rzecz Klientów, którzy przekroczyli wiek określony w załączniku do regulaminu w sprawie określenia zasad dokonywania przez Santander Biuro Maklerskie oceny odpowiedności, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usług obrotu derywatami lub produktami strukturyzowanymi notowanymi na rynkach zorganizowanych.

## § 45

1. Świadczenie usług w zakresie derywatów może odbywać się tylko w ramach jednego rachunku Klienta.
2. Derywaty Klienta mogą być zapisywane w różnych portfelach Klienta w ramach jednego rachunku.
3. Derywaty zapisane w różnych portfelach Klienta traktowane są niezależnie od siebie, a w szczególności nie podlegają korelacji.
4. Postanowienia regulaminu stosuje się odpowiednio do poszczególnych portfeli Klienta.

## § 46

1. W związku z nabywaniem i zapisywaniem derywatów na rachunku, Klient zobowiązany jest wносить depozyt zabezpieczający na zasadach określonych w regulaminie. Postanowienia regulaminu dotyczące depozytu zabezpieczającego stosuje się odpowiednio do premii i innych opłat wymaganych zgodnie z warunkami obrotu danym derywatem.
2. Biuro Maklerskie określa wysokość depozytów zabezpieczających oraz limity pozycji zgodnie z właściwymi regulacjami. Biuro Maklerskie może określić depozyty zabezpieczające lub limity pozycji na innym poziomie niż wymagane lub dopuszczalne w danym systemie wykonywania zleceń, o ile pozwalają na to regulacje. Biuro Maklerskie może określić wymagane depozyty zabezpieczające indywidualnie w stosunku do Klienta, z uwagi na ryzyko związane z inwestycjami Klienta, jego portfelem lub innymi okolicznościami dotyczącymi Klienta lub jego inwestycji. Biuro Maklerskie informuje Klienta o zmianie wysokości depozytu zabezpieczającego i limitach pozycji w serwisie internetowym. Treść informacji dostępna jest w PUM. Nie dotyczy to indywidualnych poziomów depozytów zabezpieczających i limitów pozycji. Te ostatnie komunikowane są Klientowi w sposób przewidziany dla korespondencji.
3. Biuro Maklerskie informuje Klienta w serwisie internetowym oraz PUM o instrumentach finansowych, które mogą stanowić depozyt zabezpieczający wraz z dopuszczalnym udziałem tych instrumentów finansowych w depozytach zabezpieczających, oraz o zasadach ich wyceny. Jeżeli pozwalają na to regulacje, Biuro Maklerskie może określić w załączniku do regulaminu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami inne zasady wnoszenia i uzupełniania depozytu zabezpieczającego.
4. Klient zobowiązany jest nie składać zleceń, dla których brak jest depozytu zabezpieczającego.

## § 47

1. Biuro Maklerskie wykonuje zlecenia Klienta kupna lub sprzedaży derywatów pod warunkiem wniesienia przez Klienta depozytu zabezpieczającego oraz środków pieniężnych na pokrycie przewidywanej prowizji, z zastrzeżeniem ust. 6.
2. Wniesienie depozytu zabezpieczającego oraz środków pieniężnych na pokrycie przewidywanej prowizji następuje poprzez objęcie ich blokadą na rachunku Klienta. Blokada środków pieniężnych następuje bez odrębnej dyspozycji Klienta.
3. Biuro Maklerskie zwalnia środki pieniężne, stanowiące depozyt zabezpieczający w przypadku braku realizacji lub częściowej realizacji zlecenia – w części odpowiedniej do stopnia jego realizacji – bez odrębnej dyspozycji Klienta, nie wcześniej niż po zakończeniu sesji.
4. Blokada instrumentów finansowych w celu wniesienia depozytu zabezpieczającego wymaga złożenia przez Klienta dyspozycji blokady. Wykorzystanie instrumentów finansowych przez Biuro Maklerskie do ustanowienia depozytu zabezpieczającego następuje zgodnie z regulacjami, bez konieczności składania odrębnej dyspozycji przez Klienta. Zwolnienie może nastąpić, pod warunkiem, że nie spowoduje obniżenia depozytu zabezpieczającego poniżej wymaganej wartości.

5. Biuro Maklerskie odstępuje od wymogu wniesienia depozytu zabezpieczającego, w przypadku gdy w wyniku realizacji zlecenia Klienta ma nastąpić zamknięcie otwartej wcześniej pozycji lub otwarcie pozycji skorelowanej, chyba że w wyniku realizacji zlecenia powstałby brak zabezpieczenia pozycji Klienta.
6. Biuro Maklerskie może odstąpić od wymogu wniesienia przez Klienta środków pieniężnych na pokrycie przewidywanej prowizji w odniesieniu do wybranych zleceń, jeżeli w opinii Biura Maklerskiego jej zapłata będzie mogła nastąpić przy bieżących rozrachunkach rynkowych oraz ostatecznych rozliczeniach. Zasady odstąpienia od wymogu wniesienia środków na pokrycie przewidywanej prowizji określa załącznik do regulaminu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami.
7. W przypadku gdy wartość aktywów nie wystarcza na wniesienie depozytu zabezpieczającego w pełnej wysokości, Biuro Maklerskie wykonuje zlecenie Klienta do wysokości wniesionego depozytu.
8. W przypadku braku aktywów na wniesienie depozytu zabezpieczającego zlecenie Klienta traci ważność.

## § 48

Depozyt zabezpieczający wnoszony w trakcie sesji mogą stanowić środki pochodzące z niewykorzystanych podczas tej sesji depozytów zabezpieczających wynikających z zamknięcia pozycji w derywatach. Powyższe dotyczy także instrumentów finansowych objętych blokadą, które nie zabezpieczają żadnego zlecenia ani pozycji.

## § 49

Klient zobowiązany jest do utrzymywania odpowiedniego depozytu zabezpieczającego z tytułu zapisanych na rachunku derywatów. Klient zobowiązany jest do sprawdzenia poziomu depozytu zabezpieczającego po każdym bieżącym rozrachunku rynkowym oraz po ostatecznych rozliczeniach z tytułu derywatów i niezwłocznego uzupełnienia depozytu do wymaganej wysokości, jeżeli zachodzi taka konieczność. Skutki niedochowania tego obowiązku obciążają Klienta.

## § 50

1. Biuro Maklerskie dokonuje wyceny instrumentów finansowych stanowiących depozyt zabezpieczający codziennie po rozrachunku sesji, zgodnie z regulacjami.
2. W zależności od wyniku wyceny, dokonanej zgodnie z ust. 1, Biuro Maklerskie zwalnia bądź dokonuje blokady środków w ramach depozytu zabezpieczającego.

## § 51

1. Biuro Maklerskie na podstawie informacji przekazanych przez właściwą izbę rozrachunkową w związku z bieżącymi rozrachunkami rynkowymi oraz ostatecznymi rozliczeniami z tytułu derywatów dokonuje rozliczenia z Klientem, odpowiednio zwalniając lub dokonując blokady środków w ramach depozytu zabezpieczającego.
2. W przypadku gdy z bieżących rozrachunków rynkowych oraz ostatecznych rozliczeń wynika zobowiązanie Klienta do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta zmniejsza stan depozytu zabezpieczającego.
3. W przypadku gdy z bieżących rozrachunków rynkowych oraz ostatecznych rozliczeń wynika należność dla Klienta, kwota rozliczenia zwiększa stan depozytu zabezpieczającego.

4. Biuro Maklerskie może dokonywać analizy wartości depozytu zabezpieczającego w trakcie sesji. Jeżeli na podstawie takiej analizy Biuro Maklerskie stwierdzi, że rozliczenia Biura Maklerskiego z Klientem z tytułu rozrachunków rynkowych lub ostatecznych rozliczeń mogą być zagrożone, Biuro Maklerskie stosuje odpowiednio postanowienia § 52 lub podejmuje inne działania w celu uniknięcia tego zagrożenia. W takiej sytuacji Klient zobowiązany jest do postąpienia zgodnie z żądaniami Biura Maklerskiego.
5. Biuro Maklerskie może uwzględniać przy określaniu dostępnego Klientowi do wykorzystania w trakcie sesji depozytu zabezpieczającego wynik zrealizowanych podczas tej sesji transakcji dotyczących derywatów przed ich rozrachunkiem rynkowym dokonany przez właściwą izbę rozrachunkową.

## § 52

1. Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego Klienta spadnie poniżej wymaganej wysokości, Biuro Maklerskie dokonuje blokady środków pieniężnych Klienta w odpowiedniej wysokości w celu jego uzupełnienia.
2. Klient zobowiązany jest zapewnić na rachunku środki pieniężne pozwalające Biuru Maklerskiemu uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wysokości.
3. W przypadku braku na rachunku Klienta środków pieniężnych, pozwalających Biuru Maklerskiemu uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wysokości, Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi żądanie uzupełnienia depozytu zabezpieczającego w sposób przewidziany w dyspozycji rozszerzającej świadczenie usług w zakresie derywatów.
4. Klient zobowiązany jest uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wartości w terminie określonym w żądaniu, o którym mowa w ust. 3.
5. Uzupełnienie przez Klienta depozytu zabezpieczającego następuje poprzez wpłatę środków pieniężnych w wymaganej wysokości na rachunek Klienta. Za moment uzupełnienia depozytu zabezpieczającego uznaje się moment wptynięcia środków pieniężnych na rachunek Klienta.
6. W przypadku gdy depozyt zabezpieczający nie zostanie uzupełniony zgodnie z ust. 4 i 5, Biuro Maklerskie zamyka w dowolnym czasie, w tym w trakcie kolejnych sesji, wybrane przez Biuro Maklerskie otwarte pozycje Klienta o wartości pozwalającej na dopasowanie ich do posiadanego depozytu zabezpieczającego.

## § 53

Postanowienia regulaminu dotyczące niewniesienia lub nieuzupełnienia przez Klienta depozytu zabezpieczającego stosuje się odpowiednio do niespełnienia zobowiązania wynikającego z pozycji zajętej w derywatach.

## § 54

Warunkiem zarejestrowania derywatów na rachunku Klienta w związku z dokonany transferem portfela jest wniesienie depozytu zabezpieczającego w wymaganej wysokości.

## VIIa . ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRODUKTÓW STRUKTURYZOWANYCH DOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO

### § 54a

1. Warunkiem świadczenia przez Biuro Maklerskie usług w zakresie produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego jest ich odpowiedniość dla Klienta, ustalona w trybie określonym w § 8 ust. 1 zdanie pierwsze.
2. Biuro Maklerskie może ograniczyć przyjmowanie zleceń i dyspozycji dotyczących produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego wyłącznie do wybranych kanałów elektronicznych. Szczegółowy zakres tego ograniczenia określa załącznik do regulaminu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu produktami strukturyzowanymi dopuszczonymi do obrotu zorganizowanego.
3. Biuro Maklerskie może wyłączyć lub ograniczyć świadczenie usług w zakresie produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego na rzecz Klientów, którzy przekroczyli wiek określony w załączniku do regulaminu w sprawie określenia zasad dokonywania przez Santander Biuro Maklerskie oceny odpowiedniości, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usług obrotu derywatami lub produktami strukturyzowanymi notowanymi na rynkach zorganizowanych.

## VIII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRAW MAJĄTKOWYCH

### § 55

1. Do świadczenia usług w zakresie praw majątkowych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego.
2. W przypadku gdy obrót prawami majątkowymi wiąże się z obowiązkiem posiadania depozytu zabezpieczającego do świadczenia usług w ich zakresie, stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące derywatów.

## IX. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

### § 56

1. Biuro Maklerskie świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych na podstawie dyspozycji Klienta rozszerzającej zakres umowy maklerskiej.
2. Do świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące przyjmowania, przekazywania i wykonywania przez Biuro

Maklerskie zleceń dotyczących instrumentów finansowych wykonywanych w krajowych systemach wykonywania zleceń, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego rozdziału.

3. Biuro Maklerskie na podstawie dyspozycji Klienta w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych otwiera i prowadzi rejestry oraz rachunek walutowy. Rachunek walutowy nie jest odrębnie otwierany, jeżeli Klient posiada już rachunek walutowy w Biurze Maklerskim.
4. Biuro Maklerskie przechowuje zagraniczne instrumenty finansowe nabyte na rzecz Klientów na rachunku Biura Maklerskiego prowadzonym przez zagraniczny bank depozytariusz. Biuro Maklerskie ewidencjonuje zagraniczne instrumenty finansowe nabyte na rzecz Klientów, prowadząc indywidualne rejestry.

## § 57

Biuro Maklerskie wykonuje umowę maklerską w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w zagranicznym systemie wykonywania zleceń. W szczególności wszelkie zlecenia i dyspozycje Klienta podlegają wykonaniu pod warunkiem ich zgodności z wymogami wynikającymi z właściwych regulacji.

## § 58

1. W ramach rachunku walutowego poszczególne waluty wymienne rejestrowane są odrębnie.
2. Biuro Maklerskie dokonuje przekazów walut wymiennalnych za granicę za pośrednictwem banku dewizowego, wybranego zgodnie z odpowiednią polityką.
3. W przypadku złożenia przez Klienta dyspozycji dotyczącej środków pieniężnych, związanej z koniecznością przekazania ich pomiędzy bankiem dewizowym i zagranicznym bankiem depozytariuszem lub depozytariuszem, Biuro Maklerskie przekazuje środki pieniężne niezwłocznie, a dyspozycję realizuje w terminie wynikającym z czasu potrzebnego na przekazanie tych środków.

## § 59

1. Rejestr zagranicznych instrumentów finansowych służy do ewidencjonowania ilościowego i jakościowego stanu posiadania zagranicznych instrumentów finansowych przez Klienta.
2. W przypadku transakcji kupna, po otrzymaniu przez Biuro Maklerskie od zagranicznego brokera potwierdzenia zawarcia transakcji w zagranicznym systemie wykonywania zleceń, w okresie pomiędzy zawarciem a rozrachunkiem transakcji, nabyte przez Klienta zagraniczne instrumenty finansowe zapisywane są przez Biuro Maklerskie w rejestrze praw do zagranicznych instrumentów finansowych.
3. W dniu rozrachunku transakcji kupna wskazanym w potwierdzeniu zawarcia transakcji, o którym mowa w ust. 2, Biuro Maklerskie dokonuje zapisu zakupionych zagranicznych instrumentów finansowych w rejestrze zagranicznych instrumentów finansowych Klienta.
4. W przypadku innym niż określony w ust. 3, Biuro Maklerskie dokonuje zapisów w rejestrze zagranicznych instrumentów finansowych niezwłocznie po otrzymaniu od zagranicznego banku depozytariusza stosownych informacji potwierdzających zmiany w stanie zagranicznych instrumentów finansowych na rachunku Biura Maklerskiego prowadzonym w zagranicznym banku depozytariuszu.
5. Dokonywanie zapisów, o których mowa w ust. 3 i 4, odbywa się z uwzględnieniem różnicy czasu wynikającej z różnicy długości geograficznej i godzin pracy Biura Maklerskiego.



## § 60

1. Biuro Maklerskie pośredniczy w nabywaniu i zbywaniu zagranicznych instrumentów finansowych oraz w wykonywaniu praw wynikających z zagranicznych instrumentów finansowych, działając w imieniu własnym na rzecz Klienta w przypadku wykonywania zleceń Klienta oraz w imieniu i na rachunek Klienta w przypadku przyjmowania i przekazywania zleceń Klienta.
2. Biuro Maklerskie w odniesieniu do zagranicznych instrumentów finansowych określa w załączniku do regulaminu w sprawie określenia szczegółowych warunków obsługi rynków zagranicznych oraz w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń:
  - 1) zagraniczne systemy wykonywania zleceń, do których przekazuje lub w których wykonuje zlecenia, z zastrzeżeniem ust. 5,
  - 2) zagraniczne instrumenty finansowe, w obrocie którymi pośredniczy,
  - 3) waluty wymienne, w których prowadzi rachunki walutowe,
  - 4) zagraniczne banki depozytariusze, z którymi współpracuje,
  - 5) zagranicznych brokerów, z którymi współpracuje,
  - 6) terminy wystawiania zleceń maklerskich,
  - 7) rodzaje zleceń, które przyjmuje.
3. Biuro Maklerskie na podstawie dyspozycji Klienta udziela informacji na temat:
  - 1) praw przysługujących Klientowi z tytułu nabytych na jego rzecz zagranicznych instrumentów finansowych,
  - 2) przepisów i zwyczajów obowiązujących w zagranicznych systemach wykonywania zleceń,
  - 3) zasad przechowywania nabytych na rzecz Klienta zagranicznych instrumentów finansowych przez zagraniczny bank depozytariusz.
4. Informacje przekazywane Klientowi, o których mowa w ust. 3 pkt 2, pochodzą ze źródeł uznanych przez Biuro Maklerskie za wiarygodne.
5. W przypadku gdy zlecenie Klienta, które może być wykonane w więcej niż jednym zagranicznym systemie wykonywania zleceń, nie wskazuje wyraźnie jednego zagranicznego systemu wykonywania zleceń, zlecenie jest przekazywane lub wykonywane zgodnie z odpowiednią polityką Biura Maklerskiego lub zagranicznego brokera, która może przewidywać dodatkowy zagraniczny system wykonywania zleceń.

## § 61

1. Biuro Maklerskie dokonuje wyboru zagranicznego brokera, któremu składa zlecenie maklerskie, zgodnie z odpowiednią polityką. Klient może wskazać w zleceniu zagranicznego brokera lub określić jego warunki w sposób odmienny, niż to ustalono w załączniku do regulaminu, o którym mowa w § 60 ust. 2, o ile umowa maklerska tak stanowi.
2. Biuro Maklerskie odrzuca zlecenie Klienta, jeżeli Klient nie posiada wymaganego zezwolenia dewizowego.
3. Biuro Maklerskie wykonuje zlecenie Klienta najpóźniej w terminie potrzebnym do przekazania środków pieniężnych pomiędzy bankiem dewizowym i zagranicznym bankiem depozytariuszem lub depozytariuszem.

## § 62

Wartość złożonego przez Klienta zlecenia kupna zagranicznych instrumentów finansowych obliczana jest w walucie wymiennej, w której instrumenty te są notowane w zagranicznym systemie wykonywania zleceń, w którym ma być zawarta transakcja na podstawie tego zlecenia, a w przypadku, gdy zlecenie może być wykonane w więcej niż jednym zagranicznym systemie wykonywania zleceń i obowiązując w nich różne waluty wymiennej, wartość zlecenia kupna obliczana jest zgodnie z odpowiednią polityką.

## § 63

1. Biuro Maklerskie wystawia zlecenie maklerskie na podstawie złożonego przez Klienta zlecenia kupna zagranicznych instrumentów finansowych, pod warunkiem, iż Klient najpóźniej w chwili sprawdzania pokrycia przed wystawieniem zlecenia maklerskiego posiada pokrycie zlecenia kupna.
2. Pokrycie zlecenia kupna mogą stanowić należności Klienta z tytułu zawartych, ale nierozliczonych transakcji sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych, zapisane w rejestrze należności Klienta, pod warunkiem, że:
  - 1) wartość zlecenia kupna wyrażona jest w tej samej walucie wymiennej, na którą opiewają należności, z zastrzeżeniem ust. 5, oraz
  - 2) rozrachunek transakcji sprzedaży w izbie rozrachunkowej nastąpi przed dniem rozrachunku transakcji kupna lub w tym dniu, oraz
  - 3) rozliczenie transakcji kupna i sprzedaży nastąpi za pośrednictwem tego samego zagranicznego banku depozytariusza.
3. Pokrycie zlecenia kupna mogą stanowić środki pieniężne na rachunku walutowym w tej samej walucie wymiennej, w której wyrażona jest wartość zlecenia kupna, z zastrzeżeniem ust. 5.
4. Zablokowane środki pieniężne i należności nie mogą stanowić pokrycia zlecenia kupna.
5. W przypadku gdy przewiduje to polityka wykonywania zleceń, Biuro Maklerskie może ustalić pokrycie zlecenia kupna złożonego przez Klienta z uwzględnieniem wszystkich środków pieniężnych, które mogą być wykorzystane na pokrycie zlecenia, w tym zapisanych na różnych rachunkach Klienta lub wymagających dokonania w tym celu wymiany walutowej. W celu wykonania zlecenia Klienta zgodnie z polityką wykonywania zleceń, Biuro Maklerskie może na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta dokonać wymiany walutowej bez konieczności składania przez Klienta odrębnej dyspozycji w tym zakresie.

## § 64

Wystawienie przez Biuro Maklerskie zlecenia maklerskiego na podstawie złożonego przez Klienta zlecenia kupna powoduje zablokowanie stanowiących pokrycie zlecenia należności lub środków pieniężnych do momentu obciążenia rachunku Klienta zgodnie z § 67 ust. 1 albo do momentu utraty ważności zlecenia.

## § 65

1. Klient może modyfikować lub odwołać zlecenie, jeśli:
  - 1) regulacje obowiązujące w danym zagranicznym systemie wykonywania zleceń dopuszczają dokonywanie modyfikacji lub odwołania zlecenia, oraz
  - 2) zagraniczny broker, za pośrednictwem którego zlecenie jest realizowane, przyjmuje zlecenia modyfikacji lub odwołania, oraz
  - 3) Biuro Maklerskie może skutecznie podjąć działania zmierzające do zmodyfikowania lub odwołania zlecenia maklerskiego, z zastrzeżeniem ust. 3.

2. Modyfikacja i odwołanie zlecenia powinny mieć formę wymaganą dla ich złożenia.
3. Biuro Maklerskie może ograniczyć możliwość modyfikacji zlecenia w odniesieniu do wskazanych w zarządzeniu, o którym mowa w § 60 ust. 2, zagranicznych systemów wykonywania zleceń.

## § 66

1. Zrealizowane na podstawie zleceń Klienta transakcje kupna oraz sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych rozliczane są przez Biuro Maklerskie w terminie rozrachunku obowiązującym dla tych transakcji w danym zagranicznym systemie wykonywania zleceń, z uwzględnieniem różnicy czasu wynikającej z różnicy długości geograficznej i godzin pracy Biura Maklerskiego.
2. Transakcje zawierane w zagranicznych systemach wykonywania zleceń rozliczane są za pośrednictwem zagranicznego banku depozytariusza, przechowującego zagraniczne instrumenty finansowe nabyte przez Biuro Maklerskie na rzecz Klientów.
3. W Biurze Maklerskim transakcje rozliczane są poprzez dokonanie stosownych zapisów na rachunku Klienta.

## § 67

1. Biuro Maklerskie, nie wcześniej niż po otrzymaniu od zagranicznego brokera potwierdzenia zawarcia transakcji kupna, obciąża rachunek walutowy Klienta wyrażoną w walucie wymiennej kwotą równą wartości zobowiązań Klienta z tytułu nabycia zagranicznych instrumentów finansowych. W przypadku braku wystarczających środków w walucie obcej, Biuro Maklerskie wykona automatyczne przewalutowanie zablokowanych w dniu składania zlecenia PLN na daną walutę obcą. Rozliczenie transakcji może nastąpić wyłącznie w walucie danego instrumentu finansowego.
2. Biuro Maklerskie przekazuje kwotę równą wartości zobowiązań Klienta z tytułu nabycia zagranicznych instrumentów finansowych w terminie pozwalającym na dokonanie przekazania waluty wymiennej na rachunek Biura Maklerskiego w zagranicznym banku depozytariuszu w celu terminowego rozrachunku transakcji kupna przez zagraniczny bank depozytariusz.
3. W przypadku transakcji sprzedaży, po otrzymaniu przez Biuro Maklerskie od zagranicznego brokera potwierdzenia jej zawarcia, w okresie pomiędzy zawarciem a rozrachunkiem transakcji, Biuro Maklerskie ewidencjonuje waluty wymiennej stanowiące należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży w rejestrze należności.
4. W przypadku transakcji sprzedaży Biuro Maklerskie uznaje rachunek walutowy Klienta walutą wymienną pochodzącą z rozrachunku transakcji sprzedaży w dniu wpływu waluty na rachunek Biura Maklerskiego prowadzony przez zagraniczny bank depozytariusz, chyba że Klient zdecydował, że Biuro Maklerskie ma wykonać automatyczne przewalutowanie środków w walucie pochodzącej ze sprzedaży danego instrumentu finansowego na PLN.

## § 68

1. W przypadku braku odmiennej dyspozycji Klienta pożytki oraz inne prawa i świadczenia, wynikające z nabytych przez Klienta zagranicznych instrumentów finansowych, Biuro Maklerskie pobiera lub zapisuje na rachunku Klienta w dniu ich wykonania, chyba że realizacja powyższych praw wymaga dokonania przez Klienta dodatkowych czynności. Biuro Maklerskie podejmuje dodatkowe czynności, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, w szczególności wszczyna konieczne postępowania w celu dochodzenia roszczeń z zagranicznych instrumentów finansowych, na podstawie odrębnej umowy z Klientem.
2. W przypadku gdy zagraniczne instrumenty finansowe Klienta podlegają częściowemu wykupowi, zagraniczny bank depozytariusz określa według własnego uznania zagraniczne instrumenty

finansowe, które będą uczestniczyć w częściowym wykupie, częściowej płatności lub innych działaniach mających wpływ na mniej niż wszystkie zagraniczne instrumenty finansowe Klienta. Zasady rozliczania częściowego wykupu w sytuacjach szczególnych określi zarządzenie w oparciu o regulacje obowiązujące w danym systemie wykonywania zleceń.

## § 69

Biuro Maklerskie przyjmuje i wykonuje dyspozycje Klienta w zakresie praw majątkowych i niemajątkowych, związanych z nabytymi przez Klienta zagranicznymi instrumentami finansowymi, inne niż zlecenia kupna i sprzedaży na warunkach określonych w § 68 ust. 1.

## X. INDYWIDUALNE KONTA EMERYTALNE (IKE)

### § 70

Biuro Maklerskie świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie IKE na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej (dyspozycja IKE).

### § 71

Biuro Maklerskie prowadzi IKE, obejmujące rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi rachunek pieniężny.

### § 72

Biuro Maklerskie rozszerza zakres umowy maklerskiej oraz świadczy usługi w zakresie IKE na warunkach określonych w regulaminie oraz regulacjach. Postanowienia § 30 oraz 99 regulaminu stosuje się odpowiednio.

### § 73

Biuro Maklerskie prowadzi dla jednego Klienta wyłącznie jeden rachunek IKE.

### § 74

Świadczenie usług w zakresie IKE może nastąpić tylko w ramach umowy maklerskiej zawartej na czas nieokreślony. Złożenie dyspozycji IKE na podstawie umowy maklerskiej zawartej na czas określony powoduje jej przedłużenie na czas nieokreślony.

### § 75

1. Wpłaty dokonywane na rachunek IKE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty określonej zgodnie z regulacjami.
2. W przypadku przekroczenia kwoty, określonej zgodnie z ust. 1, lub dokonania innej wadliwej wpłaty, transferu lub transakcji na rachunku IKE, Biuro Maklerskie przywraca stan zgodny z regulacjami,

w szczególności przelewając nadpłaconą kwotę, dokonując transferu na rachunek inny niż rachunek IKE lub zawierając transakcję przeciwną.

3. Jeżeli niemożliwe jest przywrócenie stanu rachunku IKE do stanu zgodnego z regulacjami z uwagi na dokonane transakcje, stosuje się odpowiednio postanowienia § 123 ust. 4 i 5, po uprzednim wezwaniu Klienta do przywrócenia w terminie 7 dni stanu rachunku IKE do stanu zgodnego z regulacjami.
4. Postanowień ust. 1 nie stosuje się do wypłat transferowych dokonywanych na rachunek IKE z innych instytucji finansowych. Klient zobowiązany jest poinformować niezwłocznie Biuro Maklerskie o każdorazowym poleceniu wypłaty transferowej, złożonym innej instytucji finansowej, pod rygorem potraktowania przez Biuro Maklerskie wypłaty transferowej jako wpłaty. Skutki zaniebdania tego obowiązku obciążają Klienta. W szczególności Klient zobowiązany jest naprawić szkodę Biura Maklerskiego powstałą w związku z potraktowaniem wypłaty transferowej jako wpłatę i niedochowaniem przez Biuro Maklerskie obowiązków wynikających z regulacji.
5. Pożytki ze środków zapisanych na rachunku IKE zapisywane są na rachunku IKE i nie stanowią wpłaty, o której mowa w ust. 1.
6. Wpłaty, o których mowa w ust. 1 mogą być dokonywane wyłącznie w PLN.

## § 76

Wszelkie zlecenia i dyspozycje Klienta dotyczące rachunku IKE zostają oznakowane w sposób umożliwiający ich identyfikację.

## § 77

Biuro Maklerskie świadczy w ramach rachunku IKE usługi określone w dyspozycji IKE.

## § 78

Wypłata, w tym wypłata jednorazowa i wypłata w ratach, wypłata transferowa, zwrot i zwrot częściowy środków zgromadzonych na rachunku IKE następuje na warunkach określonych regulacjami.

## § 79

W przypadku gdy Klient dokonuje wypłaty transferowej lub zwrotu przed upływem terminu określonego w dyspozycji IKE, Biuro Maklerskie potrąca dodatkową opłatę z transferowanych lub zwracanych środków zgromadzonych na rachunku IKE. Wysokość opłaty dodatkowej określa taryfa.

## § 80

1. Poza przypadkami przewidzianymi w regulaminie umowa maklerska w zakresie dyspozycji IKE wygasa w przypadku:
  - 1) dokonania przez Biuro Maklerskie wypłaty jednorazowej lub wypłaty w ratach skutkującej wypłatą wszystkich środków z rachunku IKE,
  - 2) dokonania przez Biuro Maklerskie wypłaty transferowej.
2. Postanowienia § 120 stosuje się odpowiednio.
3. Złożenie przez Klienta dyspozycji zwrotu jest równoznaczne ze złożeniem dyspozycji wypowiedzenia umowy maklerskiej w zakresie dyspozycji IKE.

## XI. ANALIZY I INNE REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM

### § 81

1. Biuro Maklerskie sporządza analizy inwestycyjne, analizy finansowe oraz inne rekomendacje o charakterze ogólnym dotyczące transakcji w zakresie instrumentów finansowych.
2. Biuro Maklerskie udostępnia Klientowi sporządzone przez siebie analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym w serwisie internetowym. Biuro Maklerskie może dodatkowo udostępniać rekomendacje w inny sposób, w szczególności w sposób przewidziany dla korespondencji.
3. Biuro Maklerskie może uzależnić udostępnianie Klientowi analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym od spełnienia przez Klienta określonych warunków, w szczególności w zakresie wartości aktywów lub obrotów na rachunku. Biuro Maklerskie może określić w zarządzeniu zasady dostępu do wydzielonej części serwisu internetowego. Na takich samych zasadach Biuro Maklerskie może udostępnić Klientowi analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym z pierwszeństwem przed Klientami niespełniającymi określonych warunków.
4. Biuro Maklerskie może zaoferować Klientowi udostępnienie wybranych analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym następuje na podstawie odrębnej dyspozycji Klienta. Odpłatność może być ograniczona w czasie, dotyczyć określonej grupy Klientów lub być w inny sposób różnicowana.
5. Analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym mogą zostać podane do publicznej wiadomości poprzez umieszczenie ich na ogólnodostępnych stronach internetowych Biura Maklerskiego. Takie udostępnienie nie stanowi usługi, o której mowa w niniejszym rozdziale regulaminu i nie podlega umowie maklerskiej. Biuro Maklerskie może podawać do publicznej wiadomości analizy i rekomendacje o charakterze ogólnym niezależnie od ich udostępnienia Klientowi w ramach usługi, o której mowa w ust. 2, o ile nie sprzeciwia się to regulacjom.

### § 82

1. Biuro Maklerskie sporządza i udostępnia Klientom analizy inwestycyjne, analizy finansowe oraz inne rekomendacje o charakterze ogólnym dotyczące transakcji w zakresie instrumentów finansowych z częstotliwością, w zakresie, według metodologii i w odniesieniu do instrumentów finansowych według uznania Biura Maklerskiego.
2. Każda analiza lub inna rekomendacja o charakterze ogólnym zawiera:
  - 1) bezpośrednią lub pośrednią sugestią albo zalecenie określonego zachowania inwestycyjnego, w tym kierunek zachowania inwestycyjnego co do określonego rodzaju instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych lub emitenta instrumentów finansowych,
  - 2) istotne założenia przyjęte lub poczynione przy sporządzaniu analizy lub rekomendacji o charakterze ogólnym,
  - 3) podstawy sporządzenia analizy lub rekomendacji o charakterze ogólnym, w tym źródła informacji, na których jest ona oparta oraz zastosowaną przy jej sporządzaniu metodę.
3. Biuro Maklerskie może udostępniać Klientom analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym sporządzane przez osoby trzecie, o ile zgodnie z polityką spełniają one warunki uznania ich za rzetelne. Udostępniając analizę lub inną rekomendację o charakterze ogólnym, sporządzoną przez osobę trzecią, Biuro Maklerskie informuje Klienta o tym fakcie, chyba że z treści tej analizy lub innej rekomendacji o charakterze ogólnym wyraźnie wynika, kto ją sporządził. Powyższe nie wyłącza sporządzania przez osoby trzecie analiz i rekomendacji na zlecenie Biura Maklerskiego, które Biuro Maklerskie udostępnia jako własne.

4. Przy sporządzaniu analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym, o których mowa w § 81 ust. 1, Biuro Maklerskie nie uwzględnia potrzeb i sytuacji Klienta. W przypadku analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym Klient samodzielnie ocenia, czy zawarte w nich informacje dotyczące inwestowania odpowiadają potrzebom i sytuacji Klienta.
5. Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej Klient powinien uwzględnić fakt, że udostępniona Klientowi analiza lub inna rekomendacja o charakterze ogólnym ma ograniczoną w czasie aktualność. Oznacza to, że z uwagi na zmianę okoliczności dotyczących instrumentów finansowych treść analizy lub innej rekomendacji o charakterze ogólnym może się zmienić i być inna niż w chwili jej sporządzania. Klient powinien sprawdzić aktualność analizy lub innej rekomendacji o charakterze ogólnym przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Biuro Maklerskie nie ma obowiązku aktualizowania sporządzanych przez siebie analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym.
6. Do udostępnionych analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym Biuro Maklerskiemu przysługują prawa autorskie w zakresie określonym w regulacjach. Postanowienia § 90 ust. 3–6 stosuje się odpowiednio.

## XII. DORADZTWO INWESTYCYJNE

### § 83

1. Klient korzystający z usługi doradztwa inwestycyjnego samodzielnie podejmuje decyzję inwestycyjną na podstawie udzielonej rekomendacji osobistej i decyduje o zakresie, czasie i trybie jej zrealizowania. Decyzje inwestycyjne Klienta realizowane są przez Biuro Maklerskie odrębnie od usługi doradztwa inwestycyjnego, na podstawie zlecenia lub dyspozycji Klienta, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. W ramach usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w § 87, Biuro Maklerskie może przyjmować od Klienta bezpośrednio po udzieleniu rekomendacji osobistej zlecenia lub dyspozycje mające na celu jej realizację, w tym zlecenia DDM.

### § 84

1. Biuro Maklerskie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego pod warunkiem przedstawienia przez Klienta informacji pozwalających na wypełnienie wymogów wynikających z regulacji, a w szczególności na ustaleniu potrzeb i sytuacji Klienta. Przedstawienie przez Klienta odpowiednich informacji może być wymagane przed udzieleniem każdej kolejnej rekomendacji osobistej.
2. Informacje, o których mowa w ust. 1. Klient przedstawia poprzez wypełnienie ankiety odpowiedniości. Ankieta traci ważność po upływie roku od momentu wypełnienia.
3. Rekomendacje osobiste udzielane w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego uwzględniają potrzeby i sytuację Klienta, a w szczególności wiedzę i doświadczenie Klienta w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, sytuację finansową Klienta (w tym jego zdolność ponoszenia strat) oraz cele inwestycyjne Klienta (w tym jego tolerancję ryzyka).
4. Zmiana potrzeb i sytuacji Klienta oraz okoliczności dotyczących instrumentów finansowych, wskazanych jako odpowiednie dla Klienta, może spowodować, że instrumenty te nie będą dla Klienta odpowiednie w chwili podejmowania decyzji inwestycyjnej. Stąd w przypadku istotnej zmiany informacji dotyczącej potrzeb i sytuacji Klienta, a w szczególności wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe, sytuacji finansowej oraz celów inwestycyjnych wskazane jest ponowne wypełnienie ankiety.
5. Biuro Maklerskie nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego, gdy Klient nie ma ważnej ankiety, o której mowa w ust. 2, lub gdy na podstawie wypełnionej ankiety usługa doradztwa jest nieodpowiednia.

## § 85

1. Usługa doradztwa inwestycyjnego – Drogowskaz inwestycyjny skierowana jest wyłącznie do osób fizycznych i świadczona jest wyłącznie za pośrednictwem serwisu internetowego.
2. Świadczenie usługi, o której mowa w ust. 1 następuje na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej i polega na udzieleniu Klientowi rekomendacji osobistych w postaci odpowiedniego dla Klienta portfela modelowego instrumentów finansowych bez możliwości zmiany składu portfela modelowego na żądanie Klienta.
3. (wykreślony)
4. Biuro Maklerskie dokonuje przeglądu składu portfela modelowego nie rzadziej niż raz na kwartał kalendarzowy. Efektem przeglądu jest wydanie nowej rekomendacji osobistej w postaci odpowiedniego dla Klienta portfela modelowego instrumentów finansowych.
5. Rekomendacje osobiste ważne są do czasu wydania aktualizacji, jednak nie dłużej niż przez okres 6 miesięcy od udostępnienia, z zastrzeżeniem postanowień § 84 ust. 4 i 5.
6. Rekomendacje osobiste oraz informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego udostępniane będą Klientowi na trwałym nośniku w formie elektronicznej poprzez umieszczenie w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej.
7. Zarządzenie w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w Santander Biuro Maklerskie określa szczegółowe zasady korzystania przez Klienta z usługi.

## § 86

(wykreślony)

## § 86a

1. Usługa doradztwa inwestycyjnego w związku z oferowaniem produktów strukturyzowanych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego jest skierowana wyłącznie do osób fizycznych. Świadczenie usługi następuje na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej i polega na przygotowywaniu oraz przekazywaniu klientowi pisemnej rekomendacji osobistej, której przedmiotem są instrumenty finansowe określone w zarządzeniu, o którym mowa w ust. 7.
2. Biuro Maklerskie nie przekazuje Klientowi rekomendacji osobistej w przypadku, gdy żaden z instrumentów finansowych nie jest odpowiedni dla Klienta.
3. Jeśli dla danej rekomendacji osobistej nie wskazano inaczej, rekomendacje osobiste ważne są w dniu ich wydania.
4. Rekomendacje osobiste oraz informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego udostępniane będą Klientowi na trwałym nośniku w formie elektronicznej poprzez przesłanie na adres email Klienta podany przez Klienta w odrębnej dyspozycji lub poprzez umieszczenie w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej.
5. Rekomendacje osobiste mogą być również udostępniane Klientowi w formie pisemnej w PUM.
6. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi raport z inwestycji po każdym kwartale kalendarzowym. Raport dotyczy rzeczywistego portfela instrumentów finansowych Klienta zapisanych na rachunku prowadzonym przez Biuro Maklerskie. Raport zawiera w szczególności sprawozdanie z przekazanych Klientowi rekomendacji osobistych. Raport przekazywany jest nie później niż do końca kwartału następującego po kwartale, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy.
7. Zarządzenie w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w Santander Biuro Maklerskie określa szczegółowe zasady korzystania przez Klienta z usługi.



## § 87

1. Świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego – Aktywne Doradztwo Giełdowe, następuje na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej i polega na udzielaniu Klientowi rekomendacji osobistych w zakresie jednego lub więcej instrumentów finansowych, mogących być przedmiotem transakcji Klienta, z uwagi na przygotowaną odpowiednią dla Klienta politykę inwestycyjną.
2. Polityka inwestycyjna przygotowywana przez Biuro Maklerskie dla Klienta może zmieniać się w zależności od zakresu świadczonej usługi Aktywnego Doradztwa Giełdowego oraz informacji podanych przez Klienta w związku z korzystaniem z niej, a także w zależności od aktywności inwestycyjnej Klienta, w tym w ramach indywidualnej obsługi, o której mowa w § 89.
3. Biuro Maklerskie przygotowuje politykę inwestycyjną i dokonuje jej przeglądu nie rzadziej niż raz w roku kalendarzowym. Biuro Maklerskie informuje Klienta o każdej zmianie polityki inwestycyjnej. Dokonanie przeglądu lub przekazanie informacji o zmianie polityki inwestycyjnej może być uzależnione od przedstawienia przez Klienta potrzebnych informacji lub potwierdzenia aktualności dotychczasowych.
4. Biuro Maklerskie dokonuje przeglądu instrumentów finansowych nabytych przez Klienta nie rzadziej niż raz na kwartał kalendarzowy. Przegląd dotyczy instrumentów finansowych zapisanych na rachunku objętych usługą Aktywnego Doradztwa Giełdowego, w momencie dokonywania przeglądu. Efektem przeglądu jest wydanie rekomendacji osobistej.
5. Jeśli dla danej rekomendacji osobistej nie wskazano inaczej, rekomendacje osobiste ważne są w dniu ich wydania.
6. Rekomendacje osobiste oraz informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego udostępniane będą Klientowi na trwałym nośniku w formie elektronicznej poprzez przesłanie na adres email Klienta podany przez Klienta w odrębnej dyspozycji lub poprzez umieszczenie w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej.
7. Rekomendacje osobiste mogą być również udzielane ustnie za pośrednictwem telefonu, na numer telefonu podany przez Klienta w odrębnej dyspozycji.
8. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi raport z inwestycji po każdym kwartale kalendarzowym. Raport dotyczy rzeczywistego portfela instrumentów finansowych Klienta zapisanych na rachunku do usługi prowadzonym przez Biuro Maklerskie. Raport zawiera w szczególności sprawozdanie z przekazanych Klientowi rekomendacji osobistych. Raport przekazywany jest nie później niż do końca kwartału następującego po kwartale, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy.
9. Zarządzenie w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w Santander Biuro Maklerskie określa szczegółowe zasady korzystania przez Klienta z usługi.

## § 88

1. Biuro Maklerskie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w sposób zależny, to znaczy:
  - 1) przy świadczeniu usługi doradztwa inwestycyjnego Biuro Maklerskie analizuje ograniczony zakres instrumentów finansowych opisanych w zarządzeniu w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w Santander Biuro Maklerskie,
  - 2) Santander Biuro Maklerskie może przyjmować i pobierać wynagrodzenia, prowizje oraz inne korzyści pieniężne lub niepieniężne, wypłacane lub przekazywane przez jakąkolwiek osobę trzecią lub osobę działającą w imieniu osoby trzeciej w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego na rzecz Klienta (zachęty),
  - 3) przedmiotem rekomendacji osobistych mogą być instrumenty finansowe emitowane lub dostarczane przez Santander Biuro Maklerskie lub podmioty mające bliskie powiązania z Santander Biuro Maklerskie lub inne podmioty, z którymi Santander Biuro Maklerskie ma bliskie

stosunki prawne lub gospodarcze, w tym stosunki umowne, mogące stwarzać ryzyko powstania potencjalnego konfliktu interesów.

W przypadku gdy usłudze doradztwa inwestycyjnego podlegają instrumenty finansowe wystawiane, emitowane, oferowane lub sprzedawane przez Biuro Maklerskie lub podmioty powiązane z Biurem Maklerskim, Biuro Maklerskie informuje o powyższym Klienta w treści rekomendacji osobistej lub bezpośrednio przed jej udzieleniem.

2. Przy wyborze określonego instrumentu finansowego Biuro Maklerskie kieruje się najlepiej pojętym interesem Klienta, biorąc pod uwagę przy rekomendowaniu określonego instrumentu finansowego w szczególności:
  - 1) przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji,
  - 2) historyczne stopy zwrotu na danym instrumencie finansowym (w szczególności ich powtarzalność i zmienność),
  - 3) koszty nabycia lub zbycia instrumentu finansowego, inne dodatkowe opłaty,
  - 4) złożoność instrumentu finansowego,
  - 5) dostępne analizy i rekomendacje o charakterze ogólnym,
  - 6) dostępne raporty (bieżące, okresowe) oraz inne informacje dotyczące emitentów instrumentów finansowych mogących być przedmiotem rekomendacji osobistej,
  - 7) dostępne dane oraz informacje dotyczące sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie,
  - 8) reputację, przejrzystość i stabilność emitenta.

## § 89

1. W związku z korzystaniem z usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w § 87, Klient korzysta z indywidualnej obsługi polegającej na możliwości kontaktu z pracownikiem Biura Maklerskiego oddelegowanym do obsługi Klienta. Biuro Maklerskie może dopuścić korzystanie z indywidualnej obsługi przez Klienta, który korzysta z usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w § 85 oraz § 86a.
2. W ramach indywidualnej obsługi Klient może kontaktować się z oddelegowanym do obsługi Klienta pracownikiem Biura Maklerskiego w celu uzyskania dostępu do usług świadczonych na podstawie umowy maklerskiej, a w szczególności:
  - 1) składania dyspozycji i zleceń, w tym również zleceń DDM,
  - 2) uzyskiwania informacji o stanie rachunku i zawartych transakcjach,
  - 3) uzyskiwania informacji na temat instrumentów finansowych,
  - 4) uzyskiwania analiz i rekomendacji o charakterze ogólnym.

## § 90

1. Rekomendacje osobiste udzielane przez Biuro Maklerskie w ramach doradztwa inwestycyjnego, a w szczególności polityki inwestycyjne, portfele wzorcowe i indywidualne kierowane są wyłącznie do Klienta, którego potrzeby i sytuacja brane są pod uwagę przy ich udzielaniu.
2. Do udzielonych rekomendacji osobistych Biura Maklerskiemu przysługują prawa autorskie w zakresie określonym w regulacjach.
3. Klient zobowiązany jest do zachowania w tajemnicy udzielanych Klientowi rekomendacji osobistych. Naruszenie tego obowiązku stanowi poważne naruszenie umowy maklerskiej.
4. W celu uniknięcia wątpliwości, w szczególności w odniesieniu do ustnych rekomendacji osobistych, przyjmuje się, że w momencie udzielenia rekomendacji osobistej Biuro Maklerskie udziela Klientowi

niewyłącznej, nieograniczonej w czasie i przestrzeni licencji do korzystania z rekomendacji osobistej, bez prawa udzielania dalszej licencji. Oznacza to, że Klient może w dowolnym miejscu i czasie:

- 1) korzystać z udzielonej rekomendacji osobistej, podejmując na jej podstawie decyzje inwestycyjne,
  - 2) utrwałać i zwielokrotniać rekomendację osobistą.
5. Klient nie może dokonywać obrotu oryginałem albo egzemplarzami, na których rekomendację osobistą utrwalono, ani w jakikolwiek sposób jej rozpowszechniać.
6. W celu uniknięcia wątpliwości uznaje się, że każdorazowe udzielenie rekomendacji osobistej Klientowi stanowi zawarcie z Klientem nowej umowy licencyjnej, o treści określonej w ust. 4, dotyczącej danej rekomendacji osobistej, a umowa maklerska obejmująca swym zakresem doradztwo inwestycyjne wraz z niniejszym regulaminem nie stanowi umowy licencyjnej dotyczącej wszystkich rekomendacji osobistych mających być udzielonymi przez Biuro Maklerskie w przyszłości.
7. Postanowienia ust. 3–5 nie naruszają praw Klienta lub osób trzecich wynikających z regulacji, w szczególności w zakresie korzystania z rekomendacji, które zostały rozpowszechnione.

## XIII. KRÓTKA SPRZEDAŻ

### § 91

1. Biuro Maklerskie przyjmuje do wykonania zlecenia krótkiej sprzedaży złożone przez Klienta na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej o świadczenie usług w tym zakresie.
2. Biuro Maklerskie przyjmuje i wykonuje zlecenie krótkiej sprzedaży złożone przez Klienta zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danym systemie wykonywania zleceń.
3. Biuro Maklerskie może wprowadzić w stosunku do regulacji obowiązujących w danym systemie wykonywania zleceń dodatkowe ograniczenia w odniesieniu do zleceń krótkiej sprzedaży. Ograniczenia określone są w załączniku do regulaminu w sprawie określenia szczegółowych warunków przyjmowania i wykonywania zleceń krótkiej sprzedaży przez Santander Biuro Maklerskie lub na podstawie indywidualnej decyzji dotyczącej Klienta, w szczególności w przypadku, gdy rozrachunek transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży Klienta mógłby być zagrożony z uwagi na okoliczności dotyczące Klienta, instrumentu finansowego będącego przedmiotem zlecenia lub systemu wykonywania zleceń. Dodatkowe ograniczenia mogą dotyczyć limitów, o których mowa w § 93 ust. 2. Indywidualne ograniczenia komunikowane są Klientowi w sposób określony w umowie.

### § 92

1. Składając zlecenie krótkiej sprzedaży, Klient zobowiązuje się do dostarczenia instrumentów finansowych pozwalających na rozrachunek transakcji zawartej na podstawie tego zlecenia. Dostarczenie instrumentów finansowych następuje poprzez zapisanie ich na rachunku Klienta w terminie określonym w załączniku, o którym mowa w § 91 ust. 3, jednak nie później niż w dniu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży. Instrumenty finansowe dostarczone w celu rozrachunku tej transakcji mogą być pozyskane przez Klienta w dowolny, dopuszczony regulacjami sposób, w szczególności mogą pochodzić z transakcji kupna, której rozrachunek przypada najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży.
2. Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia zlecenia krótkiej sprzedaży, o którym mowa w ust. 1, a przyjęte zlecenie odrzucić bądź wykonać częściowo, w przypadku gdy w opinii Biura Maklerskiego

samodzielne dostarczenie przez Klienta instrumentów finansowych przed terminem rozrachunku transakcji jest niemożliwe lub wątpliwe, a Biuro Maklerskie nie może zawrzeć umowy pożyczki, o której mowa w § 93 ust. 1.

## § 93

1. Biuro Maklerskie zapewnia Klientowi dostarczenie instrumentów finansowych pozwalających na rozrachunek transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży Klienta, jeżeli Klient nie dostarczy instrumentów finansowych zgodnie z § 92 ust. 1. Dostarczenie dokonywane jest poprzez zawarcie przez Biuro Maklerskie umowy pożyczki instrumentów finansowych w imieniu własnym na rachunek Klienta. Biuro Maklerskie może zawierać umowy pożyczki instrumentów finansowych z pożyczkodawcą lub na własny rachunek.
2. Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia krótkiej sprzedaży jedynie w odniesieniu do instrumentów finansowych dostępnych do pożyczania w zakresie ich dostępnej ilości. Biuro Maklerskie informuje Klienta w serwisie internetowym oraz PUM o instrumentach finansowych dostępnych do pożyczania.

## § 94

1. Biuro Maklerskie uzależnia przyjęcie zlecenia krótkiej sprzedaży od ustanowienia przez Klienta zabezpieczenia odkupu instrumentów finansowych będących jego przedmiotem. Biuro Maklerskie może uzależnić przyjęcie zlecenia krótkiej sprzedaży od spełnienia innych warunków określonych w załączniku, o którym mowa w § 91 ust. 3 lub indywidualnej decyzji podjętej z uwagi na konieczność zabezpieczenia interesów Biura Maklerskiego i bezpieczeństwa obrotu.
2. Zabezpieczenie stanowią mogą środki pieniężne oraz instrumenty finansowe określone w załączniku, o którym mowa w § 91 ust. 3. Wraz z przyjęciem zlecenia krótkiej sprzedaży Biuro Maklerskie blokuje na rachunku Klienta w odpowiedniej kwocie środki pieniężne lub instrumenty finansowe bez konieczności składania przez Klienta odrębnej dyspozycji. Wykorzystanie instrumentów finansowych do ustanowienia zabezpieczenia wymaga złożenia wcześniej przez Klienta dyspozycji blokady.
3. Wymagana wartość zabezpieczenia ustalana jest na zasadach określonych w załączniku, o którym mowa w § 91 ust. 3. Klient zobowiązany jest do utrzymywania zabezpieczenia o wymaganej wartości do momentu zwrotu pożyczonych instrumentów finansowych. Klient zobowiązany jest do sprawdzenia wartości zabezpieczenia po każdym dniu transakcyjnym i niezwłocznego uzupełnienia zabezpieczenia do wymaganej wysokości, jeżeli zachodzi taka konieczność. Skutki niedochowania tego obowiązku obciążają Klienta.
4. W przypadku zawarcia umowy pożyczki instrumentów finansowych, o której mowa w § 93 ust. 1, środki pieniężne uzyskane przez Klienta z tytułu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży Klienta podlegają blokadzie na rachunku Klienta i zaliczeniu na zabezpieczenie.
5. W przypadku spadku wartości zabezpieczenia poniżej wymaganego minimum, Biuro Maklerskie wzywa Klienta do jego uzupełnienia w sposób przewidziany w dyspozycji. Klient zobowiązany jest niezwłocznie uzupełnić zabezpieczenie. W przypadku nieuzupełnienia zabezpieczenia, Biuro Maklerskie dokonuje z wykorzystaniem zabezpieczenia, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta, odkupu w całości lub części pożyczonych instrumentów finansowych do momentu uzyskania wymaganego poziomu zabezpieczenia. Jeżeli na rachunku Klienta brakuje pokrycia do dokonania pełnego odkupu pożyczonych instrumentów finansowych, Biuro Maklerskie dokonuje go do wysokości salda rachunku Klienta, a Klient zobowiązany jest niezwłocznie wnieść pokrycie na brakującą część transakcji odkupu.
6. W przypadku gdy wartość zabezpieczenia jest wyższa od wymaganej, Biuro Maklerskie zwalnia blokadę nadwyżki.

## § 95

1. Biuro Maklerskie może określać indywidualne warunki umowy pożyczki, o czym informuje Klienta w sposób przewidziany w dyspozycji rozszerzającej. Klient składając zlecenie krótkiej sprzedaży, zgadza się na zawarcie umowy pożyczki na warunkach określonych przez Biuro Maklerskie w przypadku niedostarczenia instrumentów finansowych zgodnie z § 92 ust. 1.
2. Klient zobowiązany jest do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w celu ich zwrotu w terminie określonym w umowie pożyczki oraz na każde żądanie Biura Maklerskiego.
3. Dostarczenie następuje poprzez zapisanie instrumentów finansowych podlegających zwrotowi na rachunku Klienta. Zwrot następuje poprzez przeniesienie przez Biuro Maklerskie instrumentów finansowych z rachunku Klienta na rachunek pożyczkodawcy.
4. Dostarczenie instrumentów finansowych może nastąpić poprzez ich odkup polegający na złożeniu zlecenia kupna instrumentów finansowych podlegających zwrotowi z wykorzystaniem na pokrycie tego zlecenia zabezpieczenia, o którym mowa w § 94. Biuro Maklerskie może złożyć zlecenie kupna na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta w przypadku niedostarczenia przez Klienta instrumentów finansowych w terminie wskazanym w żądaniu Biura Maklerskiego. Za niedostarczenie uznaje się również niezłożenie przez Klienta zlecenia kupna, którego rozrachunek nastąpiłby najpóźniej w dniu wskazanym w żądaniu Biura Maklerskiego.

## § 96

1. Klient poza zwrotem pożyczonych instrumentów finansowych może być zobowiązany zapłacić pożyczkodawcy za pośrednictwem Biura Maklerskiego rekompensatę z tytułu utraconych pożytków, które odłączyły się od pożyczonych instrumentów finansowych w okresie trwania umowy pożyczki.
2. Zapłata rekompensaty następuje w środkach pieniężnych wraz ze zwrotem instrumentów finansowych o wartości utraconych pożytków z dnia odłączenia. Umowa pożyczki może odmiennie regulować sposób obliczania i wyłaty rekompensaty.
3. W przypadku przekształcenia instrumentów finansowych w okresie trwania umowy pożyczki, zwrotowi podlegają instrumenty finansowe bądź inne prawa powstałe w wyniku tego przekształcenia w liczbie odpowiadającej liczbie pożyczonych instrumentów finansowych z uwzględnieniem zasad przekształcenia.

## XIV. WYMIANA WALUTOWA

### § 97

1. Biuro Maklerskie świadczy na rzecz Klienta usługę wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane ze świadczeniem na rzecz Klienta innej usługi maklerskiej.
2. Wymiana walutowa polega na dokonywaniu przez Biuro Maklerskie sprzedaży lub kupna walut wymienialnych w imieniu i na rachunek Klienta.
3. Wymiana walutowa dokonywana jest przez Santander Bank Polska w ramach działalności bankowej prowadzonej przez Santander Bank Polska, w szczególności według obowiązującego kursu skupu i sprzedaży wartości dewizowych przez Santander Bank Polska. Wymiana walutowa może być dokonywana także przez inny bank prowadzący skup i sprzedaż wartości dewizowych, wybrany zgodnie z odpowiednią polityką, według kursu wymiany określonego przez ten bank.
4. Biuro Maklerskie dokonuje wymiany walutowej na podstawie dyspozycji Klienta. Bez konieczności złożenia odrębnej dyspozycji, Biuro Maklerskie dokonuje wymiany walutowej na podstawie

udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa w przypadkach określonych w odpowiedniej polityce, w celu wykonania żądania osób trzecich uprawnionych zgodnie z właściwymi regulacjami, oraz w przypadku, gdy świadczenie z instrumentów finansowych lub w związku z nimi spełniane jest w innej walucie niż waluta, w której prowadzony jest rachunek walutowy Klienta, z zastrzeżeniem § 28 ust. 3 zdanie trzecie.

## XV. INNE USŁUGI

### § 98

1. Biuro Maklerskie udziela Klientowi porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe.
2. Porady inwestycyjne nie stanowią analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym ani rekomendacji inwestycyjnych, o których mowa odpowiednio w § 81 oraz § 83.
3. Porady inwestycyjne mogą być udzielane na podstawie zapytania Klienta lub z inicjatywy Biura Maklerskiego.
4. Porady inwestycyjne mogą być udzielane poprzez wskazanie Klientowi źródła informacji, stanowiącej poradę inwestycyjną, lub sposobu dotarcia do niej, bez konieczności przytaczania treści tej informacji.
5. Porady inwestycyjne mogą być udzielane w formie pisemnej, ustnej i elektronicznej, w zależności od sposobu kontaktu z Klientem.

## XVI. RAPORTOWANIE I UJAWNIANIE INFORMACJI

### § 99

1. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi informacje dotyczące obowiązywania umowy i świadczenia usług w sposób określony przez Klienta w dyspozycji, w zależności od rodzaju usługi, z uwzględnieniem wymogów wynikających z regulacji.
2. Biuro Maklerskie niezwłocznie po wykonaniu zlecenia Klienta, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym wykonane zostało zlecenie, udostępnia Klientowi, z zastrzeżeniem ust. 6, informacje dotyczące wykonania zlecenia. Powiadomienie, o którym mowa w zd. 1 zawiera te spośród wymienionych niżej informacji, które mają w danym przypadku zastosowanie, a w stosownych przypadkach te, które są zgodne z regulacjami:
  - 1) identyfikacja firmy składającej sprawozdanie,
  - 2) nazwa lub inne oznaczenie klienta,
  - 3) dzień transakcji,
  - 4) czas transakcji,
  - 5) rodzaj zlecenia,
  - 6) oznaczenie systemu,
  - 7) oznaczenie instrumentu,
  - 8) identyfikator kupna/sprzedaży,

- 9) charakter zlecenia, jeśli inny niż zlecenie kupna/sprzedaży,
  - 10) ilość,
  - 11) cena jednostkowa,
  - 12) cena ogółem,
  - 13) całkowita suma pobranych prowizji i kosztów oraz – na wniosek Klienta – zestawienie poszczególnych pozycji obejmujące, w stosownych przypadkach, wielkość wszystkich zapisów podwyższających wartość lub odpisów obniżających wartość naliczonych w przypadku, gdy transakcja była dokonana przez Biuro Maklerskie przy zawieraniu transakcji na własny rachunek, a na Biurze Maklerskim spoczywa obowiązek najlepszego wykonywania,
  - 14) uzyskany kurs walutowy w przypadku, gdy transakcja obejmuje przeliczanie waluty,
  - 15) obowiązki Klienta związane z rozliczeniem transakcji, w tym limity czasowe na płatności lub dostawy oraz odpowiednie dane rachunku, o ile takie dane i obowiązki nie zostały uprzednio podane do wiadomości Klienta,
  - 16) w przypadku gdy kontrahentem Klienta było Biuro Maklerskie lub dowolna osoba wchodząca w skład Grupy Santander Bank Polska S.A. lub inny klient Biura Maklerskiego – wskazanie tego faktu, chyba że zlecenie zostało wykonane za pośrednictwem systemu transakcyjnego, który ułatwia anonimowe prowadzenie transakcji.
3. Do celów potwierdzenia, o którym mowa w ust. 2 pkt 11), w przypadku gdy zlecenie wykonywane jest partiami, Biuro Maklerskie może przekazywać Klientowi informacje na temat ceny każdej partii lub ceny uśrednionej. W tym drugim przypadku Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi na wniosek informacje na temat ceny każdej partii.
  4. Biuro Maklerskie może przekazać Klientowi informacje, o których mowa w ust. 2, przy użyciu standardowych kodów, o ile przekaże również objaśnienie do tych kodów.
  5. W przypadku gdy zlecenie jest wykonywane za pośrednictwem innego podmiotu, Biuro Maklerskie przekazuje informacje, o których mowa w ust. 2, nie później niż do końca pierwszego dnia roboczego następującego po dniu, w którym otrzymało je od tego podmiotu.
  6. Postanowienia ust. 2-5 nie wyłączają obowiązku Biura Maklerskiego przekazywania, na żądanie Klienta, informacji dotyczących aktualnego stanu wykonania zlecenia.
  7. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi informacje dotyczące wykonania zlecenia lub nieprzyjęcia do wykonania zlecenia przekazanego przez Biuro Maklerskie do systemu wykonywania zleceń, chyba że informacje te – zgodnie z regulacjami – przekazywane są Klientowi przez osoby trzecie. W takim przypadku Biuro Maklerskie nie przekazuje Klientowi odrębnie tych informacji.
  8. Biuro Maklerskie przekazuje Klientowi informacje związane ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego w sposób, w trybie oraz w terminach i zakresie określonym § 85-87.
  9. Biuro Maklerskie określa we wprowadzanych zarządzeniem informacjach wstępnych, następujący zakres informacji:
    - 1) informacje na temat Biura Maklerskiego i zakresie udostępnianych usług,
    - 2) informacje o posiadanych przez Biuro Maklerskie zezwoleniach na prowadzenie działalności,
    - 3) informacje o dostępnych metodach komunikacji Klienta z Biurem Maklerskim oraz o językach, w których Biuro Maklerskie świadczy usługi,
    - 4) informacje o stosowanej kategoryzacji Klientów i przystępującym zakresie ochrony,
    - 5) informacje w zakresie konfliktów interesów potencjalnie zagrażających Klientowi, które powstać mogą w trakcie świadczenia usług inwestycyjnych, wraz z utrzymywaną przez Biuro Maklerskie polityką przeciwdziałania tym konfliktom,
    - 6) informacje o usługach inwestycyjnych oraz instrumentach finansowych i ryzyku związanym z inwestycjami,

- 7) informacje dotyczące zabezpieczenia instrumentów finansowych oraz funduszy Klienta,
  - 8) informacje o sprawozdawczości w związku ze świadczonymi usługami,
  - 9) zbiorcze zestawienie informacji o wszystkich kosztach i optatach, w tym o kosztach i optatach powiązanych z usługą inwestycyjną i instrumentem finansowym, które nie wynikają z zaistnienia ryzyka rynku bazowego, w celu umożliwienia Klientowi zrozumienia całkowitego kosztu, a także skumulowanego wpływu na zwrot inwestycji,
  - 10) informacje o polityce wykonywania zleceń Klientów i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta,
  - 11) informacje na temat obowiązków podatkowych Klientów,
  - 12) informacje o zasadach rozpatrywania reklamacji,
  - 13) informacje o dokumentach KID, sposobie i miejscu ich udostępniania.
- 10.** O wszelkich istotnych zmianach informacji wstępnych, które są istotne dla świadczonych dla danego Klienta usług, Biuro Maklerskie powiadamia w trybie jak dla korespondencji.
- 11.** Biuro Maklerskie niezwłocznie po przekazaniu zlecenia Klienta do innego podmiotu w celu jego wykonania, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zlecenie zostało przekazane przekazuje Klientowi sprawozdanie dotyczące przyjęcia i przekazania zlecenia, obejmujące:
- 1) oznaczenie firmy inwestycyjnej przyjmującej i przekazującej zlecenie klienta,
  - 2) nazwę, firmę, imię i nazwisko lub inne oznaczenie klienta,
  - 3) datę i czas przyjęcia zlecenia,
  - 4) datę i czas przekazania zlecenia do innego podmiotu w celu wykonania zlecenia,
  - 5) oznaczenie podmiotu, do którego przekazano zlecenie klienta w celu wykonania zlecenia,
  - 6) rodzaj zlecenia, o ile rodzaj ten został określony przez klienta,
  - 7) identyfikator kupna/sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno/sprzedaż,
  - 8) oznaczenie instrumentu finansowego,
  - 9) liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia, o ile liczba ta została określona przez klienta,
  - 10) cenę, po jakiej przekazane zlecenie miało być wykonane przez podmiot, lub sposób określenia tej ceny,
  - 11) łączną planowaną wartość transakcji, która miała być zawarta w wykonaniu zlecenia przez podmiot, o ile rodzaj zlecenia pozwala na jej określenie,
  - 12) całkowitą wartość pobranych optat i prowizji oraz zestawienie poszczególnych pozycji pobranych optat i prowizji oraz innych kosztów przyjęcia i przekazania zlecenia.
- 12.** Biuro Maklerskie zobowiązane jest do niezwłocznego przekazywania, na żądanie Klienta, informacji dotyczących aktualnego stanu przekazywania do innego podmiotu przyjętego zlecenia w celu jego wykonania.



## XVII. ZABEZPIECZANIE WIERZYTELNOŚCI

### § 100

1. Biuro Maklerskie wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń wierzytelności na instrumentach finansowych zgodnie z obowiązującymi regulacjami.
2. Klient w drodze odrębnej umowy z Biurem Maklerskim może określić inne od przewidzianych w regulacjach sposoby zabezpieczania wierzytelności na rachunku.
3. Biuro Maklerskie dokonuje na rachunku Klienta blokady instrumentów finansowych w związku z ustanawianiem zabezpieczenia łącznie na podstawie: dyspozycji Klienta, umowy o ustanowieniu zabezpieczenia oraz dokumentu, z którego wynika zabezpieczana wierzytelność. Biuro Maklerskie przenosi instrumenty finansowe, na których ustanawianie jest zabezpieczenie na rachunek wierzyciela z utrzymaniem lub zwolnieniem blokady, o ile tak stanowi umowa o ustanowieniu zabezpieczenia.
4. Biuro Maklerskie znosi blokadę instrumentów finansowych ustanowioną na zabezpieczenie wierzytelności w związku z upadkiem zabezpieczenia lub jego realizacją. Zniesienie blokady następuje wraz ze spełnieniem warunków przewidzianych w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia lub na podstawie oświadczenia wierzyciela.
5. Blokada dokonywana w związku z ustanawianiem zabezpieczenia może obejmować środki pieniężne i prawa do otrzymania instrumentów finansowych, o ile tak stanowi umowa o ustanowienie zabezpieczenia.
6. Biuro Maklerskie wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów i pożyczek na nabycie instrumentów finansowych na podstawie zawartej między bankiem a Klientem umowy, do której przystępuje, lub na podstawie odrębnej umowy między bankiem a Biurem Maklerskim.

## XVIII. DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

### § 101

1. Klient przy zawieraniu i wykonywaniu umowy maklerskiej może działać przez pełnomocnika.
2. Do ustanowienia pełnomocnika stosuje się odpowiednio postanowienia § 7 ust. 1–5 i 7 oraz § 8 ust. 3 i 5–9, a w przypadku Klienta i pełnomocnika, będących osobami fizycznymi, także § 8 ust. 10.
3. Dopuszczalność i skuteczność działania pełnomocnika może zostać ograniczona przez regulacje, w szczególności w odniesieniu do zleceń i dyspozycji przekazywanych przez Biuro Maklerskie, a wykonywanych przez osoby trzecie.

### § 102

1. Pełnomocnictwo do zawarcia umowy maklerskiej obejmuje umocowanie do jej zawarcia, zmiany i rozwiązania w całości lub części.
2. Pełnomocnictwo do zawarcia umowy nie obejmuje umocowania do jej wykonywania (dysponowania rachunkiem), w szczególności nie obejmuje umocowania do rozporządzania aktywami na rachunku, zawierania innych umów i zaciągania zobowiązań w związku ze świadczeniem usług w ramach umowy maklerskiej, chyba że co innego wyraźnie wynika z treści pełnomocnictwa.
3. Zawarcie umowy na podstawie pełnomocnictwa może wymagać szczególnej formy udzielenia Biuru

Maklerskiemu informacji wymaganych od Klienta w związku z zawarciem umowy lub dokonania innych czynności, gdy obowiązek taki wynika z regulacji

## § 103

1. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem obejmuje umocowanie do działania w imieniu Klienta w zakresie usług dostępnych w ramach rachunku. Osoby wskazane przez Klienta w dyspozycji ustanowienia pełnomocnika do umowy maklerskiej są również uprawnione do odbioru w imieniu Klienta wyniku ankiety inwestycyjnej oraz oświadczeń Biura Maklerskiego w przypadku, gdy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej jest dla Klienta nieodpowiedni, a także do samodzielnego jednoosobowego składania oświadczeń w imieniu Klienta o wyborze formy doręczenia dokumentu KID oraz do składania dyspozycji, o których mowa w § 6 ust. 1.
2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem nie obejmuje umocowania do zmiany umowy maklerskiej, a w szczególności składania dyspozycji rozszerzających zakres usług świadczonych na jej podstawie, jej rozwiązania w całości lub części ani do zawierania innych umów i zaciągania zobowiązań w związku ze świadczeniem usług w ramach umowy maklerskiej, chyba że są one ograniczone tylko do rachunku, do dysponowania którym pełnomocnik jest umocowany.
3. Ustanawiając pełnomocnika do dysponowania rachunkiem, Klient wskazuje rachunek, którego dotyczy pełnomocnictwo. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem IKE jak również pełnomocnictwo do zawarcia umowy o prowadzenie IKE nie obejmuje umocowania do złożenia dyspozycji wypłaty, wypłaty transferowej, częściowego zwrotu, zwrotu albo wypowiedzenia umowy o prowadzenie rachunku IKE. Do wyżej wskazanych czynności Klient powinien udzielić pełnomocnictwa szczególnego, umocowujące pełnomocnika do dokonania wskazanej w treści pełnomocnictwa czynności prawnej w imieniu i na rzecz Klienta.
4. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem obejmuje umocowanie do składania zleceń i dyspozycji podlegających przekazaniu przez Biuro Maklerskie do systemów wykonywania zleceń, niezależnie od tego, czy wykonanie takiego zlecenia lub dyspozycji spowoduje skutek w odniesieniu do rachunku, w ramach którego zostało złożone.
5. Złożenie przez pełnomocnika do rachunku zlecenia lub dyspozycji, które w przypadku przekazania i wykonania mogą spowodować skutek wyłączone w odniesieniu do określonego rachunku prowadzonego przez Biuro Maklerskie dla Klienta, wymaga umocowania pełnomocnika do dysponowania tym rachunkiem. Podobne ograniczenie może wynikać z charakteru usługi lub instrumentu finansowego, którego dotyczy zlecenie lub dyspozycja.
6. Wykonanie zlecenia lub dyspozycji złożonych przez pełnomocnika do dysponowania rachunkiem i przekazanego przez Biuro Maklerskie do systemu wykonywania zleceń może być uzależnione od ustanowienia tego pełnomocnika przedstawicielem Klienta w systemie wykonywania zleceń lub dyspozycji bądź też dokonania przez Klienta innych czynności. Biuro Maklerskie nie weryfikuje powyższego w systemie wykonywania zleceń lub dyspozycji. W przypadku niedopełnienia przez Klienta wymogów, określonych w systemie wykonywania zleceń w zakresie wykonywania zleceń składanych przez przedstawicieli Klienta, zlecenie lub dyspozycja mogą nie zostać wykonane, za co Biuro Maklerskie nie ponosi odpowiedzialności, chyba że niedopełnienie wymogów przez Klienta wynika z winy Biura Maklerskiego.

## § 104

1. Pełnomocnik może dysponować rachunkiem Klienta za pośrednictwem kanałów elektronicznych w zakresie określonym w zarządzeniach, o których mowa w § 14.
2. (wykreślono)

3. Biuro Maklerskie może dopuścić określanie przez Klienta zakresu pełnomocnictwa do wykonywania umowy maklerskiej, w tym do dostępu do usług lub dysponowania rachunkiem za pośrednictwem kanałów elektronicznych, poprzez określenie przez Klienta w szczególności kategorii usług lub rachunków lub instrumentów finansowych, do których upoważniony jest pełnomocnik. Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane do uwzględnienia tak określonego zakresu pełnomocnictwa.
4. Biuro Maklerskie może dopuścić do działania za pośrednictwem kanałów elektronicznych pełnomocnika Klienta ustanowionego do dysponowania rachunkiem Klienta, prowadzonym przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego, o ile pełnomocnik ten został ustanowiony do tego rachunku zgodnie z umową z tą osobą trzecią lub regulacjami i jednocześnie jest pełnomocnikiem do dysponowania rachunkiem Klienta prowadzonym przez Biuro Maklerskie na podstawie dyspozycji Klienta.

### § 105

Pełnomocnik do dysponowania rachunkiem nie może ustanawiać dalszych pełnomocników, chyba że jest to konieczne do skorzystania przez Klienta z usługi dostępnej w ramach rachunku.

### § 106

Pełnomocnictwa do zawarcia i wykonywania umowy maklerskiej wygasają w przypadkach przewidzianych w przepisach prawa, a w szczególności z chwilą:

- 1) odwołania przez Klienta,
- 2) śmierci pełnomocnika,
- 3) śmierci Klienta,
- 4) utraty osobowości prawnej przez Klienta będącego osobą prawną,
- 5) utraty zdolności do występowania w obrocie prawnym przez Klienta będącego jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej,
- 6) upływu czasu, na jaki zostały udzielone,
- 7) zamknięcia rachunku w przypadku pełnomocnika do dysponowania rachunkiem, o ile co innego nie wynika z pełnomocnictwa lub zdarzenia prawnego będącego podstawą jego udzielenia.

### § 107

Biuro Maklerskie uniemożliwia pełnomocnikowi działanie w imieniu Klienta niezwłocznie po powzięciu informacji o wygaśnięciu pełnomocnictwa.

### § 108

1. Klient może zmienić, ograniczyć bądź odwołać pełnomocnictwo w drodze pisemnej dyspozycji przekazanej Biuru Maklerskiemu, a także za pośrednictwem kanałów elektronicznych w przypadkach określonych w zarządzeniach, o których mowa w § 14.
2. Oświadczenie woli staje się skuteczne wobec Biura Maklerskiego z chwilą doręczenia dyspozycji lub wprowadzenia do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, aby Biuro Maklerskie mogło zapoznać się z jego treścią.
3. W zakresie dopuszczalności zmiany lub ograniczenia zakresu udzielonego pełnomocnictwa zastosowanie znajdzie wprost § 104 ust. 3.

## § 109

1. Do pełnomocnika stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące działania przez Klienta osobiście.
2. Biuro Maklerskie może dopuścić do działania pełnomocnika Klienta bez konieczności okazywania uwierzytelnionego pełnomocnictwa, w przypadku gdy powołujący się na nie pełnomocnik mógłby uwierzytelnić taki dokument, dane lub tożsamość Klienta w trybie określonym w § 7 ust. 3–5. Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane do dopuszczenia takiego pełnomocnika do działania i w każdym czasie może żądać okazania odpowiednio uwierzytelnionego pełnomocnictwa bądź podania takich danych.

## XIX. WYNAGRODZENIE ZA ŚWIADCZENIE USŁUG

### § 110

1. Biuru Maklerskiemu przysługuje wynagrodzenie w postaci opłat i prowizji z tytułu świadczenia usług.
2. Wysokość opłat i prowizji oraz termin ich wymagalności określa taryfa wprowadzona zarządzeniem.
3. Biuro Maklerskie może odstąpić od pobierania, odroczyć lub obniżyć pobierane opłaty lub prowizje w stosunku do określonych Klientów lub usług na podstawie indywidualnej decyzji lub zarządzenia, a także wprowadzić opłaty i prowizje za nowe usługi, co nie stanowi zmiany taryfy.

### § 111

Opłaty i prowizje pobierane są przez Biuro Maklerskie z rachunku Klienta, o ile rodzaj usługi i okoliczności jej świadczenia na to pozwalają, w przeciwnym przypadku Klient uiszcza opłaty i prowizje na rachunek Biura Maklerskiego.

### § 112

1. Opłaty i prowizje naliczane są w walucie, w której została wyrażona dyspozycja lub zlecenie, chyba że taryfa stanowi inaczej.
2. Opłaty pobierane są od poszczególnej usługi jednorazowo w momencie jej udostępnienia lub wykonania lub w okresach rozliczeniowych określonych w taryfie.
3. Prowizja za wykonanie zlecenia Klienta, w wysokości określonej w taryfie obowiązującej w dacie składania zlecenia, pobierana jest od wartości zrealizowanego zlecenia, po otrzymaniu przez Biuro Maklerskie informacji o zawarciu na jego podstawie transakcji, chyba że taryfa stanowi inaczej.

### § 113

1. Środki pieniężne Klienta zapisane na rachunku podlegają w pierwszej kolejności zaliczeniu i pobraniu przez Biuro Maklerskie na poczet wymagalnych opłat i prowizji.
2. Klient zobowiązany jest utrzymywać na rachunku środki pieniężne pozwalające na zapłatę opłat i prowizji oraz spełnienie innych świadczeń, do których Klient zobowiązany jest w związku z korzystaniem z usług.

## § 114

1. Za usługi świadczone przez Biuro Maklerskie, dla których nie określono w taryfie lub odrębnej umowie wysokości wynagrodzenia, Biuro Maklerskiemu przysługuje zwrot wydatków oraz wynagrodzenie określone zgodnie z przepisami prawa. Postanowienia § 115 stosuje się odpowiednio.
2. W przypadku gdy regulacje nakładają na Biuro Maklerskie w związku ze świadczeniem usług obowiązek obliczenia lub pobrania podatków, opłat lub innych danin o charakterze publicznoprawnym, stosuje się do nich odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące opłat i prowizji z tytułu świadczenia usług.

## § 115

1. Wymagalna wierzytelność Biura Maklerskiego wobec Klienta w związku ze świadczeniem usług podlega zaspokojeniu ze środków pieniężnych Klienta zapisanych na rachunku.
2. W przypadku niemożności zaspokojenia wierzytelności Biura Maklerskiego, w sposób określony w ust. 1, Biuro Maklerskie zaspokaja swoje roszczenia z dostępnych aktywów Klienta, a w szczególności z zapisanych na rachunku Klienta instrumentów finansowych.
3. W celu zaspokojenia roszczeń, Biuro Maklerskie może na podstawie udzielonego przez Klienta pełnomocnictwa w wybrany według uznania Biura Maklerskiego sposób rozporządzać dowolnymi aktywami Klienta, a w szczególności zbywać je, wykonywać wynikające z nich prawa, pobierać pożytki, obciążać i przekształcać – aż do momentu całkowitego zaspokojenia roszczenia wraz z kosztami zaspokojenia i odsetkami.
4. W przypadku pozostawania przez Klienta w zwłocie ze spełnieniem świadczenia związanego z usługami, Biuro Maklerskie może naliczyć odsetki w wysokości określonej w taryfie. Spełnienie przez Klienta świadczenia, z którym pozostawał w zwłocie, oraz zapłata odsetek karnych nie wyłącza możliwości dochodzenia przez Biuro Maklerskie od Klienta naprawienia szkody poniesionej przez Biuro Maklerskie ponad wysokość odsetek.

## XX. REKLAMACJE KLIENTÓW

## § 116

1. W związku z niewykonaniem lub nierzetelnym albo błędnym wykonaniem zobowiązań Biura Maklerskiego wobec Klienta lub stwierdzeniem innych uchybień Biura Maklerskiego bądź osób trzecich związanych ze świadczeniem usług, Klient jest uprawniony i zobowiązany niezwłocznie złożyć reklamację. Reklamacja może obejmować wszelkie inne zastrzeżenia Klienta dotyczące usług świadczonych przez Biuro Maklerskie.
2. Klient zobowiązany jest sprawdzać dokumenty i informacje przekazywane mu przez Biuro Maklerskie pod kątem nieprawidłowości, o których mowa w ust. 1.
3. Klient może złożyć reklamację osobiście w formie pisemnej lub ustnej do protokołu w każdej jednostce Santander Bank Polska obsługującej Klientów, przestać ją przesyłką pocztową w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe na adres Biura Maklerskiego lub jednostki Santander Bank Polska obsługującej Klientów albo złożyć za pośrednictwem kanałów elektronicznych, a także na adres poczty elektronicznej lub adres do doręczeń elektronicznych oraz telefonicznie, kontaktując się z pracownikami Biura Maklerskiego. Szczegółowe zasady rozpatrywania reklamacji oraz odpowiednie dane i adresy kontaktowe dostępne są w informacji wstępnej, o której mowa w § 99 ust. 9 oraz na stronie internetowej Biura Maklerskiego.

4. Klient może złożyć reklamację dotyczącą działania lub zaniechania osób trzecich w związku ze świadczeniem usług przez Biuro Maklerskie. Dotyczy to w szczególności podmiotów prowadzących lub stanowiących system wykonywania zleceń, do których Biuro Maklerskie przekazuje zlecenie lub dyspozycję Klienta. Reklamacja taka powinna zostać złożona niezwłocznie po wystąpieniu zdarzenia będącego podstawą reklamacji lub po uzyskaniu przez Klienta informacji o tym zdarzeniu. W przypadku złożenia takiej reklamacji Biuro Maklerskie przekazuje ją do właściwej osoby trzeciej w celu rozpatrzenia, chyba że sprzeciwiają się temu regulacje bądź reklamacja podlega rozpatrzeniu przez Biuro Maklerskie. O przyjętym sposobie postępowania Biuro Maklerskie informuje Klienta w formie ustalonej zgodnie z § 118 ust. 2. Przekazana reklamacja podlega rozpatrzeniu zgodnie z właściwymi regulacjami dotyczącymi osoby trzeciej rozpatrującej reklamację Klienta.

## § 117

(wykreślony)

## § 118

1. Reklamacje rozpatrywane są w możliwie najkrótszym czasie, w terminie nie dłuższym niż 30 dni od daty zgłoszenia, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi we wskazanym terminie może on zostać wydłużony do maksymalnie 60 dni, po uprzednim wyjaśnieniu Klientowi przyczyn opóźnienia i wskazania okoliczności wymagających ustalenia oraz wskazaniu przewidywanego terminu rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi. Do zachowania powyższego terminu wystarczy wystanie przez Biuro Maklerskie odpowiedzi na reklamację przed jego upływem.
2. Biuro Maklerskie udziela odpowiedzi na reklamację w formie przewidzianej w umowie maklerskiej dla korespondencji, a jeżeli takiej nie da się ustalić, czyni to w formie pisemnej. Klient może ustalić z Biurem Maklerskim inną dogodną dla siebie formę otrzymania odpowiedzi na reklamację. Jeżeli forma odpowiedzi nie spełnia kryteriów trwałego nośnika informacji, Biuro Maklerskie dodatkowo przekazuje Klientowi odpowiedź w formie pisemnej. W przypadku Klientów będących osobami fizycznymi odpowiedź na reklamację, o której mowa w zd. 1 i 2, Biuro Maklerskie dostarczy pocztą elektroniczną wyciąganie na wniosek Klienta.
3. W przypadku uznania przez Biuro Maklerskie reklamacji za zasadną, Biuro Maklerskie eliminuje stwierdzone uchybienia, postępuje zgodnie z żądaniem reklamacji lub doprowadza do stanu, który powstałby, gdyby do zdarzenia będącego podstawą reklamacji nie doszło, lub naprawia szkodę. Powyższe stosuje się odpowiednio do częściowego uznania reklamacji.
4. W przypadku niezadowolenia z otrzymanej odpowiedzi, Klient może odwołać się pisemnie do Rzecznika Klienta Santander Bank Polska. Aktualne dane kontaktowe Rzecznika Klienta Santander Bank Polska dostępne są na stronie internetowej <https://www.santander.pl/rzecznik-klienta>.
5. Klienci będący konsumentami mogą zwrócić się o bezpłatną pomoc prawną do Miejskich lub Powiatowych Rzeczników Konsumenta.
6. Spór pomiędzy Klientem, będącym konsumentem, a Biurem Maklerskim może być rozstrzygnięty polubownie przed Arbitrem Bankowym przy Związku Banków Polskich, o ile wartość przedmiotu sporu nie jest wyższa niż 12 000 złotych polskich. Adres strony internetowej Arbitra Bankowego: <https://zbp.pl/dla-klientow/arbitrer-bankowy>.
7. Spór między Klientem, będącym osobą fizyczną, a Biurem Maklerskim w sytuacji nieuwzględnienia przez Biuro Maklerskie reklamacji Klienta może być zakończony w drodze pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporów przed Rzecznikiem Finansowym, w trybie określonym w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym. Adres strony internetowej Rzecznika Finansowego: <https://rf.gov.pl>.

8. Niezależnie od opisanego wyżej trybu postępowania, Klientowi w każdym czasie przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem do właściwego sądu powszechnego.

## § 119

Klient zobowiązany jest współpracować z Biurem Maklerskim w zakresie wykrycia i wyjaśnienia uchybienia związanego ze świadczeniem usług oraz przywrócenia stanu, który powstałby, gdyby do zdarzenia nie doszło lub naprawienia szkody i ponosi skutki uchybienia temu obowiązкови, mogące polegać w szczególności na przyczynieniu się do powstania szkody.

## XXI. WYGAŚNIĘCIE UMOWY MAKLESKIEJ

### § 120

1. Umowa maklerska wygasa w przypadkach przewidzianych w regulacjach, a w szczególności wskutek:
  - 1) rozwiązania jej przez którąkolwiek ze Stron,
  - 2) śmierci Klienta, z zastrzeżeniem ust. 6,
  - 3) utraty osobowości prawnej przez Klienta będącego osobą prawną,
  - 4) utraty zdolności do występowania w obrocie prawnym przez Klienta będącego jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej,
  - 5) upływu czasu, na jaki została zawarta, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Pomimo spełnienia przesłanek, o których mowa w ust. 1, umowa maklerska obowiązuje pomiędzy Biurem Maklerskim a Klientem lub jego następcą prawnym w czasie i zakresie niezbędnym do dokonania rozliczenia umowy, w tym w szczególności zamknięcia rachunku.
3. Rozliczenie zostaje zakończone z chwilą spełnienia przez Klienta lub jego następcę prawnego i Biuro Maklerskie wszelkich niespornych świadczeń z tytułu usług.
4. Zamknięcie rachunku następuje, o ile brak jest na nim aktywów Klienta.
5. Postanowienia ust. 1 pkt 1 i 5 oraz ust. 2–4 stosuje się odpowiednio do wygaśnięcia umowy maklerskiej w części.
6. W przypadku śmierci Klienta będącego przedsiębiorcą, który we własnym imieniu wykonywał działalność gospodarczą na podstawie wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej, czynności na rachunku mogą być wykonywane przez zarządcę sukcesyjnego.
7. Zarządca sukcesyjny dokonuje czynności w imieniu własnym, na rachunek właścicieli przedsiębiorstwa w spadku, w skład którego wchodzi instrumenty finansowe i środki pieniężne zapisane na rachunku.
8. Zarządca sukcesyjny dokonuje czynności zwykłego zarządu w sprawach wynikających z prowadzenia przedsiębiorstwa w spadku, w skład którego wchodzi instrumenty finansowe zapisane na rachunku.
9. Zarządca sukcesyjny dokonuje czynności przekraczających zakres zwykłego zarządu za zgodą wszystkich właścicieli przedsiębiorstwa w spadku, a w przypadku braku takiej zgody – za zezwoleniem sądu.
10. Dopuszczalność i skuteczność działania zarządcy sukcesyjnego może zostać ograniczona przez regulacje, w szczególności w odniesieniu do zleceń i dyspozycji przekazywanych przez Biuro Maklerskie, a wykonywanych przez osoby trzecie.

## § 121

1. Umowa maklerska może zostać rozwiązana w całości lub części przez Klienta ze skutkiem natychmiastowym.
2. Na wniosek Klienta umowa maklerska może zostać rozwiązana w całości lub części za porozumieniem stron, w dowolnie określonym terminie.
3. Wypowiedzenie przez Klienta umowy maklerskiej w całości lub w części następuje w sposób przewidziany odpowiednio dla jej zawarcia lub zmiany, z zastrzeżeniem formy określonej w §7 ust. 11 regulaminu.

## § 122

W związku z wygaśnięciem umowy maklerskiej Klient lub jego następcą prawny zobowiązany jest rozporządzić aktywami zapisanymi na rachunku Klienta prowadzonym przez Biuro Maklerskie, tak aby możliwe było dokonanie jej rozliczenia oraz zamknięcie tego rachunku. Powyższe nie dotyczy rachunku Klienta prowadzonego przez Biuro Maklerskie na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego.

## § 123

1. Umowa maklerska może zostać rozwiązana w całości lub części przez Biuro Maklerskie z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego albo bez wypowiedzenia ze skutkiem natychmiastowym w przypadku rażącego naruszenia przez Klienta postanowień umowy maklerskiej.
2. Umowa maklerska może być wypowiedziana przez Biuro Maklerskie w stosunku do klientów będących konsumentami w rozumieniu Kodeksu cywilnego, tylko z ważnych powodów, w przypadku, gdy Klient:
  - 1) narusza postanowienia umowy maklerskiej,
  - 2) przez okres 12 miesięcy nie przechowuje na rachunku żadnych aktywów,
  - 3) w relacjach z Biurem Maklerskim narusza zasady współżycia społecznego, dobre obyczaje, lub postępuje w sposób podważający zaufanie co do wykonania lub należytego wykonania przez Klienta umowy maklerskiej,
  - 4) pozostaje w sytuacji, która uniemożliwia wykonanie lub należyte wykonywanie przez Klienta umowy maklerskiej,
  - 5) nie może być bezpośrednio lub pośrednio obsługiwany przez podmioty, z którymi Biuro Maklerskie współpracuje, wykonując umowę maklerską,
  - 6) pozostaje w sytuacji, która uniemożliwia wykonywanie przez Bank obowiązków wynikających z ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu lub narusza przepisy tej ustawy,
  - 7) pozostaje w sytuacji, która prowadzi do uzasadnionego podejrzenia wykorzystywania rachunku do celów niezgodnych z przepisami prawa.
3. Biuro Maklerskie doręcza Klientowi wypowiedzenie umowy maklerskiej w formie pisemnej, określając termin na rozporządzenie przez Klienta aktywami zapisanymi na rachunku, nie krótszy niż termin wypowiedzenia.
4. W przypadku bezskutecznego upływu terminu, o którym mowa w ust. 3, Biuro Maklerskie może na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta spieniężyć aktywa Klienta według uznania Biura Maklerskiego w całości lub części, na warunkach pozwalających na jak najszybszą realizację transakcji. Po spieniężeniu aktywów Klienta Biuro Maklerskie może dokonać rozliczenia umowy maklerskiej.



5. Biuro Maklerskie przekazuje środki pieniężne Klienta pozostałe po rozliczeniu umowy maklerskiej na wskazany przez Klienta rachunek bankowy, a w przypadku, gdy okaże się to niemożliwe, przechowuje środki pieniężne Klienta, a rachunek zamyka.
6. Postanowienia ust. 3–5 stosuje się odpowiednio do wypowiedzenia umowy maklerskiej w części. Środki pieniężne pochodzące ze spieniężenia aktywów Klienta, po dokonaniu rozliczenia umowy maklerskiej w rozwiązywanej części, przekazywane są na dowolny rachunek Klienta, który nie podlega zamknięciu.

## XXII. POSTANOWIENIA PRZEJŚCIOWE I KOŃCOWE

### § 124

1. Biuro Maklerskie określa wzory formularzy używanych w związku ze świadczeniem usług. W szczególnych przypadkach Biuro Maklerskie może dopuścić postużenie się przez Klienta zmienionym formularzem lub dokumentem o niestandardowej formie i treści. Powyższe nie dotyczy wzorów formularzy zleceń i innych dokumentów określonych w regulacjach.
2. Klient zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Biuro Maklerskie o każdej zmianie danych Klienta wymaganych zgodnie z § 8 oraz innych okolicznościach mogących mieć wpływ na obowiązywanie i wykonywanie umowy maklerskiej. Do przekazywania powyższych informacji stosuje się odpowiednio postanowienia § 7 ust. 1–6, z zastrzeżeniem § 13 ust. 2 w zależności od rodzaju danych i okoliczności. Za wykonanie powyższego zobowiązania Klienta uznaje się także poinformowanie Santander Bank Polska o zmianie, określonych w zarządzeniu, wybranych danych Klienta w trybie przewidzianym dla innych usług Santander Bank Polska.
3. Skutki zaniebdania obowiązku, o którym mowa w ust. 2, obciążają Klienta. Biuro Maklerskie może wstrzymać świadczenie niektórych lub wszystkich usług na rzecz Klienta w przypadku, gdy nie będzie możliwe skuteczne doręczenie korespondencji w formie pisemnej na adres wskazany przez Klienta w umowie oraz w przypadkach, gdy z uwagi na obowiązujące regulacje nie jest możliwe świadczenie na rzecz Klienta usług bez okresowej aktualizacji danych Klienta.

### § 125

1. Biuro Maklerskie świadczy usługi ze starannością wynikającą z regulacji oraz zawodowego charakteru prowadzonej działalności.
2. Biuro Maklerskie przekazuje bądź wykonuje zlecenia i dyspozycje Klienta zgodnie z ich treścią. Skutki tak wykonanych dyspozycji i zleceń ponosi Klient.
3. Biuro Maklerskie nie odpowiada za skutki decyzji Klienta, dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, podejmowanych w związku z udzieloną Klientowi rekomendacją o charakterze ogólnym lub rekomendacją osobistą udzieloną w ramach usługi doradztwa, poradą inwestycyjną, a ponadto za skutki realizacji lub braku realizacji zlecenia DDM oraz w związku z korzystaniem przez Klienta z innych podobnych usług, o ile Biuro Maklerskie dołożyło należytej staranności przy ich świadczeniu.
4. Z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 Biuro Maklerskie odpowiada za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Biuro Maklerskie zobowiązań powstałych w związku z zawarciem i wykonywaniem umowy w zakresie określonym w przepisach prawa.
5. Biuro Maklerskie zachowuje w tajemnicy informacje o fakcie posiadania, stanie i obrotach na rachunkach Klienta oraz danych osobowych Klienta, a także inne informacje powzięte w związku ze świadczeniem na rzecz Klienta usługami, w granicach określonych w regulacjach.

6. Biuro Maklerskie ma prawo do przekazywania danych, o których mowa w ust. 5, w ramach Santander Bank Polska w celu zapewnienia prawidłowej obsługi Klienta we wszystkich kanałach dostępu oraz gdy wymaga tego prawidłowe realizowanie przez Santander Bank Polska obowiązków wynikających z regulacji.

## § 126

1. Biuro Maklerskie może zmienić regulamin, w trybie opisanym w ust. 2-3 jeżeli zaistnieje przynajmniej jedna z poniższych, ważnych przesłanek:

1) w zakresie taryfy, Biuro Maklerskie może:

- a) podwyższyć wysokość określonej w taryfie opłaty lub prowizji lub wprowadzić nową opłatę lub prowizję, w okresie obowiązywania umowy maklerskiej w przypadku wystąpienia inflacji (wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych) w danym miesiącu kalendarzowym na poziomie co najmniej 1 % w stosunku do analogicznego miesiąca poprzedniego roku (na podstawie wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowanego przez GUS).

Podwyższenie ww. opłaty lub prowizji w wyniku podwyższenia ww. czynnika nie może przekroczyć trzykrotności w stosunku do dotychczasowej wysokości. W przypadku podwyższenia opłaty lub prowizji, których wysokość do tej pory wynosiła:

– 0 zł – opłata lub prowizja w wyniku podwyższenia nie może przekroczyć 200 zł,

– 0 % – opłata lub prowizja w wyniku podwyższenia nie może wynosić więcej niż 2%.

Zmiana, o której mowa powyżej może być dokonana w ciągu kwartału, licząc od 1 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym ta przesłanka zaistniała. Zmiany nie mogą zostać dokonane częściej niż co kwartał kalendarzowy,

lub

- b) adekwatnie podwyższyć wysokość opłaty lub prowizji określonej w taryfie lub wprowadzić do taryfy nową adekwatną opłatę lub prowizję w okresie obowiązywania umowy, jeżeli podwyższeniu ulegnie przynajmniej jeden z czynników:

i. wysokość kosztów operacji i usług ponoszonych przez Biuro Maklerskie związanych z obsługą usługi, której dotyczy nowa lub podwyższona opłata lub prowizja,

ii. wysokość kosztów związanych z wdrożeniem nowych przepisów prawa lub zmiany przepisów istniejących lub decyzji, zaleceń lub rekomendacji organów nadzorujących działalność Biura Maklerskiego, mających wpływ na koszty ponoszone przez Biuro Maklerskie związane z obsługą usługi, której dotyczy nowa lub podwyższona opłata lub prowizja.

Podwyższenie ww. opłaty lub prowizji w wyniku podwyższenia ww. czynnika nie może przekroczyć trzykrotności w stosunku do dotychczasowej wysokości. W przypadku podwyższenia opłaty lub prowizji, których wysokość do tej pory wynosiła:

– 0 zł – opłata lub prowizja w wyniku podwyższenia nie może przekroczyć 200 zł,

– 0 % – opłata lub prowizja w wyniku podwyższenia nie może wynosić więcej niż 2%.

Zmiany, o których mowa w pkt. a) – b) powyżej mogą zostać dokonane nie częściej niż co kwartał kalendarzowy,

lub

- c) obniżyć wysokość opłaty lub prowizji określonej w taryfie w okresie obowiązywania umowy, ze względu na zmianę konkurencyjności na rynku usług finansowych,

lub

- d) wprowadzić do taryfy w okresie obowiązywania umowy nową opłatę lub prowizję dotyczącą nowej usługi lub nowej funkcjonalności istniejącej usługi, pod warunkiem, że korzystanie z tych usług, a tym samym ponoszenie przez Klienta opłat z ich tytułu nie będzie obligatoryjne,

lub

e) dokonywać zmian w taryfie w okresie obowiązywania umowy w przypadku:

- i. konieczności dostosowania brzmienia taryfy do wymogów wynikających z decyzji lub zaleceń organów nadzorczych, organów ochrony konsumentów lub z orzeczeń sądowych,
- ii. wprowadzenia nowych przepisów prawa lub zmiany przepisów istniejących, wpływających na zasady świadczenia usług przez Biuro Maklerskie,

z zastrzeżeniem, iż zmiana nie wykroczy poza zakres decyzji, zalecenia, orzeczenia, treści nowego lub zmienionego przepisu,

lub

f) dokonywać zmian w taryfie w okresie obowiązywania umowy innych niż wskazane w pkt 1 lit a w przypadku wystąpienia inflacji (wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych) w danym miesiącu kalendarzowym na poziomie co najmniej 1 % w stosunku do analogicznego miesiąca poprzedniego roku (na podstawie wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowanego przez GUS).

2) w zakresie regulaminu:

a) wprowadzenie nowych lub zmiana powszechnie obowiązujących przepisów prawa, które mają wpływ na działalność Biura Maklerskiego, w zakresie, w jakim zmiany te wpływają na postanowienia regulaminu,

lub

b) wprowadzenie nowej lub zmiana wykładni przepisów prawa, wynikającej z orzeczeń sądów oraz wytycznych, zaleceń, uchwał, rekomendacji lub decyzji organów administracyjnych, a także wynikającej z wiążących firmy inwestycyjne rekomendacji, zaleceń i dobrych praktyk wydawanych przez odpowiednie organy i regulatorów, w zakresie, w jakim zmiany te wpływają na postanowienia regulaminu,

lub

c) konieczność doprecyzowania postanowień regulaminu,

lub

d) zmiana zakresu usług, do których mają zastosowanie postanowienia regulaminu, poprzez wprowadzenie nowych usług albo wycofanie lub zmianę funkcjonalności dotychczasowych usług pod warunkiem, że zapewnione zostanie należyte wykonanie umowy maklerskiej,

lub

e) dostosowanie świadczonych usług, do których mają zastosowanie postanowienia regulaminu, do warunków rynkowych związanych ze zmianą technologiczną lub postępowaniem technologicznym.

2. Treść zmian regulaminu, o których mowa w ust. 1 pkt 1-2 publikowana jest zgodnie z § 5 oraz przekazywana Klientowi w formie przewidzianej dla korespondencji nie później niż 14 dni przed dniem wejścia zmian w życie, z zastrzeżeniem ust. 3. Klient może wypowiedzieć umowę przed upływem terminu wejścia zmian w życie, zgodnie z § 121 ust. 1. W przeciwnym przypadku uznaje się, że Klient zgadza się na zmiany regulaminu, które wiążą Klienta z upływem powyższego 14-dniowego terminu. W komunikacji do Klientów związanej ze zmianą treści regulaminu Biuro Maklerskie wskaże podstawę zmian treści umożliwiając weryfikację podstawy, zakresu i kierunku zmian.

3. W przypadku gdy zmiana regulaminu nie powoduje powstania, wygaśnięcia lub zmiany praw i obowiązków Klienta lub Biura Maklerskiego na podstawie obowiązującej umowy maklerskiej, treść zmiany może zostać opublikowana jedynie zgodnie z § 5, bez konieczności odrębnego jej przekazywania Klientowi i uzyskiwania zgody Klienta na zmianę. Przed złożeniem dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej o nowe lub zmienione usługi, wprowadzone zgodnie ze zdaniem poprzedzającym, Biuro Maklerskie udostępnia Klientowi regulamin uwzględniający opublikowane zmiany.

## § 127

W sprawach nieunormowanych w niniejszym regulaminie zastosowanie mają przepisy prawa polskiego, a w szczególności ustaw regulujących obrót instrumentami finansowymi, Kodeksu cywilnego, Kodeksu spółek handlowych oraz ustawy o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz o indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego.

## § 128

1. Świadczenie usług na podstawie umów zawartych przed wejściem w życie regulaminu lub jego zmian odbywa się na warunkach określonych w regulaminie, o ile umożliwia to treść tych umów.
  - 1a. W przypadku gdy treść umowy, o której mowa w ust. 1, obejmuje czynności określone w niniejszym regulaminie jako objęte dyspozycją rozszerzającą zakres umowy maklerskiej, odniesienia do dyspozycji rozszerzającej stosuje się odpowiednio.
  - 1b. Biuro Maklerskie może zmienić nr rachunku maklerskiego informując o tym Klienta.
  - 1c. W przypadku przejęcia do obsługi przez Biuro Maklerskie umowy maklerskiej podpisanej przez obojga małżonków pozostających we wspólnocie majątkowej małżeńskiej, w następstwie złożenia przez małżonków pisemnego oświadczenia o pozostawaniu we wspólnocie majątkowej oraz wyrażenia pisemnej zgody na samodzielne dysponowanie aktywami znajdującymi się na rachunku przez każdego z małżonków Biuro Maklerskie prowadzi wspólny rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny. W przypadku złożenia przez małżonków lub ich pełnomocników odmiennych zleceń lub dyspozycji, które wykluczają nawzajem swoją realizację, Biuro Maklerskie może wstrzymać ich wykonanie do czasu ustalenia wspólnego stanowiska przez małżonków lub przedstawienia prawomocnego orzeczenia właściwego sądu, zezwalającego jednemu z małżonków na złożenie odpowiedniego zlecenia lub dyspozycji. Jeśli powyższa sytuacja zaistnieje, Biuro Maklerskie niezwłocznie poinformuje oboje małżonków o zaistniałej sytuacji. W przypadku ustania małżeństwa lub ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa umowa maklerska, o której mowa w ust. 1c ulega rozwiązaniu. Postanowienia §120 stosuje się odpowiednio. Postanowienia opisane w § 26 ust. 1-3 nie mają zastosowania.
  - 1d. W przypadku przejęcia do obsługi przez Biuro Maklerskie umów(-y) o świadczenie usług maklerskich danego Klienta, Biuro nadaje numer umowy maklerskiej informując o tym Klienta. Oświadczenia woli i wiedzy Klienta wywołują skutki wobec wszystkich umów, o których mowa w zd. 1, chyba że ze specyfiki świadczonej usługi wynika co innego.
  - 1e. Postanowienia ust. 1c stosuje się odpowiednio do wykonywania praw przez współuprawnionych z instrumentów finansowych zapisanych na rachunku wspólnym.
2. Biuro Maklerskie może w każdym czasie odmówić wykonania usługi bądź ograniczyć lub zawiesić jej świadczenie, jeżeli treść umowy zawartej z Klientem przed wejściem w życie regulaminu lub jego zmian, a w szczególności zakres pełnomocnictwa udzielonego Biuro Maklerskiemu, nie pozwala na jej wykonanie zgodnie z regulaminem.
3. W przypadku świadczenia przez Biuro Maklerskie usług pomimo przeszkód, o których mowa w ust. 2, stosuje się do nich postanowienia obowiązujące przed wejściem w życie regulaminu lub jego zmian.
4. Biuro Maklerskie może zwrócić się do Klienta o zawarcie umowy maklerskiej w brzmieniu uwzględniającym w pełnym zakresie sposób świadczenia usług określony w regulaminie.
5. Biuro Maklerskie może w formie pisemnej wyznaczyć Klientowi termin na zawarcie umowy maklerskiej, o której mowa w ust. 4, nie krótszy niż przewidziany w regulaminie dla wypowiedzenia umowy przez Biuro Maklerskie, po bezskutecznym upływie którego świadczenie usług na podstawie umów zawartych przed dniem wejścia w życie regulaminu ulega zawieszeniu w całości lub części albo umowy te ulegają rozwiązaniu, o czym Biuro Maklerskie informuje Klienta, wyznaczając termin, o którym mowa na wstępie.

- 5a. Biuro Maklerskie może zwrócić się do Klienta o wykonanie oceny odpowiedności, dla usług uprzednio nieobjętych warunkiem pozytywnego wyniku oceny wyznaczając Klientowi dodatkowy termin na wykonanie oceny odpowiedności. Katalog usług i termin na wykonanie przedmiotowej oceny określa załącznik do regulaminu w sprawie określenia zasad dokonywania przez Santander Biuro Maklerskie oceny odpowiedności, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usług obrotu derywatami lub produktami strukturyzowanymi notowanymi na rynkach zorganizowanych. W przypadku uzyskania przez Klienta negatywnego wyniku oceny odpowiedności lub odmowy wykonania oceny odpowiedności, w związku z upływem wyznaczonego terminu, Biuro Maklerskie zawiesza świadczenie usługi. § 10 ust. 5 i 6 stosuje się wprost.
6. Umożliwienie korzystania z poszczególnych usług na podstawie regulaminu może być uzależnione od wydania zarządzenia. Biuro Maklerskie nie jest zobowiązane do wydania zarządzenia, chyba że obowiązek świadczenia usługi wynika z umowy, a wydanie zarządzenia jest konieczne do jej wykonania. W przypadku braku stosownego zarządzenia świadczenie usług maklerskich może dokonywać się na podstawie odrębnej umowy z Klientem.
7. Klient, będący osobą fizyczną, który nie złożył wzoru podpisu przy okazji podpisywania umowy maklerskiej, korzystania z usług maklerskich lub korzystania z innych usług Santander Bank Polska, zobowiązany jest złożyć wzór podpisu przy okazji pierwszej czynności dokonywanej w PUM.

## § 129

Regulamin wchodzi w życie z dniem 1 marca 2022 r.

Załączniki do Regulaminu:

**Załącznik nr 1** do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie.

**Załącznik nr 2** do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami.

**Załącznik nr 3** do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia warunków świadczenia usług obrotu derywatami na Portfelach Intraday.

**Załącznik nr 4** do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu produktami strukturyzowanymi dopuszczonymi do obrotu zorganizowanego.

**Załącznik nr 5** do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia zasad dokonywania przez Santander Biuro Maklerskie oceny odpowiedności, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usługi obrotu derywatami lub produktami strukturyzowanymi notowanymi na rynkach zorganizowanych.

**Załącznik nr 6** do Regulaminu świadczenia usług maklerskich 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. oraz na NewConnect.

**Załącznik nr 7** do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia szczegółowych warunków obrotu rynków zagranicznych.

**Załącznik nr 8** do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia szczegółowych warunków przyjmowania i wykonywania zleceń krótkiej sprzedaży przez Santander Biuro Maklerskie.

## **Załącznik nr 1 do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie**

### **§ 1**

- 1.** Biuro Maklerskie świadczy usługi za pośrednictwem serwisu internetowego na podstawie umowy maklerskiej zawartej z Klientem.
- 2.** Przez serwis internetowy, o którym mowa w ust. 1, rozumie się usługi świadczone przez Biuro Maklerskie w następujący sposób:
  - 1) pod adresem internetowym <https://www.inwestoronline.pl/cbm>,
  - 2) w aplikacji Inwestor mobile (dostępnej na urządzenia z systemem operacyjnym Android oraz iOS).
- 3.** Pełnomocnik do dysponowania rachunkiem może korzystać w imieniu Klienta z usług świadczonych przez Biuro Maklerskie za pośrednictwem serwisu internetowego, o którym mowa w ust. 2, na warunkach zawartych w zarządzeniu w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie.
- 4.** Biuro Maklerskie może wstrzymać świadczenie usług za pośrednictwem serwisu internetowego, o którym mowa w ust. 2, poprzez blokadę dostępu do rachunku Klienta za pośrednictwem serwisu internetowego w przypadku, gdy:
  - 1) rachunek Klienta został zajęty w związku z postępowaniem egzekucyjnym lub zabezpieczającym, a na rachunku Klienta brak jest wystarczających środków pieniężnych i papierów wartościowych na całkowite zaspokojenie lub zabezpieczenie należności,
  - 2) dokonano blokady rachunku na żądanie prokuratora, Generalnego Inspektora Informacji Finansowej lub innego organu na podstawie właściwych przepisów prawa.
- 5.** Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia lub wykonania dyspozycji, jeśli umowa o świadczenie usług maklerskich lub zakres pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta Biuru Maklerskiemu nie pozwala na jej wykonanie.

## **Załącznik nr 2 do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami**

### **§ 1**

1. Santander 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 w zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami, z zastrzeżeniem punktu 7 i ograniczeń określonych w załączniku numer 5 § 3.
7. Biuro Maklerskie ma prawo odmowy wykonania zlecenia, którego realizacja prowadziłaby do przekroczenia limitu pozycji, o którym mowa w ust. 6.

### **§ 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. Dodatkowe depozyty wymagane przez Izbę Rozrachunkową, w szczególności depozyty: zabezpieczający ryzyko płynności i koncentracji LCR (liquidity and concentration risk) oraz zabezpieczający ryzyko korelacji WWR (Wrong Way Risk) są naliczane i pobierane od Klientów wyłącznie w postaci środków pieniężnych. Biuro Maklerskie może nie pobierać od Klientów depozytów LCR i WWR, razem lub rozłącznie.
4. Wysokość depozytów zabezpieczających publikowana jest codziennie w serwisie internetowym Biura Maklerskiego. Nie dotyczy to depozytów LCR i WWR.

### **§ 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 § 52.

#### § 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 oraz depozytami LCR i WWR.
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 PUM.
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.

## Załącznik nr 3 do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia warunków świadczenia usług obrotu derywatami na Portfelach Intraday

### § 1

1. Santander Biuro Maklerskie wprowadza możliwość zawierania transakcji z obniżonym poziomem depozytu zabezpieczającego, dalej zwanych transakcjami Intraday. Transakcje Intraday dedykowane są inwestycjom krótkoterminowym (jednodniowym).
2. Transakcje Intraday przyjmowane są dla instrumentów wymienionych w zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług obrotu derywatami na Portfelach Intraday.
3. Depozyty zabezpieczające dla transakcji Intraday mogą być wnoszone w postaci środków pieniężnych w walucie danego derywatu oraz instrumentach finansowych. Wysokość depozytów zabezpieczających (standardowych oraz intraday) publikowana jest codziennie w serwisie internetowym Biura Maklerskiego.

### § 2

1. Zlecenia dotyczące transakcji intraday przyjmowane są na dedykowanym do tego typu transakcji portfelu, zwanym dalej Portfelem Intraday.
2. W tym celu Biuro Maklerskie wprowadza dwa oznaczenia dla portfeli:
  - a) Portfel Standard: portfel, na którym można zapisywać i rozliczać wszystkie derywaty dostępne w ofercie Biura Maklerskiego, depozyty zabezpieczające wymagane są w wysokości standardowej,
  - b) Portfel Intraday: portfel, na którym można zapisywać i rozliczać wyłącznie derywaty dostępne dla transakcji intraday, depozyty zabezpieczające wymagane są w wysokości obniżonej, z zastrzeżeniem § 3 ust. 4 i 5.
3. Klient ma możliwość zmiany oznaczenia swojego portfela w każdym momencie, pod warunkiem braku pozycji zapisanych na tym portfelu oraz braku aktywnych, oczekujących na realizację zleceń na tym portfelu.
4. Klient może posiadać tylko jeden Portfel Intraday. Portfel Intraday może być jedynym posiadanym przez klienta portfelem.
5. W przypadku posiadania większej niż jeden liczby portfeli Klient może oznaczyć jako Portfel Intraday dowolny z posiadanych przez siebie portfeli, pod warunkiem braku pozycji zapisanych na tym portfelu oraz braku aktywnych, oczekujących na realizację zleceń na tym portfelu.

### § 3

1. Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia dotyczące transakcji Intraday w dniu bieżącej sesji do godziny wskazanej w zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług obrotu derywatami na Portfelach Intraday. W uzasadnionych przypadkach Biuro Maklerskie może zmienić godzinę, do której przyjmowane są zlecenia. Godzina publikowana jest codziennie w serwisie internetowym Biura Maklerskiego. W przypadku zmiany godziny przepisy regulaminu związane z ww. godziną stosuje się odpowiednio.
2. Zlecenia otwierające złożone na Portfelu Intraday i wykonywane po godz. wyżej wymienionej wykonywane są pod warunkiem posiadania przez klienta depozytu zabezpieczającego w wysokości standardowej.

3. Klient może utrzymać pozycje otwarte w transakcjach intraday dłużej niż przez jedną sesję pod warunkiem posiadania środków finansowych na otwarte pozycje wymaganych dla pozycji z depozytem zabezpieczającym w wysokości standardowej.
4. Dla pozycji skorelowanych na Portfelu Intraday wymagany jest depozyt zabezpieczający w wysokości standardowej.
5. Biuro Maklerskie przeprowadza kontrolę pokrycia na Portfelach Intraday klientów w następujący sposób:
  - a) o godzinie wskazanej w pkt 1 sprawdzany jest wymagany depozyt zabezpieczający dla salda portfeli oraz potencjalnego salda portfeli wynikającego z oczekujących, niezrealizowanych zleceń otwierających pozycje. Jeśli klient posiada pokrycie dla tak obliczonego depozytu zabezpieczającego, wykonywane jest odpowiednie księgowanie środków finansowych z rachunku podstawowego na rachunek zabezpieczeń. W przeciwnym wypadku, Biuro Maklerskie odwołuje wszystkie zlecenia otwierające pozycje i informuje klienta w sposób przewidziany w dyspozycji świadczenia usług w zakresie derywatów oraz w serwisie transakcyjnym o wysokości brakującej kwoty i ilości pozycji do zamknięcia,
  - b) 20 minut później ponownie sprawdzany jest wymagany depozyt zabezpieczający dla salda portfeli oraz potencjalnego salda portfeli wynikającego z oczekujących, niezrealizowanych zleceń otwierających pozycje. W przypadku dopłaty środków przez klienta depozyt zabezpieczający jest uzupełniany. W sytuacji braku pokrycia Biuro Maklerskie odwołuje wszystkie zlecenia klienta (w tym zamykające) na Portfelu Intraday i wystawia zlecenia zamykające pozycje na tym portfelu odpowiednio do posiadanego przez klienta pokrycia. Na Portfelu Intraday mogą zostać tylko te pozycje, które są pokryte depozytem zabezpieczającym w wysokości standardowej. Biuro Maklerskie wystawia zlecenia zamykające bez limitu ceny (PKC). Klient nie może odwołać ani modyfikować zleceń wystawionych przez Biuro Maklerskie,
  - c) Prowizja brokerska od realizacji zleceń zamykających wystawianych przez Biuro Maklerskie pobierana jest zgodnie z Taryfą opłat i prowizji Santander Biuro Maklerskie.
6. Kolejnego dnia sesyjnego dla wszystkich nowych pozycji klienta otwieranych na Portfelu Intraday blokowany jest depozyt zabezpieczający w wysokości dla transakcji Intraday. Dla pozycji przechodzącej z poprzedniego dnia blokowany jest depozyt zabezpieczający w wysokości standardowej, aż do momentu zamknięcia danej pozycji. Przed zakończeniem sesji procedura weryfikacji pokrycia niezamkniętych przez klienta pozycji, o której mowa w §3 powtarza się.
7. Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia na Portfelu Intraday z wszystkimi dopuszczonymi przez Giełdę Papierów Wartościowych oznaczeniami ceny oraz z wybranymi oznaczeniami ważności tj.: ważne na sesję, ważne do określonej godziny, ważne na zamknięcie, ważne na fixing, wykonaj i anuluj, wykonaj lub anuluj.

Biuro Maklerskie zwraca uwagę klientom na zwiększone ryzyko związane z inwestycjami w derywaty z depozytem Intraday wynikające ze zwiększonej dźwigni finansowej.

## **Załącznik nr 4 do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu produktami strukturyzowanymi dopuszczonymi do obrotu zorganizowanego.**

### **§ 1**

1. Santander Biuro Maklerskie na podstawie umowy maklerskiej świadczy usługi w zakresie produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego.
2. Przed rozpoczęciem inwestycji w produkty strukturyzowane Klient powinien zapoznać się z warunkami końcowymi i prospektami emisyjnymi dostępnymi dla każdego produktu na stronie internetowej emitenta, w których zamieszczono opis wszystkich czynników ryzyka związanych z daną inwestycją.

### **§ 2**

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

### **§ 3**

1. Biuro Maklerskie może ustalić limit otwartych pozycji w produktach strukturyzowanych dla jednego Klienta.
2. Biuro Maklerskie poinformuje każdorazowo Klienta o wprowadzeniu lub wycofaniu limitu otwartych pozycji w trybie przewidzianym dla korespondencji.
3. Biuro Maklerskie ma prawo odmowy wykonania zlecenia, którego realizacja prowadziłaby do przekroczenia limitu pozycji, o którym mowa w ust. 1.

## **Załącznik nr 5 do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia zasad dokonywania przez Santander Biuro Maklerskie oceny odpowiedniości, trybu postępowania w przypadku zawieszenia świadczenia usług obrotu derywatami lub produktami strukturyzowanymi notowanymi na rynkach zorganizowanych**

### **§ 1**

Informacje udzielone Santander Biuro Maklerskie przez Klienta w celu dokonania oceny odpowiedniości są ważne przez okres dwóch lat od ich udzielenia przez Klienta.

### **§ 2**

1. Biuro Maklerskie może samodzielnie aktualizować ocenę odpowiedniości dokonaną w odniesieniu do Klienta w oparciu o informacje dotyczące Klienta, które pozostają w jego posiadaniu, w szczególności w zakresie doświadczenia inwestycyjnego Klienta.
2. W wyniku aktualizacji, o której mowa w ust. 1, Biuro Maklerskie może zmienić wynik oceny odpowiedniości wcześniej uzyskany przez Klienta w odniesieniu do danej usługi lub instrumentu finansowego oferowanego w ramach usługi. Aktualizacja dokonywana przez Biuro Maklerskie, o której mowa w ust. 1, nie ma wpływu na bieg terminu ważności informacji udzielanych przez Klienta, ustalony zgodnie z § 1.

### **§ 3**

1. Z zastrzeżeniem § 4 i § 5, w okresie 90 dni świadczenia usługi pomimo jej nieodpowiedniości dla Klienta, zgodnie z § 10 ust. 2 i 3 regulaminu, Biuro Maklerskie stosuje następujące ograniczenia przy świadczeniu usług w zakresie derywatów:
  - 1) możliwość nabywania przez Klienta wyłącznie indeksowych kontraktów terminowych,
  - 2) możliwość otwarcia jednocześnie maksymalnie 25 pozycji.
2. Biuro Maklerskie nie przyjmie zlecenia Klienta złożonego z naruszeniem ograniczeń, o których mowa w ust. 1.
3. Jeżeli przed upływem okresu, o którym mowa w ust. 1, Klient uzyska pozytywny wynik oceny odpowiedniości w odniesieniu do derywatów, Biuro Maklerskie od tego momentu będzie świadczyło tę usługę na rzecz Klienta bez ograniczeń określonych w ust. 1. W przypadku późniejszego uzyskania przez Klienta negatywnego wyniku oceny odpowiedniości stosuje się § 10 ust. 4-6 regulaminu.
4. W przypadku zawieszenia świadczenia usługi zgodnie z § 10 ust. 4 regulaminu, zlecenia nabycia instrumentów finansowych złożone przez Klienta przed zawieszeniem świadczenia usługi, ale niezrealizowane do momentu zawieszenia, zostają anulowane przez Biuro Maklerskie.

### **§ 4**

1. Biuro Maklerskie nie świadczy usług maklerskich w zakresie derywatów na rzecz Klientów, którzy ukończyli 67 lat, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. Biuro Maklerskie weryfikuje wiek Klienta wskazany w ust. 1:
  - 1) przed rozszerzeniem umowy maklerskiej o świadczenie usług, o których mowa w ust. 1 – w takim przypadku Biuro Maklerskie odmawia rozszerzenia umowy maklerskiej w zakresie derywatów,

- 2) z końcem każdego roku kalendarzowego – w takim przypadku Biuro Maklerskie zawiesza świadczenie usług w zakresie derywatów, zawieszenie świadczenia usługi następuje nie później niż do końca stycznia następnego roku kalendarzowego.
3. W szczególnie uzasadnionych przypadkach Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo świadczenia usług maklerskich w zakresie derywatów dla Klienta, który ukończył 67 lat.
4. Biuro Maklerskie nie może podjąć decyzji, o której mowa w ust. 3, w odniesieniu do Klienta, który uzyskał negatywny wynik oceny odpowiedniości usług w zakresie derywatów lub odmówił udzielenia informacji w celu dokonania oceny odpowiedniości.

## § 5

1. Biuro Maklerskie nie świadczy usług maklerskich w zakresie produktów strukturyzowanych notowanych na rynkach zorganizowanych na rzecz Klientów, którzy ukończyli 67 lat.
2. Biuro Maklerskie nie świadczy usług maklerskich w zakresie produktów strukturyzowanych notowanych na rynkach zorganizowanych na rzecz Klientów, którzy uzyskali negatywny wynik oceny odpowiedniości usług w zakresie tych produktów.
3. Biuro Maklerskie zawiesza świadczenie usług w zakresie produktów strukturyzowanych notowanych na rynkach zorganizowanych w przypadku:
  - a) uzyskania przez Klienta negatywnego wyniku oceny odpowiedniości w odniesieniu do tych produktów po rozpoczęciu jej świadczenia przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta,
  - b) upływu terminu ważności informacji udzielonych przez Klienta, zgodnie z § 8 ust. 1 i 2 regulaminu,
  - c) ukończenia przez Klienta 67 lat.
4. Zawieszenie świadczenia usług przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po zaistnieniu przestanek zawieszenia, o których mowa w ust. 3.
5. Wznowienie świadczenia usługi przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez Klienta pozytywnej oceny odpowiedniości w odniesieniu do produktów strukturyzowanych notowanych na rynkach zorganizowanych.
6. W okresie zawieszenia świadczenia usługi Biuro Maklerskie przyjmuje i wykonuje wyłącznie zlecenia zbycia produktów strukturyzowanych notowanych na rynkach zorganizowanych oraz modyfikacje i anulaty takich zleceń.

## **Załącznik nr 6 do Regulaminu świadczenia usług maklerskich 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. oraz na NewConnect**

### **§ 1**

W przypadku zawieszenia przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A (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 widetek 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.



## **Załącznik nr 7 do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia szczegółowych warunków obsługi rynków zagranicznych**

### **§ 1**

1. Zagranicznym Brokerem współpracującym z Santander Biuro Maklerskie, który świadczy dla Biura Maklerskiego usługi brokerskie w zakresie instrumentów finansowych notowanych w miejscach wykonania wymienionych w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń jest Pershing Securities Limited.
2. Współpracującym z Biurem Maklerskim Zagranicznym Bankiem Depozytariuszem, który świadczy dla Biura Maklerskiego usługi w zakresie przechowywania instrumentów finansowych notowanych w systemie wykonywania zleceń wymienionym w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń jest Bank of New York Mellon SA/NV.

### **§ 2**

1. Biuro Maklerskie przekazuje zlecenie lub odwołanie zlecenia Klienta do Zagranicznego Brokera, jeśli tylko pozwalają na to: termin ważności zlecenia, godziny przyjmowania zleceń na danym rynku, faza notowań oraz godziny przekazywania zleceń, określone w ust. 2.
2. Biuro Maklerskie przekazuje zlecenie oraz odwołanie zlecenia Klienta na instrumenty finansowe w godzinach 8.00-22.00 w dniach, w których na danym rynku odbywa sesja giełdowa i jednocześnie nie jest to dzień ustawowo wolny od pracy w Polsce, z zastrzeżeniem § 4.

### **§ 3**

1. Transakcje instrumentami finansowymi zawarte w zagranicznych systemach wykonywania zleceń w godzinach 8.00-22.00 w dniach, w których na danym rynku odbywa się sesja giełdowa księgowane są na rachunku Klienta po otrzymaniu przez Biuro Maklerskie potwierdzenia zawarcia transakcji od Zagranicznego Brokera.
2. W przypadku zawarcia transakcji w dniu ustawowo wolnym od pracy w Polsce, księgowanie transakcji na rachunku Klienta odbywa się w najbliższym dniu roboczym.
3. Standardowy termin rozliczenia transakcji wynosi T+2 według kalendarza dni roboczych w miejscu wykonania.
4. W przypadku kiedy rozliczenie transakcji przypadać miałyby w dzień ustawowo wolny od pracy w Polsce, rozliczenie transakcji na rachunku Klienta odbywa się w najbliższym dniu roboczym.
5. Pożytki pieniężne z tytułu posiadanych instrumentów finansowych księgowane są na rachunkach Klientów niezwłocznie po otrzymaniu wyciągu bankowego z potwierdzeniem zaksięgowania ich na rachunku Zagranicznego Banku Depozytariusza. Księgowanie odbywa się według kalendarza dni roboczych w Polsce.

### **§ 4**

Biuro Maklerskie nie gwarantuje przekazania do Zagranicznego Brokera zleceń oraz odwołań zleceń złożonych przez Klientów na mniej niż 15 minut przed zakończeniem poszczególnych faz sesji w danym systemie wykonywania zleceń.

## § 5

Biuro Maklerskie przyjmuje wyłącznie następujące rodzaje zleceń na instrumenty finansowe: z limitem ceny, bez limitu cenowego (PKC) oraz z limitem aktywacji (STOP).

## § 6

1. Zlecenia na instrumenty finansowe przyjmowane są z datą ważności nie dłuższą niż do końca następnego miesiąca. Biuro Maklerskie nie obsługuje zleceń z warunkiem daty ważności „Wykonaj i Anuluj” oraz „Wykonaj lub Anuluj”.
2. Modyfikacje zleceń nie są przyjmowane.
3. W przypadku wymiany akcji w wyniku zmiany ich wartości nominalnej (split, scalenie), termin ważności zlecenia na akcje „przed wymianą”, niezrealizowanego na ostatniej sesji na danym rynku zagranicznym przed dniem wymiany, upływa z końcem tego dnia.

## § 7

Zlecenia Klientów dotyczące instrumentów finansowych notowanych na giełdzie London Stock Exchange, Biuro Maklerskie przyjmuje w walucie funt brytyjski (GBP). Limit ceny zlecenia przekazywanego na London Stock Exchange wyrażany jest w pensach (1/100 funta brytyjskiego).

## § 8

W zakresie rachunku IKE Biuro Maklerskie przyjmuje i przekazuje do Zagranicznego Brokera zlecenia nabycia lub zbycia następujących instrumentów finansowych: akcje, ETF (Exchange Traded Fund), ETN (Exchange Traded Notes) i ETC (Exchange Traded Commodity), dopuszczonych do obrotu w systemach wykonywania zleceń wymienionych w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń.

## § 9

1. W przypadku, gdy Klient nie poda systemu wykonywania zleceń (lub innych wymaganych elementów zlecenia), zlecenie zostanie wykonane przez Biuro Maklerskie w ramach Polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta przez Santander Biuro Maklerskie.
2. W przypadku instrumentów finansowych notowanych w ramach duallistingu, możliwe jest sprzedanie ich w innym systemie wykonywania zleceń niż je zakupiono, o ile Klient wykona najpierw dyspozycje transferu walorów z lub do wskazanego systemu wykonania zleceń.

## § 10

Biuro Maklerskie umożliwia zamknięcie pozycji w instrumentach finansowych otwartych za jego pośrednictwem niezależnie od aktualnie obowiązującego zakresu pośrednictwa Biura Maklerskiego w zagranicznych systemach wykonywania zleceń, o ile zezwalają na to przepisy obowiązujące w danym systemie, a w szczególności, o ile instrument finansowy nie został wycofany z obrotu.

## § 11

1. Biuro Maklerskie prowadzi rachunki papierów wartościowych w następujących walutach: złotych (PLN), euro (EUR), dolar amerykański (USD), frank szwajcarski (CHF), funt brytyjski (GBP).
2. Wymiana walutowa odbywa się na podstawie odrębnej dyspozycji Klienta z zastrzeżeniem § 13.

## § 12

1. Dyspozycje wymiany walutowej przyjmowane są w godzinach 8.00-22.00 w dni robocze.
2. Dyspozycje wymiany walutowej złożone w godzinach 8.00-17.00 w dni robocze realizowane są na bieżąco.
3. Dyspozycje wymiany walutowej złożone w godzinach 17.00-22.00 w dniu robocze realizowane są po kursie ostatniej znanej tabeli Santander Bank Polska S.A. (publikowanej na stronie [www.santander.pl](http://www.santander.pl) w zakładce dotyczącej kursów walut) powiększonym o 5% w przypadku nabywania waluty obcej oraz pomniejszonym o 5% w przypadku zbycia waluty obcej. Powiększenie lub odpowiednio pomniejszenie kursu o 5% stanowi zabezpieczenie rozliczenia transakcji z tytułu zmiany kursu walut.
4. Wymiana walutowa, o której mowa w ust. 3, rozliczana jest następnego dnia roboczego według pierwszej tabeli kursów Santander Bank Polska S.A. (publikowanej na stronie [www.santander.pl](http://www.santander.pl) w zakładce dotyczącej kursów walut).
5. Jeżeli w wyniku rozliczenia, o którym mowa w ust. 4, wystąpi nadwyżka zablokowanych uprzednio środków, nadwyżka ta przekazywana jest na rachunek Klienta.
6. Jeżeli w wyniku rozliczenia, o którym mowa w ust. 4, wystąpi niedobór zablokowanych uprzednio środków, Biuro Maklerskie obciąża brakującą kwotą rachunek Klienta.

## § 13

1. Dyspozycje wymiany walutowej poniżej 10.000 EUR lub 10.000 USD lub 7.000 GBP lub 15.000 CHF realizowane są po aktualnym kursie obowiązującym w Santander Bank Polska S.A. (publikowanym w tabeli Santander Bank Polska S.A. na stronie [www.santander.pl](http://www.santander.pl) w zakładce dotyczącej kursów walut).
2. Dyspozycje wymiany walutowej nie niższej niż 10.000 EUR lub 10.000 USD lub 7.000 GBP lub 15.000 CHF mogą być realizowane po kursie negocjowanym na wniosek Klienta.
3. Transakcje wymiany walut po kursie negocjowanym, o których mowa w ust. 2, mogą być realizowane wyłącznie w godzinach 8.00-17.00 w dni robocze.

## § 14

1. Biuro Maklerskie umożliwia składanie zleceń na instrumenty finansowe notowane w zagranicznych systemach wykonywania zleceń wymienionych w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń. w PLN i/lub w walucie obcej, w której notowany jest dany instrument finansowy, odpowiednio w EUR lub USD lub CHF lub GBP.
2. W sytuacji składania zlecenia kupna instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, w walutach obcych zdefiniowanych przez Biuro Maklerskie jako dostępne do przewalutowania (EUR, USD, CHF, GBP), pokrycie zlecenia sprawdzane jest w danej walucie obcej oraz dodatkowo w PLN. W przypadku braku wystarczających środków w walucie obcej lub posiadania wyłącznie PLN, Biuro Maklerskie odpowiednio zablokuje brakujące lub wszystkie środki niezbędne na pełne pokrycie zlecenia w PLN. Wartość brakujących środków w walucie obcej zostanie zablokowana w PLN, po przeliczeniu

na PLN wg. kursu ostatniej znanej tabeli Santander Bank Polska S.A. (publikowanej na stronie [www.santander.pl](http://www.santander.pl) w zakładce dotyczącej kursów walut).

3. Zakup waluty i automatyczne przewalutowanie nastąpi w dniu rozliczenia transakcji. Biuro Maklerskie w pierwszej kolejności sprawdzi, czy Klient posiada na rachunku wystarczające środki w walucie obcej niezbędne do rozliczenia transakcji. W przypadku braku wystarczających środków w walucie obcej, zostanie wykonane automatyczne przewalutowanie zablokowanych w dniu składania zlecenia PLN na daną walutę obcą. Rozliczenie transakcji może nastąpić wyłącznie w walucie danego instrumentu.
4. Do rozliczenia transakcji, o której mowa w ust. 3 wykorzystana zostanie Specjalna Tabela Kursowa z dnia rozliczenia transakcji. Specjalna Tabela Kursowa będzie publikowana każdego dnia roboczego w serwisie internetowym Biura Maklerskiego ([www.inwestoronline.pl](http://www.inwestoronline.pl) w sekcji centrum informacji) do godziny 14:00 i zawierać będzie kursy walut, według których wykonywane jest danego dnia automatyczne przewalutowanie z PLN w celu rozliczenia transakcji zawartych na zagranicznych miejscach wykonania, o których mowa ust. 1.
5. W sytuacji składania zlecenia sprzedaży instrumentów finansowych wymienionych w ust. 1 w walutach obcych zdefiniowanych przez Biuro Maklerskie jako dostępne do przewalutowania, Klient może zdecydować, czy Biuro Maklerskie ma wykonać automatyczne przewalutowanie środków w walucie pochodzącej ze sprzedaży danego instrumentu na PLN. W tym celu przy składaniu zlecenia zaznacza odpowiednią opcję automatycznego przewalutowania, co jest jednoznaczne z wyrażeniem zgody na wykonanie tego przewalutowania. W takim wypadku przewalutowanie nastąpi w dniu rozliczenia transakcji, przy zastosowaniu Specjalnej Tabeli Kursowej, o której mowa w ust. 4.

## § 15

1. Biuro Maklerskie realizuje wypłaty gotówkowe w walutach wymiennych na zasadach określonych przez Santander Bank Polska S.A. (dostępnych na stronie [www.santander.pl](http://www.santander.pl) w zakładce przydatne informacje / regulacje i regulaminy).
2. Biuro Maklerskie realizuje przelewy walutowe z rachunku walutowego Klienta w Biurze Maklerskim wyłącznie na rachunek Klienta prowadzony przez Santander Bank Polska S.A.

## § 16

Klient zasilający rachunek walutą wymienną w drodze przewalutowania ze złotego, wpłaty gotówkowej lub przelewu walutowego, zobowiązany jest złożyć deklarację wykorzystania walut wymiennych.

## § 17

1. Biuro Maklerskie obsługuje transfery zagranicznych instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Biuro Maklerskie dokonuje transferów zagranicznych instrumentów finansowych, wskazanych w ust. 1, w przypadku jeśli świadczy usługi w systemie wykonywania zleceń, do którego lub z którego ma być dokonany transfer.

## § 18

1. Biuro Maklerskie obsługuje deponowanie i dematerializację certyfikatów opiewających na zagraniczne instrumenty finansowe, które są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Biuro Maklerskie dokonuje deponowania i dematerializacji certyfikatów opiewających na zagraniczne instrumenty finansowe, wskazanych w ust. 1, w przypadku jeśli świadczy usługi w systemie wykonywania zleceń, w którym zostaną zdeponowane instrumenty.

3. Weryfikację zgodności i autentyczności przekazanych przez Klienta certyfikatów dokonuje właściwy Bank Depozytariusz. Zaksięgowaniem akcji na rachunku Klienta i zdjęcie z nich blokady jest równoznaczne z potwierdzeniem autentyczności certyfikatu i zakończeniem procesu dematerializacji.
4. W przypadku braku na rachunku inwestycyjnym Klienta w Biurze Maklerskim, w momencie złożenia dyspozycji, środków pieniężnych wystarczających do pobrania opłaty z tytułu dematerializacji i deponowania certyfikatów, dyspozycja zostanie dokonana, a opłata zostanie zapisana w ciężar tego rachunku.

## § 19

Przez dni robocze, o których mowa w niniejszym załączniku należy rozumieć dni tygodnia od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni uznanych za ustawowo wolne od pracy w Polsce.

## Załącznik nr 8 do Regulaminu świadczenia usług maklerskich w sprawie określenia szczegółowych warunków przyjmowania i wykonywania zleceń krótkiej sprzedaży przez Santander Biuro Maklerskie

### § 1

1. Biuro Maklerskie wykonuje zlecenia krótkiej sprzedaży i zlecenia nabycia instrumentów finansowych w celu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie umowy pożyczki instrumentów finansowych, w obrocie zorganizowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. Santander Biuro Maklerskie określa termin dostarczenia przez Klienta instrumentów finansowych w celu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia krótkiej sprzedaży na dzień zawarcia transakcji krótkiej sprzedaży do godz. 16.30 – w odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych mogących być przedmiotem zlecenia krótkiej sprzedaży.
3. Dostarczenie instrumentów finansowych może polegać na zawarciu przez Klienta w obrocie zorganizowanym transakcji nabycia instrumentów finansowych w celu rozrachunku transakcji krótkiej sprzedaży lub zapisaniu instrumentów finansowych na rachunku papierów wartościowych, w ramach którego zawarta została transakcja krótkiej sprzedaży. Zawarcie transakcji nabycia lub zapisanie instrumentów finansowych na rachunku krótkiej sprzedaży powinno nastąpić w terminie określonym w ust. 2.
4. Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia krótkiej sprzedaży jedynie na trwającą lub najbliższą sesję – w przypadku gdy Klient składa zlecenie poza godzinami sesji. Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia krótkiej sprzedaży na trwającą sesję do godz. 16.30.
5. Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenie krótkiej sprzedaży pod warunkiem wniesienia przez Klienta zaliczki na poczet zabezpieczenia odkupu instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia krótkiej sprzedaży. Biuro Maklerskie określa wysokość zaliczki indywidualnie w odniesieniu do każdego z instrumentów finansowych mogących być przedmiotem zlecenia krótkiej sprzedaży. Zaliczka podlega blokadzie na rachunku krótkiej sprzedaży z chwilą złożenia zlecenia krótkiej sprzedaży.
6. W momencie zawarcia transakcji krótkiej sprzedaży zaliczka, o której mowa w ust. 5, wraz z należnościami z tytułu nierozliczonej transakcji krótkiej sprzedaży, a po jej rozliczeniu wraz ze środkami pieniężnymi pochodzącymi z jej rozliczenia, stanowią zabezpieczenie odkupu instrumentów finansowych.
7. Środki pieniężne stanowiące zabezpieczenie odkupu instrumentów finansowych mogą stanowić pokrycie zlecenia nabycia instrumentów finansowych w celu rozrachunku transakcji krótkiej sprzedaży, dla której zabezpieczenie zostało ustanowione, lub w celu zwrotu instrumentów finansowych pożyczkodawcy, w przypadku gdy rozrachunek transakcji nastąpił z wykorzystaniem pożyczonych instrumentów finansowych.
8. Biuro Maklerskie określa wysokość zabezpieczenia odkupu instrumentów finansowych indywidualnie w odniesieniu do każdego z instrumentów finansowych mogących być przedmiotem zlecenia krótkiej sprzedaży.
9. Biuro Maklerskie określa minimalną wartość pojedynczego zlecenia krótkiej sprzedaży.
10. Lista instrumentów finansowych mogących być przedmiotem zlecenia krótkiej sprzedaży, wysokość wymaganej zaliczki i zabezpieczenia odkupu instrumentów finansowych oraz minimalna wartość pojedynczego zlecenia krótkiej sprzedaży podawana jest przez Biuro Maklerskie do wiadomości Klientów w komunikacie dostępnym w serwisie internetowym oraz PUM. Pomimo pozostawania instrumentu finansowego na liście, Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia lub wykonania zlecenia krótkiej sprzedaży, a przyjęte zlecenie odrzucić, na zasadach określonych w regulaminie.



801 36 46 36



inwestor.santander.pl

801 36 46 36 – opłata zgodna z taryfą danego operatora.