



Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie

Spis treści

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE	3
II. TRYB I WARUNKI ZAWIERANIA UMOWY MAKLESKIEJ	8
III. PRZYJMOWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI	11
IV. PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI	14
V. PROWADZENIE RACHUNKÓW	15
VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI	18
VII. ZLECENIA SPECJALNE	22
VIII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE DERYWATÓW	22
IX. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRODUKTÓW STRUKTURYZOWANYCH DOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO	26
X. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRAW MAJĄTKOWYCH	27
XI. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
XII. INDYWIDUALNE KONTA EMERYTALNE (IKE) I INDYWIDUALNE KONTA ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO (IKZE)	33
XIII. ANALIZY I INNE REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM, PORADY INWESTYCYJNE O CHARAKTERZE OGÓLNYM	35
XIV. DORADZTWO INWESTYCYJNE	36
XV. WYMIANA WALUTOWA	40
XVI. RAPORTOWANIE I UJAWNIANIE INFORMACJI	40
XVII. ZABEZPIECZANIE WIERZYTELNOŚCI	42
XVIII. DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA	43
XIX. WYNAGRODZENIE ZA ŚWIADCZENIE USŁUG	45
XX. REKLAMACJE KLIENTÓW	46
XXI. WYGAŚNIĘCIE UMOWY MAKLESKIEJ	47
XXII. POSTANOWIENIA PRZEJŚCIOWE I KOŃCOWE	49

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,
- **analiza inwestycyjna** – raport, analiza lub innego rodzaju materiał pisemny, zawierający informacje rekomendujące lub sugerujące strategię inwestycyjną, w sposób wyraźny lub dorozumiany, dotyczący jednego lub kilku instrumentów finansowych lub emitentów, obejmujący każdą opinię na temat obecnej lub przyszłej wartości lub ceny takich instrumentów, przeznaczoną dla kanałów dystrybucyjnych lub opinii publicznej, bez uwzględniania indywidualnej sytuacji oraz potrzeb Klienta, zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE,
- **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, rozpoznawanie twarzy) 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,
- **dyspozycja IKZE** – dyspozycja rozszerzająca umowę maklerską o świadczenie usług w ramach indywidualnego konta zabezpieczenia 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 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,
- **inne rekomendacje o charakterze ogólnym** – materiały zawierające przewidywania co do trendów rynkowych, w określonych sektorach w najbliższej przyszłości, komentarze do bieżących komunikatów publikowanych przez spółki, podsumowanie najważniejszych informacji ze spółek, komentarze branżowe oraz komentarze dotyczące informacji i danych publicznych,

pozyskanych z wiarygodnych źródeł, w tym agencji rządowych, portali internetowych, serwisów informacyjnych, które mogą mieć wpływ na wycenę akcji oraz innych instrumentów finansowych,

- **kanaty 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,
- **korespondencja kierowana przez Biuro Maklerskie do Klienta** – komunikacja wymagana regulacjami, w szczególności tam, gdzie pojawia się obowiązek jej przekazywania na trwałym nośniku,
- **NKK** – Numer Klasyfikacyjny Klienta nadawany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych,
- **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,
- **powiadomienie** – dodatkowa informacja, w szczególności w formie wiadomości e-mail lub sms, o umieszczeniu w imiennej skrzynce odbiorczej serwisu internetowego korespondencji kierowanej przez Biuro Maklerskie do Klienta,
- **produkty strukturyzowane** – złożone instrumenty finansowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, dla których wysokość kwoty przypadającej do zwrotu inwestorowi podlega wahaniom w zależności od wartości referencyjnych 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 z 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 o IKE oraz IKZE), 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 oraz taryfa opłat i prowizji Biura Maklerskiego,
- **rejestr należności** – rejestr obejmujący waluty wymiennalne oraz złote (PLN) 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 dyrektywę 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 rozporządzanie 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 § 24,
 - **zagraniczne instrumenty finansowe** – instrumenty finansowe, określone w § 2 pkt 26 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,
 - **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,
 - **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/zarzadzenia>,
 - **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 wptywają 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 oraz w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń.
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 wyłączyć 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 § 138 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 lub inne organizacje i rządy, których regulacje stosuje Bank zgodnie z polityką sankcyjną, w tym również w odniesieniu do zagranicznych instrumentów finansowych, którymi obrót został 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. Biuro Maklerskie świadczy usługi za pośrednictwem serwisu internetowego na podstawie umowy maklerskiej zawartej z Klientem w następujący sposób:
 - 1) pod adresem internetowym <https://www.inwestoronline.pl/cbm>,
 - 2) w aplikacji mobilnej (dostępnej na urządzeniu z systemem operacyjnym Android oraz iOS).
11. 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.
12. Pełnomocnik do dysponowania rachunkiem może korzystać w imieniu Klienta z usług świadczonych przez Biuro Maklerskie za pośrednictwem serwisu internetowego, o którym mowa w ust. 10, na warunkach zawartych w zarządzeniu w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie.
13. Biuro Maklerskie może wstrzymać lub ograniczyć świadczenie usług 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,
 - 3) nie może zastosować wobec Klienta środków bezpieczeństwa finansowego, które są określone w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy.
14. Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia lub wykonania dyspozycji, jeśli umowa o świadczenie usług maklerskich lub zakres pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta Biuro Maklerskiemu nie pozwala na jej wykonanie.

§ 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 przystępujących Klientowi wobec osób trzecich, które powierzyły wypełnianie swoich obowiązków Biuro

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.
3. W takich przypadkach zarządzenie publikowane jest najpóźniej w dniu jego wejścia w życie.
4. 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 kierowana przez Biuro Maklerskie do Klienta prowadzona jest w formacie elektronicznym, chyba że Klient inaczej postanowi w dyspozycji (w szczególności Klient może wybrać formę pisemną) lub co innego wynika z regulacji oraz postanowień Regulaminu.
2. Z zastrzeżeniem ust. 6, § 7 ust. 1, 10-13, § 101 ust. 5, § 104 ust. 5, § 105 ust. 5, § 106 ust. 6-7, § 135 ust. 3 oraz § 140 ust. 10 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. Biuro Maklerskie udostępnia Klientowi imienną skrzynkę odbiorczą wiadomości elektronicznych w ramach serwisu internetowego.
4. Korespondencja kierowana przez Biuro Maklerskie do Klienta, przekazywana na skrzynkę odbiorczą, o której mowa w ust. 3 lub 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.
5. Biuro Maklerskie zastrzega sobie w każdym przypadku możliwość wystania korespondencji kierowanej przez Biuro Maklerskie do Klienta w formie pisemnej, w szczególności Biuro Maklerskie wyśle do Klienta korespondencję w formie pisemnej w przypadku braku możliwości dostarczenia korespondencji w formacie elektronicznym.
6. Zgodnie z wolą Klienta wyrażoną w odpowiedniej dyspozycji, z zastrzeżeniem ust. 7-8, 12 i 14-16, korespondencja kierowana przez Biuro Maklerskie do Klienta w formacie elektronicznym przekazywana jest na imienną skrzynkę odbiorczą serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie wraz z dodatkowym powiadomieniem o zamieszczeniu przez Biuro Maklerskie takiej korespondencji. Powiadomień Klient nie może wyłączyć.
7. Rodzaje korespondencji, do których Klient otrzyma powiadomienia określa Zarządzenie w sprawie określenia zasad przekazywania Klientom informacji przez Santander Biuro Maklerskie.
8. W przypadku blokady dostępu do serwisu internetowego i pod warunkiem podania przez Klienta adresu e-mail korespondencja kierowana jest dodatkowo na wskazany przez Klienta adres e-mail. W przypadku Klienta korzystającego z innych usług Santander Bank Polska i niepodania w Biurze Maklerskim adresu e-mail lub numeru telefonu, Biuro Maklerskie może wykorzystać te dane, które Klient przekazał Bankowi. Powyższe nie wyłącza możliwej późniejszej zmiany danych przez Klienta w trybie przewidzianym dla usług maklerskich lub innych usług Santander Bank Polska.
9. Powiadomienia przekazywane są na adres e-mail Klienta pod warunkiem podania przez Klienta adresu e-mail lub za pośrednictwem wiadomości sms, pod warunkiem podania przez Klienta numeru telefonu komórkowego. Dodanie lub zmiana formy przekazywania

korrespondencji i powiadomień możliwa jest za pośrednictwem serwisu internetowego. W przypadku braku adresu e-mail lub telefonu komórkowego Biuro Maklerskie może wystąpić powiadomienie w formie pisemnej na adres korespondencyjny Klienta.

10. Biuro Maklerskie może kierować do Klienta inne, opcjonalne komunikaty, z punktu widzenia Biura Maklerskiego uznane za istotne, na przykład komunikaty operacyjne, decyzje dotyczące godzin handlu, wyłącznie w formie wiadomości sms/e-mail. Rodzaje komunikatów oraz możliwości ich włączenia lub wyłączenia dostępne są w serwisie internetowym.
11. Klient zachowuje dostęp do archiwalnych treści zamieszczonych w imiennej skrzynce odbiorczej wiadomości elektronicznych w ramach serwisu internetowego przez okres 6 lat liczonych od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym umowa maklerska wygasa.
12. 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.
13. Z zastrzeżeniem ust. 8 sprawozdania dotyczące przyjęcia i przekazania zlecenia, potwierdzenia zawarcia transakcji, o których mowa w § 112 przekazywane są w formacie elektronicznym na imienną skrzynkę odbiorczą Klienta w serwisie internetowym do końca następnego dnia roboczego, w którym zlecenie zostało przekazane lub wykonane.
14. Zgodnie z wolą Klienta wyrażoną w odpowiedniej dyspozycji korespondencja w przedmiocie niezwłocznego potwierdzenia zawarcia transakcji oraz przyjęcia i przekazania zlecenia, zawierająca najważniejsze informacje w tym zakresie, przekazywana jest w formacie elektronicznym 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.
15. Z zastrzeżeniem ust. 8, w przypadku braku złożenia dyspozycji w przedmiocie formy przekazania korespondencji dotyczącej przyjęcia i przekazania zlecenia Biuro Maklerskie przekazuje ją w formie, jaką Klient wybrał dla przekazywania potwierdzeń zawarcia transakcji.
16. 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 identyfikacyjne Klienta, dokumenty lub jego podpis 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 otrzymaniu 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 obliguje do złożenia innych dyspozycji.
9. Biuro Maklerskie może odmówić realizacji 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 umowy maklerskiej w całości lub w części przez każdą ze stron może zostać dokonane:
 - 1) w formie pisemnej w PUM w obecności pracownika Biura Maklerskiego lub na adres korespondencyjny Biura Maklerskiego wskazany w informacjach wstępnych, o ile wymagane dane Klienta oraz własnoręczność podpisów osób go reprezentujących zostały w odpowiedni sposób uwierzytelnione. 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 jakimkolwiek przepisom prawa lub regulacjom,
 - 2) w formie dokumentowej w postaci elektronicznego oświadczenia woli:
 - a) przez Biuro Maklerskie: za pośrednictwem imiennej skrzynki odbiorczej,
 - b) przez Klienta na zasadach określonych w zarządzeniach, o których mowa w § 3 ust. 11.
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 § 46, § 57 oraz § 102 odmawia odpowiednio wykonania usługi lub rozszerzenia zakresu umowy. Biuro Maklerskie może odstąpić od uzyskiwania od Klienta informacji, które Santander Bank Polska już posiada, w takim przypadku Biuro Maklerskie skorzysta z tych informacji. Biuro Maklerskie może odstąpić od uzyskania informacji określonych w niniejszym ustępie, w przypadku Klientów, którzy zostali sklasyfikowani jako klienci profesjonalni, z wyjątkiem informacji niezbędnych do świadczenia na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w §102.
2. 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.
3. Na podstawie informacji, o których mowa w ust. 1 i 2, 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.
4. 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.

5. 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.
6. 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.
7. Biuro Maklerskie może domagać się podania, w tym w formie pisemnej, przez Klienta dodatkowych informacji i okazania dodatkowych 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.
8. Biuro Maklerskie może sporządzać kopie okazanych dokumentów, o ile nie sprzeciwia się to przepisom prawa.
9. Klient, będący osobą fizyczną, składa przy podpisywaniu umowy maklerskiej w PUM wzór podpisu, którym będzie postugiwał 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 § 140 ust. 13.

§ 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 (a w przypadku gdy instrument finansowy uwzględnia czynniki zrównoważonego rozwoju – również z celami związanymi ze zrównoważonym rozwojem) dany instrument finansowy lub świadczona w odniesieniu do tego instrumentu finansowego usługa 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 lub celom dany instrument finansowy lub usługa 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 odpowiedniość dla Klienta, z zastrzeżeniem dodatkowych warunków określonych regulaminem w stosunku do usług określonych w § 46, § 57 oraz § 102, stosuje się postanowienia ust. 2-4 poniżej.
2. Informacje udzielone Santander Biuro Maklerskie przez Klienta w celu dokonania oceny odpowiedniości są ważne przez okres dwóch lat od ich udzielenia przez Klienta. Po upływie tego terminu Klient traktowany jest tak, jakby odmówił udzielenia informacji, a ocena odpowiedniości nie została dokonana.
3. 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.
4. W wyniku aktualizacji, o której mowa w ust. 3, 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. 3, nie ma wpływu na bieg terminu ważności informacji udzielanych przez Klienta, ustalony zgodnie z ust. 2.

5. 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.
6. Zawieszenie świadczenia usługi przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po zaistnieniu przestanków 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.
7. 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 udostępni 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 udostępni 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 internetowy - na podstawie:
 - a) loginu oraz ośmioznakowego kodu PIN startowego, lub
 - b) loginu, co najmniej dziesięcioznakowego hasła oraz sześciocyfrowego smsKodu, lub
 - c) loginu, co najmniej dziesięcioznakowego hasła oraz autoryzacji aplikacją mobilną, lub
 - d) aliasu (loginu nadawanego przez Klienta), co najmniej dziesięcioznakowego hasła oraz sześciocyfrowego smsKodu, lub
 - e) aliasu, co najmniej dziesięcioznakowego hasła oraz autoryzacji aplikacją mobilną, lub
 - f) uwierzytelnienia w usłudze bankowości internetowej Santander internet oraz sześciocyfrowego smsKodu, przesłanego Klientowi przez Biuro Maklerskie na numer telefonu komórkowego Klienta,
 - g) oraz w aplikacji mobilnej:
 - (1) na podstawie loginu oraz sześciocyfrowego kodu PIN (PIN mobile), lub
 - (2) 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, hasła i smsKodu przesłanego Klientowi przez Biuro Maklerskie na numer telefonu komórkowego Klienta lub kodu PIN mobile.

 - 2a) Umożliwienie Klientowi przeprowadzania identyfikacji cechą biometryczną następuje po wykonaniu przez Klienta łącznie następujących czynności:
 - a) 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,
 - b) włączenie identyfikacji cechą biometryczną na urządzeniu mobilnym Klienta,
 - c) aktywowanie aplikacji mobilnej na podstawie loginu, hasła oraz ośmiocyfrowego kodu PIN startowego, przy czym aplikacja mobilna nie może być aktywowana na tym samym urządzeniu mobilnym przez innego Klienta,
 - d) ustanowienie kodu PIN mobile podczas aktywowania aplikacji mobilnej,
 - e) identyfikacja Klienta w aplikacji mobilnej na podstawie loginu oraz PIN mobile,
 - f) włączenie w aplikacji mobilnej identyfikacji cechą biometryczną,
 - g) potwierdzenie dokonanej zmiany zapisaną w urządzeniu cechą biometryczną.
 - 3) w sieci telefonicznej:
 - 3a) w przypadku kontaktu telefonicznego nawiązanego przez Klient - na podstawie:
 - a) imienia i nazwiska oraz hasła identyfikacyjnego, lub
 - b) informacji identyfikacyjnych podanych przez Klienta w umowie oraz

- c) informacji dotyczących usług i produktów, z których korzysta Klient, lub
- 3b)** 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 3a) lit. b).
 4. Możliwe do złożenia dyspozycje, po dokonaniu identyfikacji w trybie opisanym w ust. 1 pkt 3a) lit. b) i c) 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 postugiwania się hasłem, kodem PIN startowym, hasłem identyfikacyjnym, hasłem głosowym, PIN mobile 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. SmsKod albo autoryzacja aplikacją mobilną, o których mowa w ust. 1 pkt 2) domyślnie wymagane są każdorazowo przy uzyskiwaniu dostępu do serwisu internetowego. W przypadku identyfikacji Klienta w sposób wskazany w ust. 1 pkt 2) lit. f) 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).
 9. Hasło, kod PIN startowy, PIN mobile, 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.
 10. 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:
 - 1) zainstalowanie na urządzeniu legalnego oprogramowania systemowego oraz antywirusowego,
 - 2) stosowanie zapory sieciowej (firewall),
 - 3) dokonywanie aktualizacji zainstalowanego na urządzeniu legalnego oprogramowania systemowego oraz antywirusowego,
 - 4) nieinstalowanie oprogramowania nieznanego pochodzenia,
 - 5) nielogowanie się z nieznanego, ogólnodostępnej i niezabezpieczonej sieci internetowej,
 - 6) nieotwieranie i nieodpowiadanie na wiadomości e-mail, których się nie spodziewa lub które pochodzą od nieznanego nadawcy,
 - 7) nieotwieranie plików nieznanego pochodzenia,
 - 8) 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 przekaże 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 wywrzeć 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.
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 zleceń, 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 regulamin oraz 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 wraz z zawarciem umowy maklerskiej otwiera i prowadzi dla Klienta rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi rachunek pieniężny.
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 księgowo, 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.

§ 24.

1. W przypadku stosowania przez Biuro Maklerskie wskaźnika referencyjnego jako podstawy obliczania oprocentowania środków pieniężnych Klienta zdeponowanych na rachunku pieniężnym i w przypadku trwałego lub czasowego zaprzestania jego publikowania lub jego istotnej zmiany stosuje się zasady opisane w niniejszym § 24.
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 ust. 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 stosuje rozwiązanie (w szczególności wskaźnik alternatywny oraz ewentualną korektę) wynikające bezpośrednio z przepisu prawa lub wskazane przez organ administracji publicznej posiadający legitymację 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:
 - 1) wyznaczy wskaźnik alternatywny, który będzie najbardziej zbliżony ekonomicznie oraz pod względem metody opracowywania do zastępowanego wskaźnika referencyjnego, którego opracowywania zaprzestano,
 - 2) 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,
 - 3) przekaże 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-dotyczaca-wskaznikow-referencyjnych>.

§ 25.

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.

§ 26.

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.

§ 27.

1. Na rachunku Klienta mogą być zapisane instrumenty finansowe objęte współwłasnością. W takim przypadku prawa przystępujące 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 § 26 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.

§ 28.

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.

§ 29.

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 następujących walutach: EUR lub USD lub CHF lub GBP lub SEK. 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.

§ 30.

1. Biuro Maklerskie dokonuje blokady instrumentów finansowych i wystawia Klientowi 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 imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz inne zaświadczenia na zasadach określonych w regulacjach.

§ 31.

1. Biuro Maklerskie udostępnia Klientowi, w sposób przewidziany dla korespondencji, zestawienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych przechowywanych na rachunku Klienta według stanu na koniec kwartału. Zestawienie to przekazywane jest Klientowi 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.
2. Biuro Maklerskie nie przekazuje zestawienia, o którym mowa w ust. 1, jeśli w ostatnim dniu kwartału na rachunku Klienta nie były zapisane instrumenty finansowe ani środki pieniężne.
3. 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 czwartego kwartału następującego po roku, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy.

VI. WYKONYWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI

§ 32.

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 po jego otrzymaniu od Klienta 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, nie wystawia ponownie zlecenia brokerskiego. W takim przypadku zlecenie Klienta traci ważność. Biuro Maklerskie może określić inne, szczególne przypadki utraty ważności zleceń klientów w Zarządzeniu w sprawie określenia szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów.

8. W przypadku przerwania łączności pomiędzy Biurem Maklerskim a operatorem rynku 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.
9. Biuro Maklerskie dąży do wszelkich starań, jednak nie może zagwarantować wystawienia i przekazania do systemu obrotu zleceń złożonych przez Klientów na krótko (5 minut) przed rozpoczęciem i zakończeniem poszczególnych faz sesji w danym systemie obrotu.
10. 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.
11. 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.

§ 33.

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.
5. Postanowienia ust. 1–4 nie mają zastosowania do sytuacji, w których regulacje dopuszczają brak instrumentów finansowych na rachunku Klienta w chwili zaciągania przez Klienta zobowiązania do ich zbycia lub nabycia. Dopuszczalność zaciągania takich zobowiązań może zależeć od spełnienia wymogów wynikających z regulacji. 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.

§ 34.

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 § 35 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 § 34 Regulaminu świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie oraz zasad korzystania z limitu należności.

§ 35.

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 § 34 ust. 1,

- 2) częściowo w środkach pieniężnych, w wysokości ustalonej w umowie maklerskiej, a w pozostałym zakresie w limicie należności,
 - 3) wyłącznie 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 § 34 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.

§ 36.

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. Jeśli wartość transakcji oraz przystługącej Biuro Maklerskiemu prowizji w związku ze zmianą limitu jest większa od środków stanowiących pokrycie zlecenia Klienta, Biuro Maklerskie pobiera brakujące środki z rachunku pieniężnego Klienta. W przypadku niewystarczających środków na pokrycie zlecenia Klient jest zobowiązany do dopłaty środków w celu zapewnienia pełnego pokrycia zlecenia oraz wymaganej prowizji.

§ 37.

1. Warunkiem zawarcia umowy maklerskiej na zasadach określonych w § 35 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.

§ 38.

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 § 34 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.

§ 39.

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 oraz z zastrzeżeniem § 65 oraz § 67. 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.
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, z zastrzeżeniem § 45 ust. 3 oraz § 69 ust. 2. Dyspozycja modyfikacji zlecenia traktowana jest jak nowe zlecenie i jej złożenie nie wymaga odwołania zmienianego zlecenia.

§ 40.

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.

§ 41.

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 dotyczących akcji, które nie podlegają natychmiastowej realizacji w obrocie zorganizowanym, ze względu na limit ceny określony przez Klienta. Złożenie zlecenia DDM przez Klienta jest równoznaczne z wyrażeniem przez Klienta sprzeciwu co do obowiązku ujawnienia przez Biuro Maklerskie zlecenia zgodnie art. 73 ust. 6b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
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 umożliwiały jego realizację, jeśli w opinii maklera sytuacja na rynku uzasadniała 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 prowizje w wysokości i terminie oraz na zasadach określonych dla zleceń w taryfie opłat i prowizji Biura Maklerskiego.

§ 42.

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.

§ 43.

Biuro Maklerskie może wykonać zlecenie Klienta, zawierając transakcję poza obrotem zorganizowanym, o ile Klient dopuścił taką możliwość w umowie maklerskiej. Postanowienia § 42 ust. 2 i 4 stosuje się odpowiednio.

§ 44.

Biuro Maklerskie wystawia i przekazuje Klientowi potwierdzenia zawarcia transakcji w sposób i na zasadach określonych w § 6 ust. 1 w zw. z ust. 14 oraz § 112.

VII. ZLECENIA SPECJALNE

§ 45.

1. Zlecenia specjalne są szczególnym typem zleceń, składanych na GPW w Warszawie, które pozwalają Klientowi planować i wykonywać strategię inwestycyjną w oparciu o kombinacje dostępnych typów zleceń podrzędnych bez konieczności ustawicznego śledzenia zmieniających się kursów rynkowych.
2. Biuro Maklerskie może przyjmować od Klientów zlecenia ze szczególnymi warunkami wykonania. Szczegółowe informacje o rodzajach dostępnych zleceń specjalnych i charakterystyki poszczególnych zleceń Biuro Maklerskie określa w zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie zleceń specjalnych przez Santander Biuro Maklerskie oraz na stronie internetowej.
3. Klient nie ma możliwości modyfikowania złożonego zlecenia specjalnego. Klient może anulować zlecenie specjalne i złożyć nowe z nowymi parametrami.
4. Zlecenia specjalne są monitorowane i przetwarzane w systemach Biura Maklerskiego, a w przypadku ich aktywowania, po spełnieniu określonego przez Klienta warunku aktywacji wbudowanego w dany typ zlecenia, BM wystawia odpowiednie do spełnionego warunku zlecenie brokerskie zgodnie z parametrami określonymi w zleceniu specjalnym.

VIII. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE DERYWATÓW

§ 46.

1. Biuro Maklerskie świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie derywatów dopuszczonych do obrotu zorganizowanego na GPW w Warszawie. Biuro Maklerskie świadczy na rzecz Klienta usługi w zakresie derywatów na podstawie dyspozycji Klienta rozszerzającej zakres umowy maklerskiej. Na podstawie tej dyspozycji Biuro Maklerskie otwiera Klientowi rachunek zabezpieczający, chyba, że rachunek taki prowadzi dla Klienta depozytariusz.
2. Biuro Maklerskie uzależnia świadczenie usług w zakresie derywatów od złożenia przez Klienta oświadczenia o jego sytuacji finansowej oraz informacji o Numerze Klasyfikacyjnym Klienta (NKK) nadawanego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) lub wniosku o nadanie NKK w przypadku, gdy Klient takiego numeru nie posiada.
3. Klient może rozpocząć składanie zleceń na derywaty po uzyskaniu przez Biuro Maklerskie potwierdzenia od właściwej izby rachunkowej o nadaniu dla Klienta NKK.
4. Warunkiem świadczenia przez Biuro Maklerskie usług w zakresie derywatów jest ich odpowiedność dla Klienta, ustalona w trybie określonym w § 8 ust. 1 zdanie pierwsze.
5. Biuro Maklerskie nie rozszerza umowy o świadczenie usług w zakresie derywatów na rzecz Klientów, którzy ukończyli 67 lat, z zastrzeżeniem ust. 6.
6. W szczególnie uzasadnionych przypadkach Biuro Maklerskie zastrzega sobie prawo rozszerzenia umowy maklerskiej o świadczenie usług maklerskich w zakresie derywatów dla Klienta, który ukończył 67 lat, o ile Klient nie uzyskał negatywnego wyniku oceny odpowiedności usług w zakresie derywatów lub nie odmówił udzielenia informacji w celu dokonania oceny odpowiedności.
7. Biuro Maklerskie świadczy usługi w zakresie derywatów zgodnie z warunkami obrotu i standardami derywatów.

8. Biuro Maklerskie może ograniczyć przyjmowanie zleceń i dyspozycji dotyczących derywatów wyłącznie do wybranych kanałów elektronicznych. Biuro Maklerskie nie przyjmuje zleceń dotyczących derywatów składanych przez Klienta osobiście w PUM. Biuro Maklerskie nie przyjmuje zleceń dotyczących derywatów za pośrednictwem sieci telefonicznej, za wyjątkiem przypadków, gdy złożenie zlecenia za pośrednictwem sieci Internet nie jest możliwe ze względu na awarię systemu informatycznego.
9. Biuro Maklerskie przyjmuje do realizacji zlecenia Klientów do momentu wykorzystania dziennego limitu zaangażowania Biura Maklerskiego, określonego przez właściwą izbę rozliczeniową.
10. 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 ust. 11.
11. Biuro Maklerskie ma prawo odmowy wykonania zlecenia, którego realizacja prowadziłaby do przekroczenia limitów, o których mowa w ust. 9 lub 10.

§ 47.

1. Rachunek zabezpieczający stanowią wyodrębnione konta na rachunku Klienta.
2. Derywaty Klienta mogą być zapisywane na różnych portfelach Klienta w ramach jednego lub kilku rachunków.
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.
5. Derywaty zapisane w różnych portfelach Klienta traktowane są niezależnie od siebie, a w szczególności nie podlegają korelacji.

§ 48.

1. W związku z nabywaniem i zapisywaniem derywatów na rachunku, Klient zobowiązany jest wносить depozyt zabezpieczający w środkach pieniężnych 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 przez KDPW, 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 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, które komunikowane są Klientowi w sposób przewidziany dla korespondencji oraz w formie wiadomości e-mail lub sms.
3. Biuro Maklerskie oblicza wartość depozytu zabezpieczającego zgodnie z zasadami KDPW, wykorzystując metodologię SPAN (The Standard Portfolio Analysis of Risk). Depozyty w ciągu sesji są blokowane na szacunkowym poziomie, a faktyczne wyrównanie do wartości wynikających z metodologii SPAN odbywa się w trakcie rozliczenia IRIP (Izba Rozrachunkowa Instrumentów Pochodnych) po zakończeniu sesji giełdowej.
4. Dodatkowe depozyty wymagane przez Izbę Rozrachunkową, w szczególności depozyty: zabezpieczający ryzyko płynności i koncentracji Liquidity and Concentration Risk (LCR) oraz zabezpieczający ryzyko korelacji Wrong Way Risk (WWR) 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.
5. 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, w szczególności tych składanych od momentu wskazanego w serwisie internetowym, przy czym dyspozycje modyfikacji dotychczasowych zleceń traktowane są jak nowe zlecenia, a nowa wysokość depozytu dotyczy także aktualnie posiadanego portfela. Biuro Maklerskie może wezwać poszczególnych Klientów do uzupełnienia depozytu w sposób określony w § 52.
6. Biuro Maklerskie może przeprowadzać w trakcie sesji giełdowej dodatkową 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 mogą być 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. Na podstawie przeprowadzonej analizy Biuro Maklerskie może wezwać poszczególnych Klientów, w sposób określony w § 52, 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 § 52.

- Środki pieniężne, 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.
- 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.
- Złożenie zlecenia zwiększającego zaangażowanie Klienta (powiększenie ryzyka portfela) powoduje uzupełnienie depozytu do wysokości depozytu wstępnego dla całego posiadanego portfela w momencie składania zlecenia oraz blokadę środków na nowo otwierane pozycje.
- 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.
- 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 kolejnej sesji. 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.
- Klient zobowiązany jest nie składać zleceń, dla których brak jest depozytu zabezpieczającego, chyba, że inny sposób postępowania został uzgodniony między Biurem Maklerskim a Klientem.

§ 49.

- 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. 4 i 5.
- 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.
- 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.
- 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 powstaby brak zabezpieczenia pozycji Klienta.
- 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.
- W przypadku gdy ilość środków pieniężnych nie wystarcza na wniesienie depozytu zabezpieczającego w pełnej wysokości, Biuro Maklerskie wykonuje zlecenie Klienta do wysokości wniesionego depozytu.
- W przypadku braku środków pieniężnych niezbędnych na wniesienie depozytu zabezpieczającego zlecenie Klienta traci ważność.

§ 50.

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 tych obowiązków obciążają Klienta.

§ 51.

- 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.
- W przypadku gdy z bieżących rozrachunków rynkowych oraz ostatecznych rozliczeń wynika zobowiązanie Klienta do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta zmniejsza stan depozytu zabezpieczającego.
- W przypadku gdy z bieżących rozrachunków rynkowych oraz ostatecznych rozliczeń wynika należność dla Klienta, kwota rozliczenia zwiększa stan depozytu zabezpieczającego.

4. 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.
5. Klient posiadający pozycję dłużą w opcjach może złożyć dyspozycję rezygnacji z ich wykonania.

§ 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 wpłynięcia 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 pozycji do posiadanego depozytu zabezpieczającego.

§ 53.

1. Biuro Maklerskie zawiesza świadczenie usług w zakresie derywatów dopuszczonych do obrotu zorganizowanego w przypadku:
 - 1) uzyskania przez Klienta negatywnego wyniku oceny odpowiedności w odniesieniu do tych produktów po rozpoczęciu jej świadczenia przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta,
 - 2) upływu terminu ważności informacji udzielonych przez Klienta, zgodnie z § 8 ust. 1 i §10 ust. 2 regulaminu.
2. Zawieszenie świadczenia usług przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po zaistnieniu przestanków zawieszenia, o których mowa w ust. 1.
3. Wznowienie świadczenia usługi przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez Klienta pozytywnej oceny odpowiedności w odniesieniu do derywatów dopuszczonych do obrotu zorganizowanego.
4. W okresie zawieszenia świadczenia usługi Biuro Maklerskie przyjmuje i wykonuje wyłącznie zlecenia zamykające pozycje na derywatach dopuszczonych do obrotu zorganizowanego oraz modyfikacje i anulaty takich zleceń.

§ 54.

1. Santander Biuro Maklerskie umożliwia zawieranie transakcji z obniżonym poziomem depozytu zabezpieczającego dla Transakcji Intraday. Transakcje Intraday rozumiane są jako inwestycje krótkoterminowe (otwarcie i zamknięcie pozycji na derywatach następuje tego samego dnia).
2. Transakcje Intraday przyjmowane są dla instrumentów wymienionych w zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług obrotu derywatami na Portfelach Intraday.
3. Zlecenia dotyczące Transakcji Intraday przyjmowane są na dedykowanym do tego typu transakcji portfelu, zwanym dalej Portfelem Intraday. W tym celu Biuro Maklerskie wprowadza dwa oznaczenia dla portfeli:
 - 1) Portfel Standard: portfel, na którym można zapisywać i rozliczać wszystkie derywaty dostępne w ofercie Biura Maklerskiego, depozyty zabezpieczające wymagane są w wysokości standardowej,
 - 2) Portfel Intraday: portfel, na którym można zapisywać i rozliczać wyłącznie derywaty dostępne dla Transakcji Intraday, depozyty zabezpieczające wymagane są w wysokości obniżonej. Wysokość depozytu dla Transakcji Intraday komunikowana jest Klientom zgodnie z § 48 ust. 2.
4. 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.

5. Klient może posiadać dowolną ilość Portfeli Intraday.
6. Biuro Maklerskie przyjmuje zlecenia dotyczące Transakcji Intraday w dniu bieżącej sesji do momentu rozpoczęcia fazy sesji nazywanej fazą przyjmowania zleceń na zamknięcie. Zlecenia otwierające złożone na Portfelu Intraday i nie wykonywane do ww. momentu zostają przez Biuro Maklerskie odwołane.
7. Klient zobowiązany jest zamknąć wszystkie pozycje na Portfelu Intraday podczas sesji, na której te pozycje otworzył.
8. Biuro Maklerskie przeprowadza kontrolę zamknięcia pozycji na Portfelach Intraday najwcześniej w fazie przyjmowania zleceń na zamknięcie. W przypadku, gdy klient nie zamknie samodzielnie pozycji przed rozpoczęciem fazy sesji przyjmowania zleceń na zamknięcie, Biuro Maklerskie niezwłocznie wystawi zlecenia zamykające pozycje klienta na jego Portfelu Intraday.
9. Dla pozycji niezamkniętej w ciągu bieżącej sesji a znajdującej się na Portfelu Intraday po zakończeniu sesji, Biuro Maklerskie wymaga depozytu na poziomie standardowym.
10. Biuro Maklerskie zwraca uwagę Klientom na zwiększone ryzyko związane z inwestycjami w derywaty z depozytem Intraday wynikające ze zwiększonej dźwigni finansowej.

§ 55.

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

§ 56.

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

IX . ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRODUKTÓW STRUKTURYZOWANYCH DOPUSZCZONYCH DO OBROTU ZORGANIZOWANEGO

§ 57.

Warunkiem świadczenia przez Biuro Maklerskie usług w zakresie produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego jest ich odpowiedność dla Klienta, ustalona w trybie określonym w § 8 ust. 1 zdanie pierwsze.

§ 58.

1. Biuro Maklerskie nie świadczy usług maklerskich w zakresie produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego na rzecz Klientów, którzy ukończyli 67 lat.
2. Biuro Maklerskie zawiesza świadczenie usług w zakresie produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego w przypadku:
 - 1) uzyskania przez Klienta negatywnego wyniku oceny odpowiedności w odniesieniu do tych produktów po rozpoczęciu jej świadczenia przez Biuro Maklerskie na rzecz Klienta,
 - 2) upływu terminu ważności informacji udzielonych przez Klienta, zgodnie z § 8 ust. 1 i §10 ust. 2,
 - 3) ukończenia przez Klienta 67 lat.
3. Zawieszenie świadczenia usług przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po zaistnieniu przestanków zawieszenia, o których mowa w ust. 2.
4. Wznowienie świadczenia usługi przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez Klienta pozytywnej oceny odpowiedności w odniesieniu do produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego.
5. W okresie zawieszenia świadczenia usługi Biuro Maklerskie przyjmuje i wykonuje wyłącznie zlecenia zbycia produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego oraz modyfikacje i anulaty takich zleceń.
6. W zakresie, w którym Klient korzysta z usługi doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do produktów strukturyzowanych ograniczenie, o którym mowa w ust. 1 i ust. 2 pkt 3) nie ma zastosowania.
7. 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.

8. Biuro Maklerskie nie przyjmuje zleceń dotyczących produktów strukturyzowanych składanych przez Klienta osobiście w Punkcie Usług Maklerskich.
9. 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.
10. Ograniczenia, o których mowa w ust. 8-9, nie mają zastosowania w przypadku zlecenia złożonego w wyniku świadczonej na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego.
11. Biuro Maklerskie może ustalić limit otwartych pozycji w produktach strukturyzowanych dla jednego Klienta. W takim przypadku Biuro Maklerskie poinformuje o tym Klienta w trybie przewidzianym dla korespondencji.
12. Biuro Maklerskie ma prawo odmowy wykonania zlecenia, którego realizacja prowadziłaby do przekroczenia limitu pozycji, o którym mowa w ust. 11.
13. Biuro Maklerskie nie realizuje umorzeń, wykupów lub konwersji detalicznych produktów zbiorowego inwestowania w rozumieniu Rozporządzenia PRIIP polegających na wymianie jednostek na aktywa w formie fizycznej nie będące środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi.

X. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE PRAW MAJĄTKOWYCH

§ 59.

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.

XI. ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE ZAGRANICZNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

§ 60.

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.
5. Biuro Maklerskie może odmówić przyjęcia zlecenia lub dyspozycji dotyczącej zagranicznego instrumentu finansowego, w szczególności w przypadku:
 - 1) braku możliwości obsługi przez zagraniczny bank depozytariusz lub brokera zagranicznego, z którego korzysta Biuro Maklerskie,
 - 2) objęcia instrumentu finansowego listami sankcyjnymi tworzonymi na podstawie odrębnych przepisów, którym podlega Biuro Maklerskie,
 - 3) wycofania instrumentu finansowego z obrotu,
 - 4) utraty znacznej płynności lub możliwości wyceny instrumentu finansowego oraz zwiększenia ryzyka braku rozrachunku transakcji przez zagraniczny bank depozytariusz,

- 5) zmiany lub braku obowiązkowych standardów prawnych i informacyjnych związanych z danym instrumentem finansowym.

§ 61.

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.

§ 62.

1. W ramach rachunku walutowego poszczególne waluty wymienialne rejestrowane są odrębnie.
2. Biuro Maklerskie dokonuje przekazów walut wymienialnych 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.

§ 63.

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.

§ 64.

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 albo w imieniu i na rachunek 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 w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń określa:
 - 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 wymienialne, w których prowadzi rachunki walutowe,
 - 4) zagraniczne banki depozytariusze, z którymi współpracuje,
 - 5) zagranicznych brokerów, z którymi współpracuje.
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.

§ 65.

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 się sesja giełdowa i jednocześnie nie jest to dzień ustawowo wolny od pracy w Polsce, z zastrzeżeniem § 67.

§ 66.

1. Transakcje zawarte w zagranicznych systemach wykonywania zleceń 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. Termin rozliczenia transakcji jest zgodny z terminem właściwym dla odpowiedniej Izby Rozrachunkowej działającej na danym rynku, zgodnie z kalendarzem dni roboczych obowiązującym 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.

§ 67.

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.

§ 68.

Biuro Maklerskie przyjmuje wyłącznie następujące rodzaje zleceń na instrumenty finansowe: z limitem ceny, bez limitu cenowego (PKC). Biuro Maklerskie może wyłączyć możliwość składania zleceń PKC na wybranych instrumentach finansowych, w przypadku braku możliwości wyznaczenia jego realnej wartości.

§ 69.

1. Zlecenia na instrumenty finansowe przyjmowane są z datą ważności nie dłuższą niż 30 dni kalendarzowych. 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 tą wymianą, niezrealizowanego na ostatniej sesji na danym rynku zagranicznym przed dniem wymiany, upływa z końcem tego dnia.

§ 70.

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).

§ 71.

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, pod warunkiem wykonania ich transferu do izby rozrachunkowej, właściwej dla danego systemu wykonywania zleceń, na podstawie dyspozycji Klienta.

§ 72.

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.

§ 73.

W celu świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych Biuro Maklerskie prowadzi rachunki pieniężne w następujących walutach: złotych (PLN), euro (EUR), dolar amerykański (USD), frank szwajcarski (CHF), funt brytyjski (GBP), korona szwedzka (SEK).

§ 74.

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 lub w walucie obcej, w której jest notowany dany instrument finansowy, odpowiednio w EUR lub USD lub CHF lub GBP lub SEK.
2. W sytuacji składania zlecenia kupna instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, pokrycie zlecenia sprawdzane jest w całości w walucie obcej albo w PLN zgodnie z dyspozycją Klienta. W przypadku braku wystarczających środków w walucie obcej albo PLN, Biuro Maklerskie nie przyjmie zlecenia. Wartość środków w walucie obcej zostanie zablokowana w PLN, po przeliczeniu wg. kursu ostatniej znanej tabeli Santander Bank Polska S.A. (publikowanej na stronie www.santander.pl w zakładce dotyczącej kursów walut) skorygowanej o odpowiedni współczynnik na ryzyko zmiany kursu walutowego.
3. W przypadku zleceń składanych z wykorzystaniem PLN w dniu zawarcia transakcji następuje przeliczenie wartości transakcji z waluty obcej na PLN wg kursów walut obowiązujących u Brokera Zagranicznego. Szczegółowe informacje znajdują się na stronie internetowej Biura Maklerskiego w zakładce dotyczącej rynków zagranicznych oraz w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń.

§ 75.

1. Wpłaty gotówkowej z rachunku walutowego można dokonać na podstawie złożonej dyspozycji w wybranych oddziałach Santander Bank Polska z dostępem do usług maklerskich, które świadczą obsługę gotówkową, na zasadach określonych przez Santander Bank Polska S.A. (dostępnych na stronie www.santander.pl w zakładce przydatne informacje / regulacje i regulaminy).
2. Biuro Maklerskie realizuje przelewy walutowe z rachunku pieniężnego Klienta w Biurze Maklerskim wyłącznie na rachunek Klienta prowadzony przez Santander Bank Polska S.A.

§ 76.

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

§ 77.

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

§ 78.

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 niniejszym rozdziale, o ile umowa maklerska tak stanowi.

2. Biuro Maklerskie może uzależnić wykonanie zleceń w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych od przedstawienia przez Klienta 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.

§ 79.

Wartość złożonego przez Klienta zlecenia kupna zagranicznych instrumentów finansowych obliczana jest w PLN albo 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 obowiązują w nich różne waluty wymienne, wartość zlecenia kupna obliczana jest zgodnie z odpowiednią polityką.

§ 80.

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 albo w PLN, na którą opiewają należności, 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, albo w PLN na rachunku pieniężnym.
4. Zablokowane środki pieniężne i należności nie mogą stanowić pokrycia zlecenia kupna.

§ 81.

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 § 84 ust. 1 albo do momentu utraty ważności zlecenia.

§ 82.

1. Klient może odwołać zlecenie, jeśli:
 - 1) regulacje obowiązujące w danym zagranicznym systemie wykonywania zleceń dopuszczają dokonywanie odwołania zlecenia, oraz
 - 2) zagraniczny broker, za pośrednictwem którego zlecenie jest realizowane, przyjmuje odwołania, oraz
 - 3) Biuro Maklerskie może skutecznie podjąć działania zmierzające do odwołania zlecenia maklerskiego.
2. Odwołanie zlecenia powinno mieć formę wymaganą dla jego złożenia.

§ 83.

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.

§ 84.

1. Biuro Maklerskie, nie wcześniej niż po otrzymaniu od zagranicznego brokera potwierdzenia zawarcia transakcji kupna, obciąża rachunek walutowy Klienta wyrażoną w walucie wymiennej albo w PLN kwotą równą wartości zobowiązań Klienta z tytułu

nabycia zagranicznych instrumentów finansowych.

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 wymienne albo PLN stanowiące należności Klienta z tytułu zawartych transakcji sprzedaży w rejestrze należności.
4. W przypadku transakcji sprzedaży Biuro Maklerskie przekazuje kwotę pochodzącą z rozrachunku transakcji sprzedaży w dniu wpływu kwoty na rachunek Biura Maklerskiego prowadzony przez zagraniczny bank depozytariusz. Kwota przekazana zostanie w walucie wymiennej na rachunek walutowy Klienta albo w PLN na rachunek pieniężny - w zależności od wybranej waluty rozliczenia transakcji w trakcie składania zlecenia.

§ 85.

1. W przypadku braku odmiennej dyspozycji Klienta pożyczki oraz inne prawa i świadczenia, wynikające z nabytych przez Klienta zagranicznych instrumentów finansowych, Biuro Maklerskie pobiera lub zapisuje na rachunku Klienta nie później niż w następnym dniu roboczym pod warunkiem ich wcześniejszego zapisu na rachunku zbiorczym prowadzonym przez zagraniczny bank depozytariusz. Księgowanie odbywa się według kalendarza dni roboczych w Polsce. W przypadku gdy realizacja powyższych praw wymaga dokonania przez Klienta dodatkowych czynności Biuro Maklerskie podejmuje dodatkowe działania, 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. Biuro Maklerskie na życzenie Klienta udostępni posiadane szczegółowe informacje na temat tych zdarzeń, które dotyczą posiadanych przez niego instrumentów.

§ 86.

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 § 85 ust. 1.

§ 87.

1. Biuro Maklerskie może odmówić świadczenia usług maklerskich w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych Klientom, którzy są:
 - 1) w odniesieniu do osób fizycznych:
 - a) rezydentami innego państwa niż Rzeczpospolita Polska, w rozumieniu polskich przepisów podatkowych,
 - b) tzw. U.S. Persons - zgodnie z Kodeksem Podatkowym Stanów Zjednoczonych Ameryki – Internal Revenue Code (rezydentami podatkowymi Stanów Zjednoczonych Ameryki lub posiadaczami Karty Stałego Pobytu Stanów Zjednoczonych Ameryki lub obywatelami Stanów Zjednoczonych Ameryki),
 - c) polskimi rezydentami podatkowymi, w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, ale w stosunku do których Biuro Maklerskie ustaliło wystąpienie chociażby jednej z poniższych cech:
 - i. posiadanie adresu zamieszkania lub korespondencyjnego innego niż polski,
 - ii. posiadanie numeru telefonu amerykańskiego operatora,
 - iii. miejsce urodzenia w Stanach Zjednoczonych Ameryki,
 - iv. udzielenie pełnomocnictwa osobie z adresem zamieszkania, siedziby lub korespondencyjnym innym niż polski,
 - v. zlecenie przelewu na konto prowadzone w banku lub oddziale banku z siedzibą w innym kraju niż Polska,
 - vi. posiadanie obywatelstwa innego niż polskie lub amerykańskie i niezłożenie oświadczenia o posiadaniu wyłącznie polskiej rezydencji podatkowej.
 - 2) w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej:
 - a) rezydentami innego państwa niż Rzeczpospolita Polska, w rozumieniu polskich przepisów podatkowych,
 - b) tzw. U.S. Persons zgodnie z Kodeksem Podatkowym Stanów Zjednoczonych Ameryki – Internal Revenue Code (podmioty z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki, amerykańskie korporacje i spółki osobowe, trusty podlegające prawu Stanów

- Zjednoczonych Ameryki, rząd Stanów Zjednoczonych Ameryki i jednostki jemu podlegające), w tym również Klientów, którzy stali się ww. w trakcie obowiązywania Umowy,
- c) polskimi rezydentami podatkowymi, w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, ale w stosunku do których Biuro Maklerskie ustaliło wystąpienie chociażby jednej z poniższych cech:
 - i. kraj w którym została uzyskana osobowość prawna – inny niż Polska,
 - ii. kraj rejestracji – inny niż Polska,
 - iii. adres korespondencyjny poza Polską,
 - iv. siedziba poza Polską,
 - v. numer telefonu amerykańskiego operatora,
 - vi. zlecenie przelewu na konto prowadzone w banku lub w oddziale banku z siedzibą w innym kraju niż Polska,
 - vii. udzielenie pełnomocnictwa osobie z adresem zamieszkania, siedziby lub korespondencyjnym innym niż polski,
 - d) polskimi rezydentami podatkowymi, w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, którzy nie przedstawili wymaganych przepisami podatkowymi oświadczeń lub dokumentów.
2. W przypadku wystąpienia jednej z przestank opisanych ust. 1 pkt 1)-2) w trakcie świadczenia usługi, z zastrzeżeniem ust. 3 oraz par. 135 Regulaminu, Biuro Maklerskie może:
- a) wstrzymać przyjmowanie i realizację zleceń kupna na zagraniczne instrumenty finansowe we wszystkich kanałach,
 - b) wstrzymać przyjmowanie i realizację zleceń sprzedaży na zagraniczne instrumenty finansowe w serwisie internetowym i aplikacji mobilnej,
 - c) anulować niezrealizowane zlecenia kupna na zagraniczne instrumenty finansowe za pośrednictwem wszystkich kanałów,
 - d) wezwać, nie później niż w terminie 30 dni od powzięcia informacji o wystąpieniu jednej z przestank, do przeniesienia zagranicznych instrumentów finansowych do innego podmiotu,
 - e) wezwać do złożenia stosownego oświadczenia o rezydencji podatkowej.
3. Zawieszenie świadczenia usług, o którym mowa w ust. 2, przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po zaistnieniu przestank zawieszenia, o których mowa w ust. 1.
- Uruchomienie lub wznowienie świadczenia usługi przez Biuro Maklerskie następuje nie później niż do końca następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez Biuro Maklerskie informacji wskazujących na brak spełnienia przestank uniemożliwiających lub zawieszających świadczenie usługi.
4. Biuro Maklerskie może odmówić świadczenia usług maklerskich w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych lub zawiesić świadczenie tych usług w przypadku, gdy pełnomocnik lub reprezentant Klienta spełnia warunki określone w ust. 1 pkt 1) lub 2).

XII. INDYWIDUALNE KONTA EMERYTALNE (IKE) I INDYWIDUALNE KONTA ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO (IKZE)

§ 88.

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

§ 89.

Biuro Maklerskie prowadzi odpowiednio IKE lub IKZE, obejmujące wyodrębniony dla danej usługi rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi rachunek pieniężny.

§ 90.

Biuro Maklerskie rozszerza zakres umowy maklerskiej oraz świadczy usługi w zakresie IKE lub IKZE na warunkach określonych w regulaminie oraz regulacjach. Postanowienia § 31 oraz §112 regulaminu stosuje się odpowiednio.

§ 91.

1. Biuro Maklerskie prowadzi dla jednego Klienta wyłącznie jeden rachunek IKE oraz jeden rachunek IKZE.
2. Biuro Maklerskie przyjmuje i wykonuje zlecenia Klienta, których przedmiotem jest kupno lub sprzedaż zdematerializowanych

papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych dopuszczonych ustawą o IKE oraz IKZE. Biuro Maklerskie może ograniczyć rodzaje instrumentów finansowych, w obrocie którymi pośredniczy w ramach IKE oraz IKZE.

3. W zakresie rachunku IKE oraz rachunku IKZE 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.

§ 92.

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

§ 93.

1. Wpłaty dokonywane na rachunek IKE lub rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty określonej zgodnie z regulacjami odpowiednio do rachunku IKE i rachunku IKZE.
2. W przypadku przekroczenia kwoty, określonej zgodnie z ust. 1, lub dokonania innej wadliwej wpłaty, transferu lub transakcji na rachunku IKE lub rachunku IKZE, Biuro Maklerskie przywraca stan zgodny z regulacjami, w szczególności przelewając nadpłaconą kwotę, dokonując transferu na rachunek inny niż rachunek IKE lub rachunek IKZE lub zawierając transakcję przeciwną.
3. Jeżeli niemożliwe jest przywrócenie stanu rachunku IKE lub rachunku IKZE do stanu zgodnego z regulacjami z uwagi na dokonane transakcje, stosuje się odpowiednio postanowienia § 135 ust. 4 i 5, po uprzednim wezwaniu Klienta do przywrócenia w terminie 7 dni stanu rachunku IKE lub rachunku IKZE do stanu zgodnego z regulacjami.
4. Postanowień ust. 1 nie stosuje się do wypłat transferowych dokonywanych na rachunek IKE lub rachunek IKZE 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 zaniedbania tego obowiązku obciążają Klienta. W szczególności Klient zobowiązany jest naprawić szkodę Biura Maklerskiego powstałą w związku z potraktowaniem wypłaty transferowej jako wpłaty i niedochowaniem przez Biuro Maklerskie obowiązków wynikających z regulacji.
5. Pożytki ze środków zapisanych na rachunku IKE lub rachunku IKZE zapisywane są na rachunku IKE lub rachunku IKZE i nie stanowią wpłaty, o której mowa w ust. 1.
6. Wpłaty, o których mowa w ust. 1 mogą być dokonywane wyłącznie w PLN.

§ 94.

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

§ 95.

Biuro Maklerskie świadczy w ramach rachunku IKE oraz rachunku IKZE usługi określone odpowiednio w dyspozycji IKE lub dyspozycji IKZE.

§ 96.

1. 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.
2. Obsługa zobowiązań z tytułu usług świadczonych na rzecz Klienta w ramach IKE, obejmująca: wypłatę, zwrot, częściowy zwrot i wypłatę transferową, w zakresie środków pieniężnych przechowywanych na rachunkach walutowych dokonywana jest wyłącznie w PLN. Dyspozycja wymiany walutowej środków pieniężnych przechowywanych na rachunkach walutowych powinna być złożona najpóźniej w dniu złożenia dyspozycji wypłaty, zwrotu, częściowego zwrotu lub wypłaty transferowej.
3. Zapisy ust. 1-2 stosuje się również do rachunku IKZE z wyłączeniem częściowego zwrotu, który nie jest realizowany na rachunku IKZE.

§ 97.

W przypadku gdy Klient dokonuje wypłaty transferowej, lub zwrotu przed upływem terminu określonego w dyspozycji IKE lub

dyspozycji IKZE, Biuro Maklerskie potrąca dodatkową opłatę z transferowanych lub zwracanych środków zgromadzonych na rachunku IKE lub rachunku IKZE. Wysokość opłaty dodatkowej określa taryfa.

§ 98.

- Poza przypadkami przewidzianymi w regulaminie umowa maklerska w zakresie dyspozycji IKE oraz dyspozycji IKZE wygasa w przypadku:
 - dokonania przez Biuro Maklerskie wypłaty jednorazowej lub wypłaty w ratach skutkującej wypłatą wszystkich środków z rachunku IKE lub rachunku IKZE,
 - dokonania przez Biuro Maklerskie wypłaty transferowej.
- Postanowienia § 132 stosuje się odpowiednio.
- Złożenie przez Klienta dyspozycji zwrotu jest równoznaczne ze złożeniem dyspozycji wypowiedzenia umowy maklerskiej w zakresie dyspozycji IKE lub dyspozycji IKZE.

XIII. ANALIZY I INNE REKOMENDACJE O CHARAKTERZE OGÓLNYM, PORADY INWESTYCYJNE O CHARAKTERZE OGÓLNYM

§ 99.

- Biuro Maklerskie sporządza analizy inwestycyjne oraz inne rekomendacje o charakterze ogólnym dotyczące transakcji w zakresie instrumentów finansowych.
- Biuro Maklerskie udostępnia Klientowi sporządzone przez siebie analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym w serwisie internetowym. Biuro Maklerskie może dodatkowo udostępniać te materiały w inny sposób, w szczególności w sposób przewidziany dla korespondencji.
- 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 takich analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym. Na takich samych zasadach Biuro Maklerskie może udostępnić Klientowi analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym z pierwszeństwem przed Klientami niespełniającymi określonych warunków.
- Biuro Maklerskie może zaoferować Klientowi udostępnienie wybranych analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym odpłatnie. W takim przypadku udostępnienie analizy lub innej 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.
- Analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym mogą zostać podane do publicznej wiadomości poprzez umieszczenie ich na ogólnodostępnych stronach internetowych Biura Maklerskiego. Taki sposób udostępnienia nie stanowi usługi maklerskiej 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 świadczenia usługi maklerskiej, o ile nie sprzeciwia się to regulacjom.

§ 100.

- Biuro Maklerskie sporządza i udostępnia Klientom analizy inwestycyjne 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.
- Każda analiza inwestycyjna zawiera elementy wymagane regulacjami, w szczególności:
 - imię, nazwisko i stanowisko osoby sporządzającej,
 - nazwę oraz siedzibę podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie rekomendacji,
 - datę i godzinę zakończenia sporządzenia oraz rozpowszechnienia,
 - wyjaśnienia dotyczące wszelkich zmian wycen i stosowanych metodyk,
 - wyraźne oddzielenie faktów od interpretacji, szacunków, opinii i innych rodzajów informacji nierzeczowej,
 - wskazanie wszystkich istotnych źródeł informacji oraz zapewnienie wiarygodności wszystkich źródeł informacji lub, w razie wystąpienia jakichkolwiek wątpliwości dotyczących wiarygodności danego źródła, wyraźne wskazanie takiego faktu,
 - oznaczenie wszelkich przewidywań, prognoz i cen docelowych, oraz wskazanie istotnych założeń dokonanych przy ich sporządzeniu lub wykorzystaniu,

- 8) streszczenie wszelkich podstaw wyceny lub metodyk oraz przyjętych założeń stosowanych do oceny instrumentu finansowego lub emitenta bądź do wyznaczenia ceny docelowej instrumentu finansowego, a także wskazanie i streszczenie wszelkich zmian wyceny, metodyki lub przyjętych założeń,
 - 9) znaczenie każdej przedstawionej rekomendacji takiej jak „kup”, „sprzedaj”, „zatrzymaj”, i ramy czasowe inwestycji do której odnosi się dana rekomendacja,
 - 10) wskazanie planowanej częstotliwości aktualizacji rekomendacji,
 - 11) wskazanie odnośnej daty i godziny dla każdej ceny instrumentów finansowych wymienionych w rekomendacji,
 - 12) w przypadku gdy rekomendacja odbiega od którejkolwiek z wcześniejszych rekomendacji dotyczących tego samego instrumentu finansowego lub emitenta, która została rozpowszechniona w okresie ostatnich 12 miesięcy – wskazanie zmiany i daty takiej wcześniejszej rekomendacji,
 - 13) wykaz wszystkich rekomendacji Biura Maklerskiego, dotyczących jakiegokolwiek instrumentu finansowego lub emitenta, które zostały rozpowszechnione w okresie ostatnich 12 miesięcy,
 - 14) wszystkie powiązania oraz okoliczności, co do których można spodziewać się, że będą miały negatywny wpływ na obiektywność rekomendacji oraz wskazanie konfliktów interesów, jeśli istnieją.
3. Inne rekomendacje o charakterze ogólnym, zawierają informacje wskazane w § 100 ust. 2 punkty 1-3, a jeśli jest to uzasadnione, mogą zawierać również pozostałe, wybrane elementy wskazane w § 100 ust 2.
 4. Biuro Maklerskie może udostępniać Klientom analizy i inne rekomendacje o charakterze ogólnym sporządzone przez osoby trzecie, o ile zgodnie z polityką Biuro Maklerskie uznaje je za rzetelne, a ich treść spełnia wymogi regulacyjne. 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.
 5. Przy sporządzaniu analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym, o których mowa w § 99 ust. 1, Biuro Maklerskie nie uwzględnia potrzeb i sytuacji Klienta.
 6. Udostępniona Klientowi analiza lub inna rekomendacja o charakterze ogólnym ma ograniczoną w czasie aktualność. Biuro Maklerskie nie ma obowiązku aktualizowania sporządzanych przez siebie analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym.
 7. Decydując się na korzystanie z analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym udostępnianych przez Biuro Maklerskie, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej Klient ma obowiązek samodzielnie ocenić czy zawarte w nich informacje dotyczące inwestowania odpowiadają potrzebom i sytuacji Klienta, samodzielnie ocenić ryzyko wystąpienia potencjalnych korzyści oraz ewentualnych strat oraz sprawdzić, czy dany materiał analityczny jest aktualny.
 8. Do udostępnionych analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym Biura Maklerskiego przysługują prawa autorskie w zakresie określonym w regulacjach. Postanowienia § 109 ust. 3–6 stosuje się odpowiednio.

§ 101.

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 w ramach usług doradztwa inwestycyjnego.
3. Porady inwestycyjne mogą być udzielane na podstawie zapytania Klienta lub z inicjatywy Biura Maklerskiego.
4. Porady inwestycyjne wskazują Klientowi źródło informacji, stanowiącej poradę inwestycyjną lub sposób dotarcia do niej, bez konieczności przytaczania treści tej informacji.
5. Porady inwestycyjne mogą być udzielane w formie pisemnej, ustnej i w formacie elektronicznym, w zależności od sposobu kontaktu z Klientem.
6. Porady inwestycyjne nie mogą zawierać informacji zalecającej lub sugerującej określone zachowania inwestycyjne w odniesieniu do instrumentów finansowych, a co za tym idzie, nie mogą być podstawą do podejmowania decyzji inwestycyjnych.

XIV. DORADZTWO INWESTYCYJNE

§ 102.

1. Biuro Maklerskie świadczy następujące usługi doradztwa inwestycyjnego: Drogowskaz inwestycyjny, Aktywne Doradztwo Giełdowe (ADG), usługi doradztwa inwestycyjnego w związku z oferowaniem produktów strukturyzowanych w ramach oferty publicznej lub

subskrypcji prywatnej w Santander Biuro Maklerskie.

2. 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 odrębnego zlecenia lub dyspozycji Klienta, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. W ramach usługi doradztwa inwestycyjnego ADG, Biuro Maklerskie może przyjmować od Klienta bezpośrednio po udzieleniu rekomendacji osobistej zlecenia lub dyspozycje mające na celu jej realizację, w tym zlecenia DDM.

§ 103.

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 2 lat 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 pod względem jego tolerancji ryzyka oraz preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju).
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, celów inwestycyjnych oraz preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju, wskazane jest ponowne wypełnienie ankiety odpowiedniości.
5. Biuro Maklerskie nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego, gdy Klient nie ma ważnej ankiety odpowiedniości lub gdy na podstawie wypełnionej ankiety usługa doradztwa jest nieodpowiednia.
6. Uwzględnienie preferencji Klienta w zakresie zrównoważonego rozwoju uwarunkowane jest dostępnością instrumentów finansowych spełniających te kryteria.

§ 104.

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. 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. Biuro Maklerskie może umożliwić Klientowi dostosowanie składu posiadanego portfela inwestycyjnego na rachunku do portfela modelowego, przekazując arkusz rekomendowanych zleceń.
4. Rekomendacje osobiste ważne są do czasu wydania aktualizacji, jednak nie dłużej niż przez okres 6 miesięcy od udostępnienia, z zastrzeżeniem postanowień § 103 ust. 4 i 5.
5. Rekomendacje osobiste oraz informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego udostępniane będą Klientowi na trwałym nośniku w formacie elektronicznym poprzez umieszczenie w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej.
6. Zarządzenie w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w Santander Biuro Maklerskie określa szczegółowe zasady korzystania przez Klienta z usługi.

§ 105.

1. Usługa doradztwa inwestycyjnego w związku z oferowaniem produktów strukturyzowanych w ramach oferty publicznej lub subskrypcji prywatnej w Santander Biuro Maklerskie jest skierowana wyłącznie do osób fizycznych. Świadczenie usługi następuje na podstawie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej lub odrębnej umowy 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 formacie elektronicznym poprzez przesłanie na adres e-mail 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.

§ 106.

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. Rekomendacje osobiste przekazywane są w postaci odpowiedniego dla Klienta portfela wzorcowego instrumentów finansowych lub udzielane w ramach indywidualnej obsługi, o której mowa w § 108.
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 § 108.
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 formacie elektronicznym poprzez przesłanie na adres e-mail 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.

§ 107.

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,
 - 9) wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju.

§ 108.

1. W związku z korzystaniem z usługi Aktywnego Doradztwa Giełdowego, w której rekomendacje udzielane są w ramach indywidualnej obsługi, Klient ma możliwość kontaktu z pracownikiem Biura Maklerskiego oddelegowanym do jego obsługi.
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.

§ 109.

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 Maklerskiego przystępują 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 niewyłączonej, 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) utrzymywać 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.

XV. WYMIANA WALUTOWA

§ 110.

1. Wymiana walutowa polega na dokonywaniu przez Biuro Maklerskie sprzedaży lub kupna walut wymiennalnych w imieniu i na rachunek Klienta w przypadku gdy jest to związane ze świadczeniem na rzecz Klienta innej usługi maklerskiej.
2. 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.
3. 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 § 29 ust. 3 zdanie trzecie.

§ 111.

1. Dyspozycje wymiany walutowej przyjmowane są w godzinach 8:00–22:00 w dni robocze.
2. Dyspozycje wymiany walutowej złożone w godzinach 8:00–19:00 w dni robocze realizowane są na bieżąco.
3. Dyspozycje wymiany walutowej złożone w godzinach 19:00–22:00 w dni robocze realizowane są po kursie ostatniej znanej tabeli Santander Bank Polska S.A. (publikowanej na stronie 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 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.
7. Dyspozycje wymiany walutowej, z zastrzeżeniem ust. 3, 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 w zakładce dotyczącej kursów walut).
8. Zarządzenie w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń określa szczegółowe zasady dotyczące dyspozycji wymiany walutowej.

XVI. RAPORTOWANIE I UJAWNIANIE INFORMACJI

§ 112.

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. Sprawozdanie, 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/sprzedazy,
 - 9) charakter zlecenia, jeśli inny niż zlecenie kupna/sprzedazy,
 - 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 wyłączały 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 § 104-106.
 9. Biuro Maklerskie określa we wprowadzanych zarządzeniem informacjach wstępnych, w szczególności 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 przysługującym 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 opłatach, w tym o kosztach i opłatach 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 opłat i prowizji oraz zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat 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.
13. W przypadku gdy Biuro Maklerskie świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń oraz wykonywania zleceń przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają przekazanie Klientowi informacji o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem tych usług przed rozpoczęciem ich świadczenia, Biuro Maklerskie może przekazać Klientowi takie informacje niezwłocznie po wykonaniu usługi i:
- 1) Klient niniejszym wyraża zgodę na przekazanie tych informacji po wykonaniu usługi,
 - 2) Biuro Maklerskie może wstrzymać rozpoczęcie świadczenia usług do czasu otrzymania przez Klienta tych informacji,
 - 3) Klient w każdym przypadku ma możliwość uzyskania tych informacji podczas rozmowy telefonicznej, przed rozpoczęciem świadczenia tych usług.
14. Klient otrzymuje informacje o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem usług, o których mowa w ust. 13 zgodnie z postanowieniami § 6.

XVII. ZABEZPIECZANIE WIERZYTELNOŚCI

§ 113.

1. Biuro Maklerskie wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń wierzytelności na instrumentach finansowych lub prawach do otrzymania instrumentów 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 lub prawach do otrzymania instrumentów finansowych i 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, prawa do otrzymania instrumentów finansowych, na których ustanawiane 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, praw do otrzymania instrumentów finansowych ustanowionych 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

§ 114.

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. 2 i 4–8, a w przypadku Klienta i pełnomocnika, będących osobami fizycznymi, także § 8 ust. 9.
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.

§ 115.

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.

§ 116.

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 lub rachunkiem IKZE jak również pełnomocnictwo do zawarcia umowy o prowadzenie IKE lub o prowadzenie IKZE nie obejmuje umocowania do złożenia dyspozycji wypłaty, wypłaty transferowej, częściowego zwrotu, zwrotu albo wypowiedzenia umowy o prowadzenie rachunku IKE lub rachunku IKZE. 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 wyłącznie 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.

§ 117.

1. Pełnomocnik może dysponować rachunkiem Klienta za pośrednictwem kanałów elektronicznych w zakresie określonym w zarządzeniach, o których mowa w § 14.
2. 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.
3. 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.

§ 118.

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

§ 119.

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.

§ 120.

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

§ 121.

1. Klient może zmienić, ograniczyć bądź odwołać pełnomocnictwo w drodze pisemnej dyspozycji przekazanej Biuru Maklerskiemu, za pośrednictwem kanałów elektronicznych w przypadkach określonych w zarządzeniach, o których mowa w § 14, a także pisemnie z wykorzystaniem kwalifikowanego podpisu elektronicznego i adresu e-mail - jeśli Biuro Maklerskie ustali z Klientem możliwość skorzystania z tej formy.
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 § 121 ust. 2.

§ 122.

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

§ 123.

1. Biuro 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.

§ 124.

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.

§ 125.

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.

§ 126.

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.

§ 127.

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 § 128 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.

§ 128.

1. Wymagalna wierzytelność Biura Maklerskiego wobec Klienta w związku ze świadczeniem usług podlega zaspokojeniu ze środków pieniężnych Klienta zapisanych na rachunku. W przypadku konieczności wymiany środków wyrażonych w walutach obcych zostanie

ona dokonana po przeliczeniu po kursach kupna/sprzedaży ogłaszanych przez Santander Bank Polska S.A., w kolejności USD, EUR, GBP, CHF, SEK.

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 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 sprzedaży instrumentów finansowych Klienta w celu zaspokojenia roszczeń Biuro Maklerskie bierze kolejno pod uwagę:
 - 1) Instrumenty finansowe notowane wg kolejności:
 - a) na polskim rynku regulowanym,
 - b) w alternatywnym systemie obrotu (ASO),
 - c) na zagranicznych rynkach regulowanych,
 - d) na rynku Catalyst.
 - 2) Rodzaj instrumentów finansowych wg kolejności: akcje, obligacje, pozostałe instrumenty finansowe wg. największej wartości instrumentów w portfelu Klienta.
5. Sprzedaż Instrumentów finansowych w przypadku, o którym mowa w ust. 4, może nastąpić w każdym terminie na warunkach rynkowych.
6. 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

§ 129.

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 § 112 ust. 9 oraz na stronie internetowej Biura Maklerskiego.
4. Klient może złożyć reklamację także za pośrednictwem adresu do doręczeń elektronicznych Santander Bank Polska S.A., o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz.U. 2023 poz. 285 z późn. zm.), pod warunkiem jego zarejestrowania w bazie adresów. Informacja o adresie do doręczeń elektronicznych Banku zostanie ogłoszona na stronie internetowej Banku pod adresem <https://www.santander.pl/adres-do-edoreczen> niezwłocznie po jego zarejestrowaniu przez Bank.
5. 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 § 130 ust. 2. Przekazana reklamacja podlega rozpatrzeniu zgodnie z właściwymi regulacjami dotyczącymi osoby trzeciej rozpatrującej reklamację Klienta.

6. Na wniosek Klienta Biuro Maklerskie przekazuje potwierdzenie złożenia reklamacji odpowiednio do sposobu jej złożenia lub w inny uzgodniony sposób.

§ 130.

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 wysłanie przez Biuro Maklerskie odpowiedzi na reklamację przed jego upływem.
2. Biuro Maklerskie udziela odpowiedzi na reklamację na piśmie na adres korespondencyjny wskazany w umowie, a w przypadku jego braku na ostatni podany przez Klienta adres zamieszkania lub siedziby. 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 wyłącznie na wniosek Klienta.
3. W przypadku uznania przez Biuro Maklerskie reklamacji za zasadną, Biuro Maklerskie eliminuje stwierdzone uchybienia, postępując 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 Dyrektora Biura Wsparcia i Kontroli Santander Biuro Maklerskie.
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/arbiter-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. Możliwe jest wytoczenie powództwa według miejsca siedziby Banku. Istnieją przepisy szczególne, np. w przypadku powództwa o zawarcie umowy, ustalenie jej treści, o zmianę umowy oraz o ustalenie istnienia umowy, o jej wykonanie, rozwiązanie lub unieważnienie, a także o odszkodowanie z powodu niewykonania umowy.

§ 131.

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 obowiązki, mogące polegać w szczególności na przyczynieniu się do powstania szkody.

XXI. WYGAŚNIĘCIE UMOWY MAKLERSKIEJ

§ 132.

1. Umowa maklerska wygasa w przypadkach przewidzianych w regulacjach, z zastrzeżeniem ust. 2, 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.
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.

§ 133.

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, w formie określonej w §7 ust. 11 regulaminu.

§ 134.

W związku z wygaśnięciem umowy maklerskiej Klient lub jego następcą prawnym 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.

§ 135.

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,
 - 8) zostanie objęty bezpośrednio lub pośrednio poprzez powiązania właścicielskie krajowymi lub międzynarodowymi sankcjami, ustanowionymi w szczególności przez Unię Europejską, Organizację Narodów Zjednoczonych, Stany Zjednoczone Ameryki,

Wielką Brytanię lub inne organizacje lub rządy, których regulacje stosuje Bank zgodnie z polityką sankcyjną,

- 9) posiada status rezydencji podatkowej Stanów Zjednoczonych Ameryki lub miejsce zamieszkania Klienta znajduje się na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki,
 - 10) nie posiadał żadnego rachunku przez okres 24 miesięcy, ani żadnej innej usługi świadczonej na podstawie dyspozycji rozszerzającej,
 - 11) został umieszczony na Liście ostrzeżeń publicznych Komisji Nadzoru Finansowego prowadzonej na podstawie art. 6b ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze na rynku finansowym a także w razie umieszczenia Klienta na liście ostrzeżeń publicznych organu nadzoru finansowego innego państwa,
 - 12) prowadzi działalności w obszarze nieakceptowalnego ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu.
Lista nieakceptowalnych zakresów działalności znajduje się na stronie internetowej Banku pod adresem:
<https://www.santander.pl/przydatne-informacje/przeciwdzialanie-praniu-pieniedzy>.
3. Biuro Maklerskie doręcza Klientowi wypowiedzenie umowy maklerskiej w formie określonej w § 7 ust. 11, 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

§ 136.

1. Biuro Maklerskie określa wzory formularzy używanych w związku ze świadczeniem usług. W szczególnych przypadkach Biuro Maklerskie może dopuścić posłużenie 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 zaniedbania 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.

§ 137.

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 świadczonymi 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.

§ 138.

1. Biuro Maklerskie może zmienić regulamin, w trybie opisanym w ust. 3-4, jeżeli zaistnieje przynajmniej jedna z poniższych, ważnych przestanków:

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, jeżeli wystąpi przynajmniej jeden z poniższych czynników:
 - i. wzrost stopy oprocentowania kredytu lombardowego NBP o co najmniej 3% wartości tego czynnika od ostatniej jego zmiany,
 - ii. wzrost stopy oprocentowania redyskonta weksli NBP o co najmniej 3% wartości tego czynnika od ostatniej jego zmiany,
 - iii. wzrost stopy referencyjnej NBP o co najmniej 3% wartości tego czynnika od ostatniej jego zmiany,
 - iv. wzrost wysokości przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszanego przez GUS, o co najmniej 3% wartości tego czynnika w stosunku do analogicznego miesiąca poprzedniego roku,
 - v. wzrost miesięcznego wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych publikowanego przez GUS (stopa inflacji) o co najmniej 0,5 punktu procentowego w stosunku do analogicznego miesiąca poprzedniego roku.

Podwyższenie ww. opłaty lub prowizji nie może przekroczyć trzykrotności w stosunku do jej 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%.

W przypadku wprowadzenia nowej opłaty lub prowizji jej wysokość nie może przekroczyć 200 zł lub 2%,
lub

- b) adekwatnie podwyższyć wysokość opłaty lub prowizji określonej w taryfie lub wprowadzić do nich 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, w tym:
 - cen energii,
 - kosztów połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, rozliczeń międzybankowych,
 - zmiany opłat ponoszonych w związku z obsługą produktu lub usługi za pośrednictwem firm współpracujących z Bankiem,
 - kosztów eksploatacji i utrzymania systemów informatycznych, baz danych lub innych rozwiązań niezbędnych do obsługi produktu lub usługi,
 - ii. wysokość kosztów związanych z wdrożeniem nowych przepisów prawa lub zmiany przepisów istniejących lub wydaniem lub zmianą przez Narodowy Bank Polski, Komisję Nadzoru Finansowego, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub inne organy nadzorujące działalność Biura Maklerskiego decyzji, zaleceń, rekomendacji lub dobrych praktyk mających wpływ na koszty ponoszone przez Biuro Maklerskie związane z obsługą usługi, której dotyczy nowa lub podwyższona opłata lub prowizja i wyłącznie w zakresie w jakim będą one miały wpływ na treść taryfy.

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 trzy razy w ciągu roku kalendarzowego,

lub

- c) obniżyć w okresie obowiązywania umowy wysokość opłaty lub prowizji określonej w taryfie lub znieść opłatę lub prowizję, lub
 - d) wprowadzić nową opłatę lub prowizję wynikającą z wprowadzenia nowej usługi lub produktu lub nowej funkcjonalności istniejącej usługi lub produktu. Nowa opłata lub prowizja może dotyczyć wyłącznie tej usługi, produktu lub funkcjonalności, którą Biuro Maklerskie wprowadza, lub
 - e) dokonywać zmian w taryfie w okresie obowiązywania umowy w przypadku:
 - i. konieczności dostosowania brzmienia taryfy do wymogów wynikających z decyzji, zaleceń, wytycznych, uchwał, rekomendacji, dobrych praktyk publikowanych przez Narodowy Bank Polski, Komisję Nadzoru Finansowego, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub inne organy administracji publicznej i wyłącznie w zakresie w jakim będą one miały wpływ na treść taryfy,
 - ii. wydania orzeczeń sądowych wpływających na treść taryfy w zakresie w jakim będzie to niezbędne do wykonania treści orzeczenia,
 - iii. wprowadzenia nowych lub zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa regulujących działalność sektora finansowego wpływających na wzajemne prawa i obowiązki wynikające z Regulaminu, i wyłącznie w zakresie w jakim będzie to niezbędne do dostosowania treści Regulaminu do obowiązujących przepisów prawa,
 - iv. sprostowania omyłek pisarskich i rachunkowych, dokonania zmian stylistycznych i uproszczeń językowych, celem zapewnienia, aby postanowienia Regulaminu były jednoznaczne, w zakresie, który nie wpływa na zwiększenie obowiązków Klienta względem Biura Maklerskiego, jak również nie zmniejsza uprawnień Klienta oraz nie wpływa na wysokość ponoszonych przez niego opłat lub prowizji oraz kształt i zakres świadczonych usług.
- 2) w zakresie regulaminu:
- a) wprowadzenie lub zmiana przepisów prawa regulujących działalność sektora bankowego lub finansowego, wpływających na wzajemne prawa i obowiązki stron umowy i wyłącznie w zakresie, w jakim będzie to niezbędne do dostosowania treści Regulaminu do obowiązujących przepisów prawa, lub
 - b) wydania lub zmiany przez Narodowy Bank Polski, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub inne organy administracji publicznej decyzji, rekomendacji, zaleceń lub dobrych praktyk określających zasady świadczenia przez Biuro Maklerskie usług lub określających zasady korzystania z tych usług przez Klienta w ramach zawartej z nim umowy i wyłącznie w zakresie w jakim będą one miały wpływ na treść Regulaminu, lub
 - c) wydania orzeczeń sądowych wpływających na wzajemne prawa i obowiązki stron umowy, w zakresie, w jakim będzie to niezbędne do wykonania treści orzeczenia, lub
 - d) sprostowania omyłek pisarskich i rachunkowych, dokonania zmian stylistycznych i uproszczeń językowych, celem zapewnienia, aby postanowienia regulaminu były jednoznaczne, w zakresie, który nie wpływa na zwiększenie obowiązków Klienta względem Biura Maklerskiego, jak również nie zmniejsza uprawnień Klienta, lub
 - e) rozszerzenie, zmianę lub ograniczenie funkcjonalności usług, zmianę zasad korzystania z usług przez Klienta, wprowadzenie nowych usług, zmianę nazwy usługi oferowanej przez Biuro Maklerskie, rezygnację z wykonywania niektórych czynności będących przedmiotem usług świadczonych przez Biuro Maklerskie w ramach zawartej z Klientem umowy, z wyłączeniem usług stanowiących główne świadczenia stron, lub
 - f) zmian technologicznych wpływających na usługi świadczone przez Biuro Maklerskie lub zasady korzystania z tych usług przez Klienta w ramach zawartej z nim umowy, wynikających z:
 - i. udoskonalenia systemów informatycznych Biura Maklerskiego spowodowanych rozwojem technologicznym,
 - ii. zmian dostawców oprogramowania skutkujących zmianą funkcjonalności systemu informatycznego Biura Maklerskiego,
 - iii. obligatoryjnych zmian wprowadzonych w międzybankowych systemach rozliczeniowych w odniesieniu do uczestników tych systemów,z wyłączeniem usług stanowiących główne świadczenia stron.
2. Biuro Maklerskie zastrzega, że wprowadzane zmiany nie będą obejmowały warunków indywidualnie uzgodnionych z Klientem.
3. 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. 4. Klient może

wypowiedzieć umowę przed upływem terminu wejścia zmian w życie, zgodnie z § 133 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.

4. 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.

§ 139.

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 kontach emerytalnych oraz o indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

§ 140.

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.
2. 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.
3. Biuro Maklerskie może zmienić nr rachunku maklerskiego informując o tym Klienta.
4. W przypadku przejścia 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. 4 ulega rozwiązaniu. Postanowienia § 132 stosuje się odpowiednio. Postanowienia opisane w § 27 ust. 1-3 nie mają zastosowania.
5. W przypadku przejścia 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.
6. Postanowienia ust. 4 stosuje się odpowiednio do wykonywania praw przez współuprawnionych z instrumentów finansowych zapisanych na rachunku wspólnym.
7. 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 Biuru Maklerskiemu, nie pozwala na jej wykonanie zgodnie z regulaminem.
8. W przypadku świadczenia przez Biuro Maklerskie usług pomimo przeszkód, o których mowa w ust. 7, stosuje się do nich postanowienia obowiązujące przed wejściem w życie regulaminu lub jego zmian.
9. Biuro Maklerskie może zwrócić się do Klienta o zawarcie umowy maklerskiej w brzmieniu uwzględniającym w pełnym zakresie sposób świadczenia usług określony w regulaminie.
10. Biuro Maklerskie może w formie pisemnej wyznaczyć Klientowi termin na zawarcie umowy maklerskiej, o której mowa w ust. 9, 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.
11. 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. 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. 6 i 7 stosuje się wprost.

- 12.** 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.
- 13.** 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.



801 36 46 36



inwestor.santander.pl

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