

Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie

 obowiązuje od 28.06.2025 r.



Spis treści

Rozdział 1. Co warto wiedzieć przed przeczytaniem regulaminu	3
Rozdział 2. Ogólne zasady świadczenia usług maklerskich	3
Rozdział 3. Zasady naszej komunikacji z Tobą	6
Rozdział 4. Zasady zawarcia umowy maklerskiej	9
Rozdział 5. Zasady i forma ustanawiania pełnomocnika	13
Rozdział 6. Jak Cię identyfikujemy	17
Rozdział 7. Zasady przyjmowania zleceń i dyspozycji	20
Rozdział 8. Zasady przekazywania zleceń i dyspozycji	22
Rozdział 9. Zasady wykonywania zleceń i dyspozycji	24
Ogólne zasady wykonywania zleceń i dyspozycji	24
Zasady wykonywania zleceń DDM	29
Zasady dotyczące zleceń specjalnych	30
Rozdział 10. Zasady prowadzenia rachunków	30
Rozdział 11. Zasady świadczenia usług w zakresie derywatów	35
Rozdział 12. Zasady świadczenia usług w zakresie produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego	42
Rozdział 13. Zasady świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych	43
Rozdział 14. Indywidualne Konto Emerytalne (IKE) oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE)	52
Rozdział 15. Analizy inwestycyjne i rekomendacje o charakterze ogólnym, porady inwestycyjne	54
Rozdział 16. Doradztwo inwestycyjne	58
Ogólne zasady świadczenia usług w zakresie doradztwa inwestycyjnego	58
Zasady dotyczące usługi Drogowskazu inwestycyjnego	61
Zasady dotyczące usługi Aktywnego Doradztwa Giełdowego	62
Zasady dotyczące usług w zakresie produktów strukturyzowanych	63
Informacje o prawach autorskich	64
Rozdział 17. Wymiana walutowa	65
Rozdział 18. Raportowanie, zakres informacji wstępnych	66
Rozdział 19. Zasady zabezpieczania wierzytelności	70
Rozdział 20. Nasze wynagrodzenie za świadczone usługi	71
Rozdział 21. Obsługa reklamacji	73
Rozdział 22. Warunki zmiany regulaminu	74
Rozdział 23. Zasady wygaśnięcia i wypowiedzenia umowy	78
Rozdział 24. Inne postanowienia	82
Słowniczek	86

Rozdział 1. Co warto wiedzieć przed przeczytaniem regulaminu

1. W **regulaminie** opisaliśmy warunki, na jakich świadczymy **usługi**. Ty i my jesteśmy stronami **umowy maklerskiej**, dlatego w regulaminie określamy też jakie mamy prawa i obowiązki, które z tej umowy wynikają.
2. Nasza siedziba znajduje się w Warszawie przy al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa, adres poczty elektronicznej: bm.inwestor@santander.pl. Listę **Punktów Usług Maklerskich** znajdziesz na www.santander.pl/inwestor/placowki-biura-maklerskiego.
3. Naszym organem nadzoru jest Komisja Nadzoru Finansowego. Na podstawie jej zezwolenia oraz innych zgód właściwych organów świadczymy usługi maklerskie. Nie świadczymy usług, na które nie mamy wymaganego zezwolenia.
4. Niektóre pojęcia w tekście mają swoje definicje. Umieściliśmy je na końcu regulaminu w Słowniczku. Pierwsze użycie tych pojęć zaznaczyliśmy **pogrubieniem**.
5. Pojęcia, których używamy w regulaminie w liczbie pojedynczej mają takie samo znaczenie także w liczbie mnogiej i odwrotnie. Wyjątek to sytuacje, gdy coś innego wyraźnie wynika z treści konkretnego punktu lub rozdziału.
6. Tytuły rozdziałów ułatwiają czytanie regulaminu, ale nie mają wpływu na interpretację jego zapisów.
7. Gdy używamy formy „my” – oznacza to Santander Biuro Maklerskie, a gdy „Ty” – oznacza to Ciebie jako **klenta**.
8. Językiem obowiązującym w relacjach między nami a Tobą jest język polski. Umowę o świadczenie usług maklerskich zawieramy w języku polskim i w tym języku będziemy się porozumiewali w okresie jej obowiązywania.

Rozdział 2. Ogólne zasady świadczenia usług maklerskich

1. Usługi maklerskie świadczymy dla Ciebie zgodnie z **regulacjami**, na podstawie:
 - a. umowy maklerskiej;
 - b. regulaminu;
 - c. **zarządzeń**;
 - d. Twoich **dyspozycji**.
2. Na podstawie umowy możemy też świadczyć inne usługi, które w niej określiliśmy.
3. Możemy uzależnić możliwość korzystania z poszczególnych usług od wydania zarządzenia.

Musimy je wydać, jeśli na podstawie umowy mamy obowiązek świadczyć daną usługę, a zarządzenie jest konieczne do realizacji umowy.

4. Zarządzenia określają bardziej szczegółowo zasady lub warunki, na jakich świadczymy usługi. Głównie dotyczy to sytuacji, gdy charakter, zmienność, lub źródło pochodzenia tych zasad i warunków nie pozwala nam na zapisanie ich w umowie lub regulaminie.
5. Nasze usługi świadczymy:
 - a. w **PUM** – ich zakres opisaliśmy w Wykazie Usług związanych z prowadzeniem działalności maklerskiej wykonywanych w Oddziałach Banku, który wprowadziliśmy zarządzeniem;
 - b. przez **kanaty elektroniczne** – ich zakres opisaliśmy w:
 - zarządzeniu w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie;
 - zarządzeniu w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Santander Biuro Maklerskie.
6. Za pośrednictwem **serwisu internetowego** świadczymy usługi dostępne:
 - a. w serwisie Inwestor online – udostępniamy go pod adresem internetowym www.inwestoronline.pl/cbm-new;
 - b. w aplikacji mobilnej – udostępniamy ją na urządzenia z systemem operacyjnym Android oraz iOS.
7. Możemy wstrzymać lub ograniczyć świadczenie usług w przypadku:
 - a. jeśli Twój rachunek został zajęty w związku z postępowaniem egzekucyjnym lub zabezpieczającym i nie ma na nim wystarczających pieniędzy i papierów wartościowych na całkowite zaspokojenie lub zabezpieczenie należności;
 - b. blokady rachunku na żądanie prokuratora, Generalnego Inspektora Informacji Finansowej lub innego uprawnionego organu;
 - c. gdy nie możemy zastosować wobec Ciebie środków bezpieczeństwa finansowego, które są określone w ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu lub nie możemy zrealizować obowiązków wynikających z przepisów, które dotyczą sankcji i ograniczeń;
 - d. gdy wskazaliśmy to w umowie, regulaminie, zarządzeniu dotyczącym danej usługi, dyspozycji dla danej usługi lub wynika to z powszechnie obowiązujących przepisów.

8. Usługi, których nie opisaliśmy w regulaminie, możemy wprowadzić i świadczyć na podstawie:
- a. zmienionego regulaminu; lub
 - b. dyspozycji rozszerzającej zakres naszej umowy; lub
 - c. odrębnej umowy; lub
 - d. odrębnego regulaminu.
9. Instrumenty finansowe, w zakresie których świadczymy usługi, opisaliśmy w zarządzeniach:
- a. w sprawie określenia katalogu instrumentów finansowych, w odniesieniu do których Biuro Maklerskie świadczy usługi;
 - b. w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń.
10. Zapisy regulaminu stosujemy odpowiednio także do praw niebędących instrumentami finansowymi, w zakresie których świadczymy usługi na podstawie umowy.
11. Możemy ograniczyć lub wyłączyć świadczenie usług w odniesieniu do:
- a. instrumentów finansowych, w zakresie których świadczymy usługi (opisaliśmy je w punkcie 9);
 - b. **systemów wykonywania zleceń**;
 - c. osób lub podmiotów;
 - d. zleconych przez Ciebie przelewów.
-  Jeśli ograniczenie to nie wynika z regulacji, wtedy poinformujemy Cię o nim w taki sam sposób, jak informujemy o zmianie regulaminu – szczegóły opisaliśmy w rozdziale 3 **Zasady naszej komunikacji z Tobą** oraz w rozdziale 22 **Warunki zmiany regulaminu**.
12. Możemy ograniczyć lub zawiesić świadczenie usług w odniesieniu do określonych instrumentów finansowych, jeśli zostaną objęte sankcjami krajowymi lub międzynarodowymi. Zrobimy to zgodnie z polityką sankcyjną, którą stosuje **bank** i my. Sankcje mogą być wprowadzone przez:
- a. Unię Europejską;
 - b. Organizację Narodów Zjednoczonych;
 - c. Stany Zjednoczone Ameryki;

- d. Wielką Brytanię;
 - e. inne organizacje i rządy.
13. Możemy również ograniczyć lub zawiesić świadczenie usług w odniesieniu do zagranicznych instrumentów finansowych, którymi obrót został ograniczony lub zawieszony z uwagi na ciążącym na **zagranicznym brokerze** obowiązku zastosowania sankcji.
 14. Możemy odmówić przyjęcia lub wykonania Twojej dyspozycji, jeśli nie pozwalają nam na to umowa lub zakres udzielonego nam pełnomocnictwa.
 15. Wykonanie praw przysługujących Ci wobec osób trzecich, które powierzyły nam wypełnianie swoich obowiązków lub korzystają w tym zakresie z naszego pośrednictwa, może wymagać zawarcia przez Ciebie umowy z nami.

Rozdział 3. Zasady naszej komunikacji z Tobą

1. Korespondencję z Tobą prowadzimy w formie elektronicznej. Wysyłamy ją na imienną skrzynkę odbiorczą, którą w tym celu udostępniamy Ci w serwisie internetowym, wraz z dodatkowym **powiadomieniem** o jej zamieszczeniu. W wybranych sytuacjach możemy korzystać z innej formy – wyjątki opisaliśmy w punkcie 2, 8, 9, 10, 12, 17 tego rozdziału oraz gdy:
 - a. wskażesz nam w dyspozycji, że chcesz otrzymywać korespondencję w formie pisemnej na swój adres korespondencyjny; lub
 - b. nie spełniasz wszystkich warunków do otrzymywania korespondencji w formie elektronicznej – opisaliśmy je w punkcie 4 tego rozdziału; lub
 - c. zawieramy lub rozwiązujemy z Tobą umowę – opisaliśmy to w rozdziale 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej** oraz w rozdziale 23 **Zasady wygaśnięcia i wypowiedzenia umowy**; lub
 - d. co innego wynika z umowy, regulaminu, zarządzenia dotyczącego danej usługi, dyspozycji dla danej usługi lub regulacji.
2. Informacje związane ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego – jeśli z niej korzystasz – przekazujemy w sposób, trybie i terminach, które określiliśmy w rozdziale 16 **Doradztwo inwestycyjne**.
3. Korespondencja, którą wysyłamy Ci za pośrednictwem imiennej skrzynki odbiorczej, wiadomości e-mail lub sms jest jedyną i wystarczającą formą przekazywania Ci informacji oraz oświadczeń woli, o ile nie sprzeciwia się to regulacjom.
4. Nasz kontakt z Tobą w formie elektronicznej jest skuteczny, jeśli:

- a. masz dostęp do serwisu internetowego;
 - b. mamy Twój numer telefonu lub adres e-mail;
 - c. masz aktywną opcję otrzymywania powiadomień: odpowiednio sms lub e-mail (nie dajemy możliwości ich wyłączenia).
5. Formę przekazywania korespondencji i powiadomień dla poszczególnych typów wiadomości możesz dodać lub zmienić w serwisie Inwestor online.
6. Jeśli nie mamy Twojego adresu e-mail lub numeru telefonu w naszej bazie, a korzystasz z innych usług banku, możemy skorzystać z tych danych tam przez Ciebie przekazanych. W dowolnej chwili możesz te dane uzupełnić w serwisie internetowym, telefonicznie lub w PUM.
7. Jeśli nie mamy Twojego adresu e-mail lub numeru telefonu w naszej bazie i nie masz ich w banku, to powiadomienie możemy wysłać Ci w formie pisemnej.
8. Możemy wysyłać do Ciebie inne, opcjonalne komunikaty sms i e-mail, które uznamy za istotne. Ich rodzaje i możliwość włączenia lub wyłączenia zamieściliśmy w serwisie Inwestor online. Mogą to być m.in.:
- a. komunikaty operacyjne (np. o pracach serwisowych);
 - b. decyzje dotyczące godzin handlu.
9. Sprawozdania dotyczące przyjęcia i przekazania **zlecenia** oraz potwierdzenia zawarcia transakcji prześlemy Ci na imienną skrzynkę odbiorczą do końca następnego dnia roboczego, w którym zlecenie zostało przekazane lub wykonane. Zakres informacji w sprawozdaniu opisaliśmy w rozdziale 18 **Raportowanie, zakres informacji wstępnych**. Jeśli masz zablokowany dostęp do serwisu internetowego, to sprawozdanie wyślemy zgodnie z punktem 17.
10. Korespondencję związaną z niezwłocznym potwierdzeniem zawarcia transakcji oraz przyjęcia i przekazania zlecenia, która zawiera najważniejsze informacje w tym zakresie, prześlemy Ci w formacie elektronicznym:
- a. na Twój adres e-mail, jeśli go mamy i taką masz wskazaną formę przekazywania tego typu korespondencji; lub
 - b. za pośrednictwem sms, jeśli mamy Twój numer telefonu komórkowego i taką masz wskazaną formę przekazywania tego typu korespondencji.
11. Jeśli nie złożysz dyspozycji dotyczącej formy przekazywania korespondencji dotyczącej przyjęcia i przekazania zlecenia, to będziemy je przekazywać w formie wybranej dla przekazywania potwierdzeń zawarcia transakcji.

12. W przypadku oferowania produktów strukturyzowanych w ofercie publicznej:
- propozycję możliwości nabycia – wysyłamy na adres e-mail, wskazany przez Ciebie w odrębnej dyspozycji lub udostępniamy w formie pisemnej w PUM;
 - potwierdzenia przyjęcia zlecenia oraz wykonania zlecenia – zamieszczamy w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej, możemy je także wysłać na adres e-mail, o którym piszemy w literze a.
13. Zgodnie z wybraną przez Ciebie formą korespondencji będziemy informować Cię o planowanych zmianach w regulaminie, **taryfie** i istotnych zmianach w **informacjach wstępnych**. Zrobimy to najpóźniej na 14 dni przed planowaną datą wejścia w życie tych zmian.
14. Treści regulaminu, taryfy i zarządzeń będziemy publikować na naszej stronie internetowej www.santander.pl/inwestor/regulacje-i-regulaminy, co najmniej 14 dni przed planowaną datą ich wejścia w życie. Możemy skrócić ten termin i opublikować te dokumenty najpóźniej w dniu ich wejścia w życie, jeśli:
- zmiany są dla Ciebie korzystne – tzn. że np. rozszerzamy lub ułatwiamy korzystanie z usług, obniżamy opłaty lub prowizje; lub
 - tak postanowiliśmy w regulaminie; lub
 - charakter usługi nie pozwolił nam na wcześniejszą publikację.
-  Z treścią dokumentów możesz się także zapoznać w PUM.
15. Możemy wysłać Ci zmiany w zarządzeniach także zgodnie ze wskazaną przez Ciebie formą korespondencji lub w sposób opisany w regulacjach. Szczególnie dotyczy to przypadków, kiedy zarządzenie w istotny sposób zmienia zakres usługi, którą dla Ciebie świadczymy.
16. Informacje o **zdarzeniach korporacyjnych**:
- publikujemy na naszej stronie internetowej; lub
 - jeśli emitent udostępnia je na swojej stronie internetowej, wtedy na naszej stronie internetowej zamieścimy adres strony emitenta.
17. Niezależnie od Twojej formy korespondencji możemy:
- w każdym przypadku wysłać Ci korespondencję w formie pisemnej, zwłaszcza jeśli nie mamy możliwości wysłania jej w formacie elektronicznym;
 - wysłać Ci korespondencję na Twój adres e-mail lub w formie pisemnej, jeśli masz zablokowany dostęp do serwisu internetowego;

- c. informować Cię o Twoich zaległych zobowiązaniach wobec nas w formie wiadomości sms.
18. Rodzaje korespondencji, do których otrzymasz powiadomienie opisaliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia zasad przekazywania Klientom informacji przez Santander Biuro Maklerskie.
19. Po wygaśnięciu umowy dostęp do archiwalnych treści, które zamieszczamy w imiennej skrzynce odbiorczej, będziesz mieć przez 6 lat liczonych od 1 stycznia roku następującego po roku, w którym umowa maklerska wygała.



Przykład

15.07.2025 r. wypowiedzieliśmy Ci umowę maklerską. Zgodnie z regulaminem przestała ona obowiązywać 31.08.2025 r. To oznacza, że dostęp do archiwalnych treści będziesz mieć do 31.12.2031 r.

Rozdział 4. Zasady zawarcia umowy maklerskiej

1. Możemy zawrzeć z Tobą umowę, jeśli:
 - a. jesteś pełnoletnią osobą fizyczną, masz pełną zdolność do czynności prawnych i masz aktualny (ważny) dokument tożsamości; lub
 - b. jesteś osobą prawną, jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, masz zdolność prawną oraz pełną zdolność do czynności prawnych i udokumentujesz nam umocowanie Twoich reprezentantów, a reprezentujące Cię osoby fizyczne mają aktualne dokumenty tożsamości; lub
 - c. nie posiadasz pełnej zdolności do czynności prawnych, uzasadnia to Twój interes (np. spadkobranie) i okażesz wymaganą dokumentację.
2. Jeśli jesteś już klientem banku, możemy skorzystać z podanych przez Ciebie wcześniej danych osobowych. Możesz określić odrębny od podanego w banku adres e-mail oraz numer telefonu do kontaktu z nami.
3. Aby wypełnić obowiązki wynikające z regulacji, możemy poprosić Cię o dodatkowe dokumenty lub informacje na Twój temat. Jeśli nie podasz nam niezbędnych informacji lub dokumentów, możemy odmówić zawarcia umowy, wstrzymać świadczenie naszych usług lub wypowiedzieć umowę.
4. Umowę możemy z Tobą zawrzeć:
 - a. w formie pisemnej w PUM;

- b. w postaci elektronicznej – tylko jeśli jesteś osobą fizyczną, która ma miejsce zamieszkania w Polsce – na zasadach, które opisaliśmy w punkcie 5 oraz w zarządzeniu w sprawie zawierania umowy maklerskiej na innym niż papier **trwałym nośniku** oraz składania oświadczeń woli w postaci elektronicznej;
 - c. poza PUM – w formie pisemnej, o ile wymagane dane identyfikacyjne, dokumenty lub Twój podpis zostały w odpowiedni sposób zweryfikowane i uwierzytelnione – zasady opisaliśmy w punkcie 6, a wyjątek stanowią sytuacje, które opisaliśmy w punkcie 8.
5. Przed zawarciem umowy w postaci elektronicznej (czyli na innym niż papier trwałym nośniku), musisz wyrazić zgodę na to, że w formie elektronicznej będziemy składać sobie wzajemnie oświadczenia woli związane z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, oraz że będziemy sporządzać i przekazywać Ci dokumenty związane z tym procesem w formie dokumentów elektronicznych. Szczegółowe warunki zawierania umowy na innym niż papier trwałym nośniku oraz zasady wyrażania zgody oraz składania oświadczeń woli w postaci elektronicznej, która spełnia wymogi formy pisemnej, opisaliśmy w zarządzeniu w sprawie zawierania umowy maklerskiej na innym niż papier trwałym nośniku oraz składania oświadczeń woli w postaci elektronicznej.
6. Twoje dokumenty może uwierzytelnić:
- a. notariusz;
 - b. polska placówka dyplomatyczna;
 - c. urzędnik państwa obcego z zachowaniem postanowień Konwencji z dnia 5 października 1961 r. znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych;
 - d. inna upoważniona przez nas osoba, o ile nie sprzeciwia się to regulacjom.
-  Możemy też przyjąć dokument uwierzytelniony w inny sposób, o ile w naszej ocenie nie będzie budził on wątpliwości i nie będzie sprzeczny z regulacjami.
7. Twoje dane potwierdzamy na podstawie oryginałów odpowiednich dokumentów. Przed zawarciem umowy poprosimy Cię o ich okazanie.
8. Możemy przyjąć Twoje dane lub dokumenty bez uwierzytelniania. W takim przypadku możemy wstrzymać zawarcie umowy lub świadczenie usług do momentu ich weryfikacji. Możemy to zrobić przez sprawdzenie Twoich danych i tożsamości we właściwej, niebudzącej wątpliwości bazie danych.
9. Dokumenty sporządzone w języku obcym musisz nam okazać wraz z tłumaczeniem na język polski wykonanym przez tłumacza przysięgłego na Twój koszt. W wyjątkowych przypadkach

możemy odstąpić od wymogu tłumaczenia, o ile oryginały dokumentów sporządzone zostały w języku angielskim.

10. Możemy sporządzać kopie dokumentów, które nam okażesz, o ile nie jest to sprzeczne z regulacjami.
11. Przy zawieraniu umowy w PUM składasz swój wzór podpisu, którym będziesz się posługiwać przy korzystaniu z naszych usług. Jeżeli my lub bank mamy już Twój wzór podpisu, przed zawarciem umowy w formie pisemnej sprawdzimy zgodność Twojego podpisu ze wzorem podpisu.
12. Przed zawarciem lub rozszerzeniem (o ile jest to uzasadnione) umowy poprosimy Cię o wypełnienie ankiety, która pozwoli nam ocenić czy usługa, którą świadczymy na podstawie umowy lub instrument finansowy, który oferujemy w ramach usługi, są dla Ciebie odpowiednie (ocena odpowiedniości). Uwzględnimy przy tym Twoją indywidualną sytuację, Twoje potrzeby, cechy i cele. Na tej podstawie określimy, czy należysz do **grupy docelowej** danego instrumentu finansowego lub usługi. W tym celu możemy także wykorzystać wszystkie inne informacje, które my i bank posiadamy na Twój temat. Wypełnienie ankiety pozwoli nam działać w Twoim najlepiej pojętym interesie.
13. Możesz odmówić wypełnienia ankiety, jednak wtedy nie będziemy mogli ocenić odpowiedniości usługi oraz instrumentów finansowych. Nie będziemy też mogli świadczyć dla Ciebie usługi lub rozszerzyć umowy w zakresie:
 - a. **derywatów**;
 - b. **produktów strukturyzowanych** dopuszczonych do obrotu zorganizowanego;
 - c. doradztwa inwestycyjnego.
14. Do produktów strukturyzowanych, o których piszemy w punkcie 13 litera b nie zaliczamy ETF, ETN i ETC.
15. Ankieta jest ważna dwa lata od momentu, w którym ją wypełnisz. Po tym czasie poprosimy Cię o jej aktualizację. Jeśli tego nie zrobisz, będziemy Cię traktować tak jakbyśmy nie otrzymali tych informacji, tym samym nie dokonali ponownej oceny odpowiedniości.
16. Od Twojej przynależności do grupy docelowej danego instrumentu lub usługi możemy uzależnić, czy będziemy:
 - a. świadczyć dla Ciebie daną usługę;
 - b. oferować, rekomendować lub w inny sposób umożliwiać Ci nabycie lub objęcie danego instrumentu finansowego.
17. Jeśli na podstawie informacji o Tobie uznamy, że dany instrument finansowy lub usługa nie

odpowiadają Twoim potrzebom, cechom i celom, wtedy możemy odmówić Ci:

- a. świadczenia danej usługi;
- b. oferowania, rekomendowania albo nabycia lub objęcia danego instrumentu finansowego w inny sposób.

18. Na podstawie informacji, które uzyskamy od Ciebie, zaklasyfikujemy Cię do jednej z kategorii klientów określonych w regulacjach. Przed zawarciem umowy poinformujemy Cię:

- a. jaką kategorię Ci nadaliśmy;
- b. jaki jest zakres ochrony i zasady traktowania w ramach przypisanej kategorii.

 Jeśli chcesz i regulacje na to pozwalają, to możesz zgłosić chęć zmiany kategorii. Poinformujemy Cię o naszej decyzji odnośnie Twojego wniosku.

19. Aby zrealizować obowiązki prawne, możemy skorzystać z informacji na Twój temat, które ma bank. Wtedy nie będziemy ponownie wymagać tych informacji od Ciebie. W szczególności dotyczy to Twoich danych osobowych, kontaktowych oraz ankiety. Możemy odstąpić od proszenia Cię o wypełnienie ankiety także, jeśli zaklasyfikowaliśmy Cię do kategorii klientów profesjonalnych. Wyjątek to sytuacje, gdy będzie nam to potrzebne do świadczenia dla Ciebie usługi doradztwa inwestycyjnego, którą opisaliśmy w rozdziale 16 **Doradztwo inwestycyjne**.

20. Umowa maklerska zostaje zawarta w dniu jej podpisania przez nas i obowiązuje przez wskazany w niej czas. Na podpisanie umowy lub poinformowanie Cię o odmowie jej podpisania mamy 7 dni od dnia, kiedy otrzymamy dokument podpisany przez Ciebie.

21. Możesz rozszerzać oraz ograniczać zakres usług, które dla Ciebie świadczymy na podstawie umowy. W tym celu złóż dyspozycję lub dyspozycję rozszerzającą – zasady opisaliśmy w tym rozdziale i w rozdziale 7 **Zasady przyjmowania zleceń i dyspozycji**. Możemy odmówić realizacji dyspozycji rozszerzającej, o czym Cię niezwłocznie poinformujemy. Nie możesz składać żadnych dyspozycji przed podpisaniem umowy.

22. Rozszerzamy i ograniczamy zakres świadczonych dla Ciebie usług w dniu, który określamy w Twojej dyspozycji.

23. Świadczenie usług rozpoczynamy najpóźniej w dzień roboczy po podpisaniu przez nas umowy lub rozszerzeniu zakresu usług. Wyjątek stanowią sytuacje, gdy coś innego wynika z treści umowy lub dyspozycji.

24. Możemy wstrzymać rozpoczęcie, ograniczyć lub zawiesić świadczenie usługi, jeżeli wynika to z regulacji lub umowy.

25. Jeśli świadczymy dla Ciebie usługi w zakresie derywatów, doradztwa inwestycyjnego

lub produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego możemy samodzielnie aktualizować Twoją ocenę odpowiedniości i zmienić jej wynik. Zrobimy to w oparciu o informacje dotyczące Ciebie, które posiadamy, szczególnie w zakresie Twojego doświadczenia inwestycyjnego.

26. Nasza aktualizacja Twojej oceny odpowiedniości nie wpływa na 2-letni termin ważności Twojej ankiety.
27. Świadczenie usługi w zakresie derywatów i doradztwa inwestycyjnego zawieszamy w przypadku gdy:
 - a. uzyskasz negatywny wynik oceny odpowiedniości już po tym, gdy rozpoczniemy świadczenie tej usługi dla Ciebie;
 - b. upłynie termin ważności Twojej ankiety.
28. Świadczenie usługi w zakresie produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego zawieszamy w przypadkach, które opisaliśmy w punkcie 27 oraz dodatkowo w przypadku gdy ukończysz 67 lat.
29. Usługę zawiesimy najpóźniej z końcem następnego dnia roboczego po wystąpieniu co najmniej jednego z wyżej opisanych przypadków. Wznowimy ją najpóźniej z końcem następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez Ciebie pozytywnej oceny odpowiedniości w odniesieniu do usługi.
30. W czasie, gdy świadczenie usługi w zakresie przyjmowania i wykonywania zleceń na derywaty i produkty strukturyzowane dopuszczone do obrotu zorganizowanego dla Ciebie jest zawieszone, przyjmujemy i wykonujemy wyłącznie zlecenia zamykające pozycje w derywatach i zlecenia zbycia pozostałych instrumentów finansowych.

Rozdział 5. Zasady i forma ustanawiania pełnomocnika

1. Możesz udzielić pełnomocnictwa osobie fizycznej, która ma zdolność do czynności prawnych.
2. Pełnomocnictwa możesz udzielić na formularzu dyspozycji lub w formie pisemnej z podpisami uwierzytelnionymi zgodnie z zasadami, które opisaliśmy w punkcie 6 rozdziału 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej**.
3. Do pełnomocnika stosujemy odpowiednio postanowienia rozdziału 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej** dotyczące działania przez Ciebie osobiście. Regulacje mogą ograniczać możliwość i skuteczność działania pełnomocnika. Szczególnie dotyczy to:
 - a. sytuacji, gdy przekazujemy zlecenia lub dyspozycje do wykonania przez osoby trzecie – opisaliśmy to w punkcie 16 tego rozdziału;

- b. wypełniania ankiety – pełnomocnik nie jest upoważniony do jej wypełnienia w Twoim imieniu.
4. Możesz zmienić, ograniczyć lub odwołać ustanowione pełnomocnictwo w każdym momencie przez:
- a. złożenie w PUM dyspozycji odwołania, zmiany lub ograniczenia pełnomocnictwa;
 - b. przestanie oświadczenia na nasz adres korespondencyjny.
5. Zmianę, ograniczenie lub odwołanie pełnomocnictwa uznajemy za udzielenie nowego pełnomocnictwa, do którego stosujemy postanowienia wskazane w tym rozdziale.
6. Dyspozycję o odwołaniu ustanowionego pełnomocnictwa możesz złożyć także za pośrednictwem kanałów elektronicznych – na zasadach, które opisaliśmy 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.
7. Twoje oświadczenie woli w sprawie ustanowienia, zmiany, ograniczenia lub odwołania pełnomocnictwa staje się skuteczne z chwilą doręczenia lub złożenia go za pośrednictwem kanałów elektronicznych lub adresu e-mail w taki sposób, abyśmy mogli zapoznać się z jego treścią.
8. Możesz ustanowić pełnomocnika do:
- a. zawarcia umowy;
 - b. dysponowania rachunkiem.
9. Jeśli zakres udzielonego przez Ciebie pełnomocnictwa będzie różnił się od zakresów, które wskazaliśmy w punkcie 10 i 11 tego rozdziału, i nie będziemy w stanie go zrealizować, poinformujemy Cię o tym wraz ze wskazaniem dalszych kroków i skutków.
10. Pełnomocnik ustanowiony jedynie do zawarcia umowy nie może w Twoim imieniu jej wykonywać, to znaczy, że nie może dysponować rachunkiem, w tym:
- a. rozporządzać Twoimi aktywami na rachunku;
 - b. zawierać innych umów;
 - c. zaciągać zobowiązań w związku ze świadczeniem usług w ramach umowy maklerskiej.
-  Wyjątek stanowią sytuacje, gdy co innego wyraźnie wynika z treści pełnomocnictwa.
11. Pełnomocnik do dysponowania rachunkiem może w Twoim imieniu:

- a. działać osobiście lub za pośrednictwem kanałów elektronicznych – na zasadach, które opisaliśmy 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;
 - b. działać w zakresie usług dostępnych w ramach rachunku;
 - c. składać zlecenia i dyspozycje, które przekazujemy do systemów wykonywania zleceń – niezależnie od tego, czy wykonanie takiego zlecenia lub dyspozycji spowoduje skutek w odniesieniu do rachunku, w ramach którego zostało złożone;
 - d. odbierać wynik ankiety inwestycyjnej;
 - e. odbierać nasze oświadczenia w przypadku gdy instrument finansowy będący przedmiotem oferowanej usługi maklerskiej jest dla Ciebie nieodpowiedni lub nie jesteś w grupie docelowej danego instrumentu finansowego lub usługi maklerskiej.
12. Możesz określić zakres pełnomocnictwa do wykonywania umowy, w tym do dostępu do usług lub dysponowania rachunkiem za pośrednictwem kanałów elektronicznych. Zrobisz to wskazując uzgodnione z nami kategorie usług lub rachunków.
13. Pełnomocnik do dysponowania rachunkiem nie może w Twoim imieniu:
- a. zmieniać umowy;
 - b. składać dyspozycji rozszerzających zakres usług, które świadczymy na podstawie umowy;
 - c. rozwiązać umowy w całości ani w części;
 - d. zawierać innych umów;
 - e. zaciągać zobowiązań w związku ze świadczeniem usług w ramach umowy – wyjątek stanowią sytuacje, gdy są one ograniczone tylko do rachunku, do którego pełnomocnik jest umocowany;
 - f. ustanawiać dalszych pełnomocnictw.
14. Pełnomocnik może w Twoim imieniu zawrzeć umowę o prowadzenie IKE lub IKZE wyłącznie na podstawie pełnomocnictwa w formie pisemnej (pełnomocnictwo szczegółowe). Musisz w nim umocować pełnomocnika do dokonania określonej czynności prawnej w Twoim imieniu i na Twoją rzecz, np. zawarcia umowy o prowadzenie IKE lub IKZE, wypłat z IKE lub IKZE. Pełnomocnictwo to jest potrzebne do składania dyspozycji:

- a. wypłaty;
 - b. wypłaty transferowej;
 - c. częściowego zwrotu;
 - d. zwrotu;
 - e. wypowiedzenia umowy o prowadzenie rachunku IKE lub IKZE.
15. Pełnomocnik do Twojego rachunku IKE lub IKZE może wyłącznie składać w Twoim imieniu zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych. Pełnomocnictwa tego możesz udzielić w sposób, który opisaliśmy w punkcie 2 tego rozdziału.
16. System wykonywania zleceń może określać zasady, na jakich Twój pełnomocnik może składać zlecenia lub dyspozycje. Dlatego dany system wykonywania zleceń może wymagać ustanowienia Twojego pełnomocnika do dysponowania rachunkiem Twoim przedstawicielem w systemie wykonywania zleceń lub dyspozycji przed wykonaniem zlecenia lub dyspozycji. Może też wymagać wykonania przez Ciebie innych czynności, które są wymagane przez regulacje systemu wykonywania zleceń lub dyspozycji. Jeśli nie spełnisz tych wymogów, zlecenie lub dyspozycja mogą nie zostać wykonane. Nie weryfikujemy jakie wymogi są potrzebne w danym systemie wykonywania zleceń lub dyspozycji i nie ponosimy odpowiedzialności, jeśli takie zlecenie lub dyspozycja nie zostaną wykonane. Wyjątek stanowią sytuacje, gdy niedopełnienie wymogów wynika z naszej winy.
17. Możemy dopuścić do działania za pośrednictwem kanałów elektronicznych pełnomocnika do dysponowania rachunkiem, który prowadzimy dla Ciebie na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego, o ile:
- a. pełnomocnik ten został ustanowiony zgodnie z umową z tą osobą trzecią lub regulacjami; oraz
 - b. pełnomocnik ten jest jednocześnie pełnomocnikiem do dysponowania Twoim rachunkiem, który prowadzimy dla Ciebie na podstawie Twojej dyspozycji.
18. Przy zawieraniu umowy przez pełnomocnika możemy wymagać szczególnej formy udzielenia nam informacji dotyczących Ciebie lub wykonania innych czynności. Będziemy to robić, jeśli taki obowiązek wynika z regulacji.
19. Pełnomocnictwo wygasa z chwilą:
- a. jego odwołania przez Ciebie;
 - b. śmierci pełnomocnika;
 - c. Twojej śmierci;

- d. upływu czasu, na który zostało udzielone;
- e. utraty osobowości prawnej, jeśli jesteś osobą prawną;
- f. utraty zdolności do występowania w obrocie prawnym, jeśli jesteś jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej;
- g. zamknięcia rachunku – w przypadku pełnomocnika do dysponowania rachunkiem;
- h. przewidzianą w pozostałych przepisach prawa.

 Wyjątek stanowią sytuacje, gdy co innego wynika z treści pełnomocnictwa lub zdarzenia prawnego, które było podstawą udzielenia pełnomocnictwa.

- 20. Uniemożliwimy pełnomocnikowi działanie w Twoim imieniu niezwłocznie po uzyskaniu informacji, że pełnomocnictwo wygaśło.
- 21. Jeśli dyspozycje składane przez Twojego pełnomocnika i Ciebie będą sprzeczne, możemy się wstrzymać z ich realizacją do czasu wyjaśnienia przez Ciebie, która z nich ma wiążący charakter.

Rozdział 6. Jak Cię identyfikujemy

- 1. W PUM zidentyfikujemy Cię na podstawie ważnego dokumentu tożsamości. Możemy wymagać dodatkowych dokumentów lub informacji, np. innego dokumentu tożsamości, dodatkowego dokumentu ze zdjęciem.
- 2. Jeśli jesteś osobą fizyczną, Twoje pisemne zlecenie lub dyspozycję przyjmimy osobiście w PUM po potwierdzeniu Twojego podpisu z Twoim wzorem podpisu.
- 3. Do identyfikacji w serwisie Inwestor online będziesz potrzebować:
 - a. loginu albo aliasu (nadany samodzielnie login); oraz
 - b. hasła albo hasła startowego (PINu startowego); oraz
 - c. sześciocyfrowego smsKodu albo autoryzacji aplikacją mobilną.
- 4. W przypadku uwierzytelnienia w usłudze bankowości internetowej Santander Internet, dodatkowo prześlemy Ci sześciocyfrowy smsKod. Możesz zmienić częstotliwość tego wymogu – zasady opisaliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia szczegółowych warunków identyfikacji Klientów w kanałach elektronicznych (telefon i Internet).
- 5. Do identyfikacji w aplikacji mobilnej będziesz potrzebować:
 - a. loginu albo aliasu i smsKodu – tylko podczas parowania aplikacji; lub

- b. sześciocyfrowego kodu PIN (PIN mobile); lub
 - c. autoryzacji **cechą biometryczną**.
6. Zasady aktywacji i korzystania z cechy biometrycznej opisaliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia szczegółowych warunków identyfikacji Klientów w kanałach elektronicznych (telefon i Internet).
7. Możemy w dowolnej chwili dodatkowo identyfikować Cię w serwisie internetowym z wykorzystaniem loginu, hasła, kodu PIN mobile, autoryzacji aplikacją mobilną lub smsKodu, który prześlemy Ci na numer telefonu komórkowego.
8. Możemy wymagać autoryzacji aplikacją mobilną lub podania smsKodu podczas każdego logowania do serwisu Inwestor online. Wyjątek opisaliśmy w punkcie 4.
9. W sieci telefonicznej:
- a. jeśli Ty do nas dzwonisz – zidentyfikujemy Cię na podstawie:
 - imienia i nazwiska oraz hasła identyfikacyjnego; lub
 - numeru NIK, imienia i nazwiska oraz kodu autoryzacyjnego z aplikacji mobilnej banku; lub
 - informacji identyfikacyjnych podanych przez Ciebie w umowie oraz informacji dotyczących usług i produktów, z których korzystasz;
 - b. jeśli my do Ciebie dzwonimy, na Twój numer telefonu podany do kontaktu z nami, wtedy zidentyfikujemy Cię na podstawie informacji identyfikacyjnych podanych przez Ciebie w umowie, możemy dodatkowo poprosić Cię o podanie informacji dotyczących usług i produktów, z których korzystasz.
10. W przypadku gdy nie pamiętasz swojego hasła identyfikacyjnego i przy identyfikacji telefonicznej skorzystamy z opcji opisanej w punkcie 9 litera a tiret 3 powyżej, wtedy ograniczymy zakres dyspozycji, które możemy od Ciebie przyjąć. Opisaliśmy to w zarządzeniu w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Santander Biuro Maklerskie.
11. Za każdym razem możemy wymagać od Ciebie dodatkowych informacji, które pozwolą nam jednoznacznie określić rachunek, w związku z którym chcesz złożyć dyspozycję.
12. Dane logowania, czyli przede wszystkim hasło, hasło startowe, PIN mobile, hasło identyfikacyjne oraz pozostałe sposoby identyfikacji, które opisaliśmy wyżej, to tajemnica. Masz obowiązek z należytą starannością chronić te dane oraz urządzenia, które wykorzystujesz do autoryzacji. To znaczy, że nie możesz ujawniać ani udostępniać ich osobom nieuprawnionym. Naruszenie tego obowiązku to rażące naruszenie umowy.

Ponosisz pełną odpowiedzialność za udostępnianie osobom nieuprawnionym danych logowania oraz urządzeń, które wykorzystujesz do autoryzacji.

13. Jeśli stwierdzisz lub podejrzewasz, że osoby nieuprawnione zdobyły Twoje dane logowania lub urządzenie, które wykorzystujesz do autoryzacji, masz obowiązek niezwłocznie zmienić te dane lub zablokować dostęp do serwisu internetowego. Szczegóły jak to zrobić opisaliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia szczegółowych warunków identyfikacji Klientów w kanałach elektronicznych (telefon i Internet).
14. Ponosisz odpowiedzialność za skutki składanych zleceń lub innych dyspozycji przez osobę nieuprawnioną z użyciem Twoich danych logowania lub urządzeń, które wykorzystujesz do autoryzacji, jeżeli nastąpiło to na skutek Twojego działania lub zaniechania, w szczególności Twojego naruszenia zasad bezpieczeństwa korzystania z serwisu internetowego opisanych w regulaminie.
15. Serwis internetowy jest przeznaczony do używania bezpośrednio przez Ciebie. Nie możesz z niego korzystać niezgodnie z przeznaczeniem ani podejmować działań niezgodnych z umową lub regulaminem, lub które mogą zakłócać poprawne funkcjonowanie naszych systemów informatycznych.
16. Mamy prawo do zablokowania dostępu do serwisu internetowego w przypadku:
 - a. zagrożenia bezpieczeństwa naszych usług, w tym w szczególności stwierdzenia korzystania z niego przez Ciebie niezgodnie z zasadami, które opisaliśmy w regulaminie;
 - b. podejrzenia dostępu do naszych usług przez osoby nieuprawnione;
 - c. gdy wymagają tego od nas regulacje.
17. Masz obowiązek należycie zabezpieczać urządzenia (np. komputer, telefon komórkowy, inne urządzenie mobilne), za pośrednictwem których korzystasz z kanałów elektronicznych. Masz również obowiązek chronić te urządzenia przed złośliwym oprogramowaniem oraz dostępem osób nieuprawnionych. W tym celu:
 - a. zainstaluj na urządzeniu legalne oprogramowanie systemowe oraz antywirusowe i aktualizuj je regularnie;
 - b. stosuj zaporę sieciową (firewall);
 - c. nie instaluj oprogramowania nieznanego pochodzenia;
 - d. nie loguj się z nieznanej, ogólnodostępnej i niezabezpieczonej sieci internetowej;
 - e. nie otwieraj i nie odpowiadaj na wiadomości e-mail, których się nie spodziewasz, lub które pochodzą od nieznanego nadawcy;

- f. nie otwieraj plików nieznanego pochodzenia;
 - g. nie pozwalaj innym osobom na zapisywanie ich cech biometrycznych (np. odcisków palców) na Twoim urządzeniu mobilnym, które wykorzystujesz do identyfikacji cechą biometryczną.
18. Sposób, w jaki możesz ustalać, zmieniać i korzystać z hasła, hasła startowego, PIN mobile, hasła identyfikacyjnego, kodu autoryzacyjnego z aplikacji mobilnej banku, opisaliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia szczegółowych warunków identyfikacji Klientów w kanałach elektronicznych (telefon i Internet).

Rozdział 7. Zasady przyjmowania zleceń i dyspozycji

1. Przyjmujemy zlecenia i dyspozycje zgodnie z umową maklerską i regulacjami.
2. Zlecenia i dyspozycje możesz składać:
 - a. osobiście w PUM, w czasie godzin ich pracy;
 - b. za pośrednictwem kanałów elektronicznych, na zasadach określonych 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. Możemy określić także inne sposoby składania wybranych zleceń lub dyspozycji.
4. Formularze zleceń i dyspozycji udostępniamy Ci w PUM oraz za pośrednictwem kanałów elektronicznych, o ile usługi, których dotyczą te formularze, świadczymy w danym kanale.
5. Jeśli nie jesteś **konsumentem** i składasz zlecenie lub dyspozycję za pośrednictwem kanałów elektronicznych, oznacza to, że wyrażasz zgodę na brzmienie odpowiedniego formularza i potwierdzasz zapoznanie się z jego treścią.
6. Zanim złożysz zlecenie, udostępniamy Ci w PUM lub w serwisie internetowym wymagane regulacjami dokumenty lub informacje, a w szczególności **dokumenty KID**. Ten obowiązek możemy wykonać poprzez wskazanie Ci miejsca lub sposobu, w jaki możesz się z nimi zapoznać.
7. Jeżeli dyspozycję rozszerzającą zakres umowy maklerskiej o usługi, dla świadczenia których wymagamy umowy w formie pisemnej, złożysz za pośrednictwem kanałów elektronicznych:
 - a. sporządzamy dokument dyspozycji w formie pisemnej;
 - b. podpisujemy dokument dyspozycji za Ciebie, na podstawie pełnomocnictwa, którego nam udzielasz;

- c. przekazujemy Ci jeden egzemplarz dokumentu dyspozycji.
-  Zastrzegamy sobie prawo do sporządzenia dokumentu w formie pisemnej na podstawie dowolnego zlecenia lub dyspozycji, które złożysz za pośrednictwem kanałów elektronicznych, w każdym czasie po ich złożeniu, na podstawie pełnomocnictwa, którego nam udzielasz.
8. Każde Twoje zlecenie powinno zawierać elementy wymagane regulacjami, które odzwierciedla formularz zlecenia. Brak poszczególnych elementów nie powoduje, że odrzucamy zlecenie, o ile możemy je przekazać lub wykonać zgodnie z **polityką**.
9. Wszystkie formularze musisz wypełniać w taki sposób, aby nie było wątpliwości, że ich treść jest zgodna ze stanem faktycznym i Twoją wolą.
10. Po przyjęciu od Ciebie zlecenia lub dyspozycji, zgodnie z ich treścią oraz regulacjami:
- a. przekazujemy je do właściwego systemu wykonywania zleceń; lub
 - b. sami je wykonujemy.
11. Jeśli złożysz zlecenie lub dyspozycję w taki sposób, że nie będziemy mogli jednoznacznie ustalić ich treści, nie prześlemy lub nie wykonamy takiego zlecenia lub dyspozycji. W razie wątpliwości, do ustalenia treści zlecenia lub dyspozycji bierzemy pod uwagę okoliczności ich złożenia.
12. Jeżeli pominiesz niektóre warunki zlecenia lub dyspozycji, przekazujemy albo wykonujemy je zgodnie z polityką. Jeżeli zlecenie nie zawiera minimalnych warunków określonych w tej polityce, odrzucamy je.
13. Jeśli pominiesz określone warunki zlecenia lub dyspozycji możemy – przed ich przekazaniem albo wykonaniem zgodnie z polityką – zwrócić się do Ciebie o potwierdzenie żądania przekazania albo wykonania danego zlecenia lub dyspozycji. Postanowienia, które opisaliśmy w punktach 9, 11-13 stosujemy odpowiednio do dyspozycji, które składasz za pośrednictwem kanałów elektronicznych.
14. Możemy przyjąć Twoje zlecenie, które zawiera dodatkowe warunki jego realizacji, o ile:
- a. nie będą one sprzeczne z regulacjami;
 - b. przyjmujemy zlecenia z takimi warunkami (np. zlecenie realizacji poza obrotem zorganizowanym).
15. Możesz złożyć zlecenie lub dyspozycję, które po przekazaniu mają wywrzeć skutek na rzecz osoby trzeciej, w szczególności na rzecz mocodawcy, który ustanowił Cię pełnomocnikiem, w systemie wykonywania zleceń lub dyspozycji. Wyjątek to sytuacje, które opisaliśmy w punkcie 7 rozdziału 8 **Zasady przekazywania zleceń i dyspozycji**.

16. Możemy odmówić przyjęcia lub wykonania dyspozycji, jeżeli umowa o świadczenie usług maklerskich lub zakres pełnomocnictwa, którego nam udzielasz, nie pozwala na jej wykonanie.

Rozdział 8. Zasady przekazywania zleceń i dyspozycji

1. Zlecenia lub dyspozycje, które składasz, przekazujemy do wskazanego przez Ciebie systemu wykonywania zleceń:
 - a. bezpośrednio lub za pośrednictwem podmiotu określonego w odpowiednich regulacjach lub w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń;
 - b. niezwłocznie, najpóźniej w terminie 1 dnia roboczego od dnia, w którym je złożysz, chyba że co innego wynika z treści zlecenia, dyspozycji lub regulacji;
 - c. według kolejności ich złożenia – wyjątek to sytuacje, które opisaliśmy w literze b oraz w punkcie 3.
2. Twoje zlecenie lub dyspozycję wykonuje podmiot, któremu je przekazaliśmy, zgodnie z odpowiednimi regulacjami wydanymi przez podmiot prowadzący lub stanowiący system wykonywania zleceń.
3. Możemy uzależnić przekazanie Twojego zlecenia kupna instrumentów finansowych od warunków określonych w regulacjach, w szczególności od zapewnienia na Twoim rachunku maklerskim **środków pieniężnych** na jego pokrycie. Regulacje mogą przewidywać inny sposób zapewnienia pokrycia zlecenia.
4. Jeżeli składasz zlecenie kupna instrumentów finansowych i w terminie wskazanym w regulacjach nie zapewnisz pokrycia tego zlecenia w sposób, który opisaliśmy w punkcie 3, straci ono ważność w całości i nie prześlemy go, chyba że co innego wynika z regulacji.
5. Zlecenie traci ważność w przypadkach określonych w regulaminie lub regulacjach.
6. **Pieniądze**, które pochodzą ze sprzedaży instrumentów finansowych na podstawie Twojego zlecenia, zgodnie z regulacjami przekazujemy na rachunek wskazany w zleceniu.
7. Nie weryfikujemy treści Twoich zleceń lub dyspozycji z informacjami, które posiada podmiot prowadzący lub stanowiący system wykonywania zleceń, do którego przekazujemy Twoje zlecenia i dyspozycje, w tym:
 - a. Twoich danych lub danych osoby, na rzecz której działasz;
 - b. informacji o instrumentach finansowych, które są przedmiotem zlecenia lub dyspozycji.

-  W przypadku rozbieżności pomiędzy tymi informacjami mają zastosowanie odpowiednie regulacje, a podmiot, któremu przekazaliśmy Twoje zlecenie lub dyspozycję może ich nie wykonać.

8. Możesz modyfikować i anulować złożone zlecenie, w przypadku gdy:

- a. wcześniej nie zostało ono w pełni zrealizowane;
- b. pozwalają na to regulacje.

-  Jeżeli zmodyfikujesz lub anulujesz zlecenie, oznacza to, że pierwotne zlecenie traci ważność.

9. Przyjmujemy i przekazujemy Twoje zlecenia lub zapisy na instrumenty finansowe, jeżeli zamierzasz:

- a. wziąć udział w ofercie publicznej; lub
- b. odpowiedzieć na ofertę nabycia instrumentów finansowych.

Zrobimy to pod warunkiem, że:

- a. taki tryb wynika z regulacji;
- b. w odniesieniu do określonych instrumentów finansowych, taka usługa została przez nas wyraźnie wprowadzona.

10. Na podstawie Twojego zlecenia, możemy podjąć czynności zmierzające do znalezienia podmiotu lub podmiotów, zainteresowanych zawarciem transakcji, która będzie odpowiadała warunkom wskazanym przez Ciebie w zleceniu. Szczegółowe warunki realizacji takiego zlecenia uzgodnimy z Tobą.

11. Aby znaleźć podmioty zainteresowane zawarciem transakcji z Tobą, możemy w szczególności:

- a. zwrócić się do podmiotów, które już wcześniej wyraziły zainteresowanie zawarciem transakcji na warunkach określonych przez Ciebie lub do nich zbliżonych; lub
- b. uzyskać deklaracje zainteresowania taką transakcją od innych podmiotów, na podstawie udostępnionych im informacji o transakcji.

12. Informacje o warunkach Twojego zlecenia udostępniamy innym podmiotom w zakresie dopuszczonym regulacjami.

13. Gdy znajdziemy podmiot zainteresowany zawarciem z Tobą transakcji na warunkach określonych przez Ciebie w zleceniu lub do nich zbliżonych, to:

- a. pośredniczymy w zawarciu transakcji; lub
- b. doprowadzamy do bezpośredniego zawarcia transakcji przez Ciebie i drugą stronę lub strony.

Rozdział 9. Zasady wykonywania zleceń i dyspozycji

Ogólne zasady wykonywania zleceń i dyspozycji

1. Zlecenie jest ważne na najbliższą sesję i jest na niej wykonywane, chyba że określisz inny termin pierwszej sesji lub ważności zlecenia.
2. Twoje zlecenie wykonujemy poprzez nabywanie albo zbywanie instrumentów finansowych na Twój rachunek, na podstawie zlecenia brokerskiego, które przekazujemy do systemu wykonywania zleceń.
3. Twoje zlecenia i dyspozycje wykonujemy w kolejności ich złożenia, chyba że co innego wynika z ich treści lub regulacji.
4. Sprawdzamy pokrycie Twojego zlecenia bezpośrednio:
 - a. po jego otrzymaniu, ale przed wystawieniem zlecenia brokerskiego; lub
 - b. przed rozpoczęciem kolejnej sesji, jeżeli zlecenie brokerskie było przekazywane do systemu wykonywania zleceń na więcej niż jedną sesję.
5. Zlecenie brokerskie wystawiamy niezwłocznie po przyjęciu Twojego zlecenia, chyba że w swoim zleceniu wskażesz inaczej, uwzględniając:
 - a. nasze godziny pracy;
 - b. godziny pracy podmiotu prowadzącego lub stanowiącego system wykonywania zleceń;
 - c. godziny pracy właściwej izby rozrachunkowej;
 - d. regulacje obowiązujące w systemie wykonywania zleceń.
6. Jeśli zlecenie brokerskie wystawione na podstawie Twojego zlecenia straci ważność lub zostanie odrzucone zgodnie z regulacjami obowiązującymi w systemie wykonywania zleceń, nie wystawimy ponownie zlecenia brokerskiego. W takiej sytuacji Twoje zlecenie traci ważność. Możemy określić inne szczególne przypadki utraty ważności zleceń w zarządzeniu w sprawie określenia szczególnych przypadków utraty ważności zleceń Klientów.
7. Jeśli łączność między nami a operatorem rynku zostanie przerwana i nie będziemy mogli wystawić, anulować ani zmodyfikować zlecenia brokerskiego, poczekamy na wznowienie łączności. Po jej przywróceniu, jeśli warunki Twojego zlecenia na to pozwolą, ponownie wystawimy zlecenie brokerskie, jego anulację lub modyfikację.

8. Dodażymy wszelkich starań, jednak nie możemy zagwarantować wystawienia i przekazania zlecenia do systemu obrotu zleceń, złożonych na krótko przed (5 minut) rozpoczęciem i zakończeniem poszczególnych faz sesji w danym systemie obrotu.
9. Twoje zlecenie może stracić ważność w związku z wykonaniem Twojego innego zlecenia, jeśli było z nim połączone odpowiednim warunkiem wykonania. W takim przypadku niezwłocznie odwołujemy lub odpowiednio modyfikujemy Twoje zlecenie lub zlecenie brokerskie wystawione na podstawie Twojego zlecenia, które straciło ważność całkowicie lub częściowo, chyba że oba zlecenia brokerskie zostały zrealizowane przed możliwością ich odwołania.
10. Możemy przyjmować Twoje zlecenia, których wykonanie w całości lub w części spowoduje wystawienie kolejnego zlecenia i jego realizację przez nas. Kolejne zlecenie możemy wystawić działając na podstawie udzielonego nam przez Ciebie pełnomocnictwa i po spełnieniu warunku określonego w pierwszym zleceniu. Treść kolejnego zlecenia określasz składając pierwsze zlecenie.
11. Zlecenie brokerskie wystawiamy na podstawie Twojego zlecenia sprzedaży, jeśli na swoim rachunku masz pokrycie w:
 - a. niezablokowanych instrumentach finansowych; lub
 - b. prawach do otrzymania instrumentów finansowych, które chcesz sprzedać i są one zapisane w rejestrze operacyjnym.
12. Po złożeniu zlecenia sprzedaży zablokujemy instrumenty finansowe lub prawa, o których piszemy w punkcie 11 litera b. Blokadę utrzymamy do:
 - a. dnia rozrachunku transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową; albo
 - b. momentu odwołania zlecenia; albo
 - c. upływu terminu ważności zlecenia.
13. Jeśli Twoje zlecenie sprzedaży pokryło się częściowo, to zlecenie to wykonujemy do wysokości niezablokowanych instrumentów finansowych lub praw, o których piszemy w punkcie 11 litera b.
14. Jeśli zlecenie sprzedaży w momencie sprawdzania przez nas nie ma pokrycia na Twoim rachunku, to zlecenie traci ważność.
15. Zasady, które opisaliśmy w punktach od 11 do 14 nie dotyczą sytuacji, w których regulacje dopuszczają brak posiadania na Twoim rachunku instrumentów finansowych w momencie składania zlecenia ich zbycia. Możliwość składania takich zleceń zależy od spełnienia

wymogów wskazanych w regulacjach. Możemy odmówić przyjęcia takiego zlecenia lub przyjąć je tylko wtedy, gdy złożysz dyspozycję rozszerzającą umowę maklerską o usługi związane z przyjmowaniem, przekazywaniem i wykonywaniem takich zleceń.

16. Twoje zlecenie kupna może być pokryte z:
 - a. wolnych środków na Twoim rachunku; oraz
 - b. pieniędzy należnych Ci z zawartych transakcji, pomniejszonych o Twoje zobowiązania, o ile rozrachunek tych transakcji przez izbę rozrachunkową nastąpi najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji zawartej na podstawie zlecenia kupna; oraz
 - c. limitu należności, którego warunki opisaliśmy w punkcie 20 litery b i c.
17. Jeśli Twoje zlecenie kupna jest pokryte częściowo, wykonamy je do wysokości tego pokrycia.
18. Na podstawie Twojej dyspozycji możemy przyznać limit należności na Twoim rachunku i określić jego maksymalną wysokość.
19. Zasady świadczenia usługi limitu należności określiliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia kryteriów przyznawania i zasad korzystania z limitu należności.
20. Zlecenie brokerskie wystawiamy na podstawie Twojego zlecenia kupna, jeśli ma ono pokrycie:
 - a. w pieniądzech, o których piszemy w punkcie 16 litery a i b;
 - b. częściowo w wolnych środkach, których wysokość ustaliliśmy w umowie, a w pozostałej części w limicie należności;
 - c. tylko w limicie należności, a nasza umowa dopuszcza taki rodzaj pokrycia.
21. Aby zawrzeć umowę maklerską na zasadach, które opisaliśmy w punkcie 20 litery b i c, musisz ustanowić zabezpieczenie częściowej lub całkowitej zapłaty wartości zlecenia kupna.
22. Możemy odstąpić od wymogu zabezpieczenia, który opisaliśmy w punkcie powyżej, jeśli w naszej opinii pozwala na to Twoja sytuacja finansowa i wiarygodność.
23. Pokrycie ustalamy dla jednego rachunku i jednej waluty. Jeśli pozwala na to polityka, na pokrycie zlecenia kupna możemy uwzględnić wszystkie środki pieniężne, nawet te, które są zapisane na Twoich innych rachunkach, lub które wymagają przewalutowania.
24. Jeśli Twoje zlecenie kupna ma być pokryte w sposób opisany w punkcie 20 litery b i c, to aby wykonać to zlecenie, gdy w momencie sprawdzania limitu należności będzie niewystarczający na pokrycie zlecenia, możemy wykorzystać dodatkowe środki z Twojego rachunku, które opisaliśmy w punkcie 16 litery a i b.

25. Twoje zlecenia kupna możemy odwoływać odwrotnie do kolejności ich złożenia, jeżeli między ich złożeniem a wykonaniem zabraknie na nie pokrycia. Zlecenia będziemy odwoływać do momentu, gdy dostępne pokrycie pozwoli na przynajmniej częściowe wykonanie ostatniego odwoływanego zlecenia.
26. Zasady opisane w punkcie powyżej stosujemy też do wystawionych, ale niezrealizowanych zleceń brokerskich.
27. Jeśli w momencie sprawdzania przez nas, na Twoim rachunku zlecenie kupna nie będzie pokryte, to zlecenie traci ważność.
28. Wartość zlecenia kupna jest równa sumie wartości instrumentów finansowych wskazanych w tym zleceniu i przewidywanej prowizji.
29. Wartość instrumentów finansowych dla Twojego zlecenia kupna obliczamy:
- dla zlecenia bez limitu ceny – jako iloczyn liczby instrumentów finansowych wskazanych przez Ciebie w zleceniu i kursu odniesienia powiększonego o dopuszczalny maksymalny wzrost ceny instrumentów finansowych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danym systemie wykonywania zleceń, z uwzględnieniem punktów 30 i 31;
 - dla zlecenia z limitem ceny – jako iloczyn liczby instrumentów finansowych wskazanych przez Ciebie w zleceniu i ceny podanej w zleceniu.
30. Przy obliczaniu wartości instrumentów finansowych uwzględniamy limit wzrostu ich ceny obowiązujący w systemie wykonywania zleceń, określony zgodnie z regulacjami.
31. Jeśli wartość transakcji i prowizja, którą mamy pobrać w związku ze zmianą limitu, jest większa od środków na pokrycie Twojego zlecenia – pobieramy brakującą kwotę z Twojego rachunku pieniężnego. Jeśli na Twoim rachunku nie ma wystarczającej kwoty – musisz dopłacić tę kwotę, aby zapewnić pokrycie dla zlecenia i prowizji.
32. Zawarte transakcje rozliczamy niezwłocznie po otrzymaniu informacji, które są podstawą ich rozliczenia, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w systemie wykonywania zleceń.
33. Najpóźniej w dniu rozrachunku transakcji kupna, musisz zapewnić na swoim rachunku pełne pokrycie zlecenia. Możesz to zrobić tylko w sposób, który opisaliśmy w punkcie 16 litery a i b. Brak pełnego pokrycia jest rażącym naruszeniem naszej umowy.
34. Regulacje podmiotu przeprowadzającego rozrachunek mogą określać przypadki, w których możliwy jest częściowy rozrachunek transakcji. Oznacza to, że pieniądze (w przypadku zlecenia sprzedaży) lub instrumenty finansowe (w przypadku zlecenia kupna), które należą do Ciebie w związku z transakcją, są zapisywane na Twoim rachunku częściami. Zapisy będą realizowane w częściach, w trakcie kolejnych sesji rozrachunkowych, aż do całkowitego rozrachowania transakcji lub anulowania rozrachunku zgodnie z regulacjami.

35. Jeśli regulacje podmiotu przeprowadzającego rozrachunek przewidują możliwość częściowego rozrachunku, składając zlecenie jednocześnie zgadzasz się na taki tryb rozrachunku. Nie dotyczy to sytuacji, gdy zgodnie z regulacjami możemy odmówić zgody na częściowy rozrachunek.
36. Przyjmujemy dyspozycję odwołania zlecenia:
- a. jeśli regulacje obowiązujące w systemie wykonywania zleceń na to pozwalają; oraz
 - b. jeśli zlecenie nie zostało jeszcze w pełni zrealizowane; oraz
 - c. z uwzględnieniem sytuacji, które opisaliśmy w punktach 17 i 18 rozdziału 13 **Zasady świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych**.
-  Możemy ograniczyć możliwość odwołania zlecenia w odniesieniu do wskazanych systemów wykonywania zleceń, które opisaliśmy w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń.
37. Przyjmujemy dyspozycję modyfikacji zlecenia:
- a. jeśli regulacje obowiązujące w danym systemie wykonywania zleceń na to pozwalają; oraz
 - b. jeśli zlecenie nie zostało jeszcze w pełni zrealizowane; oraz
 - c. pod warunkiem, że nie jest to zlecenie specjalne, które opisaliśmy w tym rozdziale oraz zlecenie w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych, które opisaliśmy w rozdziale 13 **Zasady świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych**.
-  Dyspozycję modyfikacji zlecenia traktujemy jak nowe zlecenie i nie wymaga odwołania zmienianego zlecenia.
38. W polityce wykonywania zleceń określamy listę systemów wykonywania zleceń, w których wykonujemy Twoje zlecenia.
39. Jeśli Twoje zlecenie może być wykonane w więcej niż jednym systemie wykonywania zleceń, to zlecenie brokerskie wystawiamy i przekazujemy do systemu wykonywania zleceń zgodnie z polityką. Jeśli wskażesz konkretny system wykonywania zleceń, do którego mamy przekazać zlecenie brokerskie, zlecenie wystawimy i prześlemy do tego systemu.
40. Twoje zlecenie możemy wykonać poprzez zawarcie z Tobą umowy sprzedaży instrumentów finansowych na nasz rachunek, o ile przewiduje to umowa maklerska, a Ty złożysz nam oświadczenie o swojej sytuacji finansowej. Warunki transakcji lub umowy sprzedaży, którą

opisaliśmy powyżej, określasz w zleceniu. Warunki te nie mogą odbiegać od warunków obowiązujących w danym systemie wykonywania zleceń.

41. W zarządzeniu w sprawie określenia listy instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zleceń Klienta wykonywanych przez Biuro Maklerskie na własny rachunek określamy listę instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem zleceń, których sposób wykonania opisaliśmy w punkcie 40.
42. Nie mamy obowiązku wykonać Twojego zlecenia w sposób, który opisaliśmy w punkcie 40. Możemy wykonać je w obrocie zorganizowanym.
43. Możemy wykonać Twoje zlecenie zawierając transakcję poza obrotem zorganizowanym, jeśli taka możliwość została dopuszczona w umowie maklerskiej. Zasady, które opisaliśmy w punktach 40 i 42 mają też zastosowanie do tej sytuacji.
44. Potwierdzenie zawarcia transakcji wystawiamy i przekazujemy Ci w sposób i na zasadach, które opisaliśmy w rozdziale 3 **Zasady naszej komunikacji z Tobą**, w szczególności w punkcie 1 i 10.

Zasady wykonywania zleceń DDM

45. Przyjmujemy do wykonania zlecenia DDM.
46. Przyjmujemy zlecenia DDM, jeśli spełniają minimalną wartość określoną w zarządzeniu w sprawie warunków i zasad świadczenia usług maklerskich w zakresie przyjmowania i wykonywania zleceń do dyspozycji maklera (DDM).
47. Możemy wystawiać, modyfikować lub odwoływać zlecenia brokerskie składane na podstawie zlecenia DDM.
48. Zlecenia DDM przyjmują upoważnieni maklerzy papierów wartościowych. Usługi przyjmowania i wykonywania zleceń DDM świadczone są przez maklerów z Centrali Biura Maklerskiego.
49. Masz prawo określić dodatkowe warunki dotyczące realizacji zleceń DDM.
50. Możesz złożyć zlecenie DDM z dodatkowymi warunkami, jeśli:
 - a. są zgodne z regulacjami przeprowadzania transakcji na rynku, na który jest przekazywane zlecenie brokerskie;
 - b. makler przyjmujący zlecenie zgodzi się na ich realizację.
51. Nie ujawnimy zleceń DDM dotyczących akcji w obrocie zorganizowanym, jeśli ze względu na wskazany przez Ciebie limit ceny nie zrealizują się natychmiast. Złożenie przez Ciebie

zlecenia DDM jest równoznaczne z wyrażeniem przez Ciebie sprzeciwu wobec obowiązku ujawnienia przez nas takiego zlecenia, zgodnie z art. 73 ust. 6b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

52. Możemy odmówić przyjęcia zlecenia DDM, jeśli nasz upoważniony pracownik oceni, że wykonanie zlecenia jest niemożliwe lub znacznie utrudnione. Makler, który realizuje zlecenie DDM ma prawo do niezrealizowania lub częściowej realizacji tego zlecenia, nawet jeżeli warunki umożliwiały realizację zlecenia DDM, jeśli w jego opinii sytuacja na rynku uzasadniała takie postępowanie.
53. W sytuacjach, które opisaliśmy w punkcie powyżej, makler zaproponuje Ci złożenie zwykłego zlecenia maklerskiego, zamiast zlecenia DDM.
54. Za realizację zleceń brokerskich wystawionych na podstawie zleceń DDM, pobieramy prowizje w wysokości i terminie oraz na zasadach, które określiliśmy w naszej taryfie dla zleceń.

Zasady dotyczące zleceń specjalnych

55. Zlecenia specjalne to szczególny typ zleceń, które możesz składać na GPW w Warszawie. Pozwalają one planować i wykonywać strategie inwestycyjne w oparciu o kombinacje dostępnych typów zleceń podrzędnych, bez konieczności ciągłego śledzenia kursów rynkowych.
56. Możemy przyjmować od Ciebie zlecenia ze szczególnymi warunkami wykonania. Szczegółowe informacje o rodzajach dostępnych zleceń specjalnych i ich charakterystyce określiliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie zleceń specjalnych przez Santander Biuro Maklerskie oraz na naszej stronie internetowej.
57. Nie możesz modyfikować złożonego już zlecenia specjalnego. Możesz je anulować i złożyć nowe z nowymi parametrami.
58. Zlecenia specjalne monitorujemy i przetwarzamy w naszych systemach. Zlecenie specjalne aktywuje się, jeśli warunki aktywacji wskazane przez Ciebie w zleceniu się spełnią. Wtedy wystawimy zlecenie brokerskie odpowiednie do określonego przez Ciebie warunku aktywacji i zgodnie z parametrami określonymi w zleceniu specjalnym.

Rozdział 10. Zasady prowadzenia rachunków

1. Wraz z podpisaniem umowy maklerskiej otwieramy i prowadzimy dla Ciebie rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny, które służą do obsługi rachunku maklerskiego.

2. Składając odpowiednie dyspozycje możesz otwierać i zamykać rachunki.
3. W ramach rachunków możemy prowadzić dodatkowe konta techniczne i inne rozwiązania księgowe, jeżeli wynika to z regulacji. Zapisanie instrumentów finansowych i pieniędzy na tych kontach może powodować skutki określone w regulacjach np. ograniczyć Twoje prawo do dysponowania instrumentami finansowymi.
4. Możemy prowadzić dla Ciebie rachunki do ewidencjonowania instrumentów finansowych lub praw, które nie muszą być zapisane na rachunku papierów wartościowych, jeżeli wynika to z umowy maklerskiej lub innych umów.
5. Możemy prowadzić dla Ciebie rachunek na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego, np. w przypadku:
 - a. zapisania w rejestrze sponsora emisji instrumentów finansowych nabytych przez Ciebie na rynku pierwotnym; lub
 - b. przechowywania przez nas instrumentów finansowych na podstawie umowy ze spadkodawcą lub na podstawie decyzji administracyjnej.
6. W przypadkach, które wskazaliśmy w punkcie 5, warunki prowadzenia Twojego rachunku określa umowa z osobą trzecią lub regulacje. Aby korzystać z praw związanych z takim rachunkiem lub zapisanymi na nim instrumentami finansowymi, może być konieczne zawarcie z nami umowy.
7. Pieniądze zapisane na rachunku nie są oprocentowane, wyjątkiem są sytuacje, które opisaliśmy w punktach od 8 do 12.
8. Jeśli Twoje pieniądze przechowujemy na oprocentowanym **rachunku bankowym**, przysługują Ci odsetki od tych pieniędzy. Ich wysokość określiliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia trybu, warunków, zasad i sposobu naliczania odsetek od wolnych środków zgromadzonych na rachunku pieniężnym.
9. Nie mamy obowiązku przechowywać Twoich pieniędzy w taki sposób, by przynosiły Ci zysk.
10. Zasady z punktów 8 i 9 stosujemy odpowiednio do innych sposobów przechowywania Twoich pieniędzy, które mogą przynosić zysk.
11. Możemy wprowadzić oprocentowanie pieniędzy na rachunku, niezależnie od sposobu ich przechowywania.
12. Odsetki od pieniędzy na rachunku możemy naliczać: codziennie, co miesiąc, co kwartał lub co rok. Stawki oprocentowania możemy uzależnić od wartości Twoich aktywów lub obrotów na rachunku. Szczegóły naliczania odsetek opisaliśmy w zarządzeniu, o którym piszemy w punkcie 8.

13. Pieniądze z rachunku możesz wypłacić tylko w formie przelewu. Aby zrealizować przelew musisz podać numer swojego rachunku bankowego lub pieniężnego.
14. Jeśli do obliczania oprocentowania od Twoich pieniędzy na rachunku korzystamy ze wskaźnika referencyjnego, a ten wskaźnik przestaje być trwale lub czasowo publikowany lub zostaje istotnie zmieniony, zastosujemy zasady opisane w punktach od 15 do 19.
15. Jeśli **wskaźnik referencyjny** przestanie być czasowo publikowany, użyjemy ostatniej dostępnej wartości tego wskaźnika z dnia przed jego czasowym zniknięciem. Jeśli przerwa w publikacji trwa dłużej niż 7 dni roboczych, zastosujemy punkt 16.
16. Jeśli przerwa w publikacji wskaźnika referencyjnego trwa dłużej niż 7 dni roboczych, najpierw zamiast wskaźnika referencyjnego zastosujemy rozwiązanie wynikające z przepisów prawa lub wskazane przez organ administracji publicznej posiadający, zgodnie z obowiązującymi przepisami, legitymację do takiego wskazania. Rozwiązaniem takim może być **wskaźnik alternatywny** oraz ewentualna **korekta**. Jeśli nie będziemy mogli zastosować powyższego rozwiązania z powodu niewskazania takiego rozwiązania przez kompetentny organ:
- wyznaczmy wskaźnik alternatywny, jak najbardziej zbliżony ekonomicznie i pod względem metody opracowania do zastępowanego wskaźnika referencyjnego;
 - możemy dodatkowo zastosować korektę wskaźnika alternatywnego, jednak przy ustaleniu wartości korekty weźmiemy pod uwagę rekomendacje właściwych organów i inne uzasadnione okoliczności;
 - przekażemy w formie zarządzenia informację o:
 - wybrany wskaźnik alternatywny;
 - korekcie;
 - wartości wskaźnika alternatywnego;
 - sposobie wyznaczenia wskaźnika alternatywnego oraz sposobie obliczenia korekty.
17. Jeśli wystąpi sytuacja z punktu 16, ustalimy nowy tryb, warunki, zasady i sposób naliczania odsetek od Twoich pieniędzy na rachunku. Informację o tych zmianach przekażemy w formie zarządzenia.
18. Modyfikacja wskaźnika referencyjnego, w tym zmiana: metodologii wyznaczania wskaźnika, wzorów używanych do wyznaczania wskaźnika lub definicji dotyczących wskaźnika referencyjnego, nie jest podstawą do zmiany tego wskaźnika na wskaźnik alternatywny.
19. Informacje o wskaźnikach referencyjnych oraz ryzykach związanych z ich stosowaniem znajdziesz na naszej stronie www.santander.pl/przydatne-informacje/informacja-dotyczaca-wskaznikow-referencyjnych.

20. Możemy świadczyć dla Ciebie usługi, które będą miały wpływ na Twój rachunek prowadzony przez **depozytariusza**.
21. Świadczenie usług, które opisaliśmy w punkcie powyżej, może być uzależnione od zawarcia przez nas umowy z depozytariuszem, inną osobą trzecią lub wykonania innych czynności. Nie mamy obowiązku zawierania takiej umowy lub podejmowania innych czynności, w tym na Twoje życzenie, chyba że wynika to z umowy maklerskiej.
22. Na Twoim rachunku zapisujemy instrumenty finansowe nabyte w obrocie zorganizowanym oraz poza tym obrotem.
23. Instrumenty finansowe nabyte w obrocie zorganizowanym zapisujemy na Twoim rachunku zgodnie z regulacjami.
24. Instrumenty finansowe nabyte poza obrotem zorganizowanym zapisujemy na Twoim rachunku na podstawie Twojej dyspozycji, po wskazaniu przez Ciebie podstawy prawnej do ich zapisania na rachunku. Nie musisz wskazywać nam podstawy prawnej i składać dyspozycji, jeśli byliśmy stroną tej transakcji, pośredniczyliśmy w niej lub braliśmy udział w inny sposób.
25. Aby zapisać na Twoim rachunku instrumenty finansowe nabyte poza obrotem zorganizowanym, musisz przedstawić nam dokument, który potwierdza, że masz do nich prawo, może to być:
- a. dowód nabycia tych instrumentów, czyli każdy dokument stwierdzający nabycie instrumentów finansowych sporządzony zgodnie z obowiązującymi regulacjami; lub
 - b. dowód zawierający zobowiązanie do przeniesienia tych instrumentów.
 - c. Nie dotyczy to sytuacji, którą opisaliśmy w punkcie 24.
26. Jeśli do zapisania instrumentów finansowych na Twoim rachunku potrzebne jest oświadczenie osoby trzeciej, oświadczenie to lub potwierdzenie oświadczenia zawartego w dokumencie, o którym piszemy w punkcie 25, powinno być złożone zgodnie z zasadami, które opisaliśmy w punktach 2, 4, 6 i 8 rozdziału 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej**.
27. Możemy poprosić Cię o dodatkowe dokumenty i informacje, jeśli będziemy mieć wątpliwości co do podstawy prawnej zapisania instrumentów finansowych na Twoim rachunku lub jeśli będzie to wymagane przez regulacje.
28. Na rachunku mogą być zapisane instrumenty finansowe, które są objęte współwłasnością. Prawa do tych instrumentów wykonujesz jako właściciel rachunku, na którym instrumenty są zapisane. Pozostali współwłaściciele mogą korzystać z praw do tych instrumentów, jeśli wskażesz ich jako pełnomocników lub, jeśli nie jesteś osobą fizyczną, jako przedstawicieli.

29. Możemy zawrzeć umowę ze współwłaścicielami instrumentów finansowych zapisanych na Twoim rachunku w celu rozporządzania tymi aktywami lub zniesienia wspólności majątkowej tych instrumentów.
30. Prowadzimy rachunki, na których zapisane są aktywa objęte wspólnością majątkową małżeńską na takich samych zasadach, jak w punkcie 28.
31. Przenosimy instrumenty finansowe lub pieniądze na rachunki Twoje lub innych współwłaścicieli zgodnie z regulacjami, na podstawie Twojej dyspozycji.
32. Przenosimy Twoje instrumenty finansowe na rachunki osób trzecich na podstawie Twojej dyspozycji. Punkty 24, 25 i 27 mają zastosowanie także w tym przypadku.
33. Jeśli instrumenty finansowe, które mają zostać przeniesione, są objęte wspólnością majątkową, to aby je przenieść na współwłaściciela wystarczy, że złożysz oświadczenie, że ten współwłaściciel ma do nich prawo współwłasności.
34. Przenosimy instrumenty finansowe, na których ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe lub które mają ograniczoną zbywalność, ale tylko pod warunkiem utrzymania powyższych praw lub ograniczeń. Wyjątkiem są sytuacje, gdy co innego wynika z regulacji lub ze stosunku prawnego, który jest podstawą ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego lub ograniczenia zbywalności instrumentów finansowych.
35. Dyspozycję, która obciąża Twój rachunek pieniężny, realizujemy do kwoty wolnych środków na tym rachunku.
36. Przyjmując dyspozycję, która obciąża Twój rachunek pieniężny, blokujemy kwotę odpowiednią dla zrealizowania tej dyspozycji i pomniejszamy o tę kwotę **wolne środki**.
37. Pieniądze pod dyspozycję blokujemy w kolejności ich złożenia, do momentu wyczerpania dostępnych środków.
38. Dyspozycja jest ważna do dnia jej wykonania lub odwołania, chyba że co innego wynika z jej treści, okoliczności, odrębnych przepisów albo charakteru dyspozycji.
39. Jeśli dyspozycja straci ważność, odblokujemy środki, a dostępna kwota pieniędzy na Twoim rachunku się zwiększy, o ile te pieniądze nie zostały wykorzystane i nadal znajdują się na rachunku.
40. Dyspozycje, które blokują pieniądze na Twoim rachunku możemy odwołać odwrotnie do kolejności ich złożenia. Możemy to zrobić, jeśli pomiędzy dniem ich złożenia a wykonaniem, zmniejszyła się kwota zablokowanych środków na Twoim rachunku przeznaczonych na ich wykonanie i nie masz na tym rachunku innych wolnych środków. Dyspozycje odwołujemy dopóki zwolniona kwota środków nie umożliwi przynajmniej częściowej realizacji ostatniej odwoływanej dyspozycji.

41. Swój rachunek pieniężny możesz zasilić w formie gotówkowej lub bezgotówkowej – przelewem. Rachunek pieniężny możesz zasilić w gotówce tylko w placówkach Santander Bank Polska, które prowadzą dla nas obsługę gotówkową. Listę takich placówek znajdziesz na stronie www.santander.pl/inwestor w zakładce Placówki.
42. Rachunek pieniężny prowadzimy w walucie złoty polski (PLN).
43. Na podstawie Twojej dyspozycji otwieramy i prowadzimy **rachunek walutowy**. Rachunki walutowe prowadzimy tylko w walutach wymienialnych: euro (EUR), dolar amerykański (USD), frank szwajcarski (CHF), funt brytyjski (GBP), korona szwedzka (SEK). Rachunek walutowy możemy też otworzyć i prowadzić bez Twojej dyspozycji. Zrobimy to, gdy regulacje wymagają od nas rozliczenia transakcji w obcej walucie lub wykonania innego świadczenia na Twoją rzecz w tej walucie.
44. Pieniądze z transakcji sprzedaży instrumentów finansowych trafią na Twój rachunek, po rozrachunku transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową. Termin ten określają regulacje lub inne informacje, jeśli ten rozrachunek jest przeprowadzany poza tą instytucją, o ile pieniądze z takiej transakcji mają być zapisane na Twoim rachunku zgodnie z regulacjami i treścią tej transakcji.
45. Na podstawie Twojej dyspozycji blokujemy instrumenty finansowe i wystawiamy Ci świadectwo depozytowe, które określa:
- rodzaj i liczbę instrumentów finansowych;
 - cel wystawienia świadectwa;
 - termin jego ważności.
46. Na podstawie Twojej dyspozycji wystawiamy imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz inne zaświadczenia, zgodnie z regulacjami.

Rozdział 11. Zasady świadczenia usług w zakresie derywatów

- Świadczymy dla Ciebie usługi w zakresie derywatów, które są dopuszczone do obrotu zorganizowanego na GPW w Warszawie. Robimy to na podstawie złożonej przez Ciebie dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej o świadczenie tych usług. Na podstawie tej dyspozycji otwieramy dla Ciebie rachunek zabezpieczający, chyba że taki rachunek prowadzi dla Ciebie depozytariusz.
- Możemy świadczyć dla Ciebie usługi w zakresie derywatów, o ile złożysz nam:
 - oświadczenie o swojej sytuacji finansowej; oraz
 - informację o Numerze Klasyfikacyjnym Klienta (**NKK**) nadawanym przez KDPW CCP S.A.; lub

- c. wniosek o nadanie NKK, jeśli nie masz takiego numeru.
3. Możesz składać zlecenia na derywaty dopiero po uzyskaniu przez nas potwierdzenia od KDPW CCP o nadaniu dla Ciebie NKK.
 4. Abyśmy mogli dla Ciebie świadczyć usługi w zakresie przyjmowania i wykonywania zleceń na derywaty, muszą być one dla Ciebie odpowiednie. Ocenimy to na podstawie wypełnionej przez Ciebie ankiety. Uwzględnimy przy tym Twoją indywidualną sytuację, Twoje potrzeby, cechy i cele.
 5. Nie rozszerzymy umowy w zakresie derywatów, jeśli masz więcej niż 67 lat.
W szczególnie uzasadnionych przypadkach możemy rozszerzyć tę umowę pomimo ukończenia przez Ciebie 67 roku. Możemy to zrobić, o ile nie odmówisz udzielenia informacji, które pozwolą nam ocenić odpowiedniość tej usługi oraz o ile Twój wynik oceny jest odpowiedni.
 6. Usługi w zakresie derywatów świadczymy zgodnie z warunkami obrotu i standardami derywatów.
 7. Możemy ograniczyć przyjmowanie zleceń i dyspozycji dotyczących derywatów do wybranych kanałów elektronicznych. Nie przyjmujemy zleceń na derywaty składanych:
 - a. osobiście w PUM;
 - b. telefonicznie, chyba, że złożenie zlecenia internetowo nie jest możliwe przez awarię systemu informatycznego oraz w sytuacji, którą opisaliśmy w punkcie 41 tego rozdziału.
 8. KDPW CCP określa nasz dzienny limit zaangażowania, a my ustalamy dla Ciebie limit otwartych pozycji w derywatach. Limit ten znajdziesz w zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług w zakresie obrotu derywatami.
 9. Możemy odmówić wykonania Twojego zlecenia, jeśli jego realizacja prowadzi do przekroczenia naszego lub Twojego limitu.
 10. Rachunek zabezpieczający to wyodrębnione konta na Twoim rachunku.
 11. Twoje derywaty mogą być zapisywane na Twoich różnych portfelach w ramach jednego lub kilku rachunków.
 12. Jeśli chcesz mieć więcej niż jeden portfel dla derywatów, musisz złożyć odpowiednią dyspozycję.
 13. Jeśli masz więcej niż jeden portfel, to w momencie składania zlecenia musisz podać nam kod portfela, z którego składasz to zlecenie.
 14. Derywaty zapisane na Twoich różnych portfelach traktujemy niezależnie od siebie, a w szczególności nie podlegają one korelacji.

15. Jeżeli chcesz nabyć derywaty musisz wносить **depozyt zabezpieczający** w środkach pieniężnych na zasadach, które określiliśmy w tym rozdziale. Zasady dotyczące depozytu stosujemy też do premii i innych opłat wymaganych zgodnie z warunkami obrotu danym derywatem.
16. Określamy wysokość depozytów zabezpieczających oraz limity pozycji zgodnie z regulacjami KDPW CCP. Możemy określić depozyty zabezpieczające lub limity pozycji na innym poziomie niż wymagane lub dopuszczalne przez KDPW CCP. O zmianie wysokości depozytu i limitach pozycji informujemy Cię w serwisie internetowym. Taka informacja jest też dostępna w PUM.
17. Wymagany depozyt zabezpieczający możemy określić dla Ciebie indywidualnie, biorąc pod uwagę:
- a. ryzyko związane z Twoimi inwestycjami;
 - b. posiadane przez Ciebie aktywa, o których piszemy w punkcie 21;
 - c. inne okoliczności związane z Tobą lub Twoimi inwestycjami.
-  Jeśli depozyt lub limit pozycji ustaliliśmy dla Ciebie indywidualnie, powiadomimy Cię e-mailem lub smsem.
18. Depozyt zabezpieczający obliczamy zgodnie z zasadami KDPW CCP, wykorzystując metodologię SPAN (The Standard Portfolio Analysis of Risk). Depozyty w trakcie sesji blokujemy na szacunkowym poziomie. Wyrównanie do wartości wymaganych przez KDPW CCP odbywa się w trakcie rozliczenia KDPW CCP, po zakończeniu sesji giełdowej.
19. Dodatkowe depozyty wymagane przez KDPW CCP możemy naliczać i pobierać z Twojego rachunku tylko w pieniądzu. Dotyczy to w szczególności depozytów:
- a. zabezpieczających ryzyko płynności i koncentracji (Liquidity and Concentration Risk – LCR); lub
 - b. zabezpieczających ryzyko korelacji (Wrong Way Risk – WWR).
20. Jeśli uznamy, że poziom depozytu, który masz zablokowany jest niedopasowany do aktualnej sytuacji rynkowej, możemy zmienić jego wysokość w trakcie sesji. Powiadomimy Cię o tym smsem. Nowa wysokość depozytu dotyczyć będzie wszystkich Twoich pozycji znajdujących się w portfelach, wszystkich Twoich aktywnych zleceń, a w szczególności tych składanych po tej zmianie. Modyfikację dotychczasowych zleceń traktujemy jak nowe zlecenia. Możemy wezwać Cię do uzupełnienia depozytu w sposób, który opisaliśmy w punktach od 35 do 39 tego rozdziału.
21. Możemy oceniać jakość posiadanego przez Ciebie zabezpieczenia (depozytu) w dowolnym momencie, także w trakcie sesji giełdowej i przeprowadzić dodatkową analizę wszystkich

Twoich aktywów zgromadzonych u nas. Aktywa, które analizujemy to:

- a. papiery wartościowe;
- b. wolne środki pieniężne; oraz
- c. środki zablokowane na kontach depozytowych.

 Podczas analizy uwzględnimy również poniesione straty ze zrealizowanych transakcji, a także potencjalne straty, szacując je na podstawie bieżących kursów. Na podstawie tej analizy możemy wezwać Cię do uzupełnienia depozytu, nawet przed rozliczeniem KDPW CCP w sposób, który opisaliśmy w punktach od 35 do 39 tego rozdziału. Jeśli nie uzupełnisz depozytu w określonym w wezwaniu terminie, możemy podjąć czynności, które opisaliśmy w punktach od 35 do 39.

- 22. Pieniądze, które nie są zabezpieczeniem dla otwartych pozycji lub aktywnych zleceń i są na Twoim rachunku zabezpieczającym, możesz wykorzystać jako depozyt lub premię dla innych, nowo otwieranych przez Ciebie pozycji.
- 23. Jeśli złożysz kilka zleceń, które oczekują na realizację, przy wyliczaniu wymaganego depozytu zakładamy taki scenariusz realizacji zleceń, który będzie wymagał najwyższego zabezpieczenia.
- 24. Jeśli złożysz zlecenie, które zwiększa ryzyko Twojego portfela, to spowoduje to uzupełnienie depozytu do wysokości depozytu wstępnego dla całego Twojego portfela.
- 25. Jeśli zamkniesz długą pozycję w opcjach otwartą wcześniej niż w bieżącym dniu, nie możesz wykorzystać środków z jej zamknięcia na otwarcie innych pozycji w derywatach na bieżącej sesji.
- 26. Jeśli Twoje zlecenie, na podstawie którego wystawiliśmy zlecenie brokerskie, ma ważność dłuższą niż na jedną sesję, to pokrycie depozytu lub premii i przewidywanej prowizji sprawdzamy przed rozpoczęciem każdej kolejnej sesji. Jeśli to zlecenie nie będzie miało pokrycia lub będzie miało częściowe pokrycie, to zlecenie traci ważność lub zmodyfikujemy je co do liczby pozycji.
- 27. Nie możesz składać zleceń, dla których nie masz depozytu zabezpieczającego, chyba, że Ty i my uzgodniliśmy inny sposób postępowania, co opisaliśmy w punkcie 17.
- 28. Twoje zlecenia kupna lub sprzedaży derywatów wykonujemy, o ile wniesiesz depozyt zabezpieczający oraz pieniądze na pokrycie prowizji. Możemy odstąpić od wymogu:
 - a. wniesienia depozytu zabezpieczającego, jeśli realizacja Twojego zlecenia oznacza zamknięcie wcześniej otwartej pozycji lub otwarcie pozycji, która jest ze sobą powiązana (skorelowana), o ile nie spowoduje to braku zabezpieczenia Twoich pozycji;

- b. wpłacenia pieniędzy na pokrycie prowizji w przypadku niektórych zleceń, jeśli uznamy, że zapłata tej prowizji może nastąpić przy późniejszych rozrachunkach rynkowych lub ostatecznych rozliczeniach.
29. Poprzez wniesienie depozytu zabezpieczającego oraz pieniędzy na pokrycie prowizji rozumiemy ich zablokowanie na Twoim rachunku. Pieniądze blokujemy bez Twojej odrębnej dyspozycji.
30. Pieniądze zablokowane pod depozyt zabezpieczający zwolnimy, jeśli Twoje zlecenie:
- a. nie zrealizuje się; lub
 - b. zrealizuje się częściowo – zwrócimy je w odpowiedniej części do stopnia jego realizacji, ale nie wcześniej niż po zakończeniu sesji.
31. Jeśli nie masz wystarczających środków na wniesienie pełnego depozytu zabezpieczającego, zrealizujemy Twoje zlecenie do wysokości wniesionego depozytu. Jeśli nie będzie to możliwe, Twoje zlecenie straci ważność.
32. Jeśli na swoim rachunku masz zapisane derywaty, musisz:
- a. utrzymywać odpowiedni poziom depozytu zabezpieczającego;
 - b. sprawdzać poziom depozytu zabezpieczającego po każdym bieżącym rozrachunku rynkowym oraz po ostatecznych rozliczeniach z tytułu derywatów;
 - c. niezwłocznie uzupełnić depozyt do wymaganej wysokości, jeżeli zachodzi taka konieczność.
-  Skutki niedochowania tych obowiązków obciążają Ciebie.
33. Rozliczamy Twoje transakcje i aktualizujemy depozyty w oparciu o rozliczenia sesji otrzymane z KDPW CCP, jeśli z bieżących rozrachunków rynkowych lub ostatecznych rozliczeń wynika, że:
- a. masz wobec nas zobowiązanie do wniesienia kwoty rozliczenia, to kwota ta zmniejsza stan depozytu zabezpieczającego;
 - b. przysługuje Ci należność, to kwota rozliczenia zwiększa stan depozytu zabezpieczającego;
 - c. masz pozycję dłużą w opcjach, możesz zrezygnować z jej wykonania przed ostatecznym rozliczeniem.
34. Przy określaniu dostępnego depozytu zabezpieczającego, który możesz wykorzystać w trakcie sesji, możemy uwzględniać wynik z transakcji zrealizowanych na derywatach podczas tej sesji, nawet jeśli nie zostały one jeszcze rozliczone przez KDPW CCP.

35. Masz obowiązek zapewnić na swoim rachunku środki pieniężne, które pozwolą nam uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wysokości.
36. Jeżeli wartość Twojego depozytu zabezpieczającego spadnie poniżej wymaganej wysokości, uzupełnimy go z Twoich środków pieniężnych.
37. Jeśli na swoim rachunku nie masz pieniędzy, które pozwolą nam uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wysokości – przekazujemy Ci żądanie uzupełnienia depozytu. Zrobimy to w sposób przewidziany w dyspozycji rozszerzającej świadczenie usług w zakresie derywatów. W żądaniu tym określimy termin, do którego masz obowiązek uzupełnić depozyt zabezpieczający oraz kwotę wymaganej dopłaty.
38. Depozyt zabezpieczający uzupełniasz poprzez wpłatę środków pieniężnych w wymaganej wysokości na swój rachunek. Moment uzupełnienia depozytu zabezpieczającego to moment wpłynięcia pieniędzy na Twój rachunek.
39. Jeśli nie uzupełnisz depozytu zabezpieczającego zgodnie z punktami 37 i 38, to w dowolnym czasie, w tym w trakcie kolejnych sesji, zamkniemy wybrane przez nas pozycje na Twoim rachunku, tak aby dopasować Twoje pozycje do posiadanego przez Ciebie depozytu.
40. Zawiesimy świadczenie usług w zakresie przyjmowania i wykonywania zleceń na derywaty dopuszczone do obrotu zorganizowanego, jeśli:
- uzyskasz negatywny wynik oceny odpowiedniości w odniesieniu do derywatów po rozpoczęciu przez nas świadczenia tej usługi;
 - upłynie termin ważności ankiety, na podstawie której oceniliśmy, że świadczenie usług w zakresie derywatów jest dla Ciebie odpowiednie. Opisaliśmy to w punktach 12,13 i 15 w rozdziale 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej**.
-  Świadczenie tych usług zawiesimy nie później niż do końca następnego dnia roboczego po zaistnieniu przesłanek zawieszenia.
41. W okresie zawieszenia możesz złożyć tylko zlecenia zamykające pozycje na derywatach, możesz to zrobić tylko telefonicznie.
42. Świadczenie usług w zakresie przyjmowania i wykonywania zleceń wznowimy nie później niż do końca następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez Ciebie pozytywnej oceny odpowiedniości w odniesieniu do derywatów dopuszczonych do obrotu zorganizowanego.
43. Umożliwiamy Ci zawieranie transakcji Intraday z obniżonym poziomem depozytu zabezpieczającego. Transakcje Intraday rozumiemy jako inwestycje krótkoterminowe (otwarcie i zamknięcie pozycji na derywatach następuje tego samego dnia).

44. Transakcje Intraday przyjmujemy dla instrumentów wymienionych w zarządzeniu w sprawie określenia warunków świadczenia usług obrotu derywatami na Portfelach Intraday.
45. Zlecenia dotyczące transakcji Intraday przyjmujemy na portfelu przeznaczonym do tego typu transakcji. Nazywamy go Portfelem Intraday. Prowadzimy dwa oznaczenia dla portfeli:
- a. Portfel OverDay – portfel, na którym możesz zapisywać i rozliczać wszystkie derywaty dostępne w naszej ofercie, depozyty zabezpieczające wymagamy w wysokości standardowej;
 - b. Portfel Intraday – portfel, na którym możesz zapisywać i rozliczać tylko derywaty dostępne dla transakcji Intraday, a depozyty zabezpieczające wymagamy w obniżonej wysokości. O wysokości depozytu dla transakcji Intraday poinformujemy Cię w sposób, który opisaliśmy w punktach 16 i 17.
46. Możesz zmienić oznaczenia swojego portfela w każdym momencie, o ile nie masz na nim zapisanych pozycji oraz aktywnych, oczekujących na realizację zleceń.
47. Możesz posiadać dowolną liczbę Portfeli Intraday.
48. Zlecenia dotyczące transakcji Intraday przyjmujemy w dniu bieżącej sesji do momentu rozpoczęcia fazy sesji nazywanej fazą przyjmowania zleceń na zamknięcie. Zlecenia otwierające złożone na Portfelu Intraday i niewykonywane do fazy sesji opisanej w powyższym zdaniu – odwołujemy.
49. Masz obowiązek zamknąć wszystkie pozycje na Portfelu Intraday podczas sesji, na której zostały one otwarte.
50. Kontrolę zamknięcia pozycji na Portfelach Intraday przeprowadzamy najwcześniej w fazie przyjmowania zleceń na zamknięcie. Jeśli nie zamkniesz samodzielnie pozycji przed rozpoczęciem fazy sesji przyjmowania zleceń na zamknięcie to niezwłocznie wystawimy zlecenia zamykające pozycje na Twoim Portfelu Intraday.
51. Dla pozycji niezamkniętej w ciągu bieżącej sesji, a znajdującej się na Portfelu Intraday po zakończeniu sesji, możemy wymagać depozytu na poziomie standardowym.
52. Postanowienia regulaminu dotyczące niewniesienia lub nieuzupełnienia przez Ciebie depozytu zabezpieczającego stosujemy też do niespełnienia zobowiązania wynikającego z pozycji zajętej w derywatach.
53. Jeśli chcesz, abyśmy na Twoim rachunku zapisali derywaty w związku z transferem Twojego portfela z innej instytucji finansowej, musisz wcześniej wnieść depozyt zabezpieczający w wymaganej wysokości.

Rozdział 12. Zasady świadczenia usług w zakresie produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego

1. Umożliwiamy Ci składanie zleceń na produkty strukturyzowane dopuszczone do obrotu zorganizowanego pod warunkiem, że są one dla Ciebie odpowiednie. Zasady dotyczące odpowiedniości usług opisaliśmy w rozdziale 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej**.
2. Nie będziemy przyjmować od Ciebie zleceń na produkty strukturyzowane dopuszczone do obrotu zorganizowanego, jeśli masz ukończone 67 lat. Wyjątek stanowią sytuacje, gdy korzystasz z usługi doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do tych produktów.
3. Przed rozpoczęciem inwestycji w produkty strukturyzowane zapoznaj się z ich warunkami końcowymi i prospektami emisyjnymi. Materiały udostępniane są dla każdego produktu strukturyzowanego na stronach internetowych emitentów, zawierają m.in. opis wszystkich czynników ryzyka związanych z daną inwestycją. Zapoznaj się także z dokumentami KID – zasady ich udostępniania opisaliśmy w punkcie 6 rozdziału 7 **Zasady przyjmowania zleceń i dyspozycji**.
4. Zlecenia dotyczące produktów strukturyzowanych możesz składać w naszym serwisie internetowym. W przypadku awarii systemu informatycznego, Twoje zlecenie możemy przyjąć także za pośrednictwem sieci telefonicznej. Nie przyjmujemy zleceń na te produkty w PUM. Wyjątek stanowią sytuacje, gdy składasz zlecenie w wyniku korzystania z usługi doradztwa inwestycyjnego, którą dla Ciebie świadczymy.
5. Możemy ustalić Ci limit maksymalnej liczby otwartych pozycji w produktach strukturyzowanych. Jeśli to zrobimy, poinformujemy Cię o tym zgodnie z Twoją formą korespondencji.
6. Możemy odmówić Ci wykonania zlecenia, jeśli jego realizacja spowodowałaby przekroczenie ustalonego limitu pozycji, który opisaliśmy w punkcie 5.
7. Nie realizujemy umorzeń, wykupów ani konwersji detalicznych produktów zbiorowego inwestowania w rozumieniu **rozporządzenia PRIIP**, które polegają na wymianie jednostek na aktywa fizyczne inne niż pieniądze lub papiery wartościowe.
8. Zawiesimy możliwość składania przez Ciebie zleceń na produkty strukturyzowane dopuszczone do obrotu zorganizowanego, jeśli:
 - a. uzyskasz negatywny wynik oceny odpowiedniości w odniesieniu do tych produktów; lub
 - b. Twoja ankieta odpowiedniości straciła ważność – szczegóły opisaliśmy w rozdziale 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej**; lub

- c. ukończysz 67 lat, wyjątek stanowią sytuacje, gdy korzystasz z usługi doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do tych produktów.
9. Świadczenie usługi zawiesimy nie później niż na koniec następnego dnia roboczego po dniu, w którym wystąpi co najmniej jeden z przypadków, które opisaliśmy w punkcie 8.
 10. W okresie zawieszenia świadczenia usługi, będziemy przyjmować od Ciebie i wykonywać tylko zlecenia zbycia produktów strukturyzowanych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego oraz modyfikacje i anulacje takich zleceń.
 11. Świadczenie usługi wznowimy nie później niż na koniec następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez Ciebie pozytywnej oceny odpowiedniości w odniesieniu do tych produktów.

Rozdział 13. Zasady świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych

1. Usługi w zakresie **zagranicznych instrumentów finansowych** będziemy dla Ciebie świadczyć, jeśli złożysz dyspozycję rozszerzającą umowę maklerską o świadczenie tych usług.
2. Na podstawie złożonej przez Ciebie dyspozycji:
 - a. otworzymy i będziemy prowadzić dla Ciebie indywidualny rejestr zagranicznych instrumentów finansowych. W tym rejestrze zapiszemy Twoje instrumenty finansowe, które kupiliśmy na podstawie złożonych przez Ciebie zleceń;
 - b. będziemy pośredniczyć w nabywaniu i zbywaniu zagranicznych instrumentów finansowych oraz będziemy wykonywać prawa z tych instrumentów finansowych:
 - w imieniu własnym na Twoją rzecz albo w Twoim imieniu na Twój rachunek w przypadku wykonywania zleceń;
 - w Twoim imieniu i na Twój rachunek w przypadku przyjmowania i przekazywania zleceń;
 - c. będziemy przechowywać kupione zgodnie z Twoimi zleceniami zagraniczne instrumenty finansowe na naszym rachunku prowadzonym przez **zagraniczny bank depozytariusz**;
 - d. otworzymy i będziemy prowadzić dla Ciebie rachunek walutowy, chyba, że posiadasz już u nas taki rachunek.
3. Do świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych stosujemy odpowiednio postanowienia regulaminu dotyczące przyjmowania, przekazywania i wykonywania przez nas zleceń dotyczących instrumentów finansowych wykonywanych w krajowych systemach wykonywania zleceń, z zastrzeżeniem postanowień tego rozdziału.

4. Umowę w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych wykonujemy zgodnie z regulacjami, które obowiązują w zagranicznym systemie wykonywania zleceń. Twoje zlecenia i dyspozycje wykonamy pod warunkiem, że będą one zgodne z tymi regulacjami.
5. Możemy odmówić przyjęcia Twojego zlecenia lub dyspozycji w zakresie zagranicznego instrumentu finansowego, jeśli:
 - a. zagraniczny bank depozytariusz lub broker zagraniczny, z którego usług korzystamy nie obsługuje tego instrumentu finansowego;
 - b. ten instrument finansowy został objęty listami sankcyjnymi, na podstawie odrębnych przepisów;
 - c. został on wycofany z obrotu;
 - d. utracił on znaczną płynność lub nie można go wycenić;
 - e. istnieje ryzyko, że może nie dojść do rozliczenia transakcji na tym instrumencie przez zagraniczny bank depozytariusz;
 - f. brakuje obowiązkowych standardów prawnych i informacyjnych związanych z tym instrumentem finansowym.
6. Jeśli broker zamierza wycofać się z obsługi danego instrumentu finansowego, poinformujemy Cię o tym. Określimy termin, w którym możesz sprzedać te instrumenty lub zlecić transfer do innego biura. Jeśli we wskazanym przez nas terminie nie zrealizujesz sprzedaży ani transferu, sprzedamy te instrumenty w terminie, o którym również Cię poinformujemy. Pieniądze ze sprzedaży zaksięgujemy na Twoim rachunku.
7. W zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń znajdziesz poniższe informacje:
 - a. zagraniczne systemy wykonywania zleceń, do których przekazujemy lub w których wykonujemy Twoje zlecenia;
 - b. zagraniczne instrumenty finansowe, w obrocie którymi pośredniczymy;
 - c. waluty wymienialne, w których prowadzimy rachunki walutowe;
 - d. zagraniczne banki depozytariusze, z którymi współpracujemy;
 - e. zagranicznych brokerów, z którymi współpracujemy.
8. Na podstawie złożonej przez Ciebie dyspozycji udzielimy Ci informacji na temat:
 - a. praw, które przysługują Ci z zagranicznych instrumentów finansowych;

- b. zasad przechowywania przez zagraniczny bank depozytariusz kupionych zgodnie z Twoim zleceniem zagranicznych instrumentów finansowych.

 Informacje te prześlemy Ci po ich otrzymaniu od zagranicznego banku depozytariusza lub zagranicznego brokera.

9. Zapisy w Twoim indywidualnym rejestrze zagranicznych instrumentów finansowych prowadzimy w następujący sposób:

- a. pomiędzy dniem realizacji złożonego przez Ciebie zlecenia kupna a dniem rozrachunku tego zlecenia, kupione przez Ciebie instrumenty finansowe zapiszemy w **rejestrze praw do zagranicznych instrumentów finansowych**. Zapis wykonamy po otrzymaniu od zagranicznego brokera potwierdzenia realizacji transakcji kupna;
- b. w dniu rozrachunku transakcji kupna, który został określony przez zagranicznego brokera w potwierdzeniu zawarcia transakcji, kupione przez Ciebie instrumenty finansowe zapiszemy w Twoim rejestrze zagranicznych instrumentów finansowych;
- c. w innych przypadkach niż wskazaliśmy w literze a i b powyżej, zmian w Twoim rejestrze zagranicznych instrumentów finansowych dokonamy w chwili otrzymania informacji o zmianie stanu instrumentów finansowych na naszym rachunku prowadzonym w zagranicznym banku depozytariuszu;
- d. w przypadku transakcji sprzedaży, po otrzymaniu przez nas od zagranicznego brokera potwierdzenia jej zawarcia, w okresie pomiędzy zawarciem a rozrachunkiem transakcji, waluty wymienne albo PLN stanowiące Twoje należności z tytułu zawartych transakcji sprzedaży zapiszemy w **rejestrze należności**;
- e. kwotę pochodzącą z rozrachunku transakcji sprzedaży prześlemy Ci w dniu jej wpływu na nasz rachunek prowadzony przez zagraniczny bank depozytariusz. Kwotę tę zapiszemy w walucie wymiennej na Twój rachunek walutowy albo w PLN na Twój rachunek pieniężny, w zależności od wybranej przez Ciebie waluty rozliczenia transakcji przy składaniu zlecenia;
- f. zapisy w rejestrze wykonamy z uwzględnieniem różnicy czasu, która wynika z długości geograficznej i godzin pracy naszego biura.

10. Na rynki zagraniczne przyjmujemy wyłącznie zlecenia z limitem ceny lub bez limitu cenowego (PKC). Możemy wyłączyć możliwość składania zleceń PKC na wybranych instrumentach finansowych, jeśli nie będzie możliwości wyznaczenia jego realnej wartości.

11. Zlecenia na instrumenty finansowe możesz złożyć z datą ważności nie dłuższą niż 30 dni kalendarzowych. Nie obsłużymy zleceń z warunkiem ważności „Wykonaj i Anuluj” oraz „Wykonaj lub Anuluj”, a także modyfikacji zleceń.

12. W przypadku wymiany akcji w wyniku zmiany ich wartości nominalnej (split, scalenie), jeśli Twoje zlecenie ma dłuższy termin ważności i nie zostało zrealizowane na ostatniej sesji przed dniem wymiany, straci ono ważność z końcem tego dnia.
13. Jeśli Twoje zlecenie może być wykonane w więcej niż jednym zagranicznym systemie wykonania, a nie wskażesz wyraźnie w tym zleceniu takiego systemu, prześlemy i wykonamy to zlecenie zgodnie z naszą polityką lub odpowiednią polityką brokera zagranicznego, która może określać dodatkowy system wykonywania zleceń.
14. Jeśli przy składaniu zlecenia nie podasz systemu wykonywania zleceń lub innych wymaganych elementów zlecenia, wykonamy je zgodnie z polityką. Możesz też wskazać w zleceniu zagranicznego brokera lub określić jego warunki w sposób odmienny, niż to opisaliśmy w tym rozdziale, jeśli umowa maklerska na to pozwala.
15. Jeśli instrument finansowy notowany jest w ramach duallistingu, możesz sprzedać go w innym systemie wykonywania zleceń niż ten, na którym został przez Ciebie kupiony. Wcześniej musisz nam złożyć dyspozycję transferu tego instrumentu finansowego do izby rozrachunkowej, właściwej dla danego systemu wykonywania zleceń.
16. Niezależnie od aktualnie obowiązującego nas zakresu pośrednictwa, umożliwiamy Ci zamknięcie pozycji w instrumentach finansowych otwartych za naszym pośrednictwem. Wykonamy to, jeśli instrument finansowy nie został wycofany z obrotu i pozwalają na to przepisy obowiązujące w danym systemie.
17. Złożone przez Ciebie zlecenie lub odwołanie zlecenia przekazujemy do zagranicznego brokera:
 - a. od 8:00 do 22:00 w dniach, w których na danym rynku odbywa się sesja giełdowa i jest to dzień roboczy;
 - b. jeśli tylko pozwalają na to: termin ważności zlecenia, godziny przyjmowania zleceń na danym rynku, faza notowań oraz godziny przekazywania zleceń, które wskazaliśmy w literze a.
18. Jeśli złożysz zlecenie lub odwołanie zlecenia na mniej niż 15 minut przed zakończeniem poszczególnych faz sesji w danym systemie wykonywania zleceń nie gwarantujemy ich przekazania do zagranicznego brokera.
19. Wykonanie zleceń w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych możemy uzależnić od przedstawienia nam przez Ciebie wymaganego zezwolenia dewizowego.
20. Twoje zlecenie wykonamy najpóźniej w terminie potrzebnym do przekazania środków pieniężnych pomiędzy **bankiem dewizowym** i zagranicznym bankiem depozytariuszem lub depozytariuszem.

21. Transakcje zawarte przez Ciebie w zagranicznych systemach wykonywania zleceń zaksięgujemy w Twoim rejestrze praw do instrumentów finansowych po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia transakcji od zagranicznego brokera. Jeśli ten dzień nie jest dniem roboczym, to transakcję zaksięgujemy na Twoim rachunku w najbliższym dniu roboczym.
22. Rozliczymy zawarte przez Ciebie transakcje zgodnie z terminem właściwym dla odpowiedniej izby rozrachunkowej działającej na danym rynku oraz zgodnie z kalendarzem dni roboczych obowiązującym w miejscu wykonania Twojego zlecenia. Jeśli ten dzień nie jest dniem roboczym, to Twoją transakcję rozliczymy w najbliższym dniu roboczym.
23. W celu świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych prowadzimy dla Ciebie rachunek walutowy zgodnie z następującymi zasadami:
- a. jeśli przy realizacji złożonej przez Ciebie dyspozycji rozszerzającej umowę maklerską o świadczenie usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych okaże się, że posiadasz już rachunek walutowy, nie otworzymy odrębnego rachunku, tylko wykorzystamy ten już otwarty;
 - b. na rachunku walutowym rejestrujemy waluty wymienialne: euro (EUR), dolar amerykański (USD), frank szwajcarski (CHF), funt brytyjski (GBP), korona szwedzka (SEK);
 - c. w ramach Twojego rachunku walutowego poszczególne waluty wymienialne rejestrujemy odrębnie;
 - d. przekazy walut wymienialnych za granicę wykonujemy za pośrednictwem banku dewizowego, który wybraliśmy zgodnie z polityką;
 - e. jeśli złożysz dyspozycję dotyczącą środków pieniężnych, zgodnie z którą będziemy mieli przekazać te środki pomiędzy bankiem dewizowym i zagranicznym bankiem depozytariuszem lub depozytariuszem, przekażemy je niezwłocznie. Twoją dyspozycję zrealizujemy w terminie, który wynika z czasu jaki jest potrzebny na przekazanie tych środków;
 - f. przelewy walutowe z Twojego rachunku pieniężnego realizujemy wyłącznie na Twój rachunek bankowy.
24. Umożliwimy Ci składanie zleceń na instrumenty finansowe notowane w zagranicznych systemach wykonywania zleceń w PLN lub w walucie obcej, w której jest notowany dany instrument finansowy i w której prowadzimy dla Ciebie rachunek walutowy.
25. Zlecenie kupna instrumentów finansowych możesz złożyć, jeśli jego pełne pokrycie będzie w walucie obcej lub w PLN. Ty decydujesz w jakiej walucie składasz dane zlecenie kupna.

My sprawdzimy pokrycie dla Twojego zlecenia i jeśli nie będzie wystarczających środków w walucie obcej albo w PLN (zgodnie z Twoją dyspozycją) nie przyjmujemy tego zlecenia.

26. Jeśli złożysz zlecenie kupna w PLN, to:

- a. wartość środków w walucie obcej zablokujemy w PLN, po przeliczeniu według kursu ostatniej znanej tabeli Santander Bank Polska S.A. Następnie, kurs ten skorygujemy o odpowiedni współczynnik na ryzyko zmiany kursu walutowego. Tabela ta publikowana jest na stronie www.santander.pl w zakładce dotyczącej kursów walut;
- b. w dniu zawarcia transakcji, wartość tej transakcji przeliczymy z waluty obcej na PLN według kursów walut obowiązujących u brokera zagranicznego. Szczegółowe informacje w tym zakresie opisaliśmy na naszej stronie internetowej w zakładce dotyczącej rynków zagranicznych oraz w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń.

27. Wartość złożonego przez Ciebie zlecenia kupna zagranicznych instrumentów finansowych obliczamy w PLN albo w walucie wymiennej, w której instrumenty te są notowane w zagranicznym systemie wykonywania zleceń, w którym ma być zawarta transakcja. Jeśli zlecenie może być wykonane w więcej niż jednym zagranicznym systemie wykonywania zleceń i obowiązują w nich różne waluty wymienne, wartość zlecenia kupna obliczymy zgodnie z polityką.

28. Na podstawie złożonego przez Ciebie zlecenia kupna zagranicznych instrumentów finansowych, wystawimy **zlecenie maklerskie**. Przed wystawieniem zlecenia sprawdzimy czy posiadasz pokrycie na jego wystawienie.

29. Pokrycie zlecenia kupna mogą stanowić:

- a. środki pieniężne na Twoim rachunku walutowym w tej samej walucie wymiennej, w której wyrażona jest wartość zlecenia kupna, albo w PLN na Twoim rachunku pieniężnym;
- b. zapisane w Twoim rejestrze należności z tytułu zawartych przez Ciebie, ale jeszcze nierozliczonych transakcji sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych, pod warunkiem, że:
 - wartość zlecenia kupna wyrażona jest w tej samej walucie wymiennej albo w PLN, co Twoje należności; oraz
 - rozrachunek transakcji sprzedaży w izbie rozrachunkowej nastąpi przed dniem rozrachunku transakcji kupna lub w tym dniu; oraz
 - rozliczenie transakcji kupna i sprzedaży nastąpi za pośrednictwem tego samego zagranicznego banku depozytariusza.

30. Jeśli wystawimy zlecenie maklerskie na podstawie złożonego przez Ciebie zlecenia kupna, środki pieniężne lub należności stanowiące pokrycie tego zlecenia zablokujemy. Zablokowane środki pieniężne i należności nie mogą stanowić pokrycia Twojego kolejnego zlecenia kupna. Blokadę utrzymamy do momentu:
- otrzymania od zagranicznego brokera potwierdzenia zawarcia transakcji kupna. Wtedy obciążymy Twój rachunek walutowy albo rachunek pieniężny kwotą równą wartości Twojego zobowiązania z tytułu nabycia zagranicznych instrumentów finansowych;
 - utrąty ważności złożonego przez Ciebie zlecenia. Wtedy zwolnione środki pieniężne i należności mogą stanowić pokrycie Twoich kolejnych zleceń kupna.
31. Możesz odwołać złożone zlecenie, jeśli:
- regulacje, które obowiązują w danym zagranicznym systemie wykonywania zleceń dopuszczają odwołanie zlecenia; oraz
 - zagraniczny broker, za pośrednictwem którego zlecenie jest realizowane, przyjmuje odwołania; oraz
 - możemy skutecznie podjąć działania, które doprowadzą do odwołania zlecenia maklerskiego.
32. Wykonamy Twoją dyspozycję transferu instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, jeśli świadczymy usługi w systemie wykonywania zleceń, do którego lub z którego ma być dokonany transfer.
33. Pożytki oraz inne prawa i świadczenia, które wynikają z nabytych przez Ciebie zagranicznych instrumentów finansowych, pobierzemy lub zapiszemy na Twoim rachunku nie później niż w następnym dniu roboczym, pod warunkiem, że zostały one wcześniej zapisane na naszym rachunku prowadzonym w zagranicznym banku depozytariuszu. Księgowania odbywają się w dni robocze. Jeśli realizacja powyższych praw wymaga dokonania przez Ciebie dodatkowych czynności, na podstawie odrębnej umowy z Tobą, podejmiemy dodatkowe działania. W szczególności rozpoczniemy konieczne postępowania w celu dochodzenia roszczeń z zagranicznych instrumentów finansowych. Na tych samych zasadach przyjmiemy i wykonamy Twoje dyspozycje w zakresie praw majątkowych i niemajątkowych związanych z nabytymi przez Ciebie zagranicznymi instrumentami finansowymi, inne niż zlecenia kupna i sprzedaży.
34. Jeśli Twoje zagraniczne instrumenty finansowe podlegają częściowemu wykupowi, zagraniczny bank depozytariusz określi według własnego uznania te instrumenty, które będą uczestniczyć w częściowym wykupie, częściowej płatności lub innych działaniach mających wpływ na mniej niż wszystkie Twoje zagraniczne instrumenty finansowe. Na Twoje życzenie

przekażemy Ci posiadane przez nas szczegółowe informacje na temat tych zdarzeń, które dotyczą posiadanych przez Ciebie instrumentów.

35. Możemy odmówić Ci świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych, jeśli jesteś osobą fizyczną i:

- a. jesteś rezydentem innego państwa niż Rzeczpospolita Polska w rozumieniu przepisów podatkowych;
- b. jesteś tzw. U.S. Persons – zgodnie z Kodeksem Podatkowym Stanów Zjednoczonych Ameryki – Internal Revenue Code (rezydentem podatkowym Stanów Zjednoczonych Ameryki lub posiadaczem Karty Stałego Pobytu Stanów Zjednoczonych Ameryki lub obywatelem Stanów Zjednoczonych Ameryki);
- c. jesteś polskim rezydentem podatkowym w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, ale ustaliliśmy, że dotyczy Cię chociażby jedna z poniższych sytuacji:
 - posiadasz adres zamieszkania lub korespondencyjny inny niż polski;
 - posiadasz numer telefonu amerykańskiego operatora;
 - Twoje miejsce urodzenia jest w Stanach Zjednoczonych Ameryki;
 - ustanowiony przez Ciebie pełnomocnik ma adres zamieszkania, siedziby lub korespondencyjny inny niż polski;
 - złożona przez Ciebie dyspozycja przelewu jest na konto prowadzone w banku lub oddziale banku z siedzibą w innym kraju niż Polska;
 - posiadasz obywatelstwo inne niż polskie lub amerykańskie i nie zostało przez Ciebie złożone oświadczenie o posiadaniu wyłącznie polskiej rezydencji podatkowej.

36. Możemy odmówić Ci świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych, jeśli jesteś osobą prawną, i:

- a. jesteś rezydentem innego państwa niż Rzeczpospolita Polska w rozumieniu polskich przepisów podatkowych;
- b. jesteś tzw. U.S. Persons zgodnie z Kodeksem Podatkowym Stanów Zjednoczonych Ameryki – Internal Revenue Code (podmiotem z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki, amerykańską korporacją lub spółką osobową, trustem podlegającym prawu Stanów Zjednoczonych Ameryki, rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki lub jednostką jemu podlegającą), w tym również jeśli zmienił się Twój status na wyżej wymieniony w trakcie umowy;
- c. jesteś polskim rezydentem podatkowym w rozumieniu polskich przepisów podatkowych, ale ustaliliśmy, że dotyczy Cię chociażby jedna z poniższych sytuacji:

- kraj, w którym została uzyskana Twoja osobowość prawna jest inny niż Polska;
- Twój kraj rejestracji jest inny niż Polska;
- Twój adres korespondencyjny jest poza Polską;
- Twoja siedziba jest poza Polską;
- Twój numer telefonu jest amerykańskiego operatora;
- ustanowiony przez Ciebie pełnomocnik ma adres zamieszkania, siedziby lub korespondencyjny inny niż polski;
- złożona przez Ciebie dyspozycja przelewu jest na konto prowadzone w banku lub w oddziale banku z siedzibą w innym kraju niż Polska;

d. jesteś polskim rezydentem podatkowym w rozumieniu polskich przepisów podatkowych i nie zostały złożone przez Ciebie wymagane przepisami podatkowymi oświadczenia lub dokumenty.

37. Jeśli w trakcie świadczenia dla Ciebie usługi związanej z zagranicznymi instrumentami finansowymi, wystąpi przynajmniej jedna z przestanek, które opisaliśmy w punktach 35 i 36 możemy niezależnie od innych uprawnień wynikających z regulaminu:

- wstrzymać przyjmowanie i realizację składanych przez Ciebie zleceń kupna na zagraniczne instrumenty finansowe we wszystkich kanałach;
- wstrzymać przyjmowanie i realizację składanych przez Ciebie zleceń sprzedaży na zagraniczne instrumenty finansowe w serwisie internetowym;
- anulować Twoje niezrealizowane zlecenia kupna na zagraniczne instrumenty finansowe, które zostały przez Ciebie złożone za pośrednictwem wszystkich dostępnych kanałów;
- wezwać Cię, nie później niż w terminie 30 dni od pozyskania informacji o wystąpieniu jednej z przestanek, do przeniesienia zagranicznych instrumentów finansowych do innego podmiotu;
- wezwać Cię do złożenia stosownego oświadczenia o rezydencji podatkowej.

38. Zawieszenie świadczenia usługi, które opisaliśmy w punkcie 37 wykonamy nie później niż do końca następnego dnia roboczego po zaistnieniu jednej z przestanek, które opisaliśmy w punktach 35 i 36. Uruchomimy lub wznowimy świadczenie dla Ciebie usługi nie później niż do końca następnego dnia roboczego po uzyskaniu przez nas informacji, które wskazują na brak spełnienia przestanek do zawieszenia lub uniemożliwienia świadczenia usługi.

39. Możemy odmówić lub zawiesić świadczenie usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych, jeśli Twój pełnomocnik lub reprezentant spełnia chociaż jeden z warunków, które określiliśmy w punktach 35 i 36.

Rozdział 14. Indywidualne Konto Emerytalne (IKE) oraz Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE)

1. Usługę IKE lub IKZE będziemy dla Ciebie świadczyć, jeśli jesteś osobą fizyczną i złożysz dyspozycję rozszerzającą umowę maklerską odpowiednio o rachunek IKE lub IKZE.
2. Abyśmy mogli świadczyć usługę IKE lub IKZE, Twoja umowa musi być na czas nieokreślony. Jeśli masz umowę zawartą na czas określony, po złożeniu dyspozycji o IKE lub IKZE przedłużymy ją na czas nieokreślony.
3. Na podstawie złożonej przez Ciebie dyspozycji rozszerzającej:
 - a. otworzymy i będziemy prowadzić dla Ciebie wyodrębniony dla usługi IKE lub IKZE rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny służący do jego obsługi;
 - b. rozszerzymy zakres umowy i będziemy świadczyć usługi IKE lub IKZE zgodnie z warunkami określonymi w tej dyspozycji, regulaminie i regulacjach. Postanowienia określone w rozdziale 10 **Zasady prowadzenia rachunków** i rozdziale 18 **Raportowanie, zakres informacji wstępnych** będziemy stosować odpowiednio do usługi IKE lub IKZE.
4. Możemy dla Ciebie prowadzić wyłącznie jeden rachunek IKE oraz jeden rachunek IKZE.
5. Pieniądze możesz wpłacać na rachunek IKE lub IKZE:
 - a. tylko w PLN;
 - b. w dowolnym czasie i kwotach – samodzielnie decydujesz ile i kiedy wpłacasz, musisz pamiętać jedynie o limicie wpłat na rachunek IKE lub IKZE na dany rok określonym w regulacjach.
6. Jeśli Twoje wpłaty przekroczą w danym roku określony limit lub dokonasz innej wadliwej wpłaty, transferu lub transakcji, przywrócimy stan zgodny z regulacjami, w co najmniej jeden z tych sposobów:
 - a. przelejemy nadpłaconą kwotę na rachunek inny niż IKE lub IKZE, który nam wskażesz w umowie; lub
 - b. wykonamy transfer instrumentów finansowych na rachunek inny niż IKE lub IKZE; lub
 - c. zawrzemy transakcję przeciwną do Twojej.
7. Jeśli ze względu na Twoje transakcje nie będziemy mogli przywrócić stanu Twojego rachunku IKE lub IKZE do zgodnego z regulacjami, to wezwiemy Cię do przywrócenia tego stanu i wyznaczymy Ci na to 7 dni.
8. Jeśli nie odpowiesz na nasze wezwanie, to na podstawie udzielonego nam pełnomocnictwa:

- a. spieniężymy Twoje aktywa na rachunku IKE lub IKZE według naszego uznania w całości lub części, na warunkach, które pozwolą nam na jak najszybszą realizację transakcji;
 - b. rozliczymy umowę maklerską w zakresie usługi IKE lub IKZE;
 - c. przekażemy pieniądze pozostałe po rozliczeniu umowy maklerskiej w zakresie usługi IKE lub IKZE na wskazany przez Ciebie rachunek bankowy, a jeśli okaże się to niemożliwe przechowamy Twoje pieniądze, a Twój rachunek IKE lub IKZE zamkniemy.
9. Do limitu wpłat w danym roku nie będziemy wliczać:
- a. pożyczek ze środków i aktywów zapisanych na rachunku IKE lub IKZE;
 - b. wypłat transferowych z innych instytucji finansowych. Musisz jednak pamiętać, żeby nas niezwłocznie poinformować za każdym razem, gdy zgłosisz w innej instytucji finansowej wypłatę transferową. W przeciwnym razie potraktujemy ją jako wpłatę i wliczymy do limitu wpłat na dany rok. Jeśli nas nie poinformujesz, musisz naprawić szkodę, która powstanie w związku z tym, że potraktowaliśmy wypłatę transferową jako wpłatę wliczaną do limitu na dany rok i nie dochowaliśmy obowiązków wynikających z regulacji.
10. Świadczenie dla Ciebie usługi IKE i IKZE oznacza, że przyjmujemy i wykonujemy Twoje zlecenia kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, które są opisane w ustawie o IKE i IKZE. Dodatkowo możemy ograniczyć ten wybór do instrumentów, które są w naszej ofercie. Rodzaje dostępnych instrumentów opisaliśmy w zarządzeniach:
- a. w sprawie określenia katalogu instrumentów finansowych, w odniesieniu do których świadczymy usługi – dotyczy rynku polskiego;
 - b. w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń – dotyczy rynków zagranicznych.
11. Wszystkie zlecenia i dyspozycje, które złożysz na rachunku IKE lub IKZE zostaną odpowiednio oznakowane, aby łatwo było je zidentyfikować.
12. W zakresie usługi IKE lub IKZE możesz złożyć dyspozycje:
- a. wypłaty jednorazowej lub w ratach;
 - b. wypłaty transferowej do innej instytucji finansowej;
 - c. zwrotu i częściowego zwrotu pieniędzy zgromadzonych na IKE;
 - d. zwrotu pieniędzy zgromadzonych na IKZE.
-  Te dyspozycje zrealizujemy zgodnie z ich treścią, biorąc pod uwagę obowiązujące regulacje.

13. Jeśli dyspozycje, które opisaliśmy w punkcie 12 dotyczą pieniędzy, które masz na rachunkach walutowych, zrealizujemy je wyłącznie w PLN. Dlatego najpóźniej w dniu złożenia tych dyspozycji musisz złożyć dodatkową dyspozycję wymiany walutowej.
14. Jeśli złożysz dyspozycję wypłaty transferowej lub zwrotu przed upływem 12 miesięcy od dnia zawarcia przez Ciebie odpowiednio umowy o IKE lub IKZE, potrącimy dodatkową opłatę. Pobierzemy ją z transferowanych lub zwracanych pieniędzy z rachunku IKE lub IKZE. Wysokość tej opłaty określiliśmy w taryfie.
15. Umowa maklerska w zakresie usługi IKE lub IKZE wygaśnie, gdy zrealizujemy zgodnie z Twoją dyspozycją:
 - a. wypłatę jednorazową lub wypłatę w ratach i wypłacimy ostatnią ratę, a na rachunku nie będzie już pieniędzy;
 - b. wypłatę transferową;
 - c. zwrot całości pieniędzy zgromadzonych na rachunku IKE lub IKZE.
16. Poza przypadkami wymienionymi w punkcie 15, w zakresie wygaśnięcia i wypowiedzenia umowy obowiązują Cię również zasady, które opisaliśmy w rozdziale 23 **Zasady wygaśnięcia i wypowiedzenia umowy**.

Rozdział 15. Analizy inwestycyjne i rekomendacje o charakterze ogólnym, porady inwestycyjne

1. Sporządzamy materiały analityczne w postaci:
 - a. **analiz inwestycyjnych**, czyli materiałów, które zawierają informację, zalecającą lub sugerującą, bezpośrednio lub pośrednio, określone zachowania inwestycyjne co do jednego lub kilku instrumentów finansowych lub emitentów instrumentów finansowych, w tym opinie odnoszące się do bieżącej lub przyszłej wartości lub ceny instrumentów finansowych;
 - b. **innych rekomendacji o charakterze ogólnym**, czyli materiałów, które zawierają przewidywania co do trendów rynkowych w najbliższej przyszłości, komentarze do komunikatów bieżących publikowanych przez emitentów i najważniejsze informacje ze spółek, opracowania i raporty branżowe, dane statystyczne oraz informacje i dane ogólnodostępne, pozyskane z wiarygodnych źródeł, w tym agencji rządowych, portali internetowych, serwisów informacyjnych, które mogą mieć wpływ na notowania instrumentów finansowych.
2. Analizy inwestycyjne udostępniamy Ci w formie:

- a. rekomendacji inwestycyjnych, sporządzanych przez nas z własnej inicjatywy;
 - b. raportów na zlecenie emitenta;
 - c. opracowań analizy technicznej.
3. Każda rekomendacja inwestycyjna i raport na zlecenie emitenta zawiera elementy wymagane regulacjami, w szczególności:
- a. imię, nazwisko i stanowisko osoby sporządzającej (analityka);
 - b. nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie rekomendacji;
 - c. datę i godzinę zakończenia sporządzania i pierwszego rozpowszechnienia;
 - d. wyraźne oddzielenie faktów od interpretacji, szacunków, opinii i innych rodzajów informacji nierzeczowej;
 - e. wskazanie wszystkich istotnych źródeł informacji oraz zapewnienie wiarygodności wszystkich źródeł informacji lub w razie wystąpienia jakichkolwiek wątpliwości, które dotyczą wiarygodności danego źródła, wyraźne wskazanie takiego faktu;
 - f. oznaczenie wszelkich przewidywań, prognoz i cen docelowych oraz wskazanie istotnych założeń dokonanych przy ich sporządzeniu lub wykorzystaniu;
 - g. streszczenie wszelkich podstaw wyceny lub metodyk oraz przyjętych założeń, zastosowanych do oceny instrumentu finansowego lub emitenta lub do wyznaczenia ceny docelowej instrumentu finansowego;
 - h. wskazanie i streszczenie wszelkich zmian wycen, stosowanych metodyk i przyjętych założeń;
 - i. znaczenie każdej przedstawionej rekomendacji takiej jak „kup”, „sprzedaj”, „zatrzymaj” (lub równoważnych), i ramy czasowe inwestycji, do której odnosi się dana rekomendacja;
 - j. wskazanie planowanej częstotliwości aktualizacji rekomendacji;
 - k. wskazanie odnośnej daty i godziny dla każdej ceny instrumentów finansowych wymienionych w rekomendacji;
 - l. 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;
 - m. wykaz wszystkich naszych rekomendacji, dotyczących jakiegokolwiek instrumentu finansowego lub emitenta, które zostały rozpowszechnione w okresie ostatnich 12 miesięcy;

- n. wszystkie powiązania oraz okoliczności, co do których można spodziewać się, że będą miały negatywny wpływ na obiektywność rekomendacji;
 - o. ujawnienie konfliktów interesów, jeśli istnieją.
4. Rekomendacje inwestycyjne udostępniamy Ci w języku angielskim. Dodatkowo, możemy udostępnić Ci tłumaczenie tych rekomendacji na język polski, w całości lub w części.
 5. Inne rekomendacje o charakterze ogólnym oraz opracowania analizy technicznej zawierają informacje o analityku, który jest autorem, o podmiocie, który jest odpowiedzialny za materiał oraz o dacie zakończenia sporządzania i pierwszego rozpowszechnienia. Jeśli jest to uzasadnione, mogą zawierać również pozostałe, wybrane elementy, które wskazaliśmy w punkcie 3.
 6. Informacje, które zgodnie z obowiązującym prawem, musimy Ci przekazać, zamieszczamy w samej analizie inwestycyjnej oraz w zastrzeżeniach prawnych. Zastrzeżenia prawne to treść, którą dołączamy na końcu każdej analizy inwestycyjnej, w postaci tekstu lub linka do strony internetowej.
 7. Usługi w zakresie sporządzania materiałów analitycznych oraz ich udostępniania świadczymy na Twoją rzecz, w ramach zawartej umowy.
 8. Materiały analityczne udostępniamy Ci bezpłatnie, po zalogowaniu do serwisu internetowego. Raporty sporządzane na zlecenie emitenta publikujemy również na naszej ogólnodostępnej stronie internetowej.
 9. Dodatkowo, opcjonalnie, możemy udostępnić Ci materiały analityczne w sposób wybrany przez Ciebie do prowadzenia korespondencji, w szczególności wysyłając je na wskazany adres e-mail.
 10. Możemy zaoferować Ci dostęp do wybranych materiałów analitycznych odpłatnie. W takim przypadku, udostępnimy Ci te materiały na podstawie Twojej odrębnej dyspozycji. Opłaty mogą być zróżnicowane, np. ze względu na przynależność do określonej grupy klientów lub ograniczone w czasie.
 11. Materiały analityczne możemy publikować na naszych ogólnodostępnych stronach internetowych. Taki sposób ich udostępniania nie stanowi usługi maklerskiej i nie wymaga podpisania umowy. Możemy publikować nasze materiały analityczne w ten sposób niezależnie od tego, czy udostępniamy je także jako usługę maklerską, o ile nie jest to sprzeczne z regulacjami.
 12. Materiały analityczne sporządzamy:
 - a. z częstotliwością, w zakresie, z zastosowaniem metodologii i w odniesieniu do instrumentów finansowych, dobranych według naszego uznania;

- b. bez uwzględniania Twojej indywidualnej sytuacji ani potrzeb.
13. Nasze materiały analityczne mają ograniczoną w czasie aktualność. W czasie obowiązywania danego materiału analitycznego mogą zmienić się okoliczności rynkowe dotyczące instrumentów finansowych lub emitentów, których dany materiał analityczny dotyczy. Oznacza to, że treść materiału analitycznego może stać się nieaktualna. Nie mamy obowiązku aktualizowania sporządzanych przez nas analiz i innych rekomendacji o charakterze ogólnym.
14. Decydując się na korzystanie z naszych materiałów analitycznych, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej musisz:
- a. samodzielnie ocenić, czy zawarte w nich informacje dotyczące inwestowania odpowiadają Twoim potrzebom i sytuacji finansowej;
 - b. samodzielnie ocenić ryzyko potencjalnych korzyści oraz ewentualnych strat;
 - c. sprawdzić aktualność danego materiału analitycznego.
15. Możemy udostępniać Ci materiały analityczne sporządzane przez osoby trzecie, pod warunkiem, że:
- a. uznajemy je za rzetelne, a ich treść spełnia wszelkie wymogi regulacyjne;
 - b. z ich treści lub z dodatkowo załączonej informacji jasno wynika, że zostały sporządzone przez osobę trzecią lub autor jest wyraźnie oznaczony.
16. Możemy również udostępniać Ci, jako własne, materiały analityczne sporządzone przez osoby trzecie na nasze zlecenie.
17. Do materiałów analitycznych, które Ci udostępniamy, przysługują nam osobiste i majątkowe prawa autorskie. Postanowienia, które określiliśmy w punktach 45 – 49 rozdziału 16 **Doradztwo inwestycyjne**, będziemy stosować odpowiednio.
18. Udzielamy Ci porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, czyli porad na temat danego rodzaju instrumentu finansowego bez odniesienia do konkretnych instrumentów finansowych oraz Twojej indywidualnej sytuacji:
- a. w odpowiedzi na Twoje zapytanie lub z naszej inicjatywy;
 - b. pisemnie, ustnie lub elektronicznie, w zależności od wybranej przez Ciebie formy korespondencji.
19. Udzielając Ci porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym wskazujemy:
- a. źródło informacji, która stanowi poradę inwestycyjną; lub

- b. sposób dotarcia do informacji, która stanowi poradę inwestycyjną, bez konieczności przytaczania całej jej treści.
20. Porady inwestycyjne nie stanowią materiałów analitycznych ani usług doradztwa inwestycyjnego.

Rozdział 16. Doradztwo inwestycyjne

Ogólne zasady świadczenia usług w zakresie doradztwa inwestycyjnego

1. Świadczymy następujące usługi doradztwa inwestycyjnego:
 - a. Drogowskaz inwestycyjny;
 - b. Aktywne Doradztwo Giełdowe (ADG);
 - c. doradztwo inwestycyjne w zakresie produktów strukturyzowanych oferowanych w ramach oferty publicznej, których nabycie jest możliwe za naszym pośrednictwem.
2. Usługi doradztwa inwestycyjnego świadczymy udzielając Ci **rekomendacji osobistych**. Uwzględniamy przy tym Twoje potrzeby i sytuację, czyli:
 - a. Twoją wiedzę i doświadczenie w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe;
 - b. Twoją sytuację finansową, w tym zdolność do ponoszenia strat;
 - c. Twoje cele inwestycyjne, w tym:
 - Twoją tolerancję na ryzyko;
 - Twoje preferencje w zakresie zrównoważonego rozwoju, pod warunkiem, że są dostępne instrumenty finansowe, które spełniają określone przez Ciebie kryteria.
3. Podczas świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego:
 - a. nie bierzemy pod uwagę skutków podatkowych, które powstają w związku z realizacją transakcji wykonanych zgodnie z rekomendacją osobistą, której Ci udzieliliśmy;
 - b. nie uwzględniamy operacji kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych, które nie zostały rozliczone.
4. Abyśmy mogli świadczyć Ci usługi doradztwa inwestycyjnego, najpierw musisz wypełnić ankietę odpowiedności, w której przekażesz nam informacje o Tobie, w szczególności o Twoich potrzebach i sytuacji.
5. Ankieta odpowiedności traci ważność po upływie 2 lat od jej wypełnienia.
6. Możemy prosić Cię o uzupełnienie ankiety odpowiedności za każdym razem zanim udzielimy Ci rekomendacji osobistej.

7. Zmiana Twoich potrzeb, sytuacji albo okoliczności dotyczących instrumentów finansowych, może spowodować, że instrumenty finansowe wskazane jako odpowiednie dla Ciebie, w chwili podejmowania decyzji inwestycyjnej już takimi nie będą. Dlatego zalecamy Ci ponowne wypełnienie ankiety w przypadku istotnej zmiany informacji dotyczących Twoich potrzeb lub Twojej sytuacji, w szczególności zmiany:
- a. wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe;
 - b. sytuacji finansowej;
 - c. celów inwestycyjnych, w tym:
 - tolerancji na ryzyko;
 - preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju.
8. Nie możemy świadczyć Ci usług doradztwa inwestycyjnego, jeżeli:
- a. Twoja ankieta odpowiedniości nie jest ważna;
 - b. na podstawie wypełnionej przez Ciebie ankiety odpowiedniości usługa doradztwa jest sklasyfikowana jako nieodpowiednia.
9. Dodatkowo, abyśmy mogli świadczyć na Twoją rzecz usługi doradztwa inwestycyjnego w zakresie produktów strukturyzowanych, potrzebujemy Twojego adresu poczty elektronicznej.
10. Usługi doradztwa inwestycyjnego świadczymy w sposób zależny, to znaczy, że:
- a. analizujemy ograniczony zakres instrumentów finansowych, które są opisane w zarządzeniu w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w Santander Biuro Maklerskie;
 - b. możemy przyjmować i pobierać wynagrodzenia, prowizje oraz inne korzyści pieniężne lub niepieniężne, które wypłaca lub przekazuje nam jakakolwiek osoba trzecia lub osoba działająca w imieniu osoby trzeciej, w związku ze świadczeniem usługi doradztwa na Twoją rzecz (zachęty);
 - c. przedmiotem rekomendacji osobistych, których udzielamy, mogą być:
 - instrumenty finansowe, które sami emitujemy lub dostarczamy;
 - instrumenty finansowe, które emitują lub dostarczają inne podmioty, z którymi mamy bliskie powiązania lub posiadamy jakiekolwiek inne stosunki prawne lub gospodarcze, w tym takie stosunki umowne, które mogą stwarzać ryzyko powstania potencjalnego konfliktu interesów.

11. O tym, że przedmiotem rekomendacji osobistej są instrumenty finansowe wystawiane, emitowane, oferowane lub sprzedawane przez nas lub przez podmioty, które są z nami powiązane, informujemy Cię w treści rekomendacji osobistej lub bezpośrednio przed jej udzieleniem.
12. Przy wyborze określonego instrumentu finansowego, jako przedmiotu rekomendacji osobistej, kierujemy się Twoim najlepiej pojętym interesem i bierzemy pod uwagę:
- a. przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji;
 - b. historyczne stopy zwrotu na danym instrumencie finansowym (w szczególności ich powtarzalność i zmienność);
 - c. koszty nabycia lub zbycia instrumentu finansowego, inne dodatkowe opłaty;
 - d. złożoność instrumentu finansowego;
 - e. dostępne analizy i rekomendacje o charakterze ogólnym;
 - f. dostępne raporty (bieżące, okresowe) oraz inne informacje dotyczące emitentów instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem rekomendacji osobistej;
 - g. dostępne dane oraz informacje dotyczące sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie;
 - h. reputację, przejrzystość i stabilność emitenta;
 - i. wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju.
13. Rekomendacje osobiste, w tym **polityki inwestycyjne**, portfele wzorcowe i indywidualne, kierujemy do Ciebie wtedy, gdy instrumenty finansowe lub składy portfeli, które rekomendujemy są dla Ciebie odpowiednie, biorąc pod uwagę Twoje potrzeby i sytuację.
14. Jeżeli korzystasz z usługi doradztwa inwestycyjnego, to samodzielnie podejmujesz decyzję inwestycyjną, na podstawie udzielonej przez nas rekomendacji osobistej i decydujesz o tym kiedy i w jaki sposób chcesz ją zrealizować.
15. Twoje decyzje inwestycyjne realizujemy na podstawie Twojego odrębnego zlecenia lub dyspozycji.
16. Nie odpowiadamy za straty lub utracone korzyści, które mogą wynikać z zastosowania się do rekomendacji osobistych, których Ci udzieliliśmy, jeżeli sporządziliśmy je z należytą starannością.
17. Po każdym kwartale kalendarzowym, nie później niż do końca kwartału następującego po tym, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy, przekazujemy Ci raport z inwestycji w ramach usług doradztwa, które Ci świadczymy. Raport dotyczy Twojego rzeczywistego

portfela instrumentów finansowych, zapisanych na prowadzonym u nas rachunku. Zawiera w szczególności sprawozdanie z przekazanych Ci rekomendacji osobistych.

Zasady dotyczące usługi Drogowskazu inwestycyjnego

18. Świadczymy dla Ciebie usługę Drogowskazu inwestycyjnego poprzez udzielanie Ci rekomendacji osobistych w postaci odpowiedniego dla Ciebie portfela modelowego instrumentów finansowych. W ramach tej usługi nie masz możliwości zmiany składu tego portfela na żądanie.
19. Drogowskaz inwestycyjny udostępniamy Ci wyłącznie:
 - a. za pośrednictwem serwisu internetowego;
 - b. jeżeli jesteś osobą fizyczną;
 - c. jeżeli złożysz dyspozycję rozszerzającą umowę maklerską o świadczenie tej usługi.
20. Przeglądu składu portfela modelowego, w związku ze świadczeniem usługi Drogowskazu inwestycyjnego, dokonujemy nie rzadziej niż raz na kwartał kalendarzowy. W efekcie takiego przeglądu wydajemy nową rekomendację osobistą w postaci odpowiedniego dla Ciebie portfela modelowego instrumentów finansowych.
21. Jeśli korzystasz z usługi Drogowskazu inwestycyjnego, możesz dostosować skład Twojego portfela inwestycyjnego na przeznaczonym dla tej usługi rachunku maklerskim, do portfela modelowego. Zrobisz to poprzez wygenerowanie i prezentację zestawienia zleceń rekomendowanych. Na tej podstawie nastąpi dostosowanie składu Twojego portfela inwestycyjnego do składu portfela modelowego.
22. Rekomendacje osobiste udzielone w ramach usługi Drogowskazu inwestycyjnego są ważne nie dłużej niż przez okres 6 miesięcy od ich udostępnienia, chyba że:
 - a. wcześniej wydamy aktualizację;
 - b. wygaśnie ważność Twojej ankiety odpowiedniości;
 - c. zmienią się Twoje potrzeby, sytuacja lub okoliczności dotyczące instrumentów finansowych wskazanych jako odpowiednie dla Ciebie;
 - d. usługa doradztwa będzie dla Ciebie nieodpowiednia.
23. Rekomendacje osobiste oraz informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w postaci Drogowskazu inwestycyjnego udostępniamy Ci w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej.

Zasady dotyczące usługi Aktywnego Doradztwa Giełdowego

24. Aby skorzystać z usługi ADG musisz złożyć dyspozycję rozszerzającą umowę maklerską o świadczenie tej usługi.
25. Świadczymy usługę ADG poprzez udzielanie Ci rekomendacji osobistych, które dotyczą jednego lub więcej instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem Twoich zleceń, zgodnie z polityką inwestycyjną, którą dla Ciebie przygotowujemy.
26. Przygotowywana dla Ciebie polityka inwestycyjna może zmieniać się w zależności od:
- a. zakresu świadczonej usługi ADG;
 - b. informacji podanych przez Ciebie w związku z korzystaniem z ADG;
 - c. Twojej aktywności inwestycyjnej, w tym w ramach indywidualnej obsługi, która polega na bezpośrednim kontakcie z naszym, specjalnie do tego celu oddelegowanym pracownikiem.
27. Przeglądu przygotowywanej polityki inwestycyjnej dokonujemy nie rzadziej niż raz w roku kalendarzowym. Informujemy Cię o każdej zmianie tej polityki.
28. Przegląd polityki inwestycyjnej lub przekazanie informacji o jej zmianie, możemy uzależnić od tego, czy przedstawiś nam potrzebne informacje lub potwierdzisz aktualność dotychczasowych.
29. Rekomendacje osobiste w ramach usługi ADG udostępniamy Ci:
- a. w postaci odpowiedniego dla Ciebie portfela wzorcowego instrumentów finansowych; lub
 - b. jeżeli korzystasz z indywidualnej obsługi – przez naszego upoważnionego pracownika.
30. Bezpośrednio po udzieleniu Ci rekomendacji osobistej w ramach usługi ADG możemy przyjmować od Ciebie zlecenia lub dyspozycje realizujące tę rekomendację, w tym zlecenia DDM.
31. Jeżeli korzystasz z indywidualnej obsługi, możesz kontaktować się z naszym pracownikiem oddelegowanym do obsługi Ciebie, aby uzyskać dostęp do usług świadczonych na podstawie umowy maklerskiej. W szczególności możesz w ten sposób:
- a. złożyć dyspozycję i zlecenia, w tym również zlecenia DDM;
 - b. uzyskać informacje o stanie rachunku i transakcjach;
 - c. uzyskać informacje na temat instrumentów finansowych;

- d. poprosić o analizy i rekomendacje o charakterze ogólnym;
 - e. zainicjować dostosowanie składu Twojego portfela inwestycyjnego do portfela modelowego.
32. Przeglądu nabytych przez Ciebie instrumentów finansowych dokonujemy nie rzadziej niż raz na kwartał kalendarzowy. Przeglądem obejmujemy instrumenty finansowe zapisane na Twoim rachunku i objęte usługą ADG w momencie jego dokonywania. W efekcie dokonanego przeglądu wydajemy rekomendację osobistą.
33. Rekomendacje osobiste udzielone w ramach usługi ADG są ważne w dniu ich wydania, chyba, że co innego będzie wynikało z ich treści.
34. Rekomendacje osobiste oraz informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego w postaci ADG udostępniamy Ci:
- a. poprzez wysyłanie wiadomości, na adres e-mail podany przez Ciebie w odrębnej dyspozycji;
 - b. poprzez umieszczenie w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej;
 - c. ustnie, za pośrednictwem telefonu, na numer wskazany przez Ciebie w odrębnej dyspozycji.
35. Jeśli korzystasz z usługi ADG możesz dostosować skład Twojego portfela inwestycyjnego na przeznaczonym dla tej usługi rachunku maklerskim, do portfela modelowego, poprzez wygenerowanie i prezentację zestawienia rekomendowanych zleceń. Na tej podstawie nastąpi dostosowanie składu Twojego portfela inwestycyjnego do składu portfela modelowego.

Zasady dotyczące usługi w zakresie produktów strukturyzowanych

36. Świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego w zakresie produktów strukturyzowanych poprzez udostępnianie Ci pisemnych rekomendacji osobistych, które dotyczą produktów strukturyzowanych oferowanych w ramach oferty publicznej, których nabycie jest możliwe za naszym pośrednictwem.
37. Aby korzystać z usługi doradztwa w zakresie produktów strukturyzowanych musisz złożyć dyspozycję rozszerzającą zakres umowy maklerskiej o świadczenie tej usługi lub podpisać odrębną umowę. Dodatkowo musisz spełnić warunki, które określiliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w Santander Biuro Maklerskie.
38. Rekomendacje osobiste dotyczące produktów strukturyzowanych są ważne w dniu ich wydania, chyba że co innego będzie wynikało z ich treści.

39. Rekomendacje osobiste, które dotyczą produktów strukturyzowanych, przygotowujemy i przekazujemy Ci:
- a. z własnej inicjatywy;
 - b. tylko wtedy, gdy możesz je kupić za naszym pośrednictwem;
 - c. biorąc pod uwagę ograniczenia, które wynikają z warunków oferty publicznej odnoszącej się do tych produktów.
40. Nie udzielamy Ci rekomendacji osobistych dotyczących produktów strukturyzowanych po zakończeniu okresu ich subskrypcji.
41. Rekomendacje osobiste dotyczące produktów strukturyzowanych odnoszą się wyłącznie do nabycia tych produktów, ze względu na ich charakterystykę, w tym:
- a. określony termin zapadalności;
 - b. możliwe ograniczenia płynności na rynku wtórnym;
 - c. koszty transakcyjne, które ponosisz przy sprzedaży.
42. Możemy przekazać Ci rekomendację osobistą dotyczącą zbycia produktów strukturyzowanych, które wcześniej Ci zarekomendowaliśmy, w przypadku gdy jednocześnie udzielamy Ci rekomendacji osobistej dotyczącej nabycia w ich miejsce produktów restrukturyzacyjnych.
43. Rekomendacje osobiste udzielone w ramach doradztwa w zakresie produktów strukturyzowanych udostępniamy Ci:
- a. wysyłając wiadomość na adres e-mail, wskazany przez Ciebie w odrębnej dyspozycji; lub
 - b. w formie pisemnej w PUM.
44. Pozostałe informacje dotyczące świadczenia usługi doradztwa w zakresie produktów strukturyzowanych udostępniamy Ci zamieszczając je w serwisie internetowym, w imiennej skrzynce odbiorczej.

Informacje o prawach autorskich

45. Do wszystkich rekomendacji osobistych, których Ci udzielamy, przysługują nam osobiste i majątkowe prawa autorskie.
46. Nie możesz sprzedawać ani udostępniać oryginału ani kopii udzielonych Ci rekomendacji osobistych.
47. Musisz zachować w tajemnicy rekomendacje osobiste, których Ci udzielimy, w przeciwnym razie naruszasz umowę maklerską.

48. Umowa obejmująca świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego, razem z tym regulaminem, stanowi ramową umowę licencyjną.
49. Za każdym razem, kiedy udzielamy Ci rekomendacji osobistej:
- a. zawieramy z Tobą nową umowę licencyjną, która dotyczy tej rekomendacji;
 - b. udzielamy Ci niewyłącznej licencji do korzystania z tej rekomendacji, bez prawa udzielania dalszej licencji.
50. Licencja, której Ci udzielamy, obejmuje okres 2 lat i jest nieograniczona terytorialnie. Oznacza to, że w dowolnym miejscu, w określonym czasie możesz:
- a. korzystać z udzielonej Ci rekomendacji osobistej do podejmowania na jej podstawie decyzji inwestycyjnych;
 - b. utrzymywać rekomendację osobistą i ją zwielokrotniać, gdzie utrzymywanie i zwielokrotnianie są polami eksploatacji.
51. Postanowienia opisane w punktach od 45 do 49 nie naruszają praw Twoich ani osób trzecich do korzystania z rekomendacji, które rozpowszechniliśmy. Postanowienia umowy licencyjnej, które opisaliśmy w punktach 47 i 48, nie mają zastosowania, jeśli sami rozpowszechniliśmy naszą rekomendację i umożliwiliśmy korzystanie z niej.
52. Szczegółowe warunki i zasady korzystania przez Ciebie z naszych usług doradztwa inwestycyjnego opisaliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w Santander Biuro Maklerskie.

Rozdział 17. Wymiana walutowa

1. Wymiana walutowa to sprzedaż lub kupno waluty wymiennej, którą realizujemy w Twoim imieniu i na Twój rachunek. Wymianę walutową zrealizujemy, gdy jest ona związana ze świadczeniem dla Ciebie innych usług maklerskich, wskazanych w art. 69 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
2. Wymianę walutową realizuje bank po obowiązującym kursie skupu i sprzedaży wartości dewizowych opublikowanym na stronie www.santander.pl, w zakładce dotyczącej kursów walut. Wyjątkiem są przypadki, które wskazaliśmy w:
 - a. zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń;
 - b. punkcie 3 litera b tiret 2.

3. Wymianę walutową realizujemy na podstawie Twojej dyspozycji. W określonych przypadkach możemy ją też wykonać bez Twojej dyspozycji, na podstawie pełnomocnictwa, którego nam udzielasz:
- a. aby wykonać żądania uprawnionych osób trzecich oraz gdy świadczenie pieniężne z instrumentów finansowych jest wymagane w innej walucie niż ta, w której prowadzimy Twój rachunek, wyjątkiem jest sytuacja, którą opisaliśmy w punkcie 43 rozdziału 10 **Zasady prowadzenia rachunków.**
 - b. gdy wpłaty na rachunek, w tym wynikające z realizacji praw z instrumentów finansowych, których rozrachunek prowadzi KDPW, dokonywane w walucie innej niż waluta PLN, w przypadku:
 - wpłaty w EUR zostaną przewalutowane na PLN zgodnie z punktem 2 tego rozdziału;
 - wpłaty w innych walutach zostaną przewalutowane zgodnie z kursem walut obowiązującym w banku rozliczeniowym wybranym przez KDPW.
4. Dyspozycję wymiany walutowej możesz złożyć tylko telefonicznie. Szczegóły opisaliśmy w zarządzeniu w sprawie szczególnych warunków przyjmowania zleceń Klientów oraz określenia zagranicznych systemów wykonywania zleceń. Określiliśmy w nim też waluty wymienialne, w stosunku do których realizujemy wymianę walutową.
5. Jeśli złożysz zlecenie kupna zagranicznych instrumentów finansowych w PLN lub wskażesz w zleceniu sprzedaży tych instrumentów walutę rozliczenia PLN, to zasady przewalutowania takich transakcji opisaliśmy w rozdziale 13 **Zasady świadczenia usług w zakresie zagranicznych instrumentów finansowych.**

Rozdział 18. Raportowanie, zakres informacji wstępnych

1. Niezwłocznie po wykonaniu Twojego zlecenia, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym zostało wykonane, udostępnimy Ci sprawozdanie dotyczące wykonania zlecenia. Sprawozdanie zawiera te spośród wymienionych niżej informacji, które mają w danym przypadku zastosowanie:
- a. identyfikacja firmy składającej sprawozdanie;
 - b. nazwa lub inne oznaczenie Ciebie jako klienta (np. imię i nazwisko);
 - c. dzień transakcji;
 - d. czas transakcji;
 - e. rodzaj zlecenia;
 - f. oznaczenie systemu wykonywania zleceń;

- g. oznaczenie instrumentu;
 - h. identyfikator kupna albo sprzedaży;
 - i. charakter zlecenia, jeśli jest inny niż zlecenie kupna lub sprzedaży;
 - j. liczba instrumentów;
 - k. cena jednostkowa;
 - l. cena ogółem;
 - m. całkowita suma pobranych prowizji i kosztów oraz – na Twój wniosek – zestawienie poszczególnych pozycji obejmujące, w stosownych przypadkach, wielkość wszystkich zapisów podwyższających wartość lub odpisów obniżających wartość naliczonych w przypadku, gdy my zrealizowaliśmy transakcję na własny rachunek, a na nas spoczywa obowiązek najlepszego wykonywania zleceń;
 - n. uzyskany kurs walutowy, w przypadku gdy transakcja obejmuje przewalutowanie;
 - o. Twoje obowiązki związane z rozliczeniem transakcji, w tym limity czasowe na płatności lub dostawy oraz odpowiednie dane rachunku, o ile nie przekazaliśmy Ci wcześniej takich danych lub informacji o obowiązkach;
 - p. w przypadku gdy Twoim kontrahentem byliśmy my lub dowolna osoba wchodząca w skład **Grupy Santander Bank Polska S.A.** lub nasz inny klient – wskażemy to; wyjątek stanowią sytuacje, gdy zlecenie zostało wykonane za pośrednictwem systemu transakcyjnego, który ułatwia anonimowe prowadzenie transakcji.
2. Informacje zawarte w sprawozdaniu możemy Ci przekazać przy użyciu standardowych kodów – wtedy przekazemy Ci również objaśnienie do tych kodów.
 3. Informacje o cenie jednostkowej, jeśli zlecenie wykonujemy partiami, możemy przekazywać dla każdej partii odrębnie, bądź w sposób uśredniony. Jeśli przekazemy cenę uśrednioną, to na Twój wniosek przekazemy Ci informacje na temat ceny każdej partii.
 4. Jeśli zlecenie wykonywane jest za pośrednictwem innego podmiotu, wtedy sprawozdanie przekazemy do końca pierwszego dnia roboczego następującego po dniu, w którym otrzymaliśmy informacje od tego podmiotu.
 5. Mamy obowiązek, jeśli zgłosisz nam wniosek, przekazać Ci informacje dotyczące aktualnego stanu wykonania danego zlecenia. Zrobimy to niezależnie od wysyłki sprawozdania.
 6. Przekazujemy Ci informacje dotyczące wykonania zlecenia lub nieprzyjęcia do wykonania zlecenia, które przekazaliśmy do systemu wykonywania zleceń. Wyjątek stanowią sytuacje, gdy – zgodnie z regulacjami – otrzymasz te informacje od osób trzecich, a nie od nas.

7. Niezwłocznie po przekazaniu Twojego zlecenia do innego podmiotu w celu jego wykonania, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym je przekazaliśmy, prześlemy Ci sprawozdanie dotyczące przyjęcia i przekazania zlecenia. Będzie ono zawierać:
- a. oznaczenie firmy inwestycyjnej przyjmującej i przekazującej Twoje zlecenie;
 - b. imię i nazwisko, nazwę, firmę, lub inne oznaczenie Ciebie;
 - c. datę i czas przyjęcia zlecenia;
 - d. datę i czas przekazania zlecenia do innego podmiotu w celu wykonania zlecenia;
 - e. oznaczenie podmiotu, do którego przekazaliśmy Twoje zlecenie w celu wykonania zlecenia;
 - f. rodzaj zlecenia, o ile rodzaj ten został przez Ciebie określony;
 - g. identyfikator kupna lub sprzedaży albo charakter zlecenia w przypadku zleceń innych niż kupno lub sprzedaż;
 - h. oznaczenie instrumentu finansowego;
 - i. liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia, o ile liczba ta została przez Ciebie określona;
 - j. cenę, po jakiej przekazane zlecenie miało być wykonane przez podmiot, albo sposób określenia tej ceny;
 - k. łączną planowaną wartość transakcji, która miała być zawarta w wykonaniu zlecenia przez podmiot, o ile rodzaj zlecenia pozwala na jej określenie;
 - l. całkowitą wartość pobranych opłat i prowizji oraz zestawienie poszczególnych pozycji pobranych opłat i prowizji oraz innych kosztów przyjęcia i przekazania zlecenia.
8. Mamy obowiązek, na Twój wniosek, przekazać Ci informacje dotyczące aktualnego stanu przekazywania do innego podmiotu zlecenia przyjętego w celu jego wykonania.
9. Jeśli usługę przyjmowania i przekazywania zleceń oraz wykonywania zleceń świadczymy dla Ciebie przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają przekazanie Ci informacji o kosztach i opłatach związanych ze świadczeniem tych usług przed rozpoczęciem ich świadczenia, wtedy możemy przekazać Ci te informacje niezwłocznie po wykonaniu usługi. W takiej sytuacji:
- a. akceptując regulamin zgadzasz się na przekazanie tych informacji po wykonaniu usługi – zrobimy to zgodnie z Twoją formą korespondencji, co opisaliśmy w rozdziale 3 **Zasady naszej komunikacji z Tobą**;

- b. możemy wstrzymać rozpoczęcie świadczenia usług do czasu, aż otrzymasz od nas te informacje;
 - c. możesz uzyskać od nas informacje o kosztach i opłatach podczas rozmowy telefonicznej, przed rozpoczęciem świadczenia usług.
10. W informacjach wstępnych, które wprowadzamy zarządzeniem, przekazujemy informacje:
- a. o nas i zakresie usług, które świadczymy;
 - b. o zezwoleniach na prowadzenie działalności, które posiadamy;
 - c. o dostępnych metodach Twojej komunikacji z nami oraz o językach, w których świadczymy usługi;
 - d. o stosowanej kategoryzacji klientów i przysługującym im zakresie ochrony;
 - e. w zakresie konfliktów interesów potencjalnie Ci zagrażających, które mogą powstać w trakcie świadczenia usług inwestycyjnych, wraz z naszą polityką przeciwdziałania tym konfliktom;
 - f. o usługach inwestycyjnych oraz instrumentach finansowych i ryzyku związanym z inwestycjami;
 - g. dotyczące zasad zabezpieczenia Twoich instrumentów finansowych i pieniędzy;
 - h. o naszej sprawozdawczości w związku ze świadczonymi usługami;
 - i. o zbiorczych zestawieniach 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 Ci zrozumienia całkowitego kosztu, a także skumulowanego wpływu na zwrot z inwestycji;
 - j. o polityce wykonywania zleceń klientów i działania w najlepiej pojętym interesie klienta;
 - k. na temat obowiązków podatkowych klientów;
 - l. o zasadach rozpatrywania reklamacji;
 - m. o dokumentach KID oraz sposobie i miejscu ich udostępniania.
11. Zasady przekazywania istotnych zmian w Informacjach wstępnych opisaliśmy w punkcie 13 rozdziału 3 **Zasady naszej komunikacji z Tobą**.
12. Na koniec każdego kwartału udostępniamy Ci zestawienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych przechowywanych na Twoim rachunku. Zestawienie to dostaniesz najpóźniej do końca następnego kwartału po kwartale, którego dotyczy obowiązek

sprawozdawczy, w wybranej przez Ciebie formie korespondencji. Dotyczy to także sytuacji, gdy Twój rachunek jest zamknięty, ale w ostatnim dniu kwartału, którego dotyczy zestawienie, były na nim zapisane instrumenty finansowe lub środki.

13. Nie wyślemy do Ciebie zestawienia, o którym piszemy w punkcie 12, jeśli w ostatnim dniu kwartału na Twoim rachunku nie było żadnych instrumentów finansowych ani środków.
14. Przygotowujemy raport o poniesionych przez Ciebie w danym roku kalendarzowym kosztach i opłatach, które dotyczą świadczonych dla Ciebie usług maklerskich oraz instrumentów finansowych objętych tymi usługami. Raport ten wyślemy najpóźniej do końca roku następującego po roku kalendarzowym, którego raport dotyczy. Dostarczymy go zgodnie z wybraną przez Ciebie formą korespondencji.

Rozdział 19. Zasady zabezpieczania wierzytelności

1. Czynności dotyczące ustanawiania i realizacji zabezpieczeń wierzytelności na instrumentach finansowych lub prawach do ich otrzymania wykonujemy zgodnie z regulacjami.
2. Możesz określić inne niż przewidziane w regulacjach sposoby zabezpieczania wierzytelności na Twoim rachunku, jeżeli tak uzgodnimy w odrębnej umowie.
3. W związku z ustanowieniem zabezpieczenia na Twoim rachunku, blokujemy instrumenty finansowe. Zrobimy to na podstawie kompletu dokumentów:
 - a. Twojej dyspozycji;
 - b. umowy o ustanowieniu zabezpieczenia;
 - c. dokumentu, z którego wynika zabezpieczana wierzytelność.
4. Instrumenty finansowe, na których ustanawiane jest zabezpieczenie, przenosimy na rachunek wierzyciela z utrzymaniem lub zwolnieniem blokady, jeśli wynika to z umowy o ustanowieniu zabezpieczenia.
5. Blokadę ustanowioną na zabezpieczenie wierzytelności zniesiemy po upadku lub realizacji zabezpieczenia:
 - a. po spełnieniu warunków przewidzianych w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia; lub
 - b. na podstawie oświadczenia wierzyciela.
6. Blokada może obejmować pieniądze i prawa do otrzymania instrumentów finansowych, jeśli jest to zawarte w umowie o ustanowienie zabezpieczenia.
7. Czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń spłaty kredytów i pożyczek na nabycie instrumentów finansowych wykonujemy na podstawie:

- a. umowy zawartej między Tobą a bankiem, do której przystąpiliśmy;
- b. odrębnej umowy między bankiem a nami.

Rozdział 20. Nasze wynagrodzenie za świadczone usługi

1. Za świadczenie dla Ciebie usług pobieramy opłaty i prowizje, które określiliśmy w taryfie lub zawartej z Tobą umowie.
2. Opłaty i prowizje pobieramy z Twojego rachunku, o ile rodzaj usługi i okoliczność jej świadczenia na to pozwalają. Jeśli opłaty lub prowizji nie będziemy mogli pobrać z Twojego rachunku – zapłacisz ją bezpośrednio na nasz rachunek, który Ci wskażemy.
3. Opłaty i prowizje naliczamy w walucie, w której składasz dyspozycję lub zlecenie. Wyjątkiem są sytuacje, gdy co innego wynika z taryfy.
4. Opłaty od wybranej usługi pobieramy:
 - a. jednorazowo w momencie jej udostępnienia lub wykonania;
 - b. w terminach, które określiliśmy w taryfie.
5. Za wykonanie Twojego zlecenia pobieramy prowizję określoną w taryfie, która obowiązywała w momencie złożenia tego zlecenia. Prowizję pobieramy od wartości zrealizowanego zlecenia, po otrzymaniu informacji o zawarciu transakcji. Wyjątkiem są sytuacje, gdy co innego wynika z taryfy.
6. Na podstawie naszej indywidualnej decyzji lub wprowadzonego zarządzenia możemy odroczyć, obniżyć lub odstąpić od pobierania opłat lub prowizji w stosunku do określonych klientów lub usług. Możemy wprowadzać opłaty i prowizje za nowe usługi. Te sytuacje nie stanowią zmiany taryfy.
7. Twoje zobowiązania wobec nas, czyli opłaty, prowizje oraz inne świadczenia, które wynikają z korzystania z naszych usług, możemy pobrać z pieniędzy dostępnych na Twoim rachunku. Jeśli pieniądze masz wyłącznie w obcej walucie, to przeliczymy je po kursie kupna lub sprzedaży obowiązującym w naszym banku, w kolejności USD, EUR, GBP, CHF, SEK.
8. Jeśli masz wobec nas zaległe zobowiązania to pieniądze wpłacone na Twój rachunek najpierw wykorzystamy na zapłatę tych zobowiązań.
9. Jeśli na Twoim rachunku nie ma wystarczającej kwoty na całkowitą spłatę Twoich zobowiązań wobec nas, to możemy zaspokoić nasze roszczenia z innych aktywów na Twoim rachunku. Do momentu całkowitej spłaty Twoich zobowiązań wraz z kosztami zaspokojenia i odsetkami, na podstawie pełnomocnictwa, którego nam udzielasz, możemy:

- a. sprzedać Twoje aktywa;
- b. wykonywać prawa wynikające z Twoich aktywów;
- c. pobierać korzyści z Twoich aktywów;
- d. obciążać Twoje aktywa;
- e. przekształcać Twoje aktywa.

10. Przed sprzedażą Twoich instrumentów finansowych poinformujemy Cię o konieczności uregulowania zaległości. Wskażemy datę oraz kwotę, którą musisz uregulować. Jeśli nie uregulujesz zobowiązania we wskazanym terminie, sprzedamy Twoje instrumenty finansowe w celu zaspokojenia naszych wymagalnych roszczeń. Możemy to zrobić na aktualnych warunkach rynkowych. Weźmiemy przy tym kolejno pod uwagę:

- a. instrumenty finansowe notowane według kolejności:
 - na polskim rynku regulowanym;
 - w alternatywnym systemie obrotu NewConnect;
 - na zagranicznych rynkach regulowanych;
 - na rynku Catalyst;
- b. rodzaj instrumentów finansowych, w kolejności:
 - akcje;
 - obligacje;
 - pozostałe instrumenty finansowe.

 W ramach danego rodzaju, będziemy sprzedawać instrumenty w kolejności od ich największej wartości w Twoim portfelu.

11. Jeśli nie zapłacisz w terminie za świadczone przez nas usługi, możemy naliczyć odsetki zgodne z taryfą. Pomimo uregulowania zaległych opłat możemy wymagać od Ciebie naprawienia szkody ponad wysokość odsetek karnych.

12. Jeśli w związku ze świadczeniem usług:

- a. w taryfie lub zawartej z Tobą umowie nie wskazaliśmy wysokości naszego wynagrodzenia, przysługuje nam zwrot wydatków oraz wynagrodzenie ustalone zgodnie z przepisami prawa. Przy ich pobieraniu postąpimy tak samo jak w przypadku każdego innego zobowiązania, co opisaliśmy w tym rozdziale;
- b. regulacje zobowiązują nas do obliczenia lub pobrania podatków, opłat lub innych danin o charakterze publicznoprawnym, stosujemy do nich zapisy tego rozdziału.

Rozdział 21. Obsługa reklamacji

1. Reklamację możesz złożyć:

- a. elektronicznie – napisz do nas na adres e-mail: reklamacje.bm@santander.pl;
- b. telefonicznie – zadzwoń na naszą infolinię;
- c. osobiście – przyjdź do oddziału banku;
- d. pisemnie – napisz do nas na adres naszej siedziby lub oddziału albo podczas wizyty w oddziale;
- e. na nasz adres do doręczeń elektronicznych: AE:PL-10627-95023-GADAI-17.

 Na Twój wniosek prześlemy Ci potwierdzenie złożenia reklamacji odpowiednio do sposobu jej złożenia lub w inny uzgodniony sposób.

2. Szczegółowe zasady rozpatrywania reklamacji oraz odpowiednie dane i adresy kontaktowe znajdziesz w Informacjach wstępnych oraz na stronie www.inwestor.santander.pl.

3. Odpowiedź na reklamację udzielimy na piśmie na Twój adres korespondencyjny wskazany w umowie lub inny adres, który wskażesz nam w zgłoszeniu. Na Twój wniosek odpowiedź możemy też wysłać pocztą elektroniczną.

4. Na Twoją reklamację odpowiemy do 30 dni kalendarzowych od dnia, w którym ją otrzymamy. Termin ten możemy wydłużyć maksymalnie do 60 dni kalendarzowych, po wcześniejszym wyjaśnieniu Ci przyczyn opóźnienia, wskazaniu okoliczności wymagających dodatkowego ustalenia oraz przewidywanego terminu rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi.

5. Jeśli uznamy Twoją reklamację, to:

- a. eliminujemy stwierdzone uchybienia; lub
- b. postępujemy zgodnie z żądaniem reklamacji; lub
- c. doprowadzamy do stanu, który powstałby, gdyby do zdarzenia, które jest podstawą reklamacji nie doszło; lub
- d. naprawiamy szkodę.

 Tę zasadę stosujemy też do częściowego uznania reklamacji.

6. Jeśli nie zgadzasz się z naszą odpowiedzią na reklamację, możesz się od niej odwołać pisemnie do Dyrektora Biura Wsparcia i Compliance BM.

7. Organem nadzorującym naszą działalność jest Komisja Nadzoru Finansowego.
8. Możesz zwrócić się o:
 - a. bezpłatną pomoc prawną – do miejskich lub powiatowych rzeczników konsumenta;
 - b. pozasądowe rozwiązanie sporu wynikającego z umowy do Arbitra Bankowego działającego przy Związku Banków Polskich, gdy wartość przedmiotu sporu nie przekracza 12 000 zł; adres strony internetowej Arbitra Bankowego:
www.zbp.pl/dla-klientow/arbiter-bankowy;
 - c. rozpatrzenie sprawy przez Rzecznika Finansowego w drodze pozasądowego postępowania w sprawie rozwiązywania sporów przed Rzecznikiem Finansowym, w trybie określonym w ustawie z 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym – w sytuacji nieuwzględnienia przez nas Twojej reklamacji; adres strony internetowej Rzecznika Finansowego:
www.rf.gov.pl.
9. W każdym czasie przysługuje Ci prawo do wystąpienia z powództwem do właściwego sądu powszechnego. Powództwo możesz wytoczyć według miejsca siedziby banku. Jednak w szczególnych przypadkach możesz wytoczyć powództwo przed sąd miejsca wykonania umowy. Te przypadki to: zawarcie umowy, ustalenie jej treści, zmiana umowy, ustalenie istnienia umowy, wykonanie umowy, rozwiązanie lub unieważnienie umowy, odszkodowanie z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy.
10. Zobowiązujesz się współpracować z nami w zakresie:
 - a. wykrycia i wyjaśnienia uchybienia związanego ze świadczeniem przez nas usług;
 - b. przywrócenia stanu, który powstałby, gdyby do uchybienia nie doszło;
 - c. naprawienia szkody.
11. Ponosisz skutki braku współpracy w zakresie, w którym brak ten przyczynił się do powstania szkody.

Rozdział 22. Warunki zmiany regulaminu

1. Możemy zmienić regulamin, jeśli zaistnieje przynajmniej jeden z ważnych powodów (przestanek), które opisaliśmy w tym rozdziale.
2. Treść zmian regulaminu w tym zakresie prześlemy Ci zgodnie z wybraną przez Ciebie formą korespondencji oraz opublikujemy na naszej stronie internetowej najpóźniej 14 dni przed wejściem w życie tych zmian. Opisaliśmy to w rozdziale 3 **Zasady naszej komunikacji z Tobą**. W wysłanej do Ciebie korespondencji związanej ze zmianą treści regulaminu wskażemy podstawę zmian.

3. Może zdarzyć się sytuacja, że zmiana regulaminu nie spowoduje powstania, wygaśnięcia ani zmiany Twoich lub naszych praw lub obowiązków, które wynikają z obowiązującej umowy. Wtedy nie musimy Ci wysłać dokumentu ani uzyskiwać Twojej zgody na zmianę. W takiej sytuacji udostępniemy go zanim złożysz dyspozycję rozszerzającą zakres umowy maklerskiej o nowe lub zmienione usługi.
4. Jeśli nie zgodzisz się na zmianę postanowień regulaminu, możesz wypowiedzieć umowę ze skutkiem natychmiastowym przed upływem terminu wejścia w życie zmian. Jeśli tego nie zrobisz, przyjmujemy, że zgadzasz się na zmiany.
5. Zastrzegamy sobie prawo dokonywania zmian w taryfie. Biuro Maklerskie może:
 - 1) 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:
 - a. wzrost stopy oprocentowania kredytu lombardowego **NBP** o co najmniej 3% wartości tego czynnika od ostatniej jego zmiany;
 - b. wzrost stopy oprocentowania redyskonta weksli NBP o co najmniej 3% wartości tego czynnika od ostatniej jego zmiany;
 - c. wzrost stopy referencyjnej NBP o co najmniej 3% wartości tego czynnika od ostatniej jego zmiany;
 - d. 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;
 - e. 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

- 2) 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:
- a. 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;
 - b. 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 zł – opłata lub prowizja w wyniku podwyższenia nie może wynosić więcej niż 2%.

Zmiany, o których mowa w pkt 1) – 2) powyżej mogą zostać dokonane nie częściej niż trzy razy w ciągu roku kalendarzowego;
lub

- 3) obniżyć w okresie obowiązywania umowy wysokość opłaty lub prowizji określonej w taryfie lub znieść opłatę lub prowizję;
lub
- 4) 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

- 5) dokonywać zmian w taryfie w okresie obowiązywania umowy w przypadku:
- a. 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;
 - b. wydania orzeczeń sądowych wpływających na treść taryfy w zakresie w jakim będzie to niezbędne do wykonania treści orzeczenia;
 - c. 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;
 - d. konieczności 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.

6. Regulamin możemy zmienić, gdy:

- a. zmienia się albo pojawią się nowe przepisy prawa, które:
 - regulują działalność instytucji bankowych lub finansowych;
 - wpłyną na nasze wzajemne prawa i obowiązki.
- ❗ Regulamin zmienimy wyłącznie w takim zakresie, w jakim będzie to niezbędne do dostosowania jego treści do obowiązujących przepisów prawa;
- b. NBP, Komisja Nadzoru Finansowego, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub inne organy administracji publicznej wydadzą lub zmienią decyzje, rekomendacje, zalecenia lub dobre praktyki, które określają zasady, na jakich zgodnie z umową świadczymy usługi lub zasady, na jakich klienci korzystają z tych usług. Regulamin zmienimy wyłącznie w takim zakresie, w jakim decyzje organów będą miały wpływ na jego treść;
- c. pojawi się orzeczenie sądowe, które wpłynie na nasze wzajemne prawa i obowiązki, a zmiana regulaminu będzie niezbędna do wykonania treści takiego orzeczenia;
- d. musimy poprawić omyłki pisarskie lub rachunkowe, dokonać zmian stylistycznych

i uproszczeń językowych, aby regulamin był jednoznaczny, poprawki te nie zwiększą Twoich obowiązków wobec nas, nie zmniejszą również Twoich uprawnień;

- e. rozszerzamy, zmieniamy lub ograniczamy funkcjonalność naszych usług, zmieniamy zasady, na jakich korzystasz z naszych usług, wprowadzamy nowe usługi, zmieniamy nazwy naszych usług, rezygnujemy z wykonywania niektórych czynności, które są przedmiotem naszych usług zgodnie z umową; nie wprowadzimy takiej zmiany wobec usług, które są głównym przedmiotem naszych świadczeń;
 - f. wprowadzone zostaną zmiany technologiczne, które wpływają na nasze usługi lub zasady, na jakich korzystasz z tych usług na podstawie zawartej z nami umowy; może to wynikać z:
 - udoskonalenia naszych systemów informatycznych spowodowanego rozwojem technologicznym;
 - zmian dostawców oprogramowania, które skutkują zmianą funkcjonalności naszych systemów informatycznych;
 - obligatoryjnych zmian wprowadzonych dla nas jako uczestnika międzybankowych systemów rozliczeniowych.
-  Nie wprowadzimy takiej zmiany wobec usług, które są głównym przedmiotem naszych świadczeń.

7. Nie zmienimy warunków, na które umówiliśmy się z Tobą indywidualnie.

Rozdział 23. Zasady wygaśnięcia i wypowiedzenia umowy

1. Umowa maklerska wygasa w dniu:

- a. jej rozwiązania przez Ciebie lub przez nas – z uwzględnieniem okresu wypowiedzenia, który opisaliśmy w punktach 4, 5 i 6;
- b. Twojej śmierci – z wyjątkiem sytuacji, które opisaliśmy w punkcie 16;
- c. w którym upływa czas, na jaki została zawarta;
- d. który z Tobą uzgodnimy i wskażemy w porozumieniu stron;
- e. utraty osobowości prawnej, jeśli jesteś osobą prawną;
- f. utraty zdolności bycia stroną w obrocie prawnym, jeśli jesteś jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.

2. Mimo spełnienia się warunków, które opisaliśmy w punkcie 1, umowa między nami a Tobą lub Twoim następcą prawnym nadal obowiązuje w czasie i zakresie niezbędnym do jej rozliczenia, w tym do zamknięcia rachunku. Trwa to do momentu, gdy:

- a. my, Ty albo Twój następca prawny spełnimy wszystkie niesporne świadczenia z tytułu naszych usług;
 - b. na Twoim rachunku maklerskim nie będzie aktywów.
3. Umowa maklerska przestaje obowiązywać w części dotyczącej danej dyspozycji rozszerzającej w przypadkach, które opisaliśmy w punkcie 1 litera a, c i d oraz w punkcie 2.
4. Możesz rozwiązać umowę w całości lub w części ze skutkiem natychmiastowym. W tym celu musisz złożyć wypowiedzenie.
5. Na Twój wniosek możemy rozwiązać umowę w całości lub części za porozumieniem stron, w terminie, który wspólnie ustalimy.
6. Możemy rozwiązać umowę w całości lub w części:
 - a. z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego;
 - b. bez wypowiedzenia ze skutkiem natychmiastowym, jeśli rażąco naruszysz postanowienia naszej umowy.



Przykład

15.07.2025 r. wypowiedzieliśmy Ci umowę maklerską. To oznacza, że zgodnie z regulaminem przestała ona obowiązywać 31.08.2025 r.

7. Wypowiedzenie umowy w całości lub w części możesz złożyć:
 - a. w formie pisemnej:
 - w PUM w obecności naszego pracownika;
 - wysyłając je na nasz adres korespondencyjny, który wskazujemy w Informacjach wstępnych; warunkiem jest, żeby Twoje dane i własnoręczność podpisów osób, które Cię reprezentują były uwierzytelnione w odpowiedni sposób. Określiliśmy to w punkcie 6 rozdziału 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej**;
 - b. w formie dokumentowej w postaci elektronicznego oświadczenia woli zgodnie z zasadami, które określiliśmy w zarządzeniu w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie oraz zarządzeniu w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Santander Biuro Maklerskie.
8. Wypowiedzenie umowy w całości lub w części możemy złożyć:
 - a. w formie pisemnej wysyłając je na Twój adres korespondencyjny;

- b. w formie dokumentowej w postaci elektronicznego oświadczenia woli, za pośrednictwem imiennej skrzynki odbiorczej.
9. Jeśli jesteś konsumentem, możemy wypowiedzieć Ci umowę i w konsekwencji ją rozwiązać z chociaż jednego ważnego powodu – gdy:
- a. naruszasz postanowienia umowy;
 - b. od co najmniej 12 miesięcy nie masz na rachunku żadnych aktywów;
 - c. od co najmniej 24 miesięcy nie masz żadnego rachunku maklerskiego ani żadnej innej usługi, którą świadczymy na podstawie dyspozycji rozszerzającej;
 - d. posiadasz status rezydencji podatkowej Stanów Zjednoczonych Ameryki lub masz miejsce zamieszkania na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki;
 - e. zostały na Ciebie nałożone – bezpośrednio lub pośrednio przez powiązania właścicielskie – krajowe lub międzynarodowe sankcje, ustanowione przez Unię Europejską, Organizację Narodów Zjednoczonych, Stany Zjednoczone Ameryki, Wielką Brytanię lub inne organizacje lub rządy, które bank stosuje zgodnie z polityką sankcyjną;
 - f. w relacjach z nami naruszasz zasady współżycia społecznego, dobre obyczaje lub postępujesz w sposób, który podważa nasze zaufanie co do Twojego wykonania lub należytego wykonania umowy;
 - g. podmioty, z którymi współpracujemy wykonując umowę, nie mogą Cię bezpośrednio lub pośrednio obsługiwać;
 - h. pozostajesz w sytuacji, która uniemożliwia Ci wykonanie lub należyte wykonywanie umowy;
 - i. pozostajesz w sytuacji, która uniemożliwia bankowi wykonywanie obowiązków wynikających z ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu lub naruszasz przepisy tej ustawy;
 - j. pozostajesz w sytuacji, w której mamy uzasadnione podejrzenia, że wykorzystujesz rachunek do celów niezgodnych z przepisami prawa;
 - k. Komisja Nadzoru Finansowego umieściła Cię na Liście ostrzeżeń publicznych, na podstawie art. 6b ust. 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze na rynku finansowym;
 - l. Organ nadzoru finansowego innego państwa umieścił Cię na liście ostrzeżeń publicznych;

- m. prowadzisz działalność w obszarze nieakceptowalnego dla nas ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu; lista nieakceptowalnych zakresów działalności znajduje się na stronie internetowej banku: www.santander.pl/przydatne-informacje/przeciwdzialanie-praniu-pieniedzy.
10. Wypowiedzenie umowy prześlemy Ci przy wykorzystaniu jednej z form, które opisaliśmy w punkcie 8.
11. W związku z wypowiedzeniem lub zawarciem porozumienia o rozwiązaniu lub wygaśnięciu umowy maklerskiej Ty lub Twój następca prawny zobowiązany jest rozporządzić aktywami zapisanymi na Twoim rachunku, tak aby możliwe było dokonanie jej rozliczenia oraz zamknięcie tego rachunku. Powyższe nie dotyczy Twojego rachunku, gdy prowadzimy go na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego.
12. W wypowiedzeniu lub w porozumieniu o rozwiązaniu umowy określimy termin, w jakim musisz zadysponować swoimi aktywami. Dostaniesz co najmniej tyle czasu ile wynosi termin wypowiedzenia. Jeśli w tym terminie nie podejmiesz decyzji, możemy spieniężyć Twoje aktywa według naszego uznania – w całości lub w części, na warunkach pozwalających na jak najszybszą realizację transakcji. Zrobimy to na podstawie Twojego pełnomocnictwa, udzielonego nam przy zawieraniu umowy. Po spieniężeniu aktywów możemy rozliczyć umowę – opisaliśmy to w punkcie 2.
13. Pieniądze, które pozostaną na Twoim rachunku w momencie jego zamknięcia, możemy przenieść na rachunek bankowy, który nam wskażesz.
14. Jeśli nie zadysponujesz pieniędzmi pozostałymi na zamykanym rachunku, prześlemy je na nieoprocentowany rachunek techniczny. W PUM możesz wskazać konto, na które je prześlemy. Wtedy również możemy zamknąć Twój rachunek i rozliczyć umowę.
15. W przypadku wypowiedzenia umowy w części zastosujemy odpowiednio punkty od 10 do 13. Po rozliczeniu umowy w rozwiązywanej części środki prześlemy na Twój dowolny rachunek, który pozostaje otwarty.
16. Jeśli jesteś przedsiębiorcą, który we własnym imieniu wykonuje działalność gospodarczą na podstawie wpisu do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej, to w przypadku Twojej śmierci na Twoim rachunku może działać zarządca sukcesyjny.
17. Zarządca sukcesyjny działa:
- a. w imieniu własnym, na rachunek właścicieli przedsiębiorstwa w spadku, w skład którego wchodzi instrumenty finansowe i środki pieniężne zapisane na rachunku;
 - b. w ramach zwykłego zarządu w sprawach wynikających z prowadzenia przedsiębiorstwa w spadku, w skład którego wchodzi instrumenty finansowe zapisane na rachunku;

- c. w ramach przekraczających zakres zwykłego zarządu za zgodą wszystkich właścicieli przedsiębiorstwa w spadku, a w przypadku braku takiej zgody – za zezwoleniem sądu.
18. Możliwość i skuteczność działania zarządcy sukcesyjnego może zostać ograniczona przez regulacje. Dotyczy to przede wszystkim zleceń i dyspozycji, które my przekazujemy, a wykonują osoby trzecie.

Rozdział 24. Inne postanowienia

1. Określamy wzory formularzy i dyspozycji, które są potrzebne do świadczenia przez nas usług. W wyjątkowych sytuacjach, po uzgodnieniu z nami, możesz użyć zmienionego formularza lub dokumentu o niestandardowej formie i treści. Ta możliwość nie dotyczy wzorów formularzy i dokumentów, które określiliśmy w regulacjach.
2. Musisz nas niezwłocznie poinformować o:
 - a. każdej zmianie Twoich danych, których wymagamy zgodnie z regulacjami;
 - b. wszystkich okolicznościach, które mogą mieć wpływ na obowiązywanie i wykonywanie naszej umowy.
3. Dane i informacje możesz nam przekazać w sposób, który opisaliśmy w punktach: 4, 6, 8 i 11 rozdziału 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej**, a wybrane dane także za pośrednictwem kanałów elektronicznych – zgodnie z zarządzeniem w sprawie określenia warunków i zakresu świadczenia usług za pośrednictwem serwisu internetowego Santander Biuro Maklerskie oraz zarządzeniem w sprawie określenia warunków składania dyspozycji za pośrednictwem sieci telefonicznej w Santander Biuro Maklerskie.
4. Ponosisz odpowiedzialność za ewentualne skutki niewypełnienia obowiązku, który opisaliśmy w punkcie 2. W szczególności możemy wstrzymać świadczenie dla Ciebie niektórych lub wszystkich usług. Możemy to zrobić w przypadku, gdy:
 - a. nie będziemy mogli skutecznie doręczyć Ci korespondencji w formie pisemnej; lub
 - b. obowiązujące regulacje nie pozwolą nam na świadczenie na Twoją rzecz usług bez okresowej aktualizacji Twoich danych.
5. Nasze usługi świadczymy ze starannością, która wynika z regulacji oraz zawodowego charakteru naszej działalności.
6. Odpowiadamy za szkody, które wynikną z niewykonania lub nienależytego wykonania naszych zobowiązań związanych z zawarciem i wykonywaniem umowy. Zakres naszej odpowiedzialności określają przepisy prawa. Wyjątek stanowią sytuacje, które opisaliśmy w punktach od 7 do 9 poniżej.

7. Przekazujemy i wykonujemy Twoje zlecenia i dyspozycje zgodnie z ich treścią. Ty ponosisz skutki tak wykonanych dyspozycji i zleceń.
8. O ile dołożyliśmy należytej staranności przy świadczeniu tych usług, nie odpowiadamy za skutki Twoich decyzji dotyczących obrotu instrumentami finansowymi podejmowanych w związku z:
 - a. udzieloną Ci rekomendacją o charakterze ogólnym;
 - b. rekomendacją osobistą, której udzieliliśmy w ramach usługi doradztwa;
 - c. poradą inwestycyjną;
 - d. Twoim korzystaniem z innych podobnych usług.
9. Nie odpowiadamy również za skutki realizacji lub braku realizacji zlecenia DDM, jeśli dołożyliśmy należytej staranności przy świadczeniu tej usługi.
10. Zgodnie z regulacjami zachowujemy w tajemnicy:
 - a. informacje o tym, że prowadzimy dla Ciebie rachunek maklerski, jaki jest jego stan i jakie są na nim obroty;
 - b. Twoje dane osobowe;
 - c. inne informacje na Twój temat, które uzyskaliśmy w związku ze świadczonymi usługami.
11. Mamy prawo przekazywać informacje na Twój temat i Twoje dane, które opisaliśmy w punkcie 10, w ramach banku. Możemy to zrobić, aby Cię prawidłowo obsługiwać we wszystkich kanałach dostępu oraz gdy wymaga tego realizacja przez nas lub bank prawnych obowiązków oraz w innych przypadkach wynikających z regulacji.
12. W sprawach, których nie opisaliśmy w regulaminie, stosujemy powszechnie obowiązujące przepisy, w tym:
 - a. ustawy, które regulują obrót instrumentami finansowymi;
 - b. Kodeks Cywilny;
 - c. Kodeks Spółek Handlowych;
 - d. ustawy o indywidualnych kontach emerytalnych oraz o indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.
13. Usługi na podstawie umów zawartych przed wejściem w życie regulaminu lub jego aktualizacji świadczymy na warunkach, które określiliśmy w regulaminie pod warunkiem, że treść tych umów na to pozwala.

14. Jeśli treść umowy zawartej przed wejściem w życie regulaminu lub jego aktualizacji obejmuje czynności, które zgodnie z regulaminem wymagają dyspozycji rozszerzającej zakres umowy maklerskiej, wtedy obowiązują Cię zapisy punktu 12 i 13 rozdziału 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej** oraz rozdziału 7 **Zasady przyjmowania zleceń i dyspozycji**.
15. Jeśli treść umowy zawartej przed wejściem w życie regulaminu lub jego aktualizacji nie pozwala nam na jej wykonanie zgodnie z regulaminem, wtedy możemy w każdym momencie odmówić wykonania usługi, ograniczyć lub zawiesić jej świadczenie. Dotyczy to zwłaszcza zakresu pełnomocnictwa udzielonego nam przez Ciebie.
16. Jeśli zdecydujemy się świadczyć usługi mimo przeszkód, które opisaliśmy w punkcie 15, będziemy stosować do nich postanowienia obowiązujące przed wejściem w życie regulaminu lub jego aktualizacji.
17. Możemy zwrócić się do Ciebie by zawrzeć umowę maklerską o treści, która uwzględnia w pełnym zakresie sposób świadczenia usług zgodnie z regulaminem.
18. Możemy w formie pisemnej wyznaczyć Ci termin na zawarcie umowy, o której mowa w punkcie 17, nie krótszy niż czas, który dla wypowiedzenia umowy określiliśmy w punkcie 6 litera a rozdziału 23 **Zasady wygaśnięcia i wypowiedzenia umowy**. Jeśli w tym czasie nie podpiszesz nowej umowy, wtedy:
- a. zawiesimy w całości lub części świadczenie usług na podstawie umów zawartych przed wejściem w życie regulaminu lub jego aktualizacji; lub
 - b. umowy te ulegną rozwiązaniu;
-  o czym Cię poinformujemy przy wyznaczaniu terminu.
19. Możemy poprosić Cię o wypełnienie ankiety odpowiedniości, jeśli korzystasz lub chcesz zacząć korzystać z usługi, która wcześniej nie była objęta warunkiem odpowiedniości. Wyznamy Ci termin na wypełnienie ankiety. Jeśli go nie dotrzymasz lub jeśli dana usługa będzie dla Ciebie nieodpowiednia, zawiesimy świadczenie usługi. Zasady zawieszania usług oraz obsługi rachunku w tym okresie opisaliśmy w punktach od 27 do 29 rozdziału 4 **Zasady zawarcia umowy maklerskiej**.
20. Jeśli przejmemy do obsługi Twoją umowę o świadczenie usług maklerskich (np. od innego podmiotu), nadamy tej umowie nowy numer i Cię o tym poinformujemy. Twoje oświadczenia woli i wiedzy wywołują skutki wobec wszystkich umów, które przejęliśmy. Wyjątek stanowią sytuacje, gdy co innego wynika ze specyfiki konkretnej usługi, którą świadczymy.
21. Prowadzimy wspólny rachunek papierów wartościowych i rachunek pieniężny, jeśli przejęliśmy do obsługi umowę maklerską podpisaną przez obojga małżonków, którzy:

- a. pozostają we wspólnocie majątkowej małżeńskiej;
 - b. złożyli pisemne oświadczenie o pozostawianiu we wspólnocie majątkowej małżeńskiej;
 - c. wyrazili – każde z małżonków oddzielnie – pisemną zgodę na samodzielne dysponowanie przez każdego z małżonków aktywami znajdującymi się na rachunku.
22. W przypadku umów, o których piszemy w punkcie 21, możemy wstrzymać wykonanie zleceń lub dyspozycji, które nie zostały jeszcze zrealizowane, jeśli małżonkowie lub ich pełnomocnicy złożą odmienne zlecenia lub dyspozycje, które wzajemnie się wykluczają. Niezwłocznie poinformujemy o tym oboje małżonków. Możemy wstrzymać się z realizacją zleceń lub dyspozycji do czasu:
- a. ustalenia wspólnego stanowiska przez małżonków; lub
 - b. przedstawienia prawomocnego orzeczenia właściwego sądu, które zezwala jednemu z małżonków na złożenie odpowiedniego zlecenia lub dyspozycji.
23. Umowa maklerska, o której piszemy w punkcie 21, ulegnie rozwiązaniu po uzyskaniu przez nas dokumentów potwierdzających ustanie małżeństwa lub wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa. W takiej sytuacji zastosujemy działania, które opisaliśmy w rozdziale 23 **Zasady wygaśnięcia i wypowiedzenia umowy**. W takiej sytuacji nie stosujemy postanowień, które opisaliśmy w punktach od 28 do 30 rozdziału 10 **Zasady prowadzenia rachunków**.
24. Postanowienia punktów od 21 do 23 stosujemy odpowiednio do wykonywania praw przez współuprawnionych z instrumentów finansowych zapisanych na rachunku wspólnym.
25. Możemy zmienić numer Twojego rachunku maklerskiego, o ile Cię o tym wcześniej poinformujemy.
26. Jeśli jesteś osobą fizyczną i nie masz złożonego wzoru podpisu – przy okazji podpisywania umowy maklerskiej, korzystania z usług maklerskich lub korzystania z innych usług banku – musisz złożyć wzór podpisu podczas pierwszej czynności realizowanej w PUM.
27. Rejestrujemy, przechowujemy i archiwizujemy zgodnie z regulacjami dokumenty, nagrania rozmów telefonicznych, korespondencję elektroniczną oraz inne informacje, które sporządziliśmy lub otrzymaliśmy w związku ze świadczonymi usługami maklerskimi.
28. Na trwałym nośniku sporządzamy protokoły, notatki lub nagrania z bezpośrednich rozmów z Tobą.
29. Masz prawo, a my mamy obowiązek rejestrować – zgodnie z regulacjami – rozmowy telefoniczne oraz korespondencję przekazywaną w formie, którą wspólnie ustaliliśmy, dotyczące usług maklerskich, które dla Ciebie świadczymy.

30. Możemy udostępnić Ci nagranie lub korespondencję związaną z usługami maklerskimi, które dla Ciebie świadczymy, w okresie 5 lat licząc od upływu roku kalendarzowego, w którym miało miejsce nagranie lub korespondencja, o ile regulacje nie przewidują dłuższego okresu.
31. Sposób, w jaki zapewniamy dostępność, opisaliśmy w dokumencie Jak zapewniamy dostępność dla osób z indywidualnymi potrzebami. Od 28.06.2025 r. znajdziesz go na stronie banku www.santander.pl/obb.

Słowniczek

pojęcie	jak te pojęcia u nas nazywamy i jak je rozumiemy
administrator	oznacza osobę fizyczną lub prawną sprawującą kontrolę nad opracowywaniem wskaźnika referencyjnego
bank dewizowy	bank uprawniony, zgodnie z prawem dewizowym i bankowym, do pośrednictwa w dokonywaniu przekazów pieniężnych i rozliczeń w obrocie dewizowym
bank, Santander Bank Polska	Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Aleja 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, utworzonym 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, która Cię charakteryzuje (np. odcisk palca) i służy do identyfikacji
depozyt zabezpieczający	Twoje aktywa, w tym w szczególności środki pieniężne oraz instrumenty finansowe, stanowiące zabezpieczenie realizacji Twoich zobowiązań 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
derywaty	instrumenty pochodne dopuszczone do obrotu zorganizowanego

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)
dyspozycja	Twoje polecenie dotyczące wykonywania umowy, które nie jest zleceniem maklerskim ani dyspozycją rozszerzającą
dyspozycja rozszerzająca	Twoje dodatkowe oświadczenie dotyczące otwarcia i prowadzenia przez nas rachunku inwestycyjnego lub rozszerzające zakres świadczenia umowy maklerskiej o dodatkowe elementy, w przypadkach gdy wiąże nas umowa maklerska
dzień roboczy	dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce
grupa docelowa	określona grupa nabywców instrumentu finansowego, z których potrzebami, cechami lub celami dany instrument finansowy jest zgodny
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
Informacje wstępne, Informacje wstępne Santander Biuro Maklerskie dla klientów detalicznych	dokument, w którym opisaliśmy podstawowe informacje o nas, naszej działalności, zakresie świadczonych usług, instrumentach finansowych, ryzykach związanych z instrumentami finansowymi oraz usługami maklerskimi, ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów; znajdziesz go na naszej stronie www.inwestor.santander.pl w zakładce Regulacje i regulaminy
kanały elektroniczne	sieć telefoniczna i sieć Internet
klient, Ty	osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz świadczymy lub będziemy świadczyć usługi
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 Cię z nami
NBP	Narodowy Bank Polski
NKK	Numer Klasyfikacyjny Klienta nadawany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych CCP S.A.
polityka	polityka wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta
polityka inwestycyjna	zbiór zasad dobierania instrumentów finansowych do Twojego portfela, określony z uwzględnieniem Twojej indywidualnej sytuacji
powiadomienie	dodatkowa informacja, w szczególności w formie wiadomości e-mail lub sms, o umieszczeniu w imiennej skrzynce odbiorczej serwisu internetowego korespondencji kierowanej przez nas do Ciebie
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
PUM, Punkt Usług Maklerskich, POK, Punkt Obsługi Klientów	oddział banku; przedstawiciel albo pracownik, który świadczy usługi poza naszym lokalem; przedstawiciel lub pracownik banku świadczący usługi poza lokalem banku
rachunek, rachunek inwestycyjny, 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 nas lub przez depozytariusza lub przez zagraniczny bank depozytariusz
rachunek walutowy	Twój rachunek, który prowadzimy w walutach wymienialnych, służący do obsługi rachunku papierów wartościowych lub rejestru zagranicznych instrumentów finansowych
rachunek bankowy	konto prowadzone w banku, zgodnie z definicją usług reprezentatywnych

regulacje	przepisy prawa oraz inne regulacje i dokumenty prowadzane, wystawiane lub zatwierdzone 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 kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach 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	ten regulamin świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie oraz Taryfa opłat i prowizji Santander Biura Maklerskiego
rejestr należności	rejestr obejmujący waluty wymienialne oraz złote (PLN) należne Ci 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, które do Ciebie należą

rekomendacja osobista	rekomendacja przygotowana w oparciu o Twoje potrzeby i sytuację, która dotyczy nabycia lub zbycia jednego instrumentu finansowego lub większej ich liczby, albo dokonania innej czynności wywołującej równoważne skutki, której przedmiotem są instrumenty finansowe, albo rekomendacja dotycząca powstrzymania się od wykonania takiej czynności
rozporządzenie BMR	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014
rozporządzenie PRIIP	Rozporządzenie 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 ubezpieczonych produktów inwestycyjnych
serwis internetowy	zbiór stron internetowych, aplikacji i innych funkcji elektronicznych lub informatycznych, dostępnych dla Ciebie po zalogowaniu się: serwis Inwestor online i aplikacja mobilna
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, które przekazaliśmy
środki pieniężne, środki, pieniądze	złote polskie (PLN) oraz waluty wymienialne w rozumieniu prawa dewizowego
taryfa	Taryfa opłat i prowizji Santander Biuro Maklerskie

trwały nośnik lub trwały nośnik informacji	nośnik umożliwiający Ci jako użytkownikowi przechowywanie adresowanych do Ciebie 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, umowa	umowa o świadczenie usług maklerskich oraz innych usług w niej określonych, którą my i Ty zawieramy między sobą
usługi	usługi maklerskie oraz inne usługi, które świadczymy dla Ciebie na podstawie umowy maklerskiej i na warunkach opisanych w tym regulaminie
wolne środki	Twoje pieniądze zapisane na rachunku pieniężnym lub rachunku walutowym, którymi rozporządzanie nie jest w żaden sposób ograniczone
wskaźnik referencyjny	wskaźnik referencyjny, który stosujemy w umowie lub innym stosunku prawnym, który Cię z nami łączy, do obliczenia świadczenia pieniężnego lub odsetek, np. do oprocentowania wolnych środków na Twoich rachunkach pieniężnych (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 nas z Tobą zastępujący wskaźnik referencyjny zgodnie z zasadami określonymi w rozdziale 10 Zasady prowadzenia rachunków
zagraniczne instrumenty finansowe	instrumenty finansowe, określone w § 2 ust. 1 pkt 28 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 listopada 2024 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	nasz wewnętrzny akt prawny wydany przez Zarząd banku (uchwała), członka zarządu banku, naszego Dyrektora lub przez inną osobę upoważnioną do tego przez Zarząd banku lub naszego Dyrektora, regulujący w sposób szczegółowy wykonywanie poszczególnych czynności określonych w regulaminie oraz udostępniony na naszej stronie www.santander.pl/inwestor/regulacje-i-regulaminy/zarzadzenia-biura-maklerskiego
zlecenie	zlecenie nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są instrumenty finansowe
zlecenie DDM	zlecenie umożliwiające wystawienie nam na jego podstawie więcej niż jednego zlecenia brokerskiego lub maklerskiego, lub innego zlecenia, lub oferty według uznania naszego pracownika wykonującego zlecenie
zlecenie maklerskie	zlecenie kupna lub sprzedaży zagranicznych instrumentów finansowych, które składamy zagranicznemu brokerowi na podstawie Twojego zlecenia, 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.