

**DYSPOZYCJA ROZSZERZAJĄCA UMOWĘ MAKLERSKĄ  
O ŚWIADCZENIE USŁUG MAKLERSKICH W ZAKRESIE DERYWATÓW**

NUMER UMOWY MAKLERSKIEJ

Nazwisko i imię Klienta

PESEL

§1

1. Na podstawie niniejszej Dyspozycji Santander Biuro Maklerskie (dalej „Biuro Maklerskie”) świadczy na rzecz Klienta usługi maklerskie w zakresie derywatów pod warunkiem posiadania przez Klienta numeru NKK nadanego przez właściwą izbę rozrachunkową. Klient w odrębnym dokumencie podaje numer NKK lub występuje za pośrednictwem Biura Maklerskiego o jego nadanie.
2. Na podstawie niniejszej Dyspozycji Biuro Maklerskie zobowiązuje się w szczególności do świadczenia następujących usług:
  - 1) ewidencjonowania posiadanych przez Klienta derywatów na rachunku Klienta,
  - 2) ewidencjonowania środków pieniężnych i instrumentów finansowych stanowiących Depozyt zabezpieczający,
  - 3) przyjmowania i wykonywania zleceń Klienta kupna lub sprzedaży derywatów.

§2

Usługi, o których mowa w §1, będą świadczone wyłącznie w ramach rachunku Klienta o numerze:

**RACHUNEK NR 10901867**

§3

1. Klient oświadcza, iż jego sytuacja finansowa umożliwia wywiązywanie się ze zobowiązań powstałych z tytułu posiadania oraz obrotu derywatami na podstawie niniejszej Dyspozycji.
2. Biuro Maklerskie może żądać od Klienta dokumentów dotyczących jego sytuacji finansowej. Biuro Maklerskie może uzależnić wykonywanie niniejszej Dyspozycji od dostarczenia przez Klienta żądanych dokumentów.

§4

1. Klient zobowiązany jest do wniesienia i posiadania wstępnego Depozytu zabezpieczającego w wysokości nie niższej niż 100% wartości wstępnego Depozytu zabezpieczającego wymaganego przez Biuro Maklerskie od Klienta, z tytułu zabezpieczenia pozycji, która może zostać otwarta w wyniku realizacji zlecenia Klienta.
2. Klient zobowiązany jest do utrzymywania właściwego Depozytu zabezpieczającego w wysokości nie niższej niż 100% wartości właściwego Depozytu zabezpieczającego wymaganego przez właściwą izbę rozrachunkową od Biura Maklerskiego jako uczestnika rozliczającego, z tytułu zabezpieczenia otwartych pozycji Klienta.
3. Klient zobowiązany jest do samodzielnego, bieżącego kontrolowania stanu rachunku objętego niniejszą Dyspozycją.

§5

Wezwanie do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego w przypadkach określonych w Regulaminie świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie, przekazywane jest Klientowi przez Biuro Maklerskie pocztą elektroniczną na adres e-mail lub za pośrednictwem komunikatu sms na numer telefonu komórkowego, podane przez Klienta w formularzu danych klienta.

§6

Klient oświadcza, że został poinformowany o ciążyącym na stronie kontraktu pochodnego obowiązku raportowym, wynikającym z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 roku w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji, oraz o możliwości powierzenia przez Biuro Maklerskie w imieniu Klienta realizacji ww. obowiązku KDPW\_CCP S.A., na podstawie odrębnej Dyspozycji.

§7

Rozszerzenie zakresu umowy maklerskiej zgodnie z niniejszą Dyspozycją następuje z dniem jej podpisania przez Biuro Maklerskie.

§8

W celu prawidłowego zawarcia i wykonania umowy w zakresie niniejszej Dyspozycji, Klient:

1. oświadcza, że zapoznał się z ryzykiem związanym z inwestowaniem w derywaty,
2. oświadcza, że wyraża zgodę na zawarcie umowy w zakresie derywatów, nawet jeżeli Biuro Maklerskie uznał i poinformował Klienta o tym, że usługi lub produkty, które mają być świadczone lub oferowane na podstawie niniejszej Dyspozycji są dla Klienta nieodpowiednie albo poinformował Klienta o niemożności dokonania oceny odpowiedniości z uwagi na brak wystarczających informacji o Kliencie lub poinformował o tym, że istnieje konflikt interesów,
3. oświadcza, że zostały mu udostępnione Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie oraz Taryfa opłat i prowizji Biura Maklerskiego w celu zapoznania się z nimi w odpowiednim czasie przed zawarciem niniejszej umowy.

§ 9

Wszelkie pojęcia użyte w niniejszej Dyspozycji, pisane wielką literą, mają znaczenie nadane im w Regulaminie świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie.

### Informacją na temat ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty pochodne na rynku regulowanym

**Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej Klient powinien zapoznać się z informacją na temat ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty pochodne na rynku regulowanym**

#### **Ryzyka związane z inwestowaniem w instrumenty pochodne na rynku regulowanym:**

Zawieranie transakcji na instrumentach pochodnych dostępnych na rynku regulowanym wiąże się z wysokim ryzykiem. Do głównych czynników ryzyka zalicza się:

#### **Ryzyko płynności.**

W pierwszym okresie obrotu danym derywatem nie można liczyć na wysoką aktywność i zaangażowanie uczestników rynku. Mogą więc wystąpić sytuacje gdy zawarcie większej transakcji będzie niemożliwe lub będzie pociągało za sobą istotną zmianę kursu.

#### **Ryzyko rynkowe.**

Ryzyko rynkowe jest związane ze zmianami kursów derywatów. Kurs derywatów zależy przede wszystkim od wartości instrumentu bazowego i jego zmienności.

Ryzyko rynkowe jest potęgowane przez efekt dźwigni finansowej, wynikający z faktu, że wartość początkowej inwestycji, jest niska w porównaniu z wartością instrumentu bazowego. Dlatego też relatywnie małe wahania kursów instrumentu bazowego mają proporcjonalnie większy wpływ na wartość pozycji w derywatach.

W przypadku spadku środków w depozycie zabezpieczającym poniżej określonego minimalnego poziomu, inwestor posiadający otwarte pozycje zostaje wezwany do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego. Gdy dopłata nie zostanie uiszczona w określonym czasie, pozycje danego inwestora będą zamykane.

Zamknięcie pozycji po kursie niższym od kursu otwarcia pozycji długiej oraz zamknięcie pozycji po kursie wyższym od kursu otwarcia pozycji krótkiej oznacza stratę na transakcji. Strata ta przewyższa wielkość początkowej inwestycji, jeśli odpowiednia różnica między wartością otwarcia i zamknięcia pozycji jest wyższa niż wartość wniesionego depozytu zabezpieczającego.

Ponadto w przypadku zmiany wartości depozytów zabezpieczających może wystąpić konieczność uzupełnienia depozytu, jak również zamknięcia pozycji bez względu na wynik uzyskany z transakcji.

Nabywcy opcji powinni mieć świadomość, że inwestycja w opcje może przynieść całkowitą stratę wartości inwestycji, gdy:

1. w przypadku opcji kupna w dniu wygaśnięcia cena rozliczeniowa będzie mniejsza niż cena wykonania opcji,
2. w przypadku opcji sprzedaży w dniu wygaśnięcia cena rozliczeniowa będzie większa niż cena wykonania opcji.

Wystawcy opcji powinni mieć świadomość, że zamknięcie pozycji po kursie wyższym od kursu otwarcia pozycji krótkiej oznacza stratę na transakcji. Strata ta przewyższa wielkość początkowej inwestycji, jeśli odpowiednia różnica między wartością zamknięcia i otwarcia pozycji jest wyższa niż wniesionego przy otwieraniu pozycji depozytu zabezpieczającego.

Wystawca ponosi stratę również gdy:

- a) w przypadku opcji kupna różnica pomiędzy ceną rozliczeniową a ceną wykonania będzie większa od wartości opcji, którą otrzymuje wystawca od nabywcy,
- b) w przypadku opcji sprzedaży różnica pomiędzy ceną wykonania a ceną rozliczeniową będzie większa od wartości opcji, którą otrzymuje wystawca od nabywcy. Wystawcy opcji powinni mieć również świadomość, że wartość opcji którą otrzymuje wystawca opcji w wyniku zawarcia transakcji jest maksymalną kwotą zysku z inwestycji.

Ryzyko związane z upływem czasu

Cena opcji zależy również od czasu jaki pozostał do wygaśnięcia opcji. Zbliżanie się terminu wygaśnięcia opcji może powodować spadek wartości opcji nawet przy niezmiennym poziomie ceny instrumentu bazowego. Upływ czasu działa więc na niekorzyść nabywców opcji kupna i nabywców opcji sprzedaży.

**Klient powinien mieć na uwadze, iż w pojedynczej transakcji nie powinno się ryzykować utraty więcej niż 3% kapitału. Klient nie powinien inwestować pieniędzy, których nie może stracić.**

--	--	--

*podpis i pieczęć pracownika*

*data podpisania przez Santander Biuro  
Maklerskie*

*podpis Klienta*

**\* dotyczy osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą**