



**OGÓLNE WARUNKI ŚWIADCZENIA USŁUG
PRZEZ SANTANDER BIURO MAKLESKIE
NA RZECZ KLIENTÓW PROFESJONALNYCH ORAZ
UPRAWNIONYCH KONTRAHENTÓW**

Luty 2022

Spis treści

1. CEL I PODSTAWA WARUNKÓW	3
2. PRZYJMOWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI	3
3. PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ.....	4
4. TREŚĆ ZLECEŃ KLIENTA.....	4
5. WYKONYWANIE ZLECEŃ	5
6. BEZPOŚREDNI DOSTĘP ELEKTRONICZNY	6
7. PROWADZENIE RACHUNKÓW	9
8. ROZLICZANIE TRANSAKCJI	11
8a. INFORMACJE O ALOKACJACH	13
9. TRANSAKCJE NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH Z WYKORZYSTANIEM DEPOZYTU ZABEZPIECZAJĄCEGO.....	15
10. POTWIERDZENIA ZAWARCIA TRANSAKCJI.....	17
11. ANALIZY I PORADY INWESTYCYJNE.....	18
12. ZGŁASZANIE TRANSAKCJI DO REPOZYTORIÓW TRANSAKCJI	19
13. INFORMACJA O KOSZTACH I OPŁATACH	19
14. DZIAŁANIE WOBEC OSÓB TRZECICH	20
15. NAGRYWANIE ROZMÓW ORAZ REJESTROWANIE INNYCH NOŚNIKÓW	20
16. WYNAGRODZENIE.....	21
17. OSOBY UPOWAŻNIONE	21
18. WYMIANA INFORMACJI POMIĘDZY STRONAMI	22
19. OŚWIADCZENIA STRON.....	22
20. ZASADY ODPOWIEDZIALNOŚCI	23
21. POSTANOWIENIA INTERPRETACYJNE	24
22. REKLAMACJE.....	25
23. WSKAŹNIKI REFERENCYJNE	25
24. ZMIANY UMOWY I OGÓLNYCH WARUNKÓW	26

1. CEL I PODSTAWA WARUNKÓW

- 1.1. Niniejsze *Ogólne warunki świadczenia usług przez Santander Biuro Maklerskie na rzecz klientów profesjonalnych oraz uprawnionych kontrahentów* (dalej „**Ogólne warunki**”, „**Klienci**”), wraz z innymi dokumentami, instrukcjami, załącznikami uzgodnionymi pomiędzy Santander Biuro Maklerskie (dalej „**Santander BM**”), a Klientami, określają zasady, na jakich Santander BM świadczy na rzecz Klientów usługi wskazane w zawartej z Klientem Umowie o świadczenie usług maklerskich (dalej „**Umowa**”).
- 1.2. W przypadku uzgodnienia pomiędzy Santander BM, a Klientem, dodatkowych lub bardziej szczegółowych zasad świadczenia usług, stanowią one uzupełnienie *Ogólnych warunków*. W przypadku rozbieżności pomiędzy *Ogólnymi warunkami*, a dodatkowymi zasadami, zastosowanie będą miały indywidualne uzgodnienia z Klientem, z zastrzeżeniem, że (i) zostaną one dokonane w formie pisemnej, oraz (ii) akceptacja tych indywidualnych uzgodnień nastąpi przez osoby upoważnione przez Santander BM do zawierania z Klientem Umowy.
- 1.3. Niniejsze *Ogólne warunki* są prawnie wiążące i wchodzi w życie z dniem podpisania Umowy przez Klienta i Biuro Maklerskie.
- 1.4. Niniejsze *Ogólne warunki* zastępują wszelkie wcześniejsze uzgodnienia pomiędzy Santander BM, a Klientem, w zakresie w jakim zostały one objęte niniejszymi *Ogólnymi warunkami*, w tym również wcześniejsze wersje *Ogólnych warunków*.

2. PRZYJMOWANIE ZLECEŃ I DYSPOZYCJI

- 2.1. Santander BM przyjmuje od Klienta zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (zlecenia) oraz inne oświadczenia woli i wiedzy dotyczące wykonywania Umowy nie będące zleceniami (dyspozycje) w formie pisemnej w lokalu Santander BM.
- 2.2. Santander BM przyjmuje od Klienta zlecenia lub dyspozycje w formie innej niż pisemna za pośrednictwem telefonu, poczty elektronicznej lub za pomocą innych środków przekazywania informacji na odległość uzgodnionych między stronami. W takim trybie Klient może składać w szczególności deklaracje zainteresowania w ramach procesu budowania książki popytu na oferowane instrumenty finansowe.
- 2.3. Santander BM może przyjąć od Klienta zlecenie lub dyspozycję w innym trybie niż wskazany w pkt 2.1. oraz pkt. 2.2. powyżej, o ile możliwe jest w sposób niewątpliwy ustalenie, że zlecenie lub dyspozycja składana jest w wykonaniu Umowy przez upoważnioną do tego osobę, a treść zlecenia lub dyspozycji zostanie w odpowiedni sposób utrwalona.
- 2.4. Santander BM przed rozpoczęciem świadczenia usługi, przekazuje Klientowi informacje o adresie lokalu, numerach telefonu, adresach poczty elektronicznej pod którymi Santander BM przyjmuje zlecenia lub dyspozycje.
- 2.5. Santander BM może określić (ograniczyć) zakres przedmiotowy lub ilościowy zleceń i dyspozycji przyjmowanych w danym trybie, o czym informuje Klienta najpóźniej w momencie składania zlecenia lub dyspozycji przez Klienta.
- 2.6. W celu identyfikacji osoby składającej zlecenie lub dyspozycję w imieniu Klienta, Klient może ustalić hasło. Ustanowienie hasła następuje w formie pisemnej i obowiązuje od dnia otrzymania przez Santander BM stosownej dyspozycji Klienta. Dyspozycja ustanowienia, bądź zmiany hasła powinna zostać podpisana za Klienta przez osoby upoważnione do zawarcia Umowy. Strony zobowiązują się do zachowania w tajemnicy treści hasła. Santander BM może przyjąć od Klienta zlecenie lub dyspozycję bez potwierdzania jej hasłem, o ile tożsamość osoby upoważnionej do działania w imieniu Klienta nie budzi wątpliwości.
- 2.7. W przypadku wątpliwości co do treści zlecenia lub dyspozycji, bądź upoważnienia osoby, która je składa, Santander BM może żądać dodatkowego potwierdzenia przez Klienta zlecenia lub dyspozycji, niezależnie od sposobu ich złożenia.

- 2.8. Santander BM potwierdza Klientowi przyjęcie zlecenia lub dyspozycji w sposób, w jaki zostały one złożone.
- 2.9. Usługa przyjmowania i przekazywania zleceń obejmuje w szczególności podejmowanie przez Santander BM czynności:
 - 2.9.1. mających na celu znalezienie podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem umowy sprzedaży instrumentów finansowych,
 - 2.9.2. polegających na przyjmowaniu i przekazywaniu zapisów Klienta na instrumenty finansowe oferowane w ramach oferty publicznej lub prywatnej.
- 2.10. Santander BM przyjmuje od Klienta zlecenia (w tym ich potwierdzenia i odwołania) oraz dyspozycje każdego dnia roboczego w godzinach od 8.00-17.30 , z zastrzeżeniem pkt. 2.11.
- 2.11. Santander BM może przyjąć od Klienta zlecenie lub dyspozycję w innych godzinach niż określone w pkt. 2.10. Santander BM nie jest zobowiązany przyjmować zleceń i dyspozycji poza godzinami określonymi w pkt. 2.10.
- 2.12. Santander BM może określić inne godziny przyjmowania zleceń i dyspozycji w odniesieniu do GPW lub innego miejsca wykonania , w szczególności w przypadku zmiany harmonogramu sesji lub trybu sporządzania i przekazywania zleceń brokerskich w danym systemie. Informacja o zmianie udostępniana jest na stronie internetowej Santander BM.

3. PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ

- 3.1. Santander BM przekazuje zlecenie lub dyspozycję Klienta do miejsca wykonania, lub podejmuje czynności mające na celu znalezienie podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem transakcji instrumentami finansowymi, o ile takie działanie wynika z treści, charakteru lub okoliczności złożenia zlecenia lub dyspozycji przez Klienta.
- 3.2. Santander BM przekazuje zlecenie lub dyspozycję do miejsca wykonania zgodnie z właściwymi regulacjami obowiązującymi w miejscu wykonania, do którego zlecenie zostało przekazane, w szczególności zgodnie z warunkami oferty publicznej.
- 3.3. Santander BM w celu znalezienia podmiotu zainteresowanego zawarciem z Klientem transakcji instrumentami finansowymi informuje o takiej możliwości osoby trzecie, które w ocenie Santander BM mogłyby być zainteresowane zawarciem transakcji instrumentami finansowymi. Santander BM informuje osoby trzecie wybrane wg uznania Santander BM. Santander BM przekazuje osobom trzecim informacje o warunkach transakcji instrumentami finansowymi w zakresie nie większym niż niezbędny do potwierdzenia ich zainteresowania. Klient może zastrzec nie ujawnianie informacji o Kliencie.
- 3.4. W przypadku zainteresowania osoby trzeciej zawarciem transakcji instrumentami finansowymi, Santander BM ustala z Klientem i tą osobą tryb zawarcia i wykonania takiej transakcji. Santander BM może pozostawić te ustalenia bezpośrednio Klientowi i osobie trzeciej.
- 3.5. Zarówno Klient, jak i osoba trzecia, mogą zastrzec, że zawarcie transakcji może nastąpić wyłącznie za pośrednictwem Santander BM, w tym bez ujawniania informacji o przeciwnej stronie transakcji.

4. TREŚĆ ZLECEŃ KLIENTA

- 4.1. Treść zlecenia Klienta powinna zawierać:
 - nazwę Klienta lub inne oznaczenie Klienta pozwalające na jego jednoznaczną identyfikację,
 - imię i nazwisko, lub kod upoważnionej osoby składającej zlecenie,
 - datę i czas wystawienia,

- rodzaj (nazwę), kod i liczbę instrumentów finansowych będących przedmiotem zlecenia,
 - przedmiot zlecenia (kupno, sprzedaż, odwołanie zlecenia kupna lub sprzedaży),
 - określenie ceny,
 - określenie miejsca wykonania zlecenia (opcjonalnie),
 - oznaczenie terminu ważności zlecenia,
 - określenie kolejności wykonania, oddzielnie dla zleceń kupna i zleceń sprzedaży (opcjonalnie),
 - identyfikator krótkiej sprzedaży, w przypadku, gdy przedmiotem zlecenia są pożyczone instrumenty finansowe,
 - podpis składającego zlecenie (w przypadku zleceń składanych w formie pisemnej lub dokumentowej,
 - inne elementy wymagane przepisami prawa.
- 4.2. Zlecenie może zawierać dodatkowe warunki jego wykonania, o ile w odniesieniu do danego miejsca wykonania lub instrumentu finansowego Santander BM przyjmuje i wykonuje lub przekazuje zlecenia z takimi warunkami. W szczególności zlecenie może określać algorytm realizacji tego zlecenia.
- 4.3. W przypadku zleceń składanych w innym trybie niż pisemny, treść zlecenia powinna pozwolić Santander BM w sposób niewątpliwy określić wszystkie warunki zlecenia zgodnie z pkt. 4.1 i 4.2 powyżej.
- 4.4. Klient może nie określać wszystkich warunków zlecenia, o których mowa w pkt. 4.1. W przypadku gdy zlecenie zawiera braki uniemożliwiające jego realizację, a ustalenie brakujących warunków zlecenia okaże się niemożliwe, Santander BM kontaktuje się z Klientem w celu ich uzupełnienia, powstrzymując się z wykonaniem zlecenia do czasu uzupełnienia brakujących warunków.
- 4.5. W przypadku nie określenia terminu ważności zlecenia lub określenia dodatkowego warunku jego wykonania, o którym mowa w punkcie 4.2, Santander BM przyjmuje, że zlecenie ważne jest do końca dnia, w którym zostało złożone.
- 4.6. W przypadku zleceń lub potwierdzeń zleceń składanych za pośrednictwem telefonu upoważniony pracownik Santander BM może odczytać treść warunków zlecenia, które Klient zobowiązany jest potwierdzić. Odczytaną i potwierdzoną treść warunków zlecenia uznaje się za wiążącą, niezależnie od ich pierwotnego brzmienia.

5. WYKONYWANIE ZLECEŃ

- 5.1. Santander BM wykonuje zlecenia poprzez zawieranie transakcji w miejscu wykonania w imieniu własnym na rachunek Klienta w tym:
- w drodze transakcji pakietowych,
 - w ramach zleceń do dyspozycji Santander BM (zlecenia DDM),
 - z wykorzystaniem algorytmów realizacji zleceń.
- 5.2. Santander BM może ograniczyć wykonywanie zleceń dotyczących niektórych instrumentów finansowych lub miejsc wykonania, o czym informuje Klienta najpóźniej w momencie składania zlecenia przez Klienta.
- 5.3. Santander BM może wykonywać zlecenia zawierając transakcję poza rynkiem regulowanym lub ASO albo na rachunek własny Santander BM, po uzyskaniu zgody Klienta.
- 5.4. W przypadku podania różniących się: nazwy i kodu instrumentu finansowego lub nie podania przez Klienta kodu instrumentu finansowego, Santander BM wykonuje zlecenie zgodnie z podaną nazwą instrumentu finansowego.

- 5.5. Przez zlecenie DDM rozumie się zlecenie Klienta, które na podstawie określonego w nim warunku dodatkowego przekazywane jest do realizacji w sposób i w trybie wybranym przez Santander BM.
- 5.6. Santander BM, wykonując zlecenie DDM, ma prawo, o ile ze zlecenia Klienta nie wynika inaczej, do decydowania w szczególności o:
- liczbie zleceń brokerskich wystawionych na podstawie zlecenia Klienta,
 - liczbie instrumentów finansowych będących przedmiotem jednego zlecenia brokerskiego,
 - określeniu limitu ceny, z jakim składane jest zlecenie brokerskie,
 - terminie składania oraz okresie ważności składanych zleceń brokerskich,
 - miejscu wykonania i systemie notowań, w którym zlecenie brokerskie ma być wykonane,
 - określeniu warunków dodatkowych, z jakimi składane jest zlecenie brokerskie, w tym stosowanych algorytmów realizacji zleceń.
- 5.7. Santander BM ma prawo do odwołania zleceń brokerskich składanych na podstawie zlecenia DDM.
- 5.8. Santander BM może odmówić wykonania zlecenia DDM, jeżeli według oceny osoby upoważnionej do przyjęcia i wykonania zlecenia DDM wykonanie zlecenia Klienta jest niemożliwe lub znacznie utrudnione. W takim przypadku Klient może złożyć zlecenie bez warunku DDM.
- 5.9. Klient może określić dodatkowe warunki zlecenia DDM wpływające na jego wykonanie. Postanowienie pkt. 5.7. stosuje się odpowiednio.
- 5.10. Santander BM może uzależnić przekazanie zlecenia Klienta do wykonania, od:
- 5.10.1. posiadania przez Klienta pokrycia zlecenia odpowiednio w środkach pieniężnych lub instrumentach finansowych zapisanych na rachunku prowadzonym dla Klienta przez Santander BM, lub
 - 5.10.2. wysokości niewykorzystanego limitu transakcyjnego przyznanego Klientowi przez Santander BM, określającego maksymalną kwotę zobowiązań Klienta względem Santander BM z tytułu zawartych, a nierozliczonych transakcji, lub
 - 5.10.3. uzyskania przez Santander BM gwarancji rozliczenia transakcji przez podmiot prowadzący na rzecz Klienta rachunek papierów wartościowych oraz służący do jego obsługi rachunek pieniężny, lub
 - 5.10.4. ustanowienia przez Klienta na rzecz Santander BM innych uzgodnionych z Santander BM zabezpieczeń zobowiązań Klienta z tytułu zawartych, a nierozliczonych transakcji.
- 5.11. Szczegółowe zasady wykonywania zleceń określa *Polityka wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta przez Santander Biuro Maklerskie* (dalej „**Polityka wykonywania zleceń**”).

6. BEZPOŚREDNI DOSTĘP ELEKTRONICZNY

- 6.1. Santander BM świadczy na rzecz Klienta usługę bezpośredniego dostępu elektronicznego (dalej „**usługa DEA**”, o ile tak stanowi zawarta z Klientem Umowa, pod warunkiem przeprowadzenia badania due diligence oraz w uzależnieniu od wyników tego badania.
- 6.2. W badaniu due diligence, o którym mowa w pkt. 6.1, uwzględnia się parametry o których mowa w art. 22 ust. 1 Rozporządzenia UE 2017/589¹:
- 6.2.1. strukturę zarządzania i własności Klienta usług DEA;

¹ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 2017/589 z dnia 19 lipca 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających wymogi organizacyjne dla firm inwestycyjnych prowadzących handel algorytmiczny

- 6.2.2. rodzaje strategii, jakie przyjmie Klient usług DEA;
 - 6.2.3. konfigurację operacyjną, systemy, środki kontroli przed- i potransakcyjnej oraz mechanizm monitorowania w czasie rzeczywistym;
 - 6.2.4. podział obowiązków w ramach struktury Klienta usług DEA dotyczących postępowania wobec działań i błędów;
 - 6.2.5. odnotowane w przeszłości wzorce i zachowania w działalności handlowej Klienta usług DEA;
 - 6.2.6. oczekiwany poziom wolumenu transakcji i wolumenu zleceń Klienta usług DEA;
 - 6.2.7. zdolność Klienta usług DEA do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych wobec dostawcy usługi bezpośredniego dostępu elektronicznego;
 - 6.2.8. jeżeli są dostępne – informacje dotyczące kar nałożonych w przeszłości na Klienta usług DEA.
- 6.3. Klient wyraża zgodę na przeprowadzenie przez Santander BM badania due diligence w stosunku do Klienta, a także na coroczne aktualizowanie jego wyników oraz przeprowadzanie oceny ryzyka adekwatności systemów oraz mechanizmów kontrolnych stosowanych przez Klienta, i zobowiązuje się do współpracy z Santander BM, w szczególności do udzielania niezbędnych wyjaśnień, udostępniania informacji i dokumentów, w zakresie nienaruszającym tajemnicy prawnie chronionej, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.
- 6.4. W zależności od wyniku przeprowadzonego badania, o którym mowa w pkt. 6.3. powyżej, Santander BM może (według własnego uznania) zawiesić bezpośredni dostęp elektroniczny przyznany Klientowi na mocy Umowy albo wypowiedzieć Umowę w zakresie usług DEA.
- 6.5. Klient zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Santander BM o wszystkich zmianach informacji wymaganych badaniem due diligence, które pojawią się przed coroczną aktualizacją, o której mowa w pkt 6.3.
- 6.6. Strony ustalają, że w odniesieniu do świadczenia usług DEA mają zastosowanie następujące zasady:
- 6.6.1. Santander BM jest uprawniony do monitorowania zleceń i transakcji Klienta w celu przeciwdziałania i ujawniania naruszeń przepisów prawa lub regulacji systemu obrotu instrumentami finansowymi, dokonywanych wskutek zleceń składanych przez Klienta lub transakcji zawartych wskutek takich zleceń.
 - 6.6.2. Santander BM jest uprawniony do blokowania lub anulowania zleceń Klienta:
 - które nie spełniają parametrów cenowych lub ilościowych wynikających z przepisów prawa lub regulacji danego systemu obrotu;
 - jeżeli Klient nie posiada uprawnienia do obrotu danym instrumentem finansowym, a takie uprawnienie jest wymagane przez przepisy prawa lub regulacje danego systemu obrotu;
 - które pochodzą od osób, które obsługują systemy transakcyjne zgłaszające zlecenia związane z handlem algorytmicznym i które nie posiadają zezwolenia na przesyłanie zleceń za pośrednictwem bezpośredniego dostępu elektronicznego;
 - jeżeli grożą one przekroczeniem progów zarządzania ryzykiem Santander BM lub limitów ustalonych przez Santander BM dla Klienta;
 - 6.6.3. Santander BM jest uprawniony do stosowania mechanizmów kontrolnych zapewniających automatyczne blokowanie lub anulowanie zleceń, o których mowa w pkt 6.6.2; do modyfikacji parametrów takich mechanizmów stosowanych przed transakcją uprawniony jest wyłącznie Santander BM;
- 6.7. Santander BM jest uprawniony do wstrzymania lub cofnięcia świadczenia usług DEA na rzecz Klienta w przypadkach, kiedy:

- 6.7.1. obrót prowadzony przez Klienta w ramach DEA narusza przepisy prawa lub regulacje danego systemu obrotu;
- 6.7.2. nie ma gwarancji, że dalszy dostęp jest zgodny z zasadami i procedurami Santander BM dotyczącymi zapewnienia uczciwego i prawidłowego obrotu i integralności rynku.
- 6.8. W przypadkach, o których mowa w pkt. 6.7., Santander BM zawiadomi Klienta o podjętych działaniach oraz o ich przyczynie, w zakresie dozwolonym przepisami prawa. Santander BM nie ma obowiązku zawiadomienia Klienta z wyprzedzeniem o zamiarze podjęcia któregokolwiek z działań, o których mowa w pkt. 6.7.
- 6.9. W ramach usług DEA Santander BM, na zasadach opisanych poniżej, umożliwi Klientowi składanie zleceń z wykorzystaniem algorytmów realizacji zleceń, zaimplementowanych w systemie informatycznym Santander BM, o ile tak stanowi Umowa zawarta z Klientem:
- 6.9.1. Santander BM informuje Klienta o udostępnianych Klientowi algorytmach realizacji zleceń, podając w szczególności ich nazwy, kody oraz zasady działania; Santander BM informuje Klienta o każdej istotnej zmianie algorytmów udostępnionych Klientowi,
- 6.9.2. Santander BM zapewnia, że udostępnione Klientowi algorytmy są odpowiednio certyfikowane, zgłoszone do właściwych organów nadzorujących, oraz są regularnie weryfikowane i testowane,
- 6.9.3. przekazując zlecenie do Santander BM w ramach usługi DEA, Klient będzie miał możliwość wskazania w treści zlecenia jednego algorytmu realizacji zlecenia, spośród algorytmów udostępnionych Klientowi,
- 6.9.4. algorytm realizacji zlecenia zostanie uruchomiony automatycznie w momencie rejestracji zlecenia w systemie Santander BM; uruchomienie algorytmu spowoduje wystawienie przez Santander BM zleceń brokerskich na właściwym rynku, zgodnie ze wskazanym przez Klienta algorytmem,
- 6.9.5. Klient zobowiązany jest do informowania Santander BM o wszelkich zauważonych nieprawidłowościach w funkcjonowaniu algorytmu.
- 6.10. Przy składaniu zleceń za pośrednictwem usług DEA na warunkach określonych w niniejszych *Ogólnych warunkach*, w tym zleceń z wykorzystaniem algorytmów realizacji zleceń, Klient postępuje się i polega wyłącznie na własnej wiedzy i profesjonalnej ocenie wszystkich nieodłącznych ryzyk i uznaje, że Santander BM nie udziela porad lub wskazówek o charakterze prawnym, finansowym, regulacyjnym lub w zakresie innego wpływu lub skutku składanych zleceń za pośrednictwem DEA. Klient zobowiązany jest zapewnić, że osoby składające w jego imieniu zlecenia w ramach DEA, w tym zlecenia z wykorzystaniem algorytmów realizacji zleceń, posiadają wiedzę i umiejętności pozwalające na:
- 6.10.1. korzystanie z DEA zgodnie z przepisami prawa lub regulacjami danego systemu obrotu oraz
- 6.10.2. ocenę sposobu funkcjonowania udostępnionych algorytmów realizacji zleceń.
- 6.11. Klient odpowiedzialny jest za zapewnienie takich warunków technicznych i organizacyjnych, aby korzystanie z usług DEA przez niego oraz osoby, o których mowa w pkt. 6.10 odbywało się wyłącznie dla jego indywidualnych, własnych celów biznesowych i zgodnie z warunkami opisanymi w niniejszych *Ogólnych warunkach*.
- 6.12. Klient nie może przekazywać dalej uprawnień do korzystania z bezpośredniego dostępu elektronicznego swoim klientom lub stronom trzecim, chyba, że przewiduje to zawarta z Klientem Umowa.
- 6.13. W zakresie w jakim, w odniesieniu do usług objętych Umową, Klient będzie angażował się w handel algorytmiczny, Klient będzie zobowiązany do wdrożenia odpowiednich mechanizmów kontrolnych wymaganych na mocy obowiązujących przepisów prawa. Powyższe nie dotyczy algorytmów udostępnionych Klientowi na zasadach określonych w pkt. 6.9.

- 6.14. Klient zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Santander BM o wszelkich istotnych zmianach rozwiązań wprowadzonych po stronie Klienta w związku z usługą DEA, o ile mogą mieć one wpływ na sposób lub zakres świadczenia tej usługi przez Santander BM.
- 6.15. W przypadku, gdy Klient został upoważniony przez Santander BM do udostępnienia prawa do korzystania z bezpośredniego dostępu elektronicznego („**Subdelegacja**”) swoim klientom („**Klient DEA**”) zgodnie z Umową, Klient zobowiązany jest do:
- zawarcia z Klientami DEA umowy bezpośredniego dostępu elektronicznego na warunkach i o treści zbliżonej do warunków opisanych w niniejszym rozdziale;
 - przeprowadzania badania due diligence podobnego do badania przeprowadzanego przez Santander BM zgodnie postanowieniami niniejszego rozdziału, w ramach którego przeanalizowane zostaną informacje dotyczące jego Klientów DEA zgodnie z kryteriami wskazanymi w pkt. 6.2.
 - przeprowadzenia oceny odpowiedności Klientów DEA w kontekście korzystania z usług DEA oraz przeprowadzania rocznego przeglądu Klientów DEA,
 - wdrożenia względem Klientów DEA mechanizmów kontrolnych wymaganych w procesie realizacji transakcji, zbliżonych to tych zdefiniowanych w pkt. 6.6., w tym mechanizmów pozwalających na identyfikację poszczególnych przepływów zleceń składanych przez Klientów DEA.

7. PROWADZENIE RACHUNKÓW

- 7.1. Santander BM prowadzi dla Klienta rachunek papierów wartościowych i służący do jego obsługi rachunek pieniężny (dalej „**Rachunek**”) o ile tak stanowi Umowa zawarta z Klientem. Santander BM może prowadzić dla Klienta inne rachunki służące do ewidencjonowania instrumentów finansowych lub praw innych od podlegających zapisaniu na rachunku papierów wartościowych. Do tych innych rachunków, przepisy niniejszego działu stosuje się odpowiednio.
- 7.2. Santander BM może prowadzić dla Klienta rachunek na podstawie umowy z osobą trzecią lub innego zdarzenia prawnego, w szczególności w przypadku zapisania w rejestrze sponsora emisji instrumentów finansowych nabytych przez Klienta na rynku pierwotnym, bądź na podstawie decyzji administracyjnej. Wykonywanie przez Klienta praw do takiego rachunku lub zapisanych na nim instrumentów finansowych może wymagać zawarcia przez Klienta odrębnej umowy z Santander BM.
- 7.3. Środki pieniężne zapisane na rachunku nie są oprocentowane, z zastrzeżeniem postanowień Umowy, lub innych uzgodnień pomiędzy Klientem, a Santander BM.
- 7.4. Środki pieniężne Klienta deponowane są na rachunkach bankowych w Santander Bank Polska S.A. lub w innych podmiotach, na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa.
- 7.5. Wszelkie pożytki z tytułu deponowania środków pieniężnych na rachunkach bankowych przypadają Santander BM.
- 7.6. Santander BM nie ma obowiązku przechowywać środków pieniężnych Klienta w sposób przynoszący pożytki Klientowi.
- 7.7. Santander BM może świadczyć na rzecz Klienta usługi z wykorzystaniem lub ze skutkiem dla rachunku prowadzonego na rzecz Klienta przez depozytariusza. Świadczenie usług z wykorzystaniem lub ze skutkiem dla rachunku prowadzonego na rzecz Klienta przez depozytariusza może być uzależnione od zawarcia przez Santander BM umowy z depozytariuszem lub inną osobą trzecią lub dokonania innych czynności.
- 7.8. Santander BM zapisuje na rachunku Klienta instrumenty finansowe nabyte w obrocie zorganizowanym oraz poza tym obrotem.
- 7.9. Zapisanie na rachunku Klienta instrumentów finansowych nabytych przez Klienta w obrocie zorganizowanym następuje zgodnie z właściwymi regulacjami.

- 7.10. Zapisanie na rachunku Klienta instrumentów finansowych, które nie zostały przez Klienta nabyte w obrocie zorganizowanym następuje na podstawie dyspozycji Klienta, po wykazaniu przez Klienta podstawy prawnej do ich zapisania na rachunku, chyba że nabycie nastąpiło w wyniku transakcji, której Santander BM było stroną, w której pośredniczyło lub w której brało udział w inny sposób.
- 7.11. Podstawę prawną do zapisania na rachunku Klienta instrumentów finansowych nabytych poza obrotem zorganizowanym stanowi dokument stwierdzający tytuł Klienta do tych instrumentów finansowych, w szczególności dowód nabycia instrumentów finansowych lub zawierający zobowiązanie do przeniesienia instrumentów finansowych na Klienta.
- 7.12. Santander BM może zażądać od Klienta dodatkowych dokumentów i informacji w związku z zapisywaniem na rachunku Klienta instrumentów finansowych nabytych poza obrotem zorganizowanym, o ile podstawa prawna takiego zapisu budzi wątpliwości lub wynika to z regulacji.
- 7.13. Santander BM przenosi instrumenty finansowe lub środki pieniężne Klienta na inny rachunek Klienta zgodnie z regulacjami na podstawie dyspozycji Klienta.
- 7.14. Santander BM przenosi instrumenty finansowe Klienta na rachunki osób trzecich na podstawie dyspozycji Klienta.
- 7.15. Santander BM przenosi instrumenty finansowe, na których ustanowiono ograniczone prawo rzeczowe lub których zbywalność jest ograniczona, jedynie z utrzymaniem powyższych praw lub ograniczeń, chyba że co innego wynika z regulacji lub ze stosunku prawnego będącego podstawą ustanowienia ograniczonego prawa rzeczowego lub ograniczenia zbywalności instrumentów finansowych.
- 7.16. Santander BM dokonuje wypłaty bądź przyjmuje inne dyspozycje złożone w ciężar środków pieniężnych zapisanych na rachunku Klienta do wysokości wolnych środków. Przyjęcie dyspozycji w ciężar środków pieniężnych powoduje ich zablokowanie w kwocie odpowiedniej dla wykonania dyspozycji i umniejszenie o tę kwotę wolnych środków. Blokowanie środków pod dyspozycje następuje według kolejności ich złożenia aż do wyczerpania wolnych środków. Dyspozycja wypłaty jest ważna do końca dnia, w którym została złożona, a pozostałe dyspozycje złożone w ciężar środków pieniężnych, zapisanych na rachunku Klienta, są ważne do dnia ich wykonania lub odwołania, chyba że co innego wynika z ich treści, okoliczności, odrębnych przepisów albo charakteru dyspozycji. Utrata ważności dyspozycji powoduje zwolnienie blokady środków pieniężnych i zwiększenie kwoty wolnych środków, o ile środki pieniężne nie zostały wykorzystane zgodnie z treścią dyspozycji i pozostają na rachunku. Wypłata środków z rachunku pieniężnego następuje wyłącznie w formie bezgotówkowej na rachunek bankowy Klienta, wskazany przez Klienta w instrukcji rozliczeniowej, lub w dyspozycji przelewu.
- 7.17. Klient może zasilić rachunek pieniężny w formie gotówkowej lub bezgotówkowej. Zasilenie rachunku pieniężnego w formie gotówkowej może nastąpić w placówkach Santander Bank Polska prowadzących obsługę gotówkową Biura Maklerskiego, których lista znajduje się na stronie internetowej Santander BM.
- 7.18. Santander BM prowadzi rachunek pieniężny w walucie polskiej. Santander BM na podstawie dyspozycji Klienta może otworzyć i prowadzić dla Klienta rachunek walutowy. Santander BM prowadzi rachunki walutowe wyłącznie w walutach określonych w odpowiednim Zarządzeniu, publikowanym na stronie internetowej Santander BM. Santander BM może otworzyć i prowadzić dla Klienta rachunek walutowy bez konieczności składania przez Klienta odrębnej dyspozycji w przypadku wynikającego z regulacji, obowiązku Biura Maklerskiego rozliczenia w walucie obcej transakcji zawartej na rzecz Klienta lub spełnienia na rzecz Klienta innego świadczenia w walucie obcej.
- 7.19. Środki pieniężne z tytułu transakcji sprzedaży instrumentów finansowych zapisywane są na rachunku pieniężnym Klienta po rozrachunku transakcji przez właściwą izbę rozrachunkową, w

terminie określonym przez odpowiednie regulacje, lub na podstawie innych właściwych informacji w przypadku przeprowadzania rozrachunku transakcji poza izbą rozrachunkową, o ile środki pieniężne z tytułu tej transakcji zgodnie z regulacjami i treścią transakcji podlegają zapisaniu na rachunku Klienta.

- 7.20. Santander BM dokonuje blokady instrumentów finansowych i wystawia Klientowi imienne świadectwo depozytowe na podstawie dyspozycji Klienta, która określa rodzaj i liczbę instrumentów finansowych, cel wystawienia świadectwa oraz termin jego ważności.
- 7.21. Santander BM na podstawie dyspozycji Klienta wystawia Klientowi zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz inne zaświadczenia na zasadach określonych w regulacjach.
- 7.22. Santander BM sporządza wyciąg z rachunku Klienta ze stanem na koniec każdego roku kalendarzowego i przekazuje go Klientowi w sposób przewidziany dla korespondencji nie później niż do końca kwartału następującego po roku, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy. Santander BM udostępnia poprzez imienną skrzynkę odbiorczą wiadomości elektronicznych w ramach serwisu internetowego zestawienie aktywów przechowywanych na rachunku Klienta według stanu na koniec kwartału. W przypadku klientów nieposiadających dostępu do serwisu internetowego, zestawienie wysyłane jest do Klienta w formie pisemnej, lub za pośrednictwem poczty elektronicznej nie później niż do końca kwartału następującego po kwartale, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy
- 7.23. Santander BM, w celu zwiększenia przejrzystości i oceny powiązanych kosztów inwestycji Klienta oraz wyników inwestycji Klienta w porównaniu z właściwymi kosztami i opłatami, sporządza spersonalizowany raport z inwestycji na rachunku Klienta według stanu na koniec każdego roku kalendarzowego i przekazuje go Klientowi w sposób przewidziany dla korespondencji nie później niż do końca kwartału następującego po roku, którego dotyczy obowiązek sprawozdawczy.

8. ROZLICZANIE TRANSAKЦИИ

- 8.1. Santander BM rozlicza transakcje na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa oraz innych właściwych regulacjach, w szczególności w *Regulaminie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.* oraz *Szczegółowych Zasadach Działania KDPW S.A.* Santander BM rozliczając transakcję zawartą na podstawie:
 - 8.1.1. zlecenia nabycia instrumentów finansowych – dostarcza w dniu rozliczenia transakcji na rachunek Klienta prowadzony przez Santander BM, lub na inny rachunek Klienta wskazany przez Klienta w instrukcji rozliczeniowej, instrumenty finansowe nabyte na podstawie zlecenia Klienta, pod warunkiem dokonania przez Klienta pełnej płatności za nabyte instrumenty finansowe,
 - 8.1.2. zlecenia zbycia instrumentów finansowych – dostarcza w dniu rozliczenia transakcji na rachunek Klienta prowadzony przez Santander BM, lub na inny rachunek Klienta wskazany przez Klienta w instrukcji rozliczeniowej, środki pieniężne stanowiące cenę za zbyte na podstawie zlecenia Klienta instrumenty finansowe, pod warunkiem dostarczenia przez Klienta zbywanych instrumentów finansowych.
- 8.2. Santander BM udostępnia informacje dotyczące zleceń Klienta podmiotowi prowadzącemu na rzecz Klienta rachunek papierów wartościowych, w zakresie niezbędnym do rozliczenia transakcji zawartych na ich podstawie.
- 8.3. W przypadku niedostarczenia przez Klienta, lub inny podmiot działający na rzecz Klienta, środków pieniężnych lub instrumentów finansowych niezbędnych do przeprowadzenia rozliczenia transakcji, zrealizowanej na podstawie zlecenia złożonego przez Klienta, Santander BM zastrzega sobie prawo odpowiednio do zbycia, lub nabycia odpowiedniej ilości instrumentów finansowych według własnego uznania celem rozliczenia transakcji z kontrpartnerem rynkowym, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa. W tym przypadku Santander BM

- nie będzie zobowiązany do rozliczenia transakcji z Klientem zgodnie z pkt 8.1. Klient zobowiązany jest do pokrycia Santander BM wszelkich kosztów związanych z nierozliczeniem transakcji zawartej zgodnie ze zleceniem Klienta, o ile brak rozliczenia nastąpił z przyczyn leżących po stronie Klienta, lub podmiotów, z których pośrednictwa korzysta Klient przy rozliczaniu tej transakcji.
- 8.4. Postanowienia dotyczące rozliczania transakcji zawartych w wyniku wykonania zleceń stosuje się odpowiednio do przyjmowania i przekazywania zleceń, o ile co innego nie wynika z treści właściwych regulacji obowiązujących w miejscu wykonania, do którego zlecenie zostało przekazane, w szczególności warunków oferty publicznej.
 - 8.5. Klient może zlecić Santander BM rozliczenie transakcji Klienta zawartych bez pośrednictwa Santander BM. Rozliczając transakcję, o której mowa w zdaniu poprzednim, Santander BM działa zgodnie ze złożoną przez Klienta instrukcją rozliczeniową.
 - 8.6. Biuro Maklerskie nie ma obowiązku rozliczenia transakcji zleconych do rozliczenia przez Klienta w instrukcji rozliczeniowej, jeżeli warunki lub termin rozliczenia transakcji będzie sprzeczny z warunkami, godzinami lub terminami rozliczania transakcji określonymi przez właściwe izby rozliczeniowe lub warunkami, godzinami lub terminami dostarczania instrukcji i środków pieniężnych określonymi przez podmioty pośredniczące w rozliczeniu transakcji.
 - 8.7. Rozliczenia finansowe związane z obrotem instrumentami finansowymi, a w szczególności:
 - 8.7.1. obciążenia z tytułu zawartych przez Klienta transakcji kupna instrumentów finansowych, należnych Biuru Maklerskiemu opłat i prowizji lub należnych podatków wynikających z operacji przeprowadzonych na rachunku papierów wartościowych lub w rejestrze papierów wartościowych, dla których płatnikiem jest Biuro Maklerskie,
 - 8.7.2. uznania z tytułu zawartych przez Klienta transakcji sprzedaży instrumentów finansowych, ich wykupu lub wypłaty odsetek,mogą być prowadzone za pośrednictwem rachunku bankowego Klienta. Warunkiem przeprowadzania rozliczeń, o których mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielenie przez Klienta pełnomocnictwa dla Santander BM, zgodnego ze wzorem obowiązującym w Santander BM, określającego w szczególności numer rachunku bankowego Klienta, za którego pośrednictwem rozliczenia te będą przeprowadzane (dalej „**rachunek bankowy Klienta**”).
 - 8.8. W przypadku rozliczeń, o których mowa w pkt. 8.7. Klient zobowiązany jest zapewnić dostępność środków pieniężnych na rachunku bankowym Klienta najpóźniej w dniu rozliczenia transakcji i w czasie umożliwiającym rozliczenie transakcji, w wysokości niezbędnej do rozliczenia zawartych na jego rachunek transakcji kupna instrumentów finansowych.
 - 8.9. Rozliczenia, o których mowa w pkt 8.7. będą prowadzone na następujących zasadach:
 - 8.9.1. w przypadku transakcji kupna instrumentów finansowych – Santander BM w dniu rozliczenia transakcji obciąży rachunek bankowy Klienta kwotą wartości transakcji powiększoną o należne opłaty i prowizje oraz przekaże kwotę odpowiadającą wartości transakcji na rachunek sprzedającego lub do stosownej izby rozliczeniowej,
 - 8.9.2. w przypadku transakcji sprzedaży papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych – Santander BM w dniu rozliczenia transakcji przekaże na rachunek bankowy Klienta kwotę odpowiadającą wartości transakcji pomniejszoną o należne prowizje, opłaty i podatki,
 - 8.9.3. w przypadku realizacji przysługujących Klientowi praw z instrumentów finansowych – Santander BM w dniu rozliczenia transakcji przekaże na rachunek bankowy Klienta kwotę należności pomniejszoną o ewentualne podatki, opłaty i prowizje.
 - 8.10. Santander BM zastrzega, że realizacja zapisów pkt. 8.9.1.-8.9.3 jest uzależniona od dostarczenia do Santander BM przez drugą stronę transakcji lub właściwą izbę rozliczeniową, lub emitenta środków pieniężnych w wystarczającej wysokości.

- 8.11. Santander BM nie ponosi odpowiedzialności za działanie lub zaniechanie emitenta, drugiej strony transakcji oraz izby rozliczeniowej. W szczególności Santander BM nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która mogła wyniknąć z opóźnienia w wykupie instrumentów finansowych Klienta lub wypłaty należnych odsetek lub dywidend, jeśli Santander BM nie miało wpływu na te opóźnienia.
- 8.12. Jeśli obowiązujące przepisy prawa nakładają taki obowiązek, Santander BM oblicza, pobiera i przekazuje do właściwego urzędu skarbowego wartość należnych podatków lub zaliczek na podatki, pomniejszając tym samym kwoty zasilaające rachunek bankowy Klienta.
- 8.13. W przypadku rozliczeń, o których mowa w pkt. 8.7, przy braku na rachunku bankowym Klienta środków pieniężnych w wysokości niezbędnej do rozliczenia transakcji, Santander BM według swego wyboru:
- 8.13.1. nie dokona rozliczenia takiej transakcji; Klient ponosi wszelkie konsekwencje nie rozliczenia transakcji spowodowanego brakiem wystarczającej ilości środków pieniężnych,
 - 8.13.2. zablokuje instrumenty finansowe Klienta będące przedmiotem takiej transakcji do momentu uregulowania przez Klienta zobowiązania powstałego z tytułu rozliczonej transakcji, lub
 - 8.13.3. sprzeda instrumenty finansowe, o których mowa w pkt. 8.13.2, a kwotę uzyskaną z ich sprzedaży przeznaczy na pokrycie zobowiązań Klienta względem Santander BM z tytułu nierozliczonych transakcji, a także na pokrycie wszelkich innych kosztów poniesionych przez Santander BM związanych z nierozliczeniem transakcji.
- 8.14. Jeżeli kwota uzyskania ze sprzedaży instrumentów finansowych, o której mowa w pkt. 8.13.3., nie wystarczy na pokrycie zobowiązań Klienta wobec Santander BM powstałych w wyniku nierozliczonych transakcji, Santander BM według własnego uznania, uwzględniając przy tym interes Klienta, sprzeda inne instrumenty finansowe należące do Klienta, w ilości niezbędnej do pełnego pokrycia zobowiązania Klienta.
- 8.15. Santander BM ma prawo dokonać potrącenia wszelkich wymagalnych wierzytelności pieniężnych Santander BM wynikających z zawartej Umowy z wymagalnymi lub niewymagalnymi wierzytelnościami Klienta, w szczególności z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych, ich wykupu lub wypłaty odsetek. Potrącenie będzie dokonywane bez składania Klientowi jakichkolwiek oświadczeń poprzez zaliczenie środków pieniężnych należnych Klientowi na poczet nieuregulowanych zobowiązań Klienta względem Santander BM. Santander BM poinformuje Klienta o dokonanych potrąceniach.

8a. INFORMACJE O ALOKACJACH

- 8a.1. Klient zobowiązany jest do przekazania Santander BM pisemnej informacji o alokacji papierów wartościowych lub środków pieniężnych do zawartych na jego rzecz transakcji, wskazując rachunki, które mają zostać uznane lub obciążone. Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się, że formę pisemną stanowi również komunikacja prowadzona pomiędzy Santander BM, a Klientem za pośrednictwem poczty elektronicznej, czatów Bloomberg oraz Reuters, lub SWIFT.
- 8a.2. Informacja o alokacjach powinna zawierać następujące elementy:
- 8a.2.1. jeden z następujących rodzajów transakcji:
 - transakcje nabycia lub sprzedaży papierów wartościowych;
 - operacje z zakresu zarządzania zabezpieczeniami;
 - operacje udzielania lub zaciągania pożyczek papierów wartościowych;
 - transakcje odkupu;
 - inne transakcje, które można zidentyfikować za pomocą bardziej szczegółowych kodów ISO;

- 8a.2.2. międzynarodowy kod identyfikujący papier wartościowy (kod ISIN) odnoszący się do instrumentu finansowego lub – jeżeli kod ISIN nie jest dostępny – inny identyfikator instrumentu finansowego;
 - 8a.2.3. dostawę lub otrzymanie instrumentów finansowych lub środków pieniężnych;
 - 8a.2.4. wartość nominalną instrumentów dłużnych oraz liczbę innych instrumentów finansowych;
 - 8a.2.5. datę zawarcia transakcji;
 - 8a.2.6. cenę instrumentu finansowego;
 - 8a.2.7. walutę, w której wyrażona jest transakcja;
 - 8a.2.8. zamierzoną datę rozrachunku transakcji;
 - 8a.2.9. całkowitą kwotę środków pieniężnych, która ma zostać dostarczona lub otrzymana;
 - 8a.2.10. identyfikator podmiotu, u którego przechowuje się papiery wartościowe;
 - 8a.2.11. identyfikator podmiotu, u którego przechowuje się środki pieniężne;
 - 8a.2.12. nazwy i numery rachunków papierów wartościowych lub rachunków środków pieniężnych, które mają zostać uznane lub obciążone;
 - 8a.2.13. inne informacje wymagane przez Santander BM w celu ułatwienia rozrachunku transakcji.
- 8a.3. Po otrzymaniu od Santander BM informacji o realizacji zlecenia, Klient powinien potwierdzić, że akceptuje warunki transakcji. Potwierdzenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Klient może przekazać wraz z informacją o alokacjach, o której mowa w pkt. 8a.2. Brak potwierdzenia przez Klienta warunków transakcji, nie powoduje wstrzymania procesu rozliczania transakcji przez Santander BM.
- 8a.4. Pisemną informację o alokacjach oraz potwierdzenie, o którym mowa w pkt. 8a.3 Klient przekazuje:
- 8a.4.1. do końca godzin pracy Santander BM w dniu roboczym, w którym przeprowadzono transakcję, jeżeli Klient i Santander BM znajdują się w tej samej strefie czasowej;
 - 8a.4.2. do godziny 12.00 czasu środkowoeuropejskiego w dniu roboczym następującym po dniu roboczym, w którym przeprowadzono transakcję, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:
 - między strefą czasową właściwą dla Santander BM a strefą czasową właściwą dla Klienta są ponad dwie godziny różnicy;
 - zlecenia Klienta zostało wykonane po godzinie 16.00 czasu środkowoeuropejskiego w dniu roboczym w strefie czasowej właściwej dla Santander BM.
- 8a.5. Santander BM potwierdza Klientowi otrzymanie informacji o alokacjach oraz potwierdzeń, o których mowa w pkt. 8a.3. w terminie dwóch godzin od ich otrzymania, a w przypadku gdy Santander BM otrzyma te informacje i potwierdzenia, na mniej niż godzinę przed końcem godzin pracy - godzinę po rozpoczęciu godzin pracy w następnym dniu roboczym.
- 8a.6. Postanowień niniejszego Rozdziału nie stosuje się, jeżeli:
- 8a.6.1. wszelkie niezbędne informacje na temat rozrachunku, o których mowa w pkt. 8a.1. zostały przekazane przez Klienta lub ustalone pomiędzy Klientem, a Santander BM odpowiednio wcześniej, lub Santander BM ma do nich zapewniony dostęp; lub
 - 8a.6.2. Klient posiada na swoim Rachunku prowadzonym przez w Santander BM instrumenty finansowe oraz środki pieniężne niezbędne do rozrachunku.

9. TRANSAKcje NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH Z WYKORZYSTANIEM DEPOZYTU ZABEZPIECZAJĄCEGO

- 9.1. W przypadku instrumentów pochodnych, którymi obrót wiąże się z koniecznością utrzymywania przez Klienta depozytu zabezpieczającego, Klient zobowiązany jest do wniesienia wstępnego depozytu zabezpieczającego, co najmniej w wysokości iloczynu wartości pozycji, która może być otwarta w wyniku realizacji zlecenia oraz wysokości wstępnego depozytu zabezpieczającego, podawanego do wiadomości Klientów na stronie internetowej Santander BM lub zakomunikowanego Klientowi w inny sposób. Wstępny depozyt zabezpieczający stanowią środki pieniężne zgromadzone na rachunku pieniężnym prowadzonym przez Santander BM.
- 9.2. Klient zobowiązuje się do utrzymywania na Rachunku środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie wywiązania się ze zobowiązań wynikających z posiadania instrumentów pochodnych, w wysokości nie niższej, niż wymagana przez właściwe izby rozliczeniowe, lub w przypadku jej braku, ustalonej przez Santander BM. Depozyt zabezpieczający stanowią środki pieniężne zgromadzone na rachunku pieniężnym prowadzonym przez Santander BM.
- 9.3. W przypadku gdy środki pieniężne na Rachunku Klienta nie są wystarczające do utrzymania depozytu zabezpieczającego na wymaganym poziomie, Santander BM wzywa Klienta do uzupełnienia depozytu. Klient zobowiązany jest do uzupełnienia depozytu w ciągu 2 godzin od otrzymania wezwania. Uzupełnienie depozytu następuje poprzez przelew środków w wysokości wskazanej przez Santander BM na Rachunek Klienta.
- 9.4. Santander BM zastrzega możliwość zmiany wysokości depozytu zabezpieczającego lub wstępnego depozytu zabezpieczającego, o czym uprzednio, w rozsądnym terminie powiadomi Klienta. Obniżenie kwoty wstępnego depozytu zabezpieczającego lub depozytu zabezpieczającego może nastąpić do wysokości nie niższej niż:
 - 9.4.1. 100% wartości wstępnego depozytu zabezpieczającego, określonego przez właściwą izbę rozliczeniową,
 - 9.4.2. 100% wartości właściwego depozytu zabezpieczającego, określonego przez właściwą izbę rozliczeniową na podstawie konta Klienta z uwzględnieniem portfelowej kalkulacji ryzyka,
 - 9.4.3. wymagana na podstawie obowiązujących przepisów prawa.
- 9.5. Santander BM przyznaje Klientowi limity otwartych pozycji na instrumentach pochodnych na rachunku Klienta w każdym otwartym portfelu. Santander BM zastrzega sobie prawo zróżnicowania limitów otwartych pozycji dla poszczególnych portfeli Klienta. O przyznanych limitach otwartych pozycji Santander BM informuje Klienta w uzgodniony z Klientem sposób.
- 9.6. Na wniosek Klienta Santander BM może zmienić limit otwartych pozycji. Wniosek Klienta, jak również zakres zmian powinien być przedstawiony przez Klienta w formie pisemnej. Santander BM zastrzega sobie możliwość zmiany limitu bez uprzedzenia Klienta, zawiadamiając o tym Klienta niezwłocznie, o ile w uzasadnionej ocenie Santander BM istnieje zagrożenie naruszenia warunków bezpieczeństwa obrotu przez Klienta lub niewywiązania się ze zobowiązań w związku z utrzymywaniem otwartych pozycji na instrumentach pochodnych.
- 9.7. Santander BM zastrzega sobie możliwość zmiany limitu liczby otwartych pozycji na określenie wartościowego limitu zaangażowania finansowego Klienta z tytułu otwartych pozycji na instrumentach pochodnych. O powyższej zmianie Santander BM niezwłocznie poinformuje Klienta. Powyższa zmiana nie wymaga formy pisemnej.
- 9.8. Wniesienie depozytu zabezpieczającego oraz środków pieniężnych na pokrycie przewidywanej prowizji następuje poprzez objęcie ich blokadą na Rachunku Klienta. Blokada środków pieniężnych następuje bez odrębnej dyspozycji Klienta.
- 9.9. Santander BM zwalnia środki pieniężne, stanowiące depozyt zabezpieczający w przypadku braku realizacji lub częściowej realizacji zlecenia – w części odpowiedniej do stopnia jego realizacji bez odrębnej dyspozycji Klienta, nie wcześniej niż po zakończeniu sesji.

- 9.10. Santander BM odstępuje od wymogu wniesienia depozytu zabezpieczającego, w przypadku gdy w wyniku realizacji zlecenia Klienta ma nastąpić zamknięcie otwartej wcześniej pozycji lub otwarcie pozycji skorelowanej, chyba że w wyniku realizacji zlecenia powstałby brak zabezpieczenia pozycji Klienta w instrumentach pochodnych.
- 9.11. W przypadku gdy wartość środków pieniężnych nie wystarcza na wniesienie depozytu zabezpieczającego w pełnej wysokości, Santander BM wykonuje zlecenie Klienta do wysokości wniesionego depozytu.
- 9.12. W przypadku braku środków pieniężnych na wniesienie depozytu zabezpieczającego zlecenie Klienta traci ważność.
- 9.13. Depozyt zabezpieczający wnoszony w trakcie sesji mogą stanowić środki pochodzące z niewykorzystanych podczas tej sesji depozytów zabezpieczających wynikających z zamknięcia pozycji w instrumentach pochodnych.
- 9.14. Klient zobowiązany jest do sprawdzenia poziomu depozytu zabezpieczającego po każdym bieżącym rozrachunku rynkowym oraz po ostatecznych rozliczeniach z tytułu instrumentów pochodnych i niezwłocznego uzupełnienia depozytu do wymaganej wysokości, jeżeli zachodzi taka konieczność. Skutki niedochowania tego obowiązku obciążają Klienta.
- 9.15. Santander BM rynkowymi oraz ostatecznymi rozliczeniami z tytułu derywatów dokonuje rozliczenia z Klientem, odpowiednio zwalniając lub dokonując blokady środków w ramach depozytu zabezpieczającego. W przypadku, gdy z bieżących rozrachunków rynkowych oraz ostatecznych rozliczeń wynika zobowiązanie Klienta do wniesienia kwoty rozliczenia, kwota ta zmniejsza stan depozytu zabezpieczającego. W przypadku gdy z bieżących rozrachunków rynkowych oraz ostatecznych rozliczeń wynika należność dla Klienta, kwota rozliczenia zwiększa stan depozytu zabezpieczającego. Santander BM może dokonywać analizy wartości depozytu zabezpieczającego w trakcie sesji. Jeżeli na podstawie takiej analizy Santander BM stwierdzi, że rozliczenia Santander BM z Klientem z tytułu rozrachunków rynkowych lub ostatecznych rozliczeń mogą być zagrożone, Santander BM stosuje odpowiednio postanowienia pkt 9.17 lub podejmuje inne działania w celu uniknięcia tego zagrożenia. W takiej sytuacji Klient zobowiązany jest do postąpienia zgodnie z żądaniami Santander BM.
- 9.16. Santander BM może uwzględniać przy określaniu dostępnego Klientowi do wykorzystania w trakcie sesji depozytu zabezpieczającego, wynik zrealizowanych podczas tej sesji transakcji dotyczących instrumentów pochodnych przed ich rozrachunkiem rynkowym dokonany przez właściwą izbę rozrachunkową.
- 9.17. Jeżeli wartość depozytu zabezpieczającego Klienta spadnie poniżej wymaganej wysokości, Santander BM dokonuje blokady środków pieniężnych Klienta w odpowiedniej wysokości w celu jego uzupełnienia. Klient zobowiązany jest zapewnić na Rachunku środki pieniężne pozwalające Santander BM uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wysokości.
- 9.18. W przypadku braku na Rachunku Klienta środków pieniężnych, pozwalających Santander BM uzupełnić depozyt zabezpieczający do wymaganej wysokości, Santander BM przekazuje Klientowi żądanie uzupełnienia przez Klienta depozytu zabezpieczającego. Uzupełnienie przez Klienta depozytu zabezpieczającego następuje poprzez wpłatę środków pieniężnych w wymaganej wysokości na Rachunek Klienta. Za moment uzupełnienia depozytu zabezpieczającego uznaje się moment wpłynięcia środków pieniężnych na Rachunek Klienta.
- 9.19. W przypadku gdy depozyt zabezpieczający nie zostanie uzupełniony zgodnie z pkt. 9.17 oraz 9.18, Santander BM może zamknąć w dowolnym czasie, w tym w trakcie kolejnych sesji, wybrane przez Santander BM otwarte pozycje Klienta w ilości pozwalającej na obniżenie wartości wymaganego depozytu zabezpieczającego do wartości wniesionego depozytu zabezpieczającego. Santander BM dołoży wszelkich starań, aby działania, o których mowa w zdaniu poprzednim podejmowane były w uzgodnieniu z Klientem. Santander BM może wstrzymać zamknięcie pozycji Klienta niezabezpieczonych depozytem do czasu zaksięgowania

środków na Rachunku Klienta w przypadku, gdy Santander BM otrzymał i uznał za wiarygodną informację o przekazaniu przez Klienta środków pieniężnych na poczet uzupełnienia depozytu zabezpieczającego. W tym przypadku Santander BM nie podejmie działań zmierzających do zamknięcia pozycji do godziny określonej przez Santander BM, podanej do wiadomości Klienta. Postanowienia niniejszego punktu stosuje się odpowiednio, w przypadku podniesienia wartości minimalnego depozytu zabezpieczającego przez właściwą izbę rozliczeniową lub Santander BM.

10. POTWIERDZENIA ZAWARCIA TRANSAKЦИИ

10.1. Santander BM wykonawszy w imieniu Klienta zlecenie przekazuje Klientowi potwierdzenie wykonania zlecenia w formie zbiorczego zestawienia zawartych transakcji najpóźniej w dniu następującym po dniu zawarcia transakcji, lub w przypadku transakcji zagranicznych - po dniu otrzymania potwierdzenia transakcji od właściwego brokera zagranicznego. Strony mogą w trybie roboczym ustalić krótsze terminy przekazywania potwierdzeń zawarcia transakcji.

10.2. Potwierdzenie, o którym mowa w pkt 10.1, zawiera te spośród wymienionych niżej informacji, które mają w danym przypadku zastosowanie, a w stosownych przypadkach te, które są zgodne z regulacyjnymi standardami technicznymi dotyczącymi obowiązków sprawozdawczych ustanowionych zgodnie z art. 26 Rozporządzenia (UE) nr 600/2014:

- identyfikacja firmy składającej sprawozdanie;
- nazwa lub inne oznaczenie klienta;
- dzień transakcji;
- czas transakcji;
- rodzaj zlecenia;
- oznaczenie systemu;
- oznaczenie instrumentu;
- identyfikator kupna/sprzedaży;
- charakter zlecenia, jeśli inny niż zlecenie kupna/sprzedaży;
- ilość;
- cena jednostkowa;
- cena ogółem;
- całkowita suma pobranych prowizji i kosztów;
- uzyskany kurs walutowy w przypadku, gdy transakcja obejmuje przeliczanie waluty.

10.3. W przypadku gdy zlecenie wykonywane jest partiami, Santander BM może przekazywać Klientowi informacje na temat ceny każdej partii lub ceny uśrednionej. W tym drugim przypadku Santander BM przekazuje Klientowi na wniosek informacje na temat ceny każdej partii.

10.4. Santander BM może przekazać Klientowi informacje, o których mowa w pkt. 10.2, przy użyciu standardowych kodów, o ile przekaze również objaśnienie do tych kodów.

10.5. Santander BM sporządza zestawienie zbiorcze zawartych transakcji zgodnie z wyborem dokonany przez Klienta, grupując je (agregując) według:

- instrumentu finansowego będącego przedmiotem transakcji, albo
- zlecenia Klienta będącego podstawą zawarcia transakcji, albo
- ceny instrumentu finansowego nabywanego lub zbywanego w ramach transakcji.

Parametry opisane w pkt. 10.2 stosuje się odpowiednio.

10.6. Santander BM przekazuje Klientowi potwierdzenia zawarcia transakcji niezwłocznie po otrzymaniu odpowiednich informacji potwierdzających zawarcie transakcji.

10.7. Santander BM przekazuje Klientowi, na wniosek, informacje na temat stanu realizacji zlecenia.

10.8. Santander BM przekazuje Klientowi potwierdzenia zawarcia transakcji za pośrednictwem poczty elektronicznej na numery i adresy uzgodnione z Klientem.

11. ANALIZY I PORADY INWESTYCYJNE

- 11.1. Santander BM udostępnia Klientowi sporządzane przez Santander BM lub osoby trzecie analizy inwestycyjne, analizy finansowe oraz inne rekomendacje o charakterze ogólnym dotyczące transakcji w zakresie instrumentów finansowych (analizy), w szczególności raporty analityczne, analizy fundamentalne i biuletyny informacyjne.
- 11.2. Santander BM decyduje o sposobie oraz częstotliwości sporządzania i udostępniania analiz, stosowanej metodologii wyceny oraz zakresie analizowanych instrumentów finansowych, chyba że Umowa z Klientem stanowi inaczej. Santander BM nie jest zobowiązany do aktualizowania udostępnionych analiz.
- 11.3. Santander BM informuje Klienta o sporządzeniu analizy przez osobę trzecią, o ile nie wynika to wprost z treści analizy. Klient może zrezygnować z otrzymywania analiz sporządzanych przez osoby trzecie. Powyższe nie wyłącza sporządzania przez osoby trzecie analiz na zlecenie Santander BM, które Santander BM udostępnia jako własne.
- 11.4. Do udostępnionych Klientowi analiz Santander BM przysługują prawa autorskie. Santander BM udziela Klientowi niewyłącznej, nieograniczonej w czasie i przestrzeni licencji do korzystania z analiz bez prawa udzielania dalszej licencji. Licencja obejmuje prawo do wykorzystywania zawartej w analizie rekomendacji inwestycyjnej do podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz prawo do utrwalania i zwielokrotniania analizy. Powyższe nie narusza praw Klienta do korzystania na zasadach określonych przepisami prawa z analiz, które zostały przez Santander BM rozpowszechnione.
- 11.5. W celu uniknięcia wątpliwości Strony postanawiają, że każdorazowe udostępnienie analizy będzie oznaczało zawarcie pomiędzy Stronami nowej umowy licencyjnej, dotyczącej danej analizy, o treści określonej w pkt. 11.4. Postanowienia pkt 11.4 nie stanowią umowy licencyjnej dotyczącej wszystkich analiz, które zostaną sporządzone przez Santander BM w przyszłości.
- 11.6. Udostępnienie analiz następuje za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany przez Klienta, lub za pośrednictwem platformy internetowej dostawcy zewnętrznego (dalej „**Platforma**”), z usług którego Santander BM korzysta. Santander BM informuje Klienta za pośrednictwem poczty elektronicznej o adresach stron internetowych oraz dostawcach platform zewnętrznych, za pośrednictwem których Santander BM udostępnia analizy. Otrzymywanie analiz za pośrednictwem Platformy wymaga uprzedniej rejestracji na Platformie, poprzedzonej akceptacją szczegółowych warunków użytkowania Platformy zamieszczonych przez jej dostawcę (dalej „**dostawca Platformy**”). Klient wyraża zgodę na ujawnienie przez Santander BM dostawcy Platformy i na otrzymanie przez dostawcę Platformy, danych objętych tajemnicą zawodową niezbędnych do korzystania z Platformy, a w szczególności dla potrzeb nadania uprawnień dostępu (loginu i hasła).
- 11.7. Santander BM udziela Klientowi porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym. Postanowienia pkt. 11.2-11.6 stosuje się odpowiednio.
- 11.8. Klient zobowiązuje się nie przekazywać, udostępnionych przez Santander BM analiz, a także uprawnień do korzystania z Platformy swoim klientom lub stronom trzecim.
- 11.9. Santander BM nie odpowiada za skutki decyzji Klienta dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, podejmowanych w związku z udostępnioną Klientowi analizą inwestycyjną, analizą finansową lub inną rekomendacją o charakterze ogólnym dotyczącą transakcji w zakresie instrumentów finansowych lub poradą inwestycyjną, o ile Santander BM dołożył należytej staranności przy świadczeniu tych usług.
- 11.10. Klient zobowiązany jest niezwłocznie informować Santander BM o wszelkich istotnych zmianach w zakresie funkcjonalności związanych z infrastrukturą dostępu do Platformy, które mogłyby zagrażać lub uniemożliwiać jej działanie.

12. ZGŁASZANIE TRANSAKЦИИ DO REPOZYTORIÓW TRANSAKЦИИ

- 12.1. O ile tak stanowi Umowa zawarta z Klientem, Santander BM zgłasza w imieniu Klienta informacje o kontraktach pochodnych w rozumieniu art. 2 pkt 5 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 („EMIR”), zawieranych przez Klienta w zakresie pochodnych instrumentów finansowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., lub na zagranicznych rynkach regulowanych („derywaty”), w celu spełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w art. 9 ust. 1 EMIR.
- 12.2. Informacje o zawartych przez Klienta transakcjach w zakresie derywatów będą zgłaszane do repozytorium transakcji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**Repozytorium Transakcji KDPW**”) – w przypadku transakcji zawieranych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz do DTCC Derivatives Repository Ltd, lub podmiotów powiązanych z DTCC Derivatives Repository Ltd (łącznie zwanych dalej „**Repozytorium Transakcji DTCC**”) – w przypadku transakcji zawieranych na zagranicznych rynkach regulowanych.
- 12.3. Santander BM upoważniony jest do powierzenia raportowania transakcji w zakresie derywatów w imieniu Klienta wybranemu przez siebie podmiotowi trzeciemu. Santander BM odpowiada za działania i zaniechania podmiotu trzeciego, któremu powierzył raportowanie transakcji w zakresie derywatów, jak za działania i zaniechania własne.
- 12.4. Klient zobowiązany jest do zapoznania się z odpowiednimi regulacjami, w szczególności EMIR i jego rozporządzeniami wykonawczymi i delegowanymi, oraz regulacjami obowiązującymi w Repozytorium Transakcji KDPW oraz Repozytorium Transakcji DTCC w zakresie prowadzenia repozytorium transakcji podlegających zgłoszeniu na podstawie EMIR.
- 12.5. Santander BM może zmienić repozytorium transakcji, do którego przekazywane są informacje o zawartych przez Klienta transakcjach w zakresie derywatów. W takim przypadku Santander BM poinformuje Klienta o zmianie z odpowiednim wyprzedzeniem. Postanowienia niniejszego działu stosuje się odpowiednio w odniesieniu do nowego repozytorium transakcji.
- 12.6. Santander BM rozpoczyna świadczenie usługi zgłaszania transakcji do repozytoriów transakcji, po otrzymaniu od Klienta informacji niezbędnych do przeprowadzenia raportowania. Santander BM może żądać, aby informacje, o których mowa w zdaniu poprzednim zostały przekazane na dedykowanym formularzu udostępnionym Klientowi przez Santander BM.
- 12.7. Za usługę zgłaszania transakcji do repozytoriów transakcji Santander BM może pobierać od Klienta opłaty w wysokości uzgodnionej z Klientem.

13. INFORMACJA O KOSZTACH I OPŁATACH

- 13.1. Strony zgodnie postanawiają, iż w celu przekazywania Klientowi informacji o kosztach i opłatach zgodnie z art. 24 ust. 4 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE Santander BM zachowując zgodność ze szczegółowymi wymogami określonymi w art. 50 ust. 2–10 Rozporządzenia² przekazuje Klientowi wyłącznie:
- 13.1.1. informację o kosztach i opłatach uzgodnionych z Klientem i przekazanych lub potwierdzonych przez osoby upoważnione do działania w imieniu Santander BM

² Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające 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 (Dz.U.E.L.2017.87 str. 1-83).

zgodnie z pkt. 16, przy czym w razie indywidualnego wynegocjowania zmiany konkretnej stawki Santander BM przed przyjęciem zlecenia przekazuje potwierdzenie jej wysokości i warunków zmiany stawki za pośrednictwem poczty elektronicznej na numery i adresy podane przez Klienta oraz

13.1.2. informacje w trybie opisanym w pkt. 10.

13.2. Postanowienie, o którym mowa w pkt. 13.1 powyżej nie ma zastosowania do Klientów będących:

13.2.1. klientami profesjonalnymi, o ile dane instrumenty finansowe będące przedmiotem usługi inwestycyjnej zawierają w swojej strukturze instrument pochodny;

13.2.2. uprawnionymi kontrahentami, którzy zamierzają oferować swoim klientom instrumenty finansowe, które zawierają w swej strukturze instrument pochodny.

14. DZIAŁANIE WOBEC OSÓB TRZECICH

14.1. Santander BM zobowiązany jest do zachowania w tajemnicy wszelkich informacji dotyczących Klienta, z zastrzeżeniem pkt. 14.2 – 14.4. Powyższy obowiązek nie obejmuje informacji publicznie dostępnych oraz informacji, na których ujawnienie Klient wyraził zgodę.

14.2. Santander BM przekazuje informacje dotyczące Klienta (w tym objęte tajemnicą zawodową) osobom trzecim w celu wykonania obowiązków wynikających z przepisów prawa polskiego i obcego (w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu), bądź w przypadku gdy przekazanie takich informacji jest niezbędne do prawidłowego wykonania Umowy, a w szczególności potrzeba ich przekazania wynika z treści, charakteru lub okoliczności złożenia przez Klienta zlecenia lub dyspozycji.

14.3. Santander BM jest uprawniony do uzyskiwania informacji o Kliencie od osób trzecich, o ile uzyskanie takich informacji jest niezbędne do prawidłowego wykonania Umowy. Klient zobowiązany jest zapewnić Santander BM dostęp do takich informacji, w szczególności informacji od Banku Depozytariusza.

14.4. Santander BM składa w imieniu Klienta wobec osób trzecich oświadczenia woli i wiedzy, o ile ich złożenie jest niezbędne do prawidłowego wykonania Umowy, a w szczególności potrzeba ich złożenia wynika z treści, charakteru lub okoliczności złożenia przez Klienta zlecenia lub dyspozycji.

14.5. Zawarcie z Klientem Umowy oznacza umocowanie Santander BM do dokonywania czynności prawnych dla Klienta w celu prawidłowego jej wykonania.

15. NAGRYWANIE ROZMÓW ORAZ REJESTROWANIE INNYCH NOŚNIKÓW

15.1. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że Santander BM jest uprawniony do rejestracji danych dotyczących składanych zleceń oraz transakcji oraz monitorowania korzystania przez Klienta oraz upoważnione przez niego osoby z usług DEA.

15.2. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że Santander BM jest uprawniony do nagrywania rozmów telefonicznych prowadzonych z Klientem oraz osobami upoważnionymi przez Klienta, związanych ze świadczeniem usług objętych Umową.

15.3. Klient ma prawo, a Santander BM obowiązek do rejestrowania wszelkich rozmów telefonicznych lub korespondencji przekazywanych w innej formie uzgodnionej przez Strony, a odnoszących się bezpośrednio lub pośrednio do złożenia zlecenia lub zawarcia transakcji. Dokonane rejestracje stanowią mogą dowód w przypadku zgłaszanych przez Klienta reklamacji, lub w razie wszczęcia postępowania dla ustalenia kwestii związanych z poszczególnymi zleceniami lub transakcjami przed sądem lub innym organem powołanym dla rozpoznawania i rozstrzygania sporów. Santander BM na żądanie Klienta udostępnia mu nagranie lub korespondencję związaną ze zleceniem lub zawieraną transakcją w okresie 5 lat od daty złożenia zlecenia lub

zawarcia/rozliczenia transakcji, lub a w przypadku, gdy żąda tego właściwy organ, przez okres do 7 lat.

16. WYNAGRODZENIE

- 16.1. Z tytułu usług świadczonych na podstawie Umowy Klient zobowiązany jest zapłacić Santander BM wynagrodzenie. Klient zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Santander BM wszelkich opłat i prowizji uzgodnionych pomiędzy Stronami, bez potrąceń z tytułu podatków. Stawki prowizji i opłat należnych Santander BM określa Taryfa Opłat i Prowizji uzgodniona pomiędzy Stronami. Stawki prowizji i opłat mogą być również ustalane dla poszczególnych transakcji lub usług przez osoby upoważnione do działania odpowiednio w imieniu Santander BM oraz Klienta. Wszelkie uzgodnienia pomiędzy Stronami dotyczące stawek prowizji i opłat powinny być potwierdzone w formie dokumentowej, lub za pośrednictwem poczty elektronicznej.
- 16.2. Prowizje i opłaty należne Santander BM od Klienta wyptacane będą Santander BM za pośrednictwem Banku Depozytariusza lub pobierane z Rachunku Klienta w dniu rozliczenia transakcji, której dotyczy prowizja lub opłata, lub w innym terminie uzgodnionym przez Strony. Santander BM każdorazowo informuje Klienta o należnym Santander BM wynagrodzeniu w potwierdzeniu wykonania zlecenia, o którym mowa w pkt. 10. Wynagrodzenie Santander BM odpowiednio umniejsza cenę uzyskaną przez Klienta w przypadku transakcji sprzedaży instrumentów finansowych lub powiększa cenę do zapłaty przez Klienta w przypadku transakcji kupna instrumentów finansowych.
- 16.3. Opłaty za niektóre usługi (np. raporty analityczne) mogą być również rozliczane z Klientem na podstawie faktur wystawianych przez Santander BM.

17. OSOBY UPOWAŻNIONE

- 17.1. Klient i Santander BM wykonują czynności na podstawie Umowy, działając przez upoważnione osoby. Upoważnione osoby działają jednoosobowo.
- 17.2. Santander BM nie przyjmie od Klienta zlecenia lub dyspozycji złożonych przez osobę inną niż upoważniona przez Klienta.
- 17.3. Klient nie przyjmie od Santander BM potwierdzeń i zestawień, o których mowa w pkt. 10, przekazanych przez osobę inną niż upoważniona przez Santander BM.
- 17.4. Przed rozpoczęciem świadczenia usług na podstawie Umowy, Strony wymienią się informacjami nt. osób upoważnionych przez każdą ze Stron, wraz ze wskazaniem zakresu umocowania. Każda ze stron zobowiązana jest do poinformowania drugiej Strony o każdej zmianie listy osób upoważnionych, bądź o zmianie zakresu upoważnienia. Informacja o liście osób upoważnionych oraz o zmianie w zakresie tej listy jest przekazywana przez osobę uprawnioną do reprezentacji Strony, przy czym informację przestaną z adresu e-mail wskazanego w Umowie jako adres osoby podpisującej umowę w imieniu Strony uważa się za przekazaną przez osobę uprawnioną do reprezentacji tej Strony.
- 17.5. Strony dopuszczają wykonywanie Umowy przez osoby, które nie zostały wskazane na listach osób upoważnionych zgodnie z pkt. 17.4, o ile zostały one wskazane jako uprawnione do działania w imieniu reprezentowanej Strony w odpowiednich rejestrach publicznych, w szczególności Krajowym Rejestrze Sądowym, lub innych wiarygodnych dokumentach, w szczególności uchwałach odpowiednich organów Stron. Osoba powołująca się na swoje umocowanie do reprezentowania Strony zobowiązana jest przedłożyć drugiej Stronie oryginał lub uwierzytelniony odpis z odpowiedniego rejestru lub dokumentu, bądź wskazać źródło weryfikacji informacji o jej umocowaniu, które druga Strona będzie mogła uznać za wiarygodne. Wpis w rejestrze, przedłożony dokument lub źródło weryfikacji informacji powinno określać

sposób reprezentacji oraz zakres umocowania osoby działającej w imieniu Strony, chyba że wynikają one z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

- 17.6. Każda ze Stron zobowiązana jest do zapewnienia, aby osoby wskazane przez Stronę jako upoważnione do wykonywania Umowy, posiadały odpowiednie kwalifikacje, wiedzę oraz doświadczenie w zakresie niezbędnym do wykonywania czynności na podstawie Umowy.
- 17.7. Santander BM zastrzega, że uzgodnienia z Klientem w zakresie ustalania lub zmian stawek prowizji i opłat wymagają zatwierdzenia przez osoby, upoważnione po stronie Santander BM do zawierania Umowy.

18. WYMIANA INFORMACJI POMIĘDZY STRONAMI

- 18.1. Wszelkie informacje i powiadomienia związane z usługami świadczonymi przez Santander BM (dalej „**Powiadomienia**”), a w szczególności dokumenty zawierające dane stanowiące tajemnice zawodową, przekazywane będą przez Strony za pośrednictwem poczty elektronicznej na adresy wskazane przez drugą Stronę. Strony mogą ustalić zasady szyfrowania korespondencji prowadzonej za pośrednictwem poczty elektronicznej. Powiadomienia dostarczone na adresy poczty elektronicznej osoby upoważnionej do działania w imieniu Strony, wskazane w Umowie lub przekazane w trybie przewidzianym niniejszymi *Ogólnymi warunkami*, będą uważane za dostarczone Stronie.
- 18.2. Postanowienia pkt. 18.1 nie wykluczają możliwości wystania Powiadomień w formie dokumentowej na adres korespondencyjny lub adres siedziby Strony.
- 18.3. W przypadku zmiany adresu, o którym mowa w pkt. 18.2, bez powiadomienia Santander BM, pisma kieruje się na ostatni znany przez Santander BM adres ze skutkiem doręczenia po upływie 14 dni od dnia niepodjęcia korespondencji zgodnie z regulacjami dotyczącymi właściwego operatora pocztowego.
- 18.4. Santander BM świadczy swoje usługi oraz sporządza dokumenty i powiadomienia w języku polskim. Wybrane informacje i dokumenty mogą być sporządzane i przekazywane Klientowi w języku angielskim, o ile tak zostało uzgodnione pomiędzy Stronami.

19. OŚWIADCZENIA STRON

- 19.1. Strony zapewniają, że osoby podpisujące Umowę są należycie umocowane do jej zawarcia, co potwierdzają przy podpisywaniu Umowy przedłożeniem właściwego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego lub innego odpowiedniego rejestru, lub pełnomocnictwa, w przypadku gdy umocowanie nie wynika z tych odpisów. Każda ze Stron będzie uznawała powyższe umocowanie w odniesieniu do drugiej Strony za obowiązujące do momentu poinformowania przez drugą Stronę o jego wygaśnięciu, chyba że co innego wynika z treści przedłożonych dokumentów.
- 19.2. Każda ze Stron zapewnia drugą Stronę, że wg jej najlepszej wiedzy zawarcie Umowy nie stanowi naruszenia ani obejścia prawa obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii i innych obszarach poddanych obcym jurysdykcjom oraz nie stanowi naruszenia ani obejścia innych regulacji i postanowień umownych.
- 19.3. Santander BM i Klient wyrażają zgodę na składanie oświadczeń woli w postaci elektronicznej w związku z dokonywaniem czynności dotyczących obrotu instrumentami finansowymi. Santander BM i Klient wyrażają zgodę na sporządzanie dokumentów związanych z ww. czynnościami w formie dokumentów elektronicznych, co spełnia wymogi formy pisemnej, o ile następuje w trybie przewidzianym w przepisach prawa, regulujących zasady uznawania ww. czynności za złożone w formie pisemnej.
- 19.4. Santander BM informuje, że w przypadku gdy świadczy usługę (lub oferuje produkt) w ramach pakietu usług lub jako część pakietu lub jako warunek dla zawarcia umowy obejmującej pakiet

usług na wniosek Klienta poinformuje czy i gdzie możliwym jest zakup każdego komponentu z osobna, a także, iż na wniosek Klienta poda dodatkowe informacje na temat kosztów i opłat każdego z komponentów,

- 19.5. Santander BM informuje, że może uzależnić świadczenie usługi lub oferowanie danego produktu Klientowi w zależności od przyporządkowania Klienta (na podstawie analizy posiadanych informacji o Kliencie) do danego rynku docelowego klientów końcowych, dla których Santander BM świadczy daną usługę lub oferuje dany produkt. Santander BM może odmówić świadczenia danej usługi lub oferowania danego produktu Klientom, których potrzebom, cechom i celom dany produkt lub usługa nie odpowiada, zgodnie z wiedzą posiadaną przez Santander BM.
- 19.6. Santander BM uznaje, że Klient sklasyfikowany jako klient profesjonalny lub uprawniony kontrahent ma konieczne doświadczenie i wiedzę, aby zdawać sobie sprawę z ryzyka związanego z oferowanymi instrumentami finansowymi, produktami oraz usługami świadczonymi na podstawie Umowy i tym samym jest w stanie samodzielnie ocenić, czy oferowane instrumenty finansowe i usługi są dla Klienta odpowiednie.

20. ZASADY ODPOWIEDZIALNOŚCI

- 20.1. Santander BM świadczy usługi maklerskie zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz innymi właściwymi regulacjami, w szczególności wydanymi przez podmioty prowadzące miejsca wykonania oraz izby rozliczeniowe i rozrachunkowe. Santander BM świadczy usługi z należytą starannością, wynikającą z zawodowego charakteru prowadzonej działalności. Santander BM zastrzega sobie prawo do wstrzymania świadczenia usług w odniesieniu do instrumentów finansowych, w przypadku których Santander BM, lub podmioty z których pośrednictwa korzysta Santander BM, nie mają możliwości zawarcia takiej transakcji.
- 20.2. Santander BM zobowiązany jest naprawić wszelkie szkody Klienta powstałe w związku z niedochowaniem należytej staranności przy wykonywaniu Umowy.
- 20.3. Santander BM przekazuje bądź wykonuje zlecenia i dyspozycje Klienta zgodnie z ich treścią. Skutki tak przekazanych lub wykonanych zleceń i dyspozycji ponosi Klient.
- 20.4. Santander BM nie odpowiada za brak lub niepełne przekazanie lub wykonanie zlecenia lub dyspozycji Klienta złożonych przez Klienta w terminach nie uwzględniających czasu potrzebnego – przy dołożeniu należytej staranności – na przygotowanie oraz przeprowadzenie ich przekazania lub wykonania przez Santander BM.
- 20.5. Santander BM nie odpowiada za skutki decyzji Klienta dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, podejmowanych w związku z informacjami przekazywanymi przy okazji wykonywania niniejszej Umowy.
- 20.6. Santander BM nie odpowiada za niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy na skutek cofnięcia przez Klienta pełnomocnictwa udzielonego w Umowie. Ponadto, z zastrzeżeniem przepisów obowiązującego prawa, Santander BM nie ponosi odpowiedzialności za:
- 20.6.1. działania lub zaniechania osób trzecich, z którymi Santander BM współpracuje przy wykonywaniu Umowy, chyba że Santander BM nie dochował należytej staranności przy wyborze tych osób,
 - 20.6.2. skutki innych zdarzeń lub błędów wynikających z przyczyn leżących poza kontrolą Santander BM, w szczególności nieprawidłowego działania systemów informatycznych lub telekomunikacyjnych, a także wszelkich działań lub zaniechań ze strony osób korzystających z usług objętych Umową, upoważnionych przez Klienta.
- 20.7. Klient zobowiązany jest naprawić wszelkie szkody Santander BM powstałe w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków Klienta związanych z rozliczeniem transakcji zawartych przez Santander BM na podstawie zlecenia Klienta oraz z tytułu

- niewłaściwego lub nieautoryzowanego korzystania z Platformy. Odpowiedzialność Klienta obejmuje wszelkie koszty poniesione przez Santander BM w związku z takimi transakcjami, w szczególności wynikające z regulacji, o których mowa w pkt. 20.1.
- 20.8. Strony zobowiązane są do niezwłocznego informowania się nawzajem o dostrzeżonych nieprawidłowościach w związku z wykonywaniem Umowy, w tym w szczególności błędach w przekazywanych potwierdzeniach i zestawieniach, o których mowa w pkt. 10.
- 20.9. W przypadku, gdy Klient działa na rzecz osób trzecich, w szczególności jako agent lub broker, Klient przyjmuje do wiadomości i zapewnia, że odpowiedzialność Santander BM wynikająca z Umowy, powstaje wyłącznie wobec Klienta. W żadnym wypadku Santander BM nie będzie ponosił odpowiedzialności względem tych osób trzecich.
- 20.10. Klient zobowiązany jest do pokrywania wszelkich opłat lub wydatków ponoszonych przez Santander BM w związku z roszczeniami jakiegokolwiek podmiotu prowadzącego systemy obrotu, wynikającymi ze zleceń składanych przez Klienta w ramach DEA, o ile Santander BM jest obowiązany do uiszczenia tych opłat lub wydatków w związku z wykonywaniem Umowy lub wynikają one z niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy przez Klienta.
- 20.11. W zakresie dopuszczalnym przez przepisy prawa, Santander BM nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta lub wobec osób, na których zlecenie lub rachunek Klient działa, za szkody wynikające z działań podejmowanych przez Klienta w związku ze świadczeniem usług DEA. W szczególności Santander BM nie ponosi wobec Klienta odpowiedzialności za:
- i. błędy Klienta popełnione przy składaniu zlecenia,
 - ii. błędy występujące po stronie danego systemu obrotu,
 - iii. odrzucenie zlecenia przez dany system obrotu, chyba że wynika ono z niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy przez Santander BM,
 - iv. skutki innych zdarzeń lub błędów wynikających z przyczyn leżących poza kontrolą Santander BM, w szczególności nieprawidłowego działania systemów informatycznych lub telekomunikacyjnych, a także wszelkich działań lub zaniechań ze strony osób korzystających z usług DEA upoważnionych przez Klienta.
- 20.12. Klient zobowiązuje się do naprawienia szkód wyrządzonych Santander BM związanych lub wynikających z:
- i. niewłaściwego lub nieautoryzowanego korzystania z DEA udostępnionego Klientowi,
 - ii. innego naruszenia warunków Umowy przez Klienta,
 - iii. wszelkich kar nałożonych przez uprawnione organy w konsekwencji naruszenia przez Klienta odpowiednich przepisów prawa lub regulacji danego systemu obrotu.

21. POSTANOWIENIA INTERPRETACYJNE

- 21.1. Umowa o świadczenie usług maklerskich zawarta z Klientem podlega prawu obowiązującemu w Rzeczypospolitej Polskiej. W zakresie nieuregulowanym w Umowie stosuje się przepisy prawa polskiego, a w szczególności Kodeksu cywilnego oraz Ustawy³.
- 21.2. Wszystkie transakcje zawierane na podstawie Umowy podlegają regulacjom i zwyczajom obowiązującym na odpowiednich rynkach regulowanych, w tym zagranicznych rynkach regulowanych, oraz stosowanym przez właściwe izby rozliczeniowe. Santander BM działając według swojej najlepszej wiedzy może przekazywać Klientowi informacje dotyczące tych rynków, regulacji i zwyczajów oraz instrumentów finansowych będących przedmiotem zawieranych transakcji.

³ Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 2286 z późn. zm.).

- 21.3. Pojęcia użyte w Umowie oraz niniejszych *Ogólnych warunkach*, o ile nie zostały zdefiniowane w tych dokumentach, mają znaczenie nadane im w przepisach prawa i innych właściwych regulacjach.
- 21.4. Tytuły poszczególnych sekcji mają znaczenie jedynie pomocnicze i nie mogą stanowić podstawy wykładni postanowień Umowy ani *Ogólnych warunków*.
- 21.5. Ilekroć w *Ogólnych warunkach* mowa jest o dniach roboczych, strony rozumieją przez to dni tygodnia od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy.
- 21.6. W przypadku gdyby którekolwiek z postanowień Umowy lub *Ogólnych warunków* okazało się nieważne, Strony podejmą współpracę w celu zastąpienia nieważnego postanowienia innym postanowieniem, które w zbliżony i skuteczny sposób będzie oddawało intencje Stron. Pozostałe postanowienia Umowy oraz *Ogólnych warunków* pozostają wiążące pomiędzy Stronami.
- 21.7. Wszelkie spory mogące wyniknąć w związku z realizacją Umowy Strony będą starały się rozstrzygnąć polubownie, na drodze wzajemnych negocjacji, a gdy to okaże się niemożliwe, spór zostanie poddany rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwy dla m.st. Warszawy.

22. REKLAMACJE

Ewentualne skargi i reklamacje związane ze świadczeniem przez Santander BM usług ma podstawie Umowy, mogą być zgłaszane przez Klienta w formie pisemnej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adresy wskazane przez Santander BM, wraz z kopią przestaną na adres:

- reklamacje.bm@santander.pl
- do doręczeń elektronicznych dla Santander Bank Polska S.A. - na podstawie ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych - gdy zostanie zarejestrowany w bazie adresów elektronicznych; informacja o tym adresie zostanie podana na stronie internetowej www.santander.pl/adres-do-edoreczen, niezwłocznie po jego zarejestrowaniu w bazie adresów elektronicznych.

23. WSKAŹNIKI REFERENCYJNE

- 23.1. Santander BM może w Umowie z Klientem ustalić wskaźnik referencyjny (np. WIBID O/N będący wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia BMR⁴, dla którego funkcję administratora pełni podmiot GPW Benchmark S.A.), na podstawie którego naliczane będą świadczenia pieniężne, w tym odsetki od środków pieniężnych, zdeponowanych przez Klienta na Rachunku prowadzonym przez Santander BM (dalej „**Wskaźnik referencyjny**”).
- 23.2. W przypadku czasowego braku publikacji wartości Wskaźnika referencyjnego zastosowanie ma ostatnia wartość tego Wskaźnika referencyjnego, opublikowana w dniu poprzedzającym czasowe wstrzymanie publikacji tego Wskaźnika referencyjnego, z zastrzeżeniem pkt. 23.3. poniżej.
- 23.3. W przypadku, gdy przerwa w publikacji Wskaźnika referencyjnego trwa dłużej niż 7 dni roboczych, w pierwszej kolejności Santander BM zamiast Wskaźnika referencyjnego zastosuje rozwiązanie (w szczególności wskaźnik alternatywny oraz ewentualną korektę) wynikające bezpośrednio z przepisu prawa lub wskazane przez organ administracji publicznej, posiadający legitymację do takiego wskazania, wynikającą z bezpośrednio obowiązujących przepisów prawa oraz ewentualną korektę. W przypadku, gdy niemożliwe jest zastosowanie rozwiązania

⁴ 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

opisanego powyżej z uwagi na brak wskazania rozwiązania przez kompetentny organ, Santander BM:

- 23.3.1. wyznaczy wskaźnik alternatywny, który będzie najbardziej zbliżony ekonomicznie oraz pod względem metody opracowywania do zastępowanego wskaźnika referencyjnego, którego opracowywania zaprzestano,
 - 23.3.2. może zastosować dodatkowo korektę wyznaczonego wskaźnika alternatywnego, przy czym przy ustalaniu wartości korekty Santander BM weźmie pod uwagę rekomendacje właściwych organów i inne uzasadnione okoliczności,
 - 23.3.3. przekaze Klientowi informację o wyznaczonym wskaźniku alternatywnym oraz korekcie wraz z informacją o wartości wskaźnika alternatywnego, a także stosowne informacje dotyczące sposobu wyznaczenia wskaźnika alternatywnego oraz sposobu obliczenia korekty.
- 23.4. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w pkt. 23.3 powyżej, Santander BM poinformuje Klienta o nowym trybie, warunkach oraz zasadach naliczania odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku, prowadzonym dla Klienta przez Santander BM.
- 23.5. Jakakolwiek modyfikacja Wskaźnika referencyjnego (w tym jego istotna zmiana ogłoszona przez jego administratora) polegająca w szczególności na zmianie metodologii wyznaczania wskaźnika, zmianie używanych do wyznaczania wskaźnika wzorów lub zmianie definicji dotyczących wskaźnika, nie stanowi podstawy do zastąpienia Wskaźnika referencyjnego wskaźnikiem alternatywnym.
- 23.6. Informacje o Wskaźnikach referencyjnych oraz ryzykach związanych z ich stosowaniem udostępnione są na stronie internetowej <https://www.santander.pl/przydatne-informacje/informacja-dotyczaca-wskaznikow-referencyjnych>.

24. ZMIANY UMOWY I OGÓLNYCH WARUNKÓW

- 24.1. Zmiana Umowy wymaga formy pisemnej z podpisami obu Stron pod rygorem nieważności. Dodanie nowego Klienta w Załączniku nr 1, o ile ma w danym przypadku zastosowanie, oznaczać będzie, iż każdy nowy Klient akceptuje warunki Umowy oraz Ogólnych warunków i wyraża zgodę na ich treść. Zmiana Załącznika nr 1 następuje w drodze jednostronnego oświadczenia Klienta.
- 24.2. Każda ze Stron może rozwiązać Umowę w całości lub w części za 30-dniowym wypowiedzeniem, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego. Wypowiedzenie powinno zostać dokonane w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Umowa wygasa z dniem jej rozwiązania. W odniesieniu do transakcji nie rozliczonych w dniu rozwiązania Umowy, Umowa wygasa z dniem ich rozliczenia.
- 24.3. Santander BM zastrzega sobie prawo do zmiany Ogólnych warunków, o czym informuje Klienta z odpowiednim wyprzedzeniem. Zmienione Ogólne warunki obowiązują począwszy od siódmego dnia, następującego po dniu ich otrzymania przez Klienta, chyba, że w powiadomieniu o zmianie Ogólnych warunków Santander BM wskazało inny termin.
- 24.4. W przypadku gdy na rzecz klienta prowadzony jest Rachunek, Santander BM określa Klientowi termin na rozporządzenie przez Klienta aktywami zapisanymi na Rachunku, nie krótszy niż termin wypowiedzenia.
- 24.5. W przypadku bezskutecznego upływu terminu, o którym mowa w pkt 24.3, Santander BM może na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Klienta spieniężyć aktywa Klienta według uznania Biura Maklerskiego w całości lub części, na warunkach pozwalających na jak najszybszą realizację transakcji. Po spieniężeniu aktywów Klienta Santander BM może dokonać rozliczenia Umowy.

- 24.6. Santander BM przekazuje środki pieniężne Klienta pozostałe po rozliczeniu Umowy na wskazany przez Klienta rachunek bankowy, a w przypadku, gdy okaże się to niemożliwe, przechowuje środki pieniężne Klienta, a rachunek zamyka.
- 24.7. Postanowienia pkt 24.3 – 24.5 stosuje się odpowiednio do wypowiedzenia Umowy w części. Środki pieniężne pochodzące ze spieniężenia aktywów Klienta, po dokonaniu rozliczenia Umowy w rozwiązywanej części, przekazywane są na dowolny rachunek Klienta, który nie podlega zamknięciu.
- 24.8. Cofnięcie przez Klienta pełnomocnictwa udzielonego Santander BM w Umowie, skutkuje wypowiedzeniem Umowy. Cofnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne, pod warunkiem wypełnienia przez Klienta wszystkich zobowiązań względem Santander BM, powstałych w wyniku realizacji Umowy.