

BANCO SANTANDER, S.A.



Dokument Informacyjny

**sporządzony w związku z ofertą publiczną
do 722.526.720 akcji zwykłych imiennych
oraz**

**zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu
na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
do 722.526.720 akcji zwykłych imiennych**

Niniejszy dokument informacyjny („**Dokument Informacyjny**”) został sporządzony w związku z ofertą publiczną do 722.526.720 akcji zwykłych imiennych Banco Santander, S.A. („**Santander**”, „**Bank**” lub „**Spółka**”), które zostaną wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kapitału rezerwowego („**Podwyższenie**”) i przydzielone nieodpłatnie obecnym posiadaczom akcji Banku („**Akcje Nowej Emisji**”) oraz zamiarem ubiegania się przez Santander o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) („**Notowanie na GPW**”).

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z postanowieniami art. 1.5.(g) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r., zgodnie z którym sporządzenie i publikacja prospektu związanego z dopuszczeniem do obrotu akcji wyemitowanych w wyniku dokonania Podwyższenia nie jest konieczne, “pod warunkiem, że udostępniony jest dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru akcji oraz przesłanek i szczegółów oferty” oraz art. 39 ust. 1 w związku z art. 37b ust. 2-6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. dz. u. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.).

Niniejszy Dokument Informacyjny nie został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w Polsce („**KNF**”, właściwy w Polsce organ nadzoru nad rynkami finansowymi w Polsce) ani przez żaden inny organ regulacyjny w Polsce, Hiszpanii lub w innym kraju. Spółka nie złożyła żadnych wniosków w związku z Notowaniem na GPW do żadnego organu regulacyjnego.

NINIEJSZY DOKUMENT INFORMACYJNY NIE STANOWI OFERTY SPRZEDAŻY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI.

Niniejszy Dokument Informacyjny nie stanowi oferty sprzedaży ani nie ma na celu pozyskania oferty nabycia Akcji Nowej Emisji przez jakiegokolwiek osoby w jakiegokolwiek jurysdykcji poza Polską. Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie jest przeprowadzana oferta Akcji Nowej Emisji w żadnej jurysdykcji poza Polską.

Niniejszy Dokument Informacyjny, łącznie z wszelkimi informacjami, których ujawnienie jest wymagane z mocy prawa, stanowi jedyny, prawnie wiążący dokument zawierający informacje dotyczące oferowania Akcji Nowej Emisji Polskim Inwestorom (zgodnie z definicją tego terminu w niniejszym Dokumencie Informacyjnym) oraz Notowania na GPW. Żadna osoba nie została upoważniona do udzielania jakichkolwiek informacji lub do składania jakichkolwiek oświadczeń dotyczących Spółki, jej Podmiotów Zależnych, Grupy (zgodnie z definicjami zawartymi w niniejszym Dokumencie Informacyjnym) lub Akcji Nowej Emisji w kontekście oferowania Akcji Nowej Emisji Polskim Inwestorom oraz Notowania na GPW (innych niż zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym), a w przypadku ich złożenia lub udzielenia żadne takie informacje ani oświadczenia nie powinny być uważane za autoryzowane przez Spółkę.

Niniejszy Dokument Informacyjny został opublikowany w języku polskim na stronie internetowej Spółki (www.santander.com) oraz na stronie internetowej Santander Bank Polska S.A. (www.santander.pl, w zakładce „*Relacje inwestorskie*”). Dodatkowo zostanie opublikowane robocze tłumaczenie Dokumentu Informacyjnego na język angielski na stronie www.santander.com oraz na stronie www.santander.pl, w zakładce „*Relacje inwestorskie*”. Należy zaznaczyć, że jedyną wiążącą wersją językową Dokumentu Informacyjnego jest wersja w języku polskim.

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w dniu 12 listopada 2020 r.

1. PRZEDMIOT

Zwyczajne walne zgromadzenie Banco Santander, S.A. („**Banco Santander**”, „**Santander**” lub „**Bank**”) podjęło w dniu 27 października 2020 r. w ramach punktu 3 B porządku obrad uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Banco Santander w całości z kapitału rezerwowego o kwotę określoną zgodnie z warunkami przewidzianymi w uchwale („**Podwyższenie**”), delegując przeprowadzenie Podwyższenia na radę dyrektorów, która może następnie delegować takie uprawnienia na rzecz komitetu wykonawczego, zgodnie z art. 297.1.a) ujednoliconego tekstu hiszpańskiego prawa spółek kapitałowych, przyjętego królewskim dekretem z mocą ustawy 1/2010 z dnia 2 lipca („**Hiszpańskie Prawo Spółek Kapitałowych**”).

W dniu 12 listopada 2020 r. komitet wykonawczy Banku podjął uchwałę o przeprowadzeniu Podwyższenia zgodnie z warunkami określonymi przez zwyczajne walne zgromadzenie i ustalił łączną wartość rynkową Podwyższenia („*Valor de Mercado de las Acciones*”) na 1.700 milionów euro zgodnie z przedmiotową uchwałą walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 1.5.(g) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r., sporządzenie i publikacja prospektu związanego z dopuszczeniem do obrotu akcji wyemitowanych w wyniku dokonania Podwyższenia nie jest konieczne, „*pod warunkiem, że udostępniony jest dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru akcji oraz przesłanek i szczegółów oferty*”. Niniejszy dokument informacyjny zawiera takie informacje.

2. CEL PODWYŻSZENIA

Celem Podwyższenia jest umożliwienie przyznania wynagrodzenia w postaci nowych akcji w kwocie 0,10 euro za akcję, zgodnie z ogłoszeniem z dnia 29 lipca 2020 r.

W dniu 27 marca 2020 r. Europejski Bank Centralny („**EBC**”) przyjął zalecenie, aby co najmniej do dnia 1 października 2020 r. wszystkie europejskie instytucje kredytowe znajdujące się pod jego nadzorem nie wypłacały dywidend z wyników za lata obrotowe 2019 i 2020 oraz nie podejmowały nieodwołalnych zobowiązań wypłaty takich dywidend, aby w ten sposób utrzymać posiadany kapitał („**Zalecenie I**”).

Uwzględniając Zalecenie I i działając zgodnie z misją Banku wspierającą rozwój osób fizycznych i przedsiębiorstw, w dniu 2 kwietnia 2020 r. rada dyrektorów postanowiła odwołać wypłatę dywidendy uzupełniającej za rok 2019 i anulować politykę wypłaty dywidend za rok 2020, postanawiając, między innymi usunąć z porządku obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia zwołanego na następny dzień propozycję przeznaczenia wyniku finansowego i zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego z kapitału rezerwowego, które łącznie z wypłatą wyniku miało zostać wykorzystane do realizacji programu *Santander Dividendo Elección*. W związku z tym decyzja o przeznaczeniu wyniku finansowego osiągniętego przez Bank w roku 2019 została odłożona. Bank poinformował CNMV o wszystkich powyższych działaniach w drodze przekazania informacji niejawnych w dniu 2 kwietnia 2020 r. oraz na walnym zgromadzeniu, które odbyło się w dniu 3 kwietnia 2020 r.

Następnie w dniu 27 lipca 2020 r. EBC wydał drugie zalecenie skierowane do wszystkich europejskich instytucji kredytowych znajdujących się pod jego nadzorem, które przedłużyło ważność Zalecenia I i wezwało te instytucje, aby do dnia 1 stycznia 2021 r. nie wypłacały dywidend z wyników za lata obrotowe 2019 i 2020 oraz nie podejmowały nieodwołalnych zobowiązań wypłaty takich dywidend („**Zalecenie II**”).

W tej sytuacji w dniu 29 lipca 2020 r. rada dyrektorów wyraziła zamiar przyznania akcjonariuszom wynagrodzenia w postaci nowych akcji, w kwocie stanowiącej równowartość 0,10 euro za akcję. Celem Podwyższenia jest emisja akcji potrzebnych do realizacji tego wynagrodzenia.

Nie proponowano przyznania wynagrodzenia z zastosowaniem *Programa Santander Dividendo Elección*, ponieważ dokonanie wypłaty w formie innej niż dywidenda, o którym mowa w Zaleceniu II, należy interpretować jako dokonanie jakiegokolwiek rodzaju wypłaty pieniężnej, która ma wpływ na kapitał podstawowy Tier 1 i uszczupla kapitał własny (*equity*) pod względem ilościowym lub jakościowym. Przyjęcie przez Bank zobowiązania w ramach *Programa Santander Dividendo de*

Elección do wykupu praw akcji bonusowych stanowiłoby naruszenie Zalecenia II, ponieważ stanowiłoby wypłatę pieniężną uszczuplającą kapitał własny.

W ramach Podwyższenia akcjonariusze Santander otrzymają prawo do jednej akcji bonusowej na każdą posiadaną akcję Santander. Prawa te będą notowane na Hiszpańskich Giełdach Papierów Wartościowych i będą mogły być przedmiotem obrotu na tych giełdach przez okres 15 dni kalendarzowych. Po zakończeniu tego okresu prawa te zostaną automatycznie przekształcone w nowe akcje Santander. Każdy z akcjonariuszy może wybrać jedną z poniższych możliwości¹:

- (i) Otrzymanie nowych akcji Santander. W takim przypadku akcjonariusz otrzyma nieodpłatnie liczbę akcji odpowiadającą liczbie posiadanych praw. Wydanie akcji nie podlega hiszpańskiemu podatkowi pobieranemu u źródła lub opodatkowaniu akcjonariuszy będących podatnikami hiszpańskiego podatku dochodowego od osób fizycznych („IRPF”) lub hiszpańskiego podatku dochodowego od nierezydentów („IRNR”), którzy nie prowadzą działalności za pośrednictwem stałego zakładu w Hiszpanii. Bez uszczerbku dla powyższego, tego rodzaju opcja może mieć wpływ na osobiste opodatkowanie akcjonariuszy, którzy są opodatkowani hiszpańskim podatkiem od osób prawnych („IS”) lub IRNR, działających za pośrednictwem zakładu pracy w Hiszpanii (w zakresie wydania praw do akcji bonusowych lub ich zamiany na nowe akcje Santander).
- (ii) Otrzymanie wypłaty pieniężnej w wyniku sprzedaży praw na rynku. Ponieważ prawa będą notowane, akcjonariusze mogą sprzedać je na rynku w dowolnym momencie w okresie prowadzenia obrotu tymi prawami, o którym mowa w punkcie 3.4 poniżej po obowiązującej cenie rynkowej, która może być wyższa lub niższa niż 0,10 euro. Wpływy ze sprzedaży rynkowej podlegają obecnie hiszpańskiemu podatkowi pobieranemu u źródła w wysokości 19% z tytułu IRPF w odniesieniu do akcjonariuszy Banco Santander podlegających takiemu opodatkowaniu, bez uszczerbku dla podatku dochodowego od osób fizycznych mającego zastosowanie do tych akcjonariuszy. Jeżeli akcjonariusz jest podatnikiem IS lub IRNR (bez względu na to czy działa za pośrednictwem zakładu w Hiszpanii czy nie), nie będzie miało zastosowanie pobranie podatku u źródła w stosunku do tych podatków, bez względu na podatek dochodowy od osób fizycznych mający zastosowanie w stosunku do tych akcjonariuszy.

Ponadto akcjonariusze będą mogli wykorzystywać powyższe możliwości łącznie w zależności od indywidualnych potrzeb.

Akcjonariusze, którzy nie dokonają wyboru w powyższym zakresie, otrzymają nowe w pełni opłacone akcje. Zlecenia stałe złożone w przeszłości w kwestii otrzymywania wypłat z programów *Santander Dividendo Elección* tylko w postaci pieniężnej nie będą miały zastosowania do Podwyższenia. W związku z tym nawet w przypadku złożenia takiego zlecenia w przeszłości akcjonariusz będzie musiał skontaktować się z instytucją finansową, w której zdeponował swoje akcje, aby złożyć stosowne oświadczenie, jeżeli życzy sobie sprzedać przysługujące mu prawa.

3. SZCZEGÓŁY OFERTY

3.1. Liczba potrzebnych praw i liczba akcji do wyemitowania

Na podstawie wzorów określonych w punkcie 2 uchwały walnego zgromadzenia komitet wykonawczy ustalił następujące zasady Podwyższenia:

- (i) Liczba praw do akcji bonusowych potrzebnych do uzyskania nowej akcji wynosi 23. Akcjonariuszom Banco Santander, którzy nabyli akcje Santander najpóźniej o godzinie 23:59 w dniu publikacji ogłoszenia w sprawie Podwyższenia w Dzienniku Urzędowym Rejestru Handlowego („BORME”) (przewidzianym na 13 listopada 2020 r.) i którzy widnieją jako akcjonariusze w rejestrach Iberclear o godzinie 23:59 w dniu 17 listopada 2020 r., przyznane

¹ W punkcie 5 poniżej przedstawiono omówienie hiszpańskich przepisów podatkowych mających zastosowanie do niniejszej transakcji.

zostanie jedno prawo do akcji bonusowej na każdą posiadaną akcję Santander. W związku z tym wyżej opisani akcjonariusze będą mieli prawo otrzymać jedną nową akcję na każde 23 stare akcje posiadane w wyżej wymienionym dniu.

Liczba praw została obliczona na podstawie następującego wzoru przy założeniu, że liczba akcji Banku znajdujących się w obrocie („NTAcc”) wynosi 16.618.114.582, że łączna wartość rynkowa Podwyższenia („Valor de Mercado de las Acciones”) wynosi 1.700.000.000 euro, jak wskazano powyżej, a cena akcji Santander po zamknięciu giełdy w dniu 11 listopada 2020 r. („PreCot”), zaokrąglona do najbliższej jednej tysięcznej euro, wynosi 2.349 euro:

$$\text{Liczba praw} = \text{NTAcc} / (\text{Valor de Mercado de las Acciones} / \text{PreCot}) = 16.618.114.582 / (1.700.000.000 / 2.349) = 22,96232 = 23 \text{ prawa (w zaokrągleniu do najbliższej liczby całkowitej).}$$

- (ii) Liczba akcji do wyemitowania w ramach Podwyższenia wynosi 722.526.720. Liczba ta wynika z następującego wzoru:

$$\text{NAN} = \text{NTAcc} / \text{Liczba praw} = 16.618.114.582 / 23 = 722.526.720 \text{ nowych akcji (po zaokrągleniu w dół).}$$

W celu zapewnienia, że liczba praw potrzebnych do otrzymania nowej akcji oraz liczba akcji do wyemitowania będą liczbami całkowitymi, liczba ta została zaokrąglona w dół do uzyskania całkowitej liczby akcji i całkowitego stosunku wymiany praw na akcję. W tym celu Pereda Gestión, S.A., podmiot zależny Banco Santander, zrzekł się 22 praw do akcji bonusowych, odpowiadających 22 posiadanym przezeń akcjom Santander.

3.2. Kwota Podwyższenia i kapitał rezerwowy na jej sfinansowanie

W związku z liczbą akcji do wyemitowania ustaloną powyżej kwota Podwyższenia wynosi 361.263.360 euro. Liczba ta jest wynikiem pomnożenia liczby akcji do wyemitowania i wartości nominalnej akcji Banco Santander (0,5 euro za akcję). Podwyższenie zostanie przeprowadzone po cenie nominalnej, bez agio.

Kwota Podwyższenia zostanie sfinansowana z kapitału rezerwowego z agio, który na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosił 52.446.040.935 euro.

3.3. Harmonogram

Planuje się następujący harmonogram przeprowadzenia Podwyższenia:

- (i) 13 listopada 2020 r. Publikacja ogłoszenia w sprawie Podwyższenia w Dzienniku Urzędowym Rejestru Handlowego (BORME). Data referencyjna na potrzeby przydziału praw (godzina 23:59 czasu środkowoeuropejskiego) (ostatni dzień obrotu). Do udziału w Podwyższeniu uprawniony będzie każdy akcjonariusz, który nabył akcje Banku do tego dnia (włącznie) i widnieje jako akcjonariusz w rejestrach Iberclear o godzinie 23:59 czasu środkowoeuropejskiego w dniu 17 listopada 2020 r.
- (ii) 16 listopada 2020 r. Rozpoczęcie okresu obrotu prawami. Obrót akcjami Santander będzie prowadzony na zasadzie ex-coupon (ex-data).
- (iii) 30 listopada 2020 r. Zakończenie okresu obrotu prawami.
- (iv) 4 – 10 grudnia 2020 r. Procedury rejestracji Podwyższenia oraz dopuszczenia nowych akcji do obrotu na Hiszpańskich Giełdach Papierów Wartościowych.
- (v) 7 - 10 grudnia 2020 r. Procedury rejestracji nowych akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz dopuszczenia nowych akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

- (vi) 11 grudnia 2020 r. Rozpoczęcie zwykłego obrotu nowymi akcjami na Hiszpańskich Giełdach Papierów Wartościowych oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie²

3.4. Przydział praw i procedura sprzedaży praw do akcji bonusowych lub otrzymanie nowych akcji

Prawa do akcji bonusowych zostaną przydzielone akcjonariuszom Banco Santander, którzy nabyli akcje Santander najpóźniej o godzinie 23:59 w dniu publikacji ogłoszenia w sprawie Podwyższenia w Dzienniku Urzędowym Rejestru Handlowego (*BORME*) (przewidzianym na 13 listopada 2020 r.) i którzy widnieją jako akcjonariusze w rejestrach Iberclear o godzinie 23:59 w dniu 17 listopada 2020 r. Okres obrotu prawami rozpocznie się następnego dnia roboczego i będzie trwać piętnaście dni kalendarzowych (od dnia 16 listopada 2020 r. do dnia 30 listopada 2020 r.).

W okresie obrotu prawami akcjonariusze będą mogli wybrać sprzedaż swoich praw do akcji bonusowych na rynku lub otrzymanie nowych akcji Santander na powyższych zasadach. Akcjonariusz nieposiadający dostatecznej liczby praw do otrzymania jakichkolwiek akcji lub otrzymania akcji dodatkowej w stosunku do tych, które mu przysługują, może kupić na rynku taką liczbę praw do akcji bonusowych, która mu brakuje, lub sprzedać nadwyżkową liczbę praw.

Sprzedaż na rynku praw do akcji bonusowych przez polskich akcjonariuszy będzie wymagała realizacji na rynku hiszpańskim (tj. na Hiszpańskich Giełdach Papierów Wartościowych). Prawa do akcji bonusowych nie będą przedmiotem obrotu na polskim rynku.

Celem dokonania wyboru pomiędzy wariantami dostępnymi w ramach Podwyższenia akcjonariusze muszą skontaktować się z podmiotami, u których zdeponowane są ich akcje Santander oraz odpowiadające im prawa do akcji bonusowych. W szczególności:

- (i) Akcjonariusze, których akcje zdeponowane są w Grupo Santander. Akcjonariusze, którzy decydują się sprzedać przysługujące im prawa do akcji bonusowych na rynku, muszą skontaktować się ze swoim oddziałem. W przypadku niezłożenia wyraźnego oświadczenia akcjonariusze otrzymają nowe akcje Santander. Grupo Santander nie będzie nakładać żadnych opłat ani kosztów na akcjonariuszy, którzy zdecydują się otrzymać nowe akcje. W przypadku sprzedaży praw na rynku Grupo Santander pobierze zwykłe opłaty lub koszty wynikające z obowiązujących przepisów.
- (ii) Akcjonariusze, których akcje zdeponowane są u innych podmiotów. Ci akcjonariusze w celu podjęcia decyzji muszą skontaktować się z podmiotem, u którego zdeponowane są ich akcje. W przypadku niezłożenia wyraźnego oświadczenia akcjonariusze otrzymają nowe akcje Santander³. Depozytariusze mogą pobierać od akcjonariuszy opłaty lub koszty z tytułu przydziału akcji lub sprzedaży praw zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W każdym z tych przypadków zachęca się akcjonariuszy, aby wzięli pod uwagę sposoby opodatkowania każdej z przysługujących im możliwości wyboru, które zostały pokrótce opisane w punkcie 5 poniżej⁴. Przeprowadzenie Podwyższenia nie powoduje powstania po stronie akcjonariuszy żadnych opłat ani kosztów w związku z przydziałem nowych akcji, a koszty emisji, subskrypcji, wprowadzenia na rynek, notowań i inne związane z tym koszty będą po stronie Banco Santander.

² Przewidywana data, uzależniona od otrzymania odpowiednich zezwoleń. Złożone zostaną również wnioski o dopuszczenie nowych akcji do obrotu na zagranicznych giełdach, na których notowane są akcje Banku.

³ Akcjonariuszy, którzy posiadają akcje za pośrednictwem brytyjskich powierników i w formie ADR, mogą obowiązywać szczególne rozwiązania – zob. punkt 6.

⁴ W każdym przypadku, należy mieć na uwadze, że niniejsza analiza podatkowa nie uwzględnia wszystkich zagadnień podatkowych, z którymi mogą wiązać się różne opcje w związku z dokonaniem Podwyższenia.

4. CHARAKTER EMITOWANYCH AKCJI

4.1. Wartość nominalna, cena emisyjna i forma akcji

Nowe akcje emitowane w ramach Podwyższenia będą akcjami zwykłymi o wartości nominalnej pięćdziesięciu eurocentów (0,5) każda, tej samej klasy i serii co te, które obecnie znajdują się w obrocie. Nowe akcje będą emitowane po cenie emisyjnej pięćdziesięciu eurocentów (0,5), tj. bez premii emisyjnej, i będą miały formę niematerialną w postaci wpisu na rachunku prowadzonym przez Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) i jego podmioty uczestniczące.

4.2. Rezerwy na sfinansowanie akcji i bilans użyty do celów Podwyższenia

Podwyższenie jest realizowane nieodpłatnie i w związku z tym nie wymaga żadnych wpłat ze strony akcjonariuszy. Jak wspomniano powyżej, kwota Podwyższenia zostanie sfinansowana z kapitału rezerwowego z agio, który na dzień 30 czerwca 2020 r. wynosił 52.446.040.935 euro.

Do celów Podwyższenia zastosowano bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2020 r., należycie skontrolowany przez PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. i zatwierdzony przez zwyczajne walne zgromadzenie w dniu 27 października 2020 r. w ramach punktu 3 A porządku obrad.

4.3. Akcje w depozycie

Po zakończeniu okresu obrotu prawami do akcji bonusowych nowe akcje, których nie udało się przydzielić z przyczyn niezależnych od Banco Santander, pozostaną w depozycie i będą dostępne dla tych, którzy wykażą tytuł prawny do odpowiednich praw do akcji bonusowych. Po upływie trzech lat od zakończenia okresu obrotu prawami do akcji bonusowych akcje czekające na przydział mogą zostać sprzedane na ryzyko i koszt stron zainteresowanych zgodnie z art. 117 Hiszpańskiego Prawa Spółek Kapitałowych. Przychody netto ze sprzedaży zostaną zdeponowane w Banku Hiszpanii lub w Powszechnym Banku Depozytowym (*Caja General de Depósitos*) do dyspozycji zainteresowanych stron.

4.4. Prawa z nowych akcji

Począwszy od dnia ogłoszenia, że podwyższony kapitał został subskrybowany i opłacony, przewidywanego na dzień 2 grudnia 2020 r., z nowych akcji przysługiwać będą posiadaczom takie same prawa głosu i majątkowe jak w przypadku akcji zwykłych Banco Santander znajdujących się obecnie w obrocie.

4.5. Dopuszczenie do notowań

Bank wystąpi o wprowadzenie nowych akcji do notowań na giełdach papierów wartościowych w Madrycie, Barcelonie, Bilbao i Walencji za pośrednictwem Hiszpańskiego Automatycznego Systemu Notowań (*Mercado Continuo*) oraz podejmie niezbędne działania i czynności w stosunku do właściwych organów zagranicznych giełd papierów wartościowych, na których prowadzony jest obrót akcjami Banco Santander (obecnie są to giełdy w Londynie, Warszawie, Meksyku i Nowym Jorku – poprzez ADS – Amerykańskie Akcje Depozytowe) w celu dopuszczenia do obrotu nowych akcji wyemitowanych w ramach Podwyższenia. Spodziewany termin rozpoczęcia zwykłego obrotu nowymi akcjami na Hiszpańskich Giełdach Papierów Wartościowych oraz Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie to 11 grudnia 2020 r., pod warunkiem uzyskania odpowiednich zezwoleń.

4.6. Termin ważności niniejszego dokumentu

Okres ważności niniejszego dokumentu upłynie z dniem wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

5. WYBRANE KWESTIE DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA W POLSCE I HISZPANII

Informacje zamieszczone w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych związanych z nabyciem, posiadaniem lub zbyciem akcji wynikających ze

stosownych przepisów prawa podatkowego. Z tych względów wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych.

5.1. Wybrane kwestie dotyczące opodatkowania w Hiszpanii

Niniejszy punkt przedstawia zwięzły opis przepisów prawa podatkowego obowiązujących obecnie w Hiszpanii i mających zastosowanie do wariantów dostępnych dla akcjonariuszy. Opis ten nie stanowi porady podatkowej i nie uwzględnia wszystkich aspektów podatkowych, które mogą być istotne dla poszczególnych akcjonariuszy w świetle dotyczących ich okoliczności (w tym zakresie, nie uwzględniono szczególnych uregulowań, które mają zastosowanie do akcjonariuszy niebędących rezydentami lub podlegających opodatkowaniu na terytorium prowincji Kraju Basków lub Prowincji Navarre, ani potencjalnych przyszłych zmian regulacyjnych, które mogą mieć wpływ na obowiązujące przepisy podatkowe. Zaleca się zatem, aby akcjonariusze skonsultowali się ze swoimi doradcami podatkowymi w przedmiocie przepisów podatkowych mających zastosowanie do poszczególnych akcjonariuszy.

Otrzymanie w pełni opłaconych akcji Santander

Wydanie akcji wyemitowanych w ramach Podwyższenia będzie uważane dla celów podatkowych za wydanie w pełni opłaconych nowych akcji, a zatem nie będzie ono tożsame z uzyskaniem dochodu dla celów hiszpańskiego podatku dochodowego od osób fizycznych („IRPF”) ani hiszpańskiego podatku dochodowego od nierezydentów („IRNR”) jeżeli akcjonariusze nie będą działać za pośrednictwem stałego zakładu znajdującego się na terytorium Hiszpanii, oraz nie będzie podlegać potrąceniu u źródła lub płatności na poczet należności podatkowych (*payments on account*).

Wartość nabycia, zarówno akcji nowej emisji otrzymanych w ramach Podwyższenia, jak również praw do akcji bonusowych, z których wynika uprawnienie do otrzymania akcji nowej emisji, będzie stanowić iloraz łącznego kosztu oraz odpowiedniej liczby akcji, zarówno starych jak i nowych. Data nabycia akcji nowej emisji będzie tożsama z datą nabycia praw do akcji bonusowych, z których wynika uprawnienie do otrzymania akcji nowej emisji. W związku z powyższym, w przypadku dokonania w późniejszym terminie zbycia, wartość podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym będzie obliczana przez odniesienie do tej nowej wartości nabycia.

W odniesieniu do IS (CIT) oraz IRNR dla nierezydentów działających za pośrednictwem stałego zakładu znajdującego się na terytorium Hiszpanii, przy założeniu zamknięcia pełnego cyklu biznesowego, akcjonariusze ci będą podlegać opodatkowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa rachunkowości (z uwzględnieniem, tam, gdzie ma to zastosowanie, Uchwały ICAC⁵, która reguluje opodatkowanie m.in. podwyższeń kapitału zakładowego z rezerwy) oraz, w stosownych sytuacjach, specjalnym reżimom podatkowym obowiązującym dla powyższych podatków. Powyższe uregulowania pozostają bez uszczerbku dla zasad określania podstawy opodatkowania dla tych podatków, które mogą obowiązywać w zależności od sytuacji.

Bez uszczerbku dla danego sposobu opodatkowania, zgodnie z kryteriami administracyjnymi oraz zasadami IS i IRNR (dla nierezydentów działających poprzez zakład w Hiszpanii), nie zostanie dokonane pobranie u źródła ani płatność z tytułu podatków w związku z dostawą praw do akcji bonusowych lub w pełni opłaconych akcji w kontekście dokonania Podwyższenia Kapitału.

Zbycie wszystkich lub części praw do akcji bonusowych w ramach transakcji rynkowej

W przypadku sprzedaży praw do przysługujących akcjonariuszom akcji bonusowych w ramach transakcji rynkowych, uzyskana z tego tytułu kwota będzie podlegać opodatkowaniu w roku 2020 w następujący sposób:

- (i) Dla celów IRPF oraz IRNR przy braku stałego zakładu, kwota uzyskana z rynkowej sprzedaży praw do akcji bonusowych otrzymanych w ramach Podwyższenia będzie traktowana jako zysk

⁵ Uchwała z dnia 5 marca 2019 r. Hiszpańskiego Instytutu Rachunkowości i Audytu (*Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas*), która przedstawia kryteria prezentacji instrumentów finansowych i zajmuje się innymi aspektami rachunkowymi dotyczącymi ładu korporacyjnego w spółkach kapitałowych („Uchwała ICAC”).

kapitałowy sprzedającego akcjonariusza w roku podatkowym, w którym będzie miało miejsce zbycie. Pozostaje to bez uszczerbku dla potencjalnego zastosowania – wobec akcjonariuszy będących płatnikami IRNR (którzy nie posiadają stałego zakładu w Hiszpanii) – przepisów właściwych umów międzynarodowych, w tym umów o unikaniu podwójnego opodatkowania oraz umów w sprawie zapobiegania unikaniu opodatkowania w zakresie opodatkowania dochodu, których stroną jest Hiszpania i z których mogą wynikać korzyści dla tych akcjonariuszy, jak również bez uszczerbku dla wyłączeń i zwolnień przewidzianych w przepisach dotyczących IRNR.

Ponadto, w odniesieniu do zbywców podlegających opodatkowaniu w zakresie IRPF i będących akcjonariuszami Banco Santander, w odniesieniu do kwoty uzyskanej ze zbycia praw do akcji bonusowych otrzymanych w ramach Podwyższenia nastąpi pobranie podatku u źródła (obecnie według stawki 19%). Zatrzymania tej kwoty dokona odpowiednia instytucja depozytowa, a jeżeli tak się nie stanie, pośrednik finansowy lub notariusz, który obsługiwał transakcję sprzedaży praw do przysługujących akcjonariuszom akcji bonusowych w ramach transakcji rynkowych.

- (ii) Opodatkowanie z tytułu IS oraz IRNR akcjonariuszy posiadających w Hiszpanii stały zakład, przy założeniu zamknięcia pełnego cyklu biznesowego, będzie określane zgodnie z odpowiednimi regulacjami rachunkowymi oraz przepisami prawa mającymi zastosowanie do powyższych podatków (z uwzględnieniem, tam, gdzie ma to zastosowanie, Uchwały ICAC) oraz, w stosownych sytuacjach, specjalnym reżimem podatkowym obowiązującym dla powyższych podatków. Powyższe uregulowania pozostają bez uszczerbku dla zasad określania podstawy opodatkowania dla tych podatków, które mogą obowiązywać w zależności od sytuacji.

Bez uszczerbku dla danego sposobu opodatkowania, zgodnie z kryteriami administracyjnymi oraz zasadami IS i IRNR (dla nierezydentów działających poprzez zakład w Hiszpanii), nie zostanie dokonane pobranie u źródła ani płatność z tytułu podatków w związku z dostawą praw do akcji bonusowych lub w pełni opłaconych praw do akcji bonusowych lub sprzedaż rynkową praw do akcji bonusowych, w takim kontekście.

Należy brać pod uwagę, że powyższa analiza podatkowa nie uwzględnia wszystkich możliwych skutków podatkowych różnorodnych wariantów dostępnych w związku z procesem Podwyższenia. W szczególności, niniejsza analiza nie obejmuje skutków podatkowych w odpowiednich krajach zamieszkania/siedziby dla tych akcjonariuszy, którzy nie są rezydentami dla celów podatkowych w Hiszpanii. W związku z powyższym, zaleca się, aby akcjonariusze lub posiadacze praw do akcji bonusowych zasięgnęli porady swoich doradców podatkowych w zakresie skutków tego programu wynagradzania w kontekście ich konkretnej sytuacji, a także żeby śledzili możliwe zmiany przepisów podatkowych i ich interpretacji dokonywanych przez organy administracyjne.

W każdym przypadku należy uwzględnić fakt, że w dniu 7 października 2020 r., zatwierdzona została ustawa o wdrożeniu hiszpańskiego podatku od czynności finansowych (*Ley del Impuesto sobre las Transacciones Financieras*) („Hiszpański FTT” i, odpowiednio, „Ustawa FTT”) a w dniu 16 października 2020 r. Ustawa została ogłoszona w hiszpańskim Dzienniku Urzędowym (*Boletín Oficial del Estado*). Hiszpański FTT wejdzie w życie trzy miesiące po ogłoszeniu Ustawy FTT w hiszpańskim Dzienniku Urzędowym (t.j. 16 stycznia 2021 r.).

Zgodnie z przepisami Ustawy FTT, Hiszpański FTT będzie pobierany według stałej stawki w wysokości 2% z tytułu nabywania akcji będących przedmiotem publicznego obrotu emitowanych przez hiszpańskie spółki dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Hiszpanii lub w innych krajach EU lub na rynku równoważnym kraju, który nie jest członkiem UE, o wartości rynkowej przekraczającej 1 miliard EUR na dzień 1 grudnia roku poprzedzającego rok nabycia. Ponadto Hiszpański FTT będzie miał także m.in. zastosowanie do nabycia akcji stanowiących kwity depozytowe (takiej jak, przykładowo, American Depositary Receipts -ADRY- lub CREST Depositary Interests -CDI-).

Podatnicy (*contribuyentes*) są nabywcami akcji (lub ADRów lub CDI), w stosunku do których pobierany jest Hiszpański FTT. Jednakże osobami opodatkowanymi (*sujetos pasivos*) są firmy inwestycyjne lub instytucje kredytowe nabywające akcje (lub ADRy lub CDI) na rachunek własny. Ponadto pośrednicy finansowi uczestniczący w transakcji są substytutami podatników (*substitutos del*

contribuyente). Co do zasady podstawa opodatkowania Hiszpańskiego FTT zostanie ustalona na podstawie zapłaconego wynagrodzenia, z wyłączeniem kosztów transakcji lub, jeżeli kwota wynagrodzenia nie jest znana, wartości rynkowej akcji (lub ADRów lub CDI). Hiszpański FTT będzie naliczany w dniu, w którym akcje (lub ADRy lub CDI) zostały zarejestrowane pod nazwą nabywcy.

Ustawa FTT stanowi, że szczególne podstawowe transakcje rynkowe (takie jak emisja akcji lub wydanie opłaconych akcji) będą zwolnione z Hiszpańskiego FTT. Jednakże Hiszpański FTT miałby zastosowanie (według stałej stawki 0,2%) w stosunku do innych transakcji finansowych, w które zaangażowane są akcje Banku (lub ADRy lub CDI), bez względu na właściwość miejscową stron zaangażowanych w transakcję.

W każdym przypadku, doradza się akcjonariuszom lub posiadaczom praw do akcji bonusowych, aby zasięgnęli porady swoich doradców podatkowych w zakresie skutków tych zmian podatkowych (w szczególności zastosowania Hiszpańskiego FTT), z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających zastosowanie do danego akcjonariusza lub posiadacza praw do akcji bonusowych.

Na koniec, zaleca się ponadto, aby przed podjęciem decyzji w sprawie realizacji Podwyższenia, posiadacze Amerykańskich Kwitów Depozytowych (ADRów) oraz Udziałów Depozytowych Crest (CDI) reprezentujących akcje Banku zasięgnęli porady swoich doradców podatkowych w kwestii implikacji podatkowych w Hiszpanii oraz w innych jurysdykcjach wynikających ze szczególnych cech tych papierów wartościowych.

5.2. Wybrane kwestie dotyczące opodatkowania w Polsce

Informacje zamieszczone w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych związanych z nabyciem, posiadaniem lub zbyciem praw do akcji bonusowych i akcji nowej emisji wynikających z przepisów polskiego prawa podatkowego. Z tych względów wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych lub pozyskanie urzędowego stanowiska odpowiednich organów administracji posiadających jurysdykcję na danym terytorium. Określenie „dywidenda” zastosowane poniżej, jak również każde inne określenie użyte w tej informacji ma takie znaczenie, jakie zostało do niego przypisane przez polskie prawo podatkowe.

5.2.1. Podatek dochodowy od osób fizycznych w Polsce

Otrzymanie praw do akcji bonusowych i akcji nowej emisji przez osoby fizyczne będące rezydentami podatkowymi w Polsce

Zgodnie z postanowieniami art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. 2020 r. poz. 1426, dalej „**Polskiej Ustawy PIT**”) osoby fizyczne, jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Uznaje się, że osoba fizyczna ma miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli: (i) posiada na terytorium Polski centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych) lub (ii) przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Zgodnie z art. 24 ust. 5 pkt 4 Polskiej Ustawy PIT dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osoby prawnej jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym także dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na kapitał zakładowy z innych kapitałów osoby prawnej. W związku z powyższym zarówno przyznanie praw do akcji bonusowych, jak i akcji nowej emisji na rzecz akcjonariuszy nieodpłatnie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego może spowodować, że powyższe prawa i akcje nowej emisji stanowiąc będą podlegający opodatkowaniu dochód akcjonariuszy. Bardziej szczegółowe zasady dotyczące opodatkowania dochodów z dywidendy i innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych zostały opisane poniżej pod „*Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidendy oraz innych przychodów z udziałów w zyskach osób prawnych uzyskanych przez osoby fizyczne będące rezydentami podatkowymi w Polsce*”.

Opodatkowanie dochodów ze zbycia papierów wartościowych uzyskanych przez osoby fizyczne będące rezydentami podatkowymi w Polsce

W przypadku zbycia przez polskiego rezydenta podatkowego majątku znajdującego się w innym kraju ma zastosowanie umowa między Polską a danym krajem w sprawie unikania podwójnego opodatkowania. Zgodnie z art. 13 ust. 3 polsko-hiszańskiej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania („*Umowa o Unikaniu Podwójnego Opodatkowania*”) zyski z przeniesienia tytułu własności majątku, z wyjątkiem majątku związanego z działalnością zakładu, podlegają opodatkowaniu tylko w kraju, w którym osoba przenosząca tytuł własności ma miejsce zamieszkania lub siedzibę. Tym samym dochód ze zbycia papierów wartościowych (w tym z akcji nowej emisji lub praw do akcji bonusowych) uzyskany przez polskiego rezydenta podatkowego jest opodatkowany w Polsce zgodnie z Umową o Unikaniu Podwójnego Opodatkowania.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Polskiej Ustawy PIT dochody (przychody) z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym z akcji nowej emisji lub praw do akcji bonusowych) opodatkowane są wedle jednolitej stawki wynoszącej 19%. Dochód podlegający opodatkowaniu jest obliczany jako różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami ich uzyskania, w tym wydatkami poniesionymi w celu nabycia tych papierów wartościowych. Dochód ten podlega opodatkowaniu jako dochód należny, nawet jeżeli nie został on jeszcze otrzymany. Nie jest on łączony z innym dochodem osoby fizycznej i jest opodatkowany odrębnie. Osoba fizyczna uzyskująca zyski (lub ponosząca straty) z tytułu sprzedaży papierów wartościowych jest zobowiązana do obliczenia i zapłaty podatku należnego oraz do złożenia we właściwym urzędzie skarbowym do dnia 30 kwietnia roku kalendarzowego następującego po roku uzyskania dochodu (poniesienia straty) odrębnego zeznania podatkowego określającego kwotę dochodu lub straty. Powyższe zasady nie mają zastosowania do odpłatnego zbycia papierów wartościowych w wyniku wykonywania działalności gospodarczej, ponieważ w takim przypadku przychody ze sprzedaży papierów wartościowych uznaje się za pochodzące z tytułu wykonywania takiej działalności i powinny one być rozliczane na zasadach ogólnych.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidendy oraz innych przychodów z udziałów w zyskach osób prawnych uzyskanych przez osoby fizyczne będące rezydentami podatkowymi w Polsce

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Polskiej Ustawy PIT przychody z dywidend lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie są łączone z dochodami z innych źródeł i są objęte 19% zryczałtowanym podatkiem dochodowym. Zgodnie z art. 30a ust. 9 Polskiej Ustawy PIT podatnicy uprawnieni są do odliczenia wartości podatku zapłaconego w Hiszpanii, lecz odliczona kwota nie może przekroczyć kwoty podatku wyliczonego według stawki 19%.

Osoby fizyczne zobowiązane są do ujawniania dochodów (przychodów) z dywidendy oraz innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych z siedzibą za granicą oraz należnego podatku w swoich rocznych zeznaniach podatkowych składanych do końca kwietnia roku następującego po danym roku podatkowym i opłacenia należnego podatku dochodowego na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) uzyskanych przez osoby fizyczne niebędące rezydentami podatkowymi w Polsce

Zgodnie z postanowieniami art. 3 ust. 2a Polskiej Ustawy PIT osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy).

W związku z powyższym dochód ze zbycia zagranicznych papierów wartościowych i dochód (przychód) z dywidendy oraz innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych znajdujących się poza Polską uzyskany przez osoby fizyczne niebędące rezydentami podatkowymi w Polsce nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym w Rzeczypospolitej Polskiej.

5.2.2. Podatek dochodowy od osób prawnych w Polsce

Otrzymanie praw do akcji bonusowych i akcji nowej emisji przez spółki będące rezydentami podatkowymi w Polsce

Na potrzeby ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, dalej „*Polska Ustawa CIT*”) terminy „*spółka*” oraz „*podatnik*” mają zastosowanie także

do spółki komandytowo-akcyjnej. Zgodnie z art. 3 ust. 1 Polskiej Ustawy CIT podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Zgodnie z postanowieniami art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. f Polskiej Ustawy CIT, przychodem z udziału w zyskach osoby prawnej jest przychód faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym także równowartość zysku osoby prawnej i równowartość kwot przekazanych na dany kapitał z innych kapitałów danej osoby prawnej. W związku z powyższym zarówno przyznanie praw do akcji bonusowych, jak i akcji nowej emisji na rzecz akcjonariuszy nieodpłatnie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego może stanowić podlegający opodatkowaniu dochód akcjonariuszy. Bardziej szczegółowe informacje o opodatkowaniu dochodu z dywidendy i innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych zostały opisane poniżej pod „Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidendy i innych przychodów z udziałów w zyskach osób prawnych uzyskanych przez spółki będące rezydentami podatkowymi w Polsce”.

Opodatkowanie dochodów ze zbycia papierów wartościowych uzyskanych przez spółki będące rezydentami podatkowymi w Polsce

Zgodnie z art. 13 ust. 3 Umowy o Unikaniu Podwójnego Opodatkowania zyski z przeniesienia tytułu własności do majątku podlegają opodatkowaniu tylko w kraju, w którym osoba przenosząca tytuł własności ma miejsce zamieszkania lub siedzibę. Tym samym dochód ze zbycia akcji nowej emisji, z wyjątkiem akcji nowej emisji związanych z działalnością zakładu, uzyskany przez polskich rezydentów podatkowych będzie opodatkowany w Polsce (analogicznie dochód ze zbycia praw do akcji bonusowych). Zyski ze zbycia papierów wartościowych (w tym z akcji nowej emisji lub praw do akcji bonusowych) przez spółki będące polskimi rezydentami podatkowymi są opodatkowane w ramach źródła przychodu, którym są zyski kapitałowe. Dochód podlegający opodatkowaniu jest obliczany jako różnica między przychodami uzyskanymi z tytułu zbycia papierów wartościowych a kosztami ich uzyskania, w tym wydatkami poniesionymi w celu nabycia tych papierów wartościowych. Dochód jest opodatkowany według stawki 19%.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidendy i innych przychodów z udziałów w zyskach osób prawnych uzyskanych przez spółki będące rezydentami podatkowymi w Polsce

Co do zasady przychody z dywidend oraz inne dochody z udziałów w zyskach spółek niebędących rezydentami są łączone z dochodami (przychodami) uzyskanymi ze źródła przychodu stanowiącego zyski kapitałowe i podlegają opodatkowaniu według standardowej stawki 19%.

Zgodnie z art. 20 ust. 1 Polskiej Ustawy CIT, jeżeli podatnicy osiągają również dochody (przychody) poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i dochody te podlegają w obcym państwie opodatkowaniu, w rozliczeniu za rok podatkowy dochody (przychody) te łączy się z dochodami (przychodami) osiąganymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W tym wypadku od podatku obliczonego od łącznej sumy dochodów odlicza się kwotę równą podatkowi zapłaconemu w obcym państwie. Kwota odliczenia nie może jednak przekroczyć tej części podatku obliczonego przed dokonaniem odliczenia, która proporcjonalnie przypada na dochód uzyskany w obcym państwie.

Zgodnie z art. 20 ust. 3 Polskiej Ustawy CIT zwalnia się od podatku dochodowego w Polsce dochody (przychody) z tytułu dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, uzyskanych przez podatników, o których mowa w art. 20 ust. 1, jeżeli:

- (i) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka podlegająca w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim UE lub EOG opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia;
- (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt (i), jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- (iii) spółka, o której mowa w pkt (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt (i); oraz

(iv) podmiot opisany w punkcie (ii) powyżej nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Ponadto, na podstawie art. 20 ust. 15 Polskiej Ustawy CIT, powyższe zwolnienie stosuje się: (a) jeżeli posiadanie udziałów (akcji) (o którym mowa w (iii) powyżej), wynika z tytułu własności, (b) w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie tytułu (A) własności, (B) innego niż własność, pod warunkiem że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

W przypadku niedotrzymania warunku nieprzerwanego posiadania akcji w wymaganej wysokości przez dwa lata, w tym także po wypłacie dywidendy, podatnik będzie zobowiązany do korekty rocznego zeznania podatkowego dla lat podatkowych, w którym korzystał z tego zwolnienia oraz, w konsekwencji, do ewentualnej zapłaty zaległego podatku.

Zgodnie z art. 22b Polskiej Ustawy CIT powyższe zwolnienie stosuje się pod warunkiem istnienia podstawy prawnej wynikającej z umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub innej ratyfikowanej umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, do uzyskania przez organ podatkowy informacji podatkowych od organu podatkowego innego niż Rzeczpospolita Polska państwa, w którym podatnik ma swoją siedzibę lub w którym dochód został uzyskany.

Wyżej wspomniane zwolnienie nie ma zastosowania do wpływów z likwidacji i dywidend i innych dochodów (przychodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych w stosunku do części kwoty dywidendy i innych dochodów (przychodów) z udziału w zyskach osób prawnych, która w jakikolwiek sposób jest traktowana jako koszty uzyskania przychodu lub podlega odliczeniu od dochodu, podstawy opodatkowania lub podatków spółki wypłacającej dywidendy lub takie dochody, w państwie tej spółki (art. 20 ust. 16 Polskiej Ustawy CIT).

Zgodnie z art. 22c ust. 1 Polskiej Ustawy CIT, zwolnienia dywidendy nie stosuje się, jeżeli osiągnięcie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych następuje w związku z zawarciem umowy, lub dokonaniem innej czynności prawnej lub wielu powiązanych czynności prawnych, których głównym lub jednym z głównych celów było uzyskanie zwolnienia od podatku dochodowego, a uzyskanie tego zwolnienia nie skutkuje wyłącznie wyeliminowaniem podwójnego opodatkowania tych dochodów (przychodów), zaś czynności, o których mowa wyżej, nie mają rzeczywistego charakteru. Dla celów art. 22c ust. 1 Polskiej Ustawy CIT uznaje się, że umowa lub inna czynność prawna nie ma rzeczywistego charakteru w zakresie, w jakim nie jest dokonywana z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. W szczególności dotyczy to sytuacji, gdy w drodze czynności, o których mowa w art. 22c ust. 1 Polskiej Ustawy CIT przenoszona jest własność udziałów (akcji) spółki wypłacającej dywidendę lub spółka osiąga przychód (dochód), wypłacany następnie w formie dywidendy lub innego przychodu z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) uzyskanych przez spółki niebędące rezydentami podatkowymi w Polsce

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Polskiej Ustawy CIT podatnicy nieposiadający siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zobowiązani są do zapłaty podatku wyłącznie od dochodu uzyskanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W związku z powyższym dochód ze zbycia zagranicznych papierów wartościowych i dochód (przychód) z dywidendy oraz innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych znajdujących się poza Polską uzyskany przez spółki niebędące rezydentami podatkowymi w Polsce nie podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym w Rzeczypospolitej Polskiej.

5.2.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a) w związku z art. 1 ust. 4 ustawy z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 815, dalej „*Polskiej Ustawy PCC*”) podatkowi podlegają umowy sprzedaży oraz zamiany praw majątkowych. Powyższe transakcje podlegają opodatkowaniu m.in. jeżeli ich przedmiotem są prawa majątkowe wykonywane za granicą, gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z ogólną zasadą sprzedaż akcji w spółkach jest traktowana jako sprzedaż praw majątkowych i podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych według stawki 1%. Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży on – przy umowie sprzedaży – na kupującym. Podstawę opodatkowania stanowi wartość rynkowa prawa majątkowego. Podatnicy są zobowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem przypadków, gdy podatek jest pobierany przez płatnika, którym w przypadku czynności cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego jest notariusz.

Jednocześnie, zgodnie z art. 9 pkt 9 Polskiej Ustawy PCC, zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, lub (ii) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, lub (iii) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, lub (iv) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli te instrumenty finansowe zostały nabyte przez takie firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów polskiej ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 85).

5.2.4. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2019 r. poz. 1813, dalej „*Polska Ustawa o PSD*”) podatkowi temu podlega nabycie przez osoby fizyczne tytułem dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego, darowizny oraz polecenia darczyńcy m.in. własności praw majątkowych wykonywanych za granicą, jeżeli w chwili nabycia tych praw nabywca był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy własności praw majątkowych. Podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego. Wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zalicza się nabywca. Zaliczenie do grupy podatkowej następuje według osobistego stosunku nabywcy do osoby, od której lub po której zostały nabyte prawa majątkowe. Stawki podatku mają charakter progresywny i wynoszą od 3% do 20% podstawy opodatkowania, w zależności od grupy podatkowej, do jakiej został zaliczony nabywca. Dla każdej grupy istnieją także kwoty wolne od podatku. Podatnicy są obowiązani złożyć w terminie jednego miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego zeznanie podatkowe o nabyciu praw majątkowych według ustalonego wzoru. Do zeznania podatkowego dołącza się dokumenty mające wpływ na określenie podstawy opodatkowania. Podatek jest płatny w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji naczelnika urzędu skarbowego ustalającej wysokość zobowiązania podatkowego.

Na mocy art. 4a ust. 1 Polskiej Ustawy PSD zwalnia się od podatku nabycie praw majątkowych (w tym akcji nowej emisji) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. W przypadku niespełnienia powyższych warunków nabycie własności praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do odpowiedniej grupy.

6. ZAGRANICZNE JURYSDYKCJE, W KTÓRYCH NOTOWANY JEST BANCO SANTANDER

Możliwości wyboru, warunki i procedury określone w niniejszym dokumencie informacyjnym mogą się różnić od tych, które mają zastosowanie do akcjonariuszy posiadających akcje Santander na zagranicznych giełdach papierów wartościowych, na których notowany jest Bank. Akcjonariuszy tych

zachęca się do śledzenia ogłoszeń publicznych i innych dokumentów publikowanych w ich jurysdykcjach.

7. OŚWIADCZENIE

Bank jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym dokumencie.

Firma Spółki:..... Banco Santander, S.A.

Forma prawna:..... Spółka akcyjna (*sociedad anónima*)

Kraj siedziby: Hiszpania

Siedziba: Paseo de Pereda 9-12, 39004 Santander, Hiszpania

Telefon: (0034) 91 259 6520

Faks: (0034) 91 257 0245

E-mail: investor@gruposantander.com

Strona internetowa: www.santander.com

Kod klasyfikacji działalności: 6419 CNAE (Krajowa Klasyfikacja Działalności Gospodarczej)

Wpis do rejestru: Santander jest wpisany do Rejestru Handlowego Kantabrii, tom 448, str. 1, karta 286, karta S-1960. Bank jest także wpisany do Specjalnego Rejestru Banków i Bankierów prowadzonego przez Bank Hiszpanii pod numerem 0049

Nr identyfikacji VAT: A 39000013

Osoba, która składa oświadczenie w imieniu Banku:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Jaime Pérez Renovales	Sekretarz rady dyrektorów

Działając w imieniu Banku, oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w niniejszym dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

* * *

Banco Santander, S.A.

Jaime Pérez Renovales

Sekretarz rady dyrektorów