

SANTANDER BANK POLSKA
SPÓŁKA AKCYJNA
CZŁONEK ZARZĄDU BANKU

**Zarządzenie Członka Zarządu Banku nr 29/2022
z dnia 1 lutego 2022 r.**

w sprawie: określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w Santander Biuro Maklerskie

Działając na podstawie § 1 Uchwały Zarządu Banku nr 4/2001 z dnia 14 czerwca 2001 r. w sprawie upoważnień dla członków Zarządu Banku z późn. zm.

Rodzaj i zakres instrumentów finansowych

§ 1

1. Usługom doradztwa inwestycyjnego Drogowskaz Inwestycyjny oraz Aktywne Doradztwo Giełdowe podlegają niżej wymienione rodzaje i zakres instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem ust. 4:
 - 1) akcje znajdujące się w obrocie na polskim rynku regulowanym, wchodzące w skład następujących indeksów:
 - a. WIG20 – indeks giełdowy, w skład którego wchodzi 20 największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie;
 - b. mWIG40 – indeks giełdowy, w skład którego wchodzi 40 średnich spółek akcyjnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie;
 - c. sWIG80 – indeks giełdowy, w skład którego wchodzi 80 małych spółek akcyjnych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.
 - 2) akcje znajdujące się w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych, wchodzące w skład następujących indeksów:
 - a. S&P500 - indeks giełdowy, w skład którego wchodzi 500 największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych notowanych na New York Stock Exchange i NASDAQ;
 - b. Stoxx Europe 600 - indeks giełdowy, w skład którego wchodzi 600 największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych notowanych na giełdach europejskich;
 - c. DAX - indeks giełdowy w skład którego wchodzi 30 największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych notowanych na Giełdzie Niemieckiej.
 - 3) ETF-y na indeksy giełdowe oraz surowce notowane na giełdach:
 - a. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie;
 - b. Nowojorska Giełda Papierów Wartościowych (New York Stock Exchange);
 - c. Londyńska Giełda Papierów Wartościowych (London Stock Exchange);
 - d. Giełda Niemiecka (Deutsche Börse).
 - 4) Więcej informacji na temat instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty finansowe znajduje się w dokumencie „*Informacje wstępne*”.
2. Usłudze doradztwa inwestycyjnego w związku z oferowaniem produktów strukturyzowanych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego podlegają wyłącznie Produkty Strukturyzowane niedopuszczone do obrotu zorganizowanego i zdeponowane na rachunkach maklerskich prowadzonych przez Santander Biuro Maklerskie.
3. Santander Biuro Maklerskie nie łączy stosunki z emitentami lub dostawcami instrumentów finansowych, które mogłyby wpływać na obiektywność sporządzanych Rekomendacji osobistych.

4. Santander Biuro Maklerskie nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w ust. 1, w zakresie instrumentów finansowych emitowanych przez Banco Santander oraz Santander Bank Polska S.A.

Polityka inwestycyjna i ryzyko

§ 2

1. Polityka inwestycyjna, dla Klienta korzystającego z usługi Aktywnego Doradztwa Giełdowego, określona jest przez następujące limity inwestycyjne:
 - 1) do 100% środków może być inwestowanych w instrumenty finansowe określone w § 1,
 - 2) maksymalny udział pojedynczego instrumentu finansowego wynosi 15%.
2. Inwestowanie zgodne z limitami inwestycyjnymi określonymi w ust. 1. wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym związanym z każdym instrumentem finansowym wchodzącym w skład portfela oraz z ryzykiem portfelowym. Więcej informacji na temat instrumentów finansowych oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w instrumenty finansowe znajduje się w serwisie www.bm.santander.pl w sekcji „Zastrzeżenia i ryzyko” w dokumencie „Informacje wstępne”.
3. Na ryzyko portfelowe wpływa stopień dywersyfikacji portfela. Im mniej w portfelu instrumentów finansowych pochodzących od różnych emitentów oraz emitentów z różnych branż, tym ryzyko inwestycyjne może ulec zwiększeniu, tzn. znaczący spadek wartości jednego z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela o małej dywersyfikacji, będzie miał większy wpływ na wynik całego portfela niż w przypadku bardziej zdywersyfikowanego portfela.
4. Ryzyko portfelowe mierzone zmiennością historycznych stóp zwrotu oraz maksymalną stratą na kapitale, dla okresów: rocznego, 3-letniego, 5-letniego, 10-letniego oraz 20-letniego, kończących się 31.12.2021 z indeksów: WIG, S&P500 oraz Stoxx Europe 600 wyniosło:

Indeks	Miara	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	20 lat
WIG	stopa zwrotu	19,6	18,9	33,5	80,8	397,7
	stopa zwrotu w ujęciu rocznym	19,6	5,9	5,9	6,1	8,3
	odchylenie standardowe	14,4	22,2	19,3	16,6	20,5
	maksymalna strata	-7,8	-31,0	-37,0	-37,0	-67,2
S&P500	stopa zwrotu	28,7	100,3	131,3	355,1	516,3
	stopa zwrotu w ujęciu rocznym	28,7	26,0	18,2	16,3	9,5
	odchylenie standardowe	11,0	17,4	15,5	13,1	14,6
	maksymalna strata	-4,7	-19,6	-19,6	-19,6	-50,9
Stoxx Europe 600	stopa zwrotu	25,8	58,7	58,1	176,5	225,1
	stopa zwrotu w ujęciu rocznym	25,8	16,6	9,6	10,7	6,1
	odchylenie standardowe	10,2	16,6	14,5	13,1	15,1
	maksymalna strata	-3,3	-22,5	-22,5	-22,5	-53,9

Miary wyrażone w procentach. Obliczone na dzień 31.12.2021.

Źródło danych: Bloomberg

Ryzyko z inwestycji w portfel indywidualny może być odmienne od historycznych miar ryzyka przykładowych indeksów giełdowych w przypadku zastosowania innej niż wynikającej z tych indeksów struktury portfela, ze względu na inną (zwykle mniejszą) liczbę instrumentów w portfelu w porównaniu do instrumentów wchodzących w skład indeksów będących podstawą wyliczenia powyższych miar oraz ze względu na nieznaną zmienność rynków akcji w przyszłości. Przedstawione wyniki odnoszą się do przeszłości. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji ich osiągnięcia w przyszłości. Na wynik z inwestycji wpływ mają ponadto prowizje, opłaty i inne obciążenia.

5. Strategie dotyczące wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w ramach świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego.
 - 1) ETF-y UCITS będące przedmiotem rekomendacji osobistej, będą charakteryzowały się odpowiednim stopniem dywersyfikacji, w szczególności na poziomie sektorowym. Istotnie ograniczy to ryzyko specyficzne związane z ryzykami dla zrównoważonego rozwoju (tj. ograniczy rzeczywisty lub potencjalny istotny negatywny wpływ na

wartość inwestycji w przypadku wystąpienia sytuacji lub warunków środowiskowych, społecznych lub związanych z zarządzaniem, których wystąpienie taki istotny negatywny wpływ mogłoby wywołać).

- 2) W przypadku ETF-ów UCITS o charakterze tematycznym, branżowym bądź sektorowym będą rekomendowane jedynie takie ETFy UCITS, które według metodologii opracowanej przez MSCI (ang. Morgan Stanley Capital International) będą się charakteryzowały wartością MSCI ESG Score wyższą od 4 (lub adekwatnego progu określonego przez innego dostawcę oceny pomagającej inwestorom zrozumieć odporność ETFu UCITS na ryzyka dla zrównoważonego rozwoju).
6. W związku ze strategiami opisanymi w ust. 5 prawdopodobny wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu rekomendowanych ETF-ów UCITS jest nieznaczący względem poziomu ryzyka rynkowego.

Zlecenia i dyspozycje

§ 3

1. Santander Biuro Maklerskie przyjmuje dyspozycje i zlecenia składane przez Klienta dotyczące usług Aktywnego Doradztwa Giełdowego oraz doradztwa inwestycyjnego w związku z oferowaniem produktów strukturyzowanych w następujących lokalizacjach i godzinach:
 - 1) w Zespole Transakcji Maklerskich – za pośrednictwem telefonu i osobiście – w godzinach pracy ZTM,
 - 2) u pracownika Departamentu Bankowości Prywatnej – telefonicznie i osobiście w godzinach pracy pracowników tej jednostki.
2. Zlecenia do dyspozycji Santander Biuro Maklerskie (DDM) składane przez Klienta w ramach korzystania z usług Aktywnego Doradztwa Giełdowego są przyjmowane przez Santander Biuro Maklerskie:
 - 1) bez względu na wartość zlecenia,
 - 2) bez żadnych warunków dodatkowych złożenia zlecenia,
 - 3) z terminem ważności nie dłuższym niż jeden miesiąc,
 - 4) wyłącznie przez pracowników upoważnionych do obsługi Klientów, dla których Santander Biuro Maklerskie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego.

§ 4

W przypadku telefonicznego przekazania przez Biuro Maklerskie rekomendacji osobistej, której bezpośrednim następstwem jest przyjęcie zlecenia, Biuro Maklerskie informuje o możliwości odłożenia momentu przekazania zlecenia do czasu przekazania informacji o odpowiedności udzielonej Rekomendacji osobistej. W przypadku wyrażenia przez Klienta zgody, na przekazanie informacji o odpowiedności udzielonej Rekomendacji osobistej po przyjęciu zlecenia informację o odpowiedności udzielonej Rekomendacji osobistej Klient otrzyma niezwłocznie po udzieleniu Klientowi Rekomendacji osobistej, jednak nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu, w którym Rekomendacja osobista została udzielona. Informację o odpowiedności udzielonej Rekomendacji osobistej Biuro Maklerskie przekazuje na trwałym nośniku w formie jak dla korespondencji.

Dodatkowe warunki świadczenia usług

§ 5

1. Szczególnym warunkiem świadczenia przez Santander Biuro Maklerskie usług Aktywnego Doradztwa Giełdowego jest:
 - 1) posiadanie przez Klienta aktywów własnych objętych usługą o wartości minimum 300 000 zł oraz
 - 2) podanie przez Klienta adresu e-mail dla potrzeb realizacji usług maklerskich
2. Szczególnym warunkiem świadczenia przez Santander Biuro Maklerskie usług doradztwa inwestycyjnego w związku z oferowaniem Produktów Strukturyzowanych jest:

- 1) świadczenie Klientowi Usługi Bankowości Prywatnej określonej regulacjami wewnętrznymi Banku, w szczególności Regulaminem Usługi Bankowości Prywatnej oraz
 - 2) podanie przez Klienta adresu e-mail dla potrzeb realizacji usług maklerskich
3. Santander Biuro Maklerskie na podstawie indywidualnej decyzji może zwolnić Klienta z obowiązku spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 1-2.

§ 6

Wszelkie pojęcia pisane w niniejszym zarządzeniu wielką literą mają znaczenie nadane im w *Regulaminie świadczenia usług maklerskich przez Santander Biuro Maklerskie*.

§ 7

1. Traci moc Zarządzenie Członka Zarządu Banku nr 111/2021 z dnia 5 marca 2021 r. w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego Drogowskaz inwestycyjny w Santander Biuro Maklerskie.
2. Traci moc Zarządzenie Członka Zarządu Banku nr 112/2021 z dnia 5 marca 2021 r. w sprawie określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego Aktywne Doradztwo Giełdowe w Santander Biuro Maklerskie.
3. Traci moc Zarządzenie Członka Zarządu Banku nr 144/2021 z dnia 16 marca 2021 r. w sprawie: określenia zasad świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego w związku z oferowaniem produktów strukturyzowanych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego w Santander Biuro Maklerskie.
4. Traci moc Zarządzenie Członka Zarządu Banku nr 540/2019 z dnia 22 sierpnia 2019 r. w sprawie: wprowadzenia w nowym brzmieniu Polityki inwestycyjnej dla usługi Aktywnego Doradztwa Giełdowego świadczonej przez Santander Biuro Maklerski.

§ 8

Zarządzenie wchodzi w życie z dniem 1 marca 2022

Wiceprezes Zarządu Banku

.....
Arkadiusz Przybył