

## Koszty i opłaty dotyczące świadczenia dla osób fizycznych usług maklerskich oraz zawierania transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych lub lokat strukturyzowanych w Santander Bank Polska S.A. – Informacja Ex-Ante

**Data obowiązywania:** od 2023-01-16 do odwołania

### I. CHARAKTER PRAWNY INFORMACJI

Niniejszy dokument (zwany dalej także „**Informacja Ex-Ante**”) stanowi informację na temat kosztów i opłat dotyczących świadczenia przez Santander Bank Polska S.A. (zwany dalej także „**Bank**”) usług maklerskich oraz zawierania w ich wykonaniu transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych, a także związanych z wykonywaniem przez Bank czynności bankowych w odniesieniu do lokat strukturyzowanych, o których mowa odpowiednio w art. 83c ust. 4 pkt 4) *ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183 poz. 1538 z późn. zm.)* oraz w art. 88c ust. 4 pkt 2) *ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz.U. Nr 140, poz. 939 z późn. zm.)*.

### II. ZAKRES USŁUG I PRODUKTÓW OBJĘTYCH INFORMACJĄ

- Koszty i opłaty przedstawione w niniejszym dokumencie dotyczą świadczonych przez Santander Bank Polska S.A. na rzecz Klientów Detalicznych będących osobami fizycznymi usług maklerskich w zakresie:
  - przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych; lub
  - wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie; a także wykonywania przez Bank wobec tych klientów usług w odniesieniu do lokat strukturyzowanych.
- Usługi, o których mowa w Punkcie II.1 powyżej, dotyczą zawierania z Bankiem transakcji z wykorzystaniem następujących produktów:
  - transakcje na papierach wierzycielskich i innych papierach wartościowych, w tym transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz transakcje typu repo i buy-sell back / sell-buy back (BSB/SBB);
  - transakcje lokaty strukturyzowanej.
- Niniejszy dokument nie przedstawia informacji na temat kosztów i opłat dotyczących usług maklerskich świadczonych przez Bank w ramach Biura Maklerskiego Santander Bank Polska S.A.

### III. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT KOSZTÓW I OPŁAT

- W związku ze świadczeniem usług oraz zawieraniem transakcji, o których mowa odpowiednio w Punkcie II.1 oraz Punkcie II.2, Bank ma prawo obciążyć Klienta kosztami i opłatami według zasad i wskazań przedstawionych w niniejszej Informacji Ex-Ante, natomiast Klient zobowiązany jest do posiadania środków pieniężnych w kwocie pozwalającej na uregulowanie zobowiązań w tym zakresie wobec Banku.
- Pobranie przez Bank od Klienta kosztów i opłat może być realizowane w oparciu o upoważnienie Banku do obciążenia rachunku rozliczeniowego Klienta prowadzonego przez Bank na podstawie stosownej umowy zawartej pomiędzy Klientem a Bankiem lub w oparciu o kontraktowe zobowiązanie się Klienta do dokonania płatności na rzecz Banku w wysokości należnych kosztów i opłat.
- Koszty i opłaty naliczane przez Bank wyrażane są w złotych (PLN), chyba że odmiennie zostały one wskazane w niniejszym dokumencie.
- Z zastrzeżeniem Punktu III.5, w przypadku, gdy pobranie środków pieniężnych, o którym mowa w Punkcie III.2, miałyby być dokonane przy wykorzystaniu rachunku rozliczeniowego Klienta prowadzonego w walucie innej niż złoty (PLN) – tj. Klient nie wskazał Bankowi do rozliczeń w/w kosztów i opłat rachunku rozliczeniowego w PLN prowadzonego przez Bank – Bank dokona kalkulacji przeliczenia wymaganej kwoty kosztów i opłat wyrażanych w złotych (PLN) na walutę, w której prowadzony jest rachunek rozliczeniowy Klienta, przy zastosowaniu aktualnie obowiązującej w Banku Tabeli kursów walutowych, a następnie dokona obciążenia takiego rachunku równoważnością kwoty w złotych (PLN). Bank nie pobiera opłat za wykonanie czynności kalkulacji przeliczenia kwoty kosztów i opłat z PLN na inną walutę.
- Przeliczenie wymaganej kwoty kosztów i opłat, o którym mowa w Punkcie III.4, nie ma zastosowania do marży uwzględnionej w cenie produktu wskazanego w Punkcie II.2 i stanowiącej element kosztów związanych z zawarciem transakcji na tych produktach.

6. Bank nie otrzymuje od podmiotu trzeciego, jak i nie przekazuje na rzecz podmiotu trzeciego, jakiegokolwiek płatności pieniężne lub niepieniężne, które związane byłyby ze świadczeniem na rzecz Klientów usług: [a] przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, [b] wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, lub [c] wykonania czynności bankowych w odniesieniu do lokat strukturyzowanych.
7. W odniesieniu do Klientów posiadających klasyfikację Klient Detaliczny nadaną przez Bank, poza niniejszą Informacją Ex-Ante Bank przedstawia Klientowi informacje o kosztach również w *Dokumentach zawierających kluczowe informacje* (KID), zgodnie z *Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych* (Rozporządzenie PRIIP).
8. W przypadku, gdy koszty i opłaty zaprezentowane w niniejszej Informacji Ex-Ante wyrażone zostały w sposób zagregowany lub szacunkowy, Klient uprawniony jest do zwrócenia się do Banku z prośbą o przedstawienie mu szczegółowych informacji na temat tak zagregowanych danych a Bank zobowiązany jest do przekazania tych informacji, pod warunkiem, że przedstawienie szczegółowych informacji Klientowi jest możliwe lub nie prezentują one tajemnicy przedsiębiorstwa.
9. Klient uprawniony jest do otrzymania informacji na temat kosztów i opłat przedstawionych w niniejszym dokumencie przez telefon przed zawarciem transakcji z wykorzystaniem produktów, o których mowa w Punkcie II.2. Informacja przekazywana jest Klientowi drogą telefoniczną przez pracownika Banku przypisanego do obsługi danego Klienta – tj. właściwy dealer lub menadżer ds. produktów skarbowych.
10. Opłaty i prowizje niezwiązane bezpośrednio ze świadczonymi usługami oraz zawierany w ich wykonaniu transakcjami na instrumentach, w tym lokatach strukturyzowanych, przedstawiane są w taryfach / tabelach opłat i prowizji obowiązujących w Banku lub w dokumentacji produktowej.
11. Informacje podane na temat kosztów i opłat w niniejszym dokumencie odnoszą się do świadczenia przez Bank usług i zawierania transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych lub lokat strukturyzowanych w normalnych warunkach rynkowych. Nie przedstawiają one świadczenia przez Bank usług w nadzwyczajnych warunkach rynkowych, tj. takich gdy ma miejsce bardzo wysoka zmienność cen instrumentu spowodowana zdarzeniami m.in. takimi jak: [a] restrukturyzacja lub ogłoszenie upadłości instytucji finansowej o istotnym udziale w rynku danego instrumentu lub będącej podmiotem systemowo istotnym dla danego systemu bankowego, [b] ogłoszenie moratorium na spłatę zadłużenia przez państwo emitujące dany instrument, [c] istotne zmniejszenie płynności na rynku danego instrumentu, [d] klęski żywiołowe, [e] konflikty zbrojne, akty terroru, zamieszki lub strajki.

#### IV. KOSZTY I OPŁATY DOTYCZĄCE ŚWIADCZENIA USŁUG

Koszty i opłaty dotyczące świadczenia przez Bank na rzecz Klientów Detalicznych usług w zakresie: [a] przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, [b] wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, a także [c] wykonania czynności bankowych w odniesieniu do lokat strukturyzowanych, przedstawione zostały w Tabeli nr 1.

Tabela nr 1. Koszty i Opłaty Dotyczące Świadczenia Usług

Rodzaj kosztu lub opłaty	Koszt		Opis
	Kwota	% inwestycji	
<b>I. Opłaty jednorazowe</b>			Wszystkie koszty i opłaty jednorazowe uiszczane na rzecz Banku na początku, w trakcie lub na końcu świadczenia usługi.
Wykonanie czynności podpisania z Bankiem umowy ramowej dot. świadczenia usługi	0,00 PLN (brak)	0%	
Wykonanie czynności wypowiedzenia umowy ramowej dot. świadczenia usługi	0,00 PLN (brak)	0%	
Wykonanie czynności wprowadzenia zmian do treści umowy ramowej dot. świadczenia usługi (czynność sporządzenia i podpisania aneksu)	0,00 PLN (brak)	0%	
<b>II. Opłaty bieżące</b>	0,00 PLN (brak)	0%	Wszystkie koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz Banku w związku ze świadczeniem usługi.
<b>III. Koszty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi</b>			Wszystkie koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi w trakcie świadczenia usługi.
Wykonanie czynności zawarcia transakcji z Bankiem, w tym wygenerowanie i przesłanie Klientowi potwierdzenia zawarcia transakcji	0,00 PLN (brak)	0%	
Umożliwienie Klientowi dostępu do elektronicznej platformy transakcyjnej	0,00 PLN (brak)	0%	
Marża Banku uwzględniona w cenie transakcji	Patrz Tabela nr 2 „Koszty i Opłaty Dotyczące Zawierania Transakcji na Instrumentach”		
Podatek od zawartych przez Klienta transakcji	Podatki naliczane i pobierane w wysokościach i zgodnie z prawem powszechnie obowiązującym		
<b>IV. Opłaty związane z usługami dodatkowymi</b>			Koszty i opłaty związane ze świadczeniem przez Bank na rzecz Klienta dodatkowych usług koniecznych dla potrzeb świadczenia usługi.
Opłata związana z prowadzeniem przez Bank dla Klienta rachunku pieniężnego lub rachunku papierów wartościowych	Opłata w wysokości określonej w umowie zawartej z Bankiem i dot. prowadzenia na rzecz Klienta rachunku pieniężnego lub rachunku papierów wartościowych		
<b>V. Koszty dodatkowe</b>			Wszystkie pozostałe koszty i opłaty, w tym pobierane przez podmioty trzecie.

Raportowanie przez Bank w imieniu Klienta transakcji do Repozytorium Transakcji, wynikające z Rozporządzenia EMIR	0,00 PLN (brak)	0%	
---	-----------------	----	--

## V. KOSZTY I OPŁATY DOTYCZĄCE ZAWIERANIA TRANSAKЦИИ NA INSTRUMENTACH

- Cena zawarcia transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych lub lokat strukturyzowanych oferowana jest Klientom z uwzględnieniem postanowień obowiązującej w Banku *Polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta*.
- Cena zawarcia transakcji na instrumencie zawiera marżę Banku, która naliczana jest przez Bank w momencie zawarcia transakcji i stanowi ona jednorazowy element ceny.
- W przypadku transakcji zawieranych pakietowo lub będących złożeniem dwóch lub więcej transakcji w kwotowaniu mogą zostać zastosowane przez Bank koszty i opłaty w odniesieniu do każdego instrumentu składowego.
- Koszty i opłaty dotyczące zawierania transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych lub lokat strukturyzowanych przedstawione zostały w Tabeli nr 2.

Tabela nr 2. Koszty i Opłaty Dotyczące Zawierania Transakcji na Instrumentach

Rodzaj kosztu lub opłaty	Koszt		Opis
	Kwota	% inwestycji	
<b>I. Opłaty jednorazowe</b>			Wszystkie koszty i opłaty jednorazowe uiszczane na rzecz Banku na początku, w trakcie lub na końcu inwestowania w instrument finansowy lub lokatę strukturyzowaną
Wykonanie czynności zawarcia transakcji z Bankiem	0,00 PLN (brak)	0%	
Wykonanie czynności modyfikacji zawartej transakcji lub jej przedterminowego zakończenia w całości lub w części	0,00 PLN (brak)	0%	Realizacja czynności modyfikacji zawartej transakcji lub jej przedterminowego zakończenia w całości lub w części może wiązać się z zawarciem nowej transakcji, w ramach której ujęte zostaną koszty związane z jej zawarciem, w tym marża Banku.
<b>II. Opłaty bieżące</b>	0,00 PLN (brak)	0%	Wszystkie koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz Banku w związku z inwestycją w instrument finansowy lub lokatę strukturyzowaną
<b>III. Koszty związane z transakcjami</b>			Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem lub zbyciem instrumentu finansowego lub lokaty strukturyzowanej.
Marża Banku uwzględniona w cenie transakcji	Patrz Tabela nr 3 „Marża Banku Uwzględniana w Cenie Transakcji”		Przez marżę rozumie się różnicę pomiędzy ceną pozycji dla Banku w danym instrumencie a ceną dla Klienta
Podatek od zawartej przez Klienta transakcji	Podatek naliczany i pobierany w wysokości i zgodnie z prawem powszechnie obowiązującym		
<b>IV. Koszty dodatkowe</b>			Wszystkie pozostałe koszty i opłaty, w tym pobierane przez podmioty trzecie.
Raportowanie przez Bank w imieniu Klienta transakcji do Repozytorium Transakcji, wynikające z Rozporządzenia EMIR	0,00 PLN (brak)	0%	

- Bank wyznaczając dla Klienta kwotowanie transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych lub lokat strukturyzowanych nalicza marżę Banku w wysokości przedstawionej w Tabeli nr 3 oraz według zasad zawartych w niniejszym dziale Informacji Ex-Ante.

Tabela nr 3. Marża Banku Uwzględniana w Cenie Transakcji

Instrument	Maksymalny poziom marży		Zestandaryzowany poziom marży na reprezentatywnym Kliencie*	
	kwotowo – w ujęciu na każde 100 000 PLN wartości nominalnej transakcji	% inwestycji	kwotowo – w ujęciu na każde 100 000 PLN wartości nominalnej transakcji	% inwestycji
Transakcje na papierach wierzycielskich i innych papierach wartościowych	3 000 PLN	3% w cenie instrumentu	b/d	b/d
Transakcje lokaty strukturyzowanej	5 000 PLN	5% w stawce procentowej	2 160 PLN	2,16% w stawce procentowej

\* Zestandaryzowany poziom marży na reprezentatywnym Kliencie przedstawia wartość oczekiwaną marży Banku, która wyznaczona została na podstawie analizy i wnioskowania statystycznego rozkładu transakcji faktycznie zawartych przez Klientów, zgodnie z przyjętą w tym zakresie przez Bank metodologią. **Należy mieć na uwadze, iż zestandaryzowany poziom marży na reprezentatywnym Kliencie przedstawia wartość teoretyczną marży Banku, która w rzeczywistości zależy od wielu czynników, a faktyczny poziom marży Banku uwzględnionej w cenie transakcji dla danego Klienta może być wyższy lub niższy od tej wartości, przy czym nie większy niż maksymalny poziom marży przedstawiony w Tabeli.**

- Wysokość marży Banku uwzględnianej w cenie transakcji na instrumentach zależy od wielu czynników, z uwagi na co może różnić się ona w tym samym czasie dla poszczególnych Klientów zawierających transakcję na tym sam rodzaju instrumentu, jak i w sytuacji gdy ta sama transakcja zawierana jest przez tego samego Klienta przy czym w różnym czasie i przy występowaniu zmienionych już czynników.
- Czynnikami, które determinować mogą w danym momencie wysokość marży Banku uwzględnianej w cenie transakcji jest w szczególności:
  - okres trwania instrumentu;
  - zmienność rynkowa (ceny) instrumentu występująca w momencie zawierania transakcji;
  - płynność rynku, na którym dokonywany jest obrót danym instrumentem lub obrót głównymi składowymi (aktywa bazowe), w oparciu o które zbudowany jest instrument;

- d) natura instrumentu, w tym złożoność jego konstrukcji finansowej;
  - e) wartość nominalna transakcji na instrumencie;
  - f) zdolność kredytowa, w tym sytuacja ekonomiczno-finansowa, Klienta zawierającego transakcję na instrumencie.
8. Poza czynnikami wymienionymi w Punkcie V.7, wysokość marży Banku determinowana może być ponadto aktualną sytuacją geopolityczną wpływającą na ogólne zachowania inwestorów na rynku danego instrumentu, w tym na poziom obserwowanego popytu i podaży, a także momentem zawierania przez Klienta transakcji, tj. czasem zawarcia transakcji w relacji do godzin formalnych lub zwyczajowo przyjętych dla rynku danego instrumentu, na którym dokonywany jest obrót – co do zasady zawieranie przez Klienta transakcji poza głównymi godzinami obrotu danym instrumentem (w tym z uwzględnieniem stref czasowych) wpływa na zwiększenie wysokości marży Banku.
9. Kierunek wpływu czynników, o których mowa w Punkcie V.7, na wysokość marży Banku uwzględnianej w cenie transakcji, przedstawiony został w Tabeli nr 4.

**Tabela nr 4. Kierunek Wpływu Czynników na Wysokość Marży Banku (↑↓)**

Czynnik	Wzrost czynnika lub jego wydłużenie	Spadek czynnika lub jego skrócenie
Okres trwania instrumentu	↑	↓
Zmienność rynkowa instrumentu	↑	↓
Płynność rynku	↓	↑
Złożoność instrumentu	↑	↓
Wartość nominalna transakcji	↓	↑
Zdolność kredytowa Klienta	↓	↑

10. Należy mieć na uwadze, iż cena transakcji w zależności od instrumentu może być prezentowana Klientowi w sposób odmienny niż przedstawiony w Tabeli nr 2 i Tabeli nr 3 (tj. nie tylko w wartościach pieniężnych lub procentowych), przy czym zgodnie z powszechnie stosowaną konwencją kwotowań danego instrumentu, która obejmować może między innymi prezentowanie ceny transakcji przy stosowaniu:
- a) punktów bazowych;
  - b) punktów procentowych zmienności;
  - c) wartości premii.

## V. SKUMULOWANY WPŁYW KOSZTÓW I OPŁAT NA ZWROT Z INWESTYCJI

W zależności od rodzaju zawieranej przez Klienta z Bankiem transakcji z wykorzystaniem instrumentów inwestycyjnych, tj. **transakcji na papierach wierzycielskich i innych papierach wartościowych, transakcji lokaty strukturyzowanej**, koszty i opłaty ponoszone przez Klienta będą w wysokościach jak wskazane w Tabeli nr 1 oraz Tabeli nr 2, w tym w szczególności są to:

- koszty związane z transakcjami zainicjowanymi w ramach usługi, w szczególności marża Banku uwzględniona w cenie transakcji, naliczony i odprowadzony podatek od dochodu z zawartej transakcji;
- opłaty związane z usługami dodatkowymi, w szczególności opłaty w wysokościach określonych w umowie zawartej z Bankiem i dot. prowadzenia na rzecz Klienta rachunku pieniężnego lub rachunku papierów wartościowych.

Zsumowane koszty i opłaty pomniejszać będą zwrot z inwestycji w dany instrument inwestycyjny, z zastrzeżeniem, iż z uwagi na przyjmowaną w oparciu o obowiązujące przepisy definicję marży Banku uwzględnianej w cenie transakcji (przez marżę rozumie się różnicę pomiędzy ceną pozycji dla Banku w danym instrumencie a ceną dla Klienta), marża ta w rzeczywistości stanowi teoretyczny element kosztu ponoszonego przez Klienta, gdyż z uwagi na tzw. ograniczenia wejścia w rynek danego instrumentu, w tym skalę przeprowadzanych transakcji, ceny teoretycznie dostępne na tym rynku dla Banku nie są cenami, które mogłyby być jednocześnie w sposób niezależny od Banku dostępne także i dla Klienta.

Bank nie prognozuje skoków lub wahań kosztów i opłat dotyczących świadczenia usług maklerskich oraz zawierania transakcji z wykorzystaniem instrumentów inwestycyjnych. Powyższe nie dotyczy kosztów i opłat, które mogą być pobierane przez podmioty trzecie w stosunku do Banku, a które mogą występować dla Klienta w związku ze świadczeniem przez Bank usług, o których mowa w niniejszym dokumencie.

Bank zwraca ponadto uwagę, iż poza w/w kosztami i opłatami dotyczącymi świadczenia usług maklerskich oraz zawierania transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych lub lokat strukturyzowanych, realna stopa zwrotu z inwestycji w dany instrument inwestycyjny determinowana jest przez poziom inflacji występującej w okresie inwestycji i stanowiącej tzw. **makroekonomiczny koszt pieniądza**. Ryzyko inflacji polega na niekorzystnych lub odmiennych od założonych przez Klienta zmianach poziomu stopy inflacji w okresie inwestycji, co w warunkach występowania zjawisk wysokiej lub skrajnie wysokiej inflacji oznaczać może, że dochód z inwestycji nie pokrywa wzrostu kosztów jej utrzymania, a realna stopa zwrotu z inwestycji w takiej sytuacji może być nawet ujemna. **Klient zawierając transakcję z wykorzystaniem instrumentu inwestycyjnego powinien rozważyć wpływ ryzyka inflacji na opłacalność przeprowadzanej inwestycji.**