

Koszty i opłaty dotyczące zawierania transakcji lokat strukturyzowanych przez osoby fizyczne w Santander Bank Polska S.A. – Informacja Ex-Ante

Data obowiązywania: od 2025-06-28 do odwołania

I. CHARAKTER PRAWNY INFORMACJI

1. Niniejszy dokument (zwany dalej także „**Informacja Ex-Ante**”) stanowi informację na temat kosztów i opłat dotyczących wykonywania przez Santander Bank Polska S.A. (zwany dalej także „**Bank**”) czynności bankowych w odniesieniu do lokat strukturyzowanych, o której mowa 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.*).
2. 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.

II. INFORMACJE OGÓLNE NA TEMAT KOSZTÓW I OPŁAT

1. W związku ze świadczeniem usług oraz zawieraniem transakcji, o których mowa odpowiednio w Punkcie I.1, 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.
2. 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.
3. Koszty i opłaty naliczane przez Bank wyrażane są w złotych (PLN), chyba że odmiennie zostały one wskazane w niniejszym dokumencie.
4. Z zastrzeżeniem Punktu II.5, w przypadku, gdy pobranie środków pieniężnych, o którym mowa w Punkcie II.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.
5. Przeliczenie wymaganej kwoty kosztów i opłat, o którym mowa w Punkcie II.4, nie ma zastosowania do marży uwzględnionej w cenie lokaty strukturyzowanej i stanowiącej element kosztów związanych z zawarciem transakcji lokaty strukturyzowanej.
6. Bank nie otrzymuje od podmiotu trzeciego, jak i nie przekazuje na rzecz podmiotu trzeciego, jakichkolwiek płatności pieniężnych lub niepieniężnych, które związane byłyby ze świadczeniem na rzecz Klientów usług 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 lokaty strukturyzowanej. Informacja przekazywana jest Klientowi drogą telefoniczną przez pracownika Banku przypisanego do obsługi danego Klienta – tj. właściwego dealera lub regionalnego menadżera ds. produktów skarbowych.
10. Opłaty i prowizje niezwiązane bezpośrednio ze świadczonymi usługami oraz zawieranymi w ich wykonaniu transakcjami lokat 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 lokat strukturyzowanych w normalnych warunkach rynkowych.
12. W ramach kosztów i opłat przedstawionych w niniejszej Informacji Ex-Ante, wyróżnia się:
 - a) koszty wejścia, które stanowią koszty i opłaty związane z rozpoczęciem świadczenia przez Bank usługi w odniesieniu do lokat strukturyzowanych, a także zawierania transakcji w jej wykonaniu (zwane dalej także „Kosztami Wejścia”); oraz
 - b) koszty wyjścia, które stanowią koszty i opłaty związane z zakończeniem świadczenia przez Bank usługi w odniesieniu do lokat strukturyzowanych, a także koszty z tytułu przedterminowego zerwania lokaty strukturyzowanej (zwane dalej także „Kosztami Wyjścia”).
13. Koszty Wejścia i Koszty Wyjścia mogą różnić się w zależności od oferowanej przez Bank lokaty strukturyzowanej, w tym rodzaju instrumentu, w oparciu o który zbudowana jest lokata strukturyzowana, będącego przedmiotem transakcji. W szczególności, poza niniejszą Informacją Ex-Ante, Koszty Wejścia i Koszty Wyjścia przedstawiane mogą być również w dokumencie, o którym mowa w Puncie II.7.

III. KOSZTY I OPŁATY DOTYCZĄCE ŚWIADCZENIA USŁUG

Koszty i opłaty dotyczące świadczenia przez Bank na rzecz Klientów Detalicznych usług w zakresie 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	
Usługa wykonywania czynności bankowych w odniesieniu do lokat strukturyzowanych			
I. Opłaty jednorazowe	0,00 PLN (brak)	0%	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%	
II. Opłaty bieżące	0,00 PLN (brak)	0%	Wszystkie koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz Banku w związku ze świadczeniem usługi.
III. Koszty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi	0,00 PLN (brak)	0%	Wszystkie koszty i opłaty związane z transakcjami realizowanymi w trakcie świadczenia usługi.
Wykonanie czynności zawarcia transakcji, dla której stroną jest Bank, 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%	
Suma	0,00 PLN (brak)	0%	
Ponadto, Klient ponosi koszty dodatkowe, nieuwzględnione w powyższej sumie, pośrednio wpływające na wynik transakcji, takie jak:			
- Opłaty związane z prowadzeniem przez Bank dla Klienta rachunku pieniężnego; - Podatki naliczane i pobierane w wysokościach i zgodnie z prawem powszechnie obowiązującym.			

IV. KOSZTY I OPŁATY ZWIĄZANE Z LOKATAMI STRUKTURYZOWANYMI

1. Cena zawarcia transakcji lokaty strukturyzowanej, w tym z wbudowanym instrumentem finansowym, zawiera marżę Banku, która naliczana jest przez Bank w momencie zawarcia transakcji i stanowi ona jednorazowy element ceny.
2. Koszty i opłaty dotyczące zawierania transakcji z wykorzystaniem lokat strukturyzowanych przedstawione zostały w Tabeli nr 2.

Tabela nr 2. Koszty i Opłaty Związane z Instrumentami

Rodzaj kosztu lub opłaty	Koszt		Opis
	Kwota	% inwestycji	
Usługa wykonania czynności bankowych w odniesieniu do lokat strukturyzowanych			
I. Opłaty jednorazowe	0,00 PLN (brak)	0%	Wszystkie koszty i opłaty jednorazowe uiszczane na rzecz Banku na początku, w trakcie lub na końcu inwestowania w lokatę strukturyzowaną
II. Opłaty bieżące	0,00 PLN (brak)	0%	Wszystkie koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz Banku w związku z inwestycją w lokatę strukturyzowaną
III. Koszty związane z transakcjami			Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem lokaty strukturyzowanej.
Marża Banku uwzględniona w cenie transakcji	Patrz Tabela nr 3 „Marża Banku Uwzględniana w Cenie Transakcji”		Przez marżę rozumie się różnicę pomiędzy stopą procentową dostępną dla Banku i wyznaczoną dla terminu lokaty strukturyzowanej a warunkami lokaty strukturyzowanej założonej przez Klienta
IV. Koszty dodatkowe	0,00 PLN (brak)	0%	Wszystkie pozostałe koszty i opłaty, w tym pobierane przez podmioty trzecie.
Suma	Równa wysokości marży Banku uwzględnionej w cenie transakcji, zgodnie z Tabelą nr 3		
W przypadku przedterminowego zerwania lokaty strukturyzowanej Bank pobiera opłatę w wysokości nie wyższej niż przekazana w informacji, o której mowa w Punkcie II.12.			
Ponadto, Klient ponosi koszty dodatkowe, nieuwzględnione w powyższych sumach, pośrednio wpływające na wynik transakcji, takie jak:			
Podatki naliczane i pobierane w wysokościach i zgodnie z prawem powszechnie obowiązującym, w szczególności podatek od zysków kapitałowych.			

3. Bank wyznaczając dla Klienta kwotowanie transakcji z wykorzystaniem lokat strukturyzowanych nalicza marżę Banku obliczaną w oparciu o model opracowany i stosowany przez Bank, z uwzględnieniem ograniczeń w jej wysokości (maksymalny poziom marży) przedstawionych 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 lokaty strukturyzowanej	5 000 PLN w skali roku	5% w stawce procentowej	2 530 PLN	2,53% w stawce procentowej

* Zestandaryzowany poziom marży na reprezentatywnym Kliencie przedstawia wartość oczekiwaną marży Banku, która wyznaczona została na podstawie analizy rozkładów statystycznych 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.**

4. Wysokość marży Banku uwzględnianej w cenie transakcji lokaty strukturyzowanej zależy od wielu czynników, przez co może różnić się ona dla poszczególnych Klientów zawierających transakcję lokaty strukturyzowanej na tych samych warunkach i w tym samym czasie, 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 determinują w danym momencie wysokość marży Banku uwzględnianej w cenie transakcji lokaty strukturyzowanej są:
- okres trwania lokaty strukturyzowanej;
 - natura lokaty strukturyzowanej, w tym złożoność jej konstrukcji finansowej;
 - wartość nominalna transakcji;
 - indywidualne ustalenia dokonane pomiędzy Bankiem a Klientem.
5. Poza czynnikami wymienionymi w Punkcie IV.4, łączna cena lokaty strukturyzowanej determinowana może być ponadto aktualną sytuacją geopolityczną wpływającą na ogólne zachowania inwestorów na rynku danego instrumentu, w oparciu o który zbudowana jest lokata strukturyzowana, 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 ceny instrumentu.
6. Kierunek wpływu czynników, o których mowa w Punkcie IV.4, 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	Spadek czynnika
Okres trwania lokaty strukturyzowanej	↑	↓
Złożoność lokaty strukturyzowanej	↑	↓
Wartość nominalna transakcji	Im wyższe odchylenie wartości nominalnej transakcji od jej poziomu standardowego, tym wyższa wysokość marży.	
Indywidualne ustalenia z Klientem	nie dotyczy	

Przekazywanie informacji na temat Marży Szacowanej oraz całkowitej sumy pobranych prowizji i kosztów związanych z daną transakcją

7. Poza niniejszą Informacją Ex-Ante, w tym w szczególności danymi dotyczącymi marży Banku przedstawionymi w Tabeli nr 3, Bank przedstawia Klientowi, w momencie zawierania transakcji i przy wykorzystaniu tego samego kanału, informację na temat szacowanej wysokości marży, jaka uwzględniona będzie w cenie danej transakcji (zwanej dalej także „**Marżą Szacowaną**”).
8. Marża Szacowana prezentowana jest w wartościach pieniężnych oraz w wartościach procentowych w odniesieniu do nominalu transakcji z dokładnością do drugiego miejsca po przecinku i zaokrągleniu do setnych wartości. Poza przekazaniem Klientowi Marży Szacowanej w sposób, jak wskazano w Punkcie IV.7, Bank zamieszcza informację o Marży Szacowanej na potwierdzeniu transakcji. Na potwierdzeniu transakcji Bank zamieszcza w szczególności informacje o parametrach zawartej transakcji, a także na temat wysokości zaprezentowanej Marży Szacowanej oraz całkowitej sumy pobranych prowizji i kosztów, w tym wysokości marży faktycznie pobranej. Prezentowana suma prowizji i kosztów nie uwzględnia opłat, które nie mogą być przypisane do danej transakcji (opłata z tytułu prowadzenia rachunku pieniężnego) oraz ewentualnych podatków (wysokość podatków może zależeć od indywidualnej sytuacji Klienta).
9. Marża Szacowana może różnić się od marży faktycznie pobranej przez Bank. Różnice te mogą wynikać z wystąpienia zmienności rynkowej (ceny) instrumentu, w oparciu o który zbudowana jest lokata strukturyzowana, w okresie pomiędzy podaniem Klientowi informacji o Marży Szacowanej a zawarciem transakcji. Marża Szacowana lub marża faktycznie pobrana przez Bank może przyjmować wartości dodatnie albo ujemne, przy czym w przypadku wartości ujemnych jest to tożsame z wygenerowaniem przez Bank straty na takiej transakcji.
10. Bank dokonując prezentacji Marży Szacowanej w ujęciu procentowym do nominalu transakcji dokonuje jej skalkulowania przy zastosowaniu następującego wzoru:

$$PMS = \frac{KMS \times \frac{365}{D_T}}{\text{nominał transakcji}} \times 100\%$$

gdzie:

PMS – marża szacowana w ujęciu procentowym;

KMS – kwota marży szacowanej (marża szacowana prezentowana w wartościach pieniężnych);

D_T – długość trwania transakcji wyrażona w dniach, przy czym dla transakcji o tenorze do 365 dni (włącznie), przyjmuje się wartość 365.

11. Dla celów prezentowania Marży Szacowanej, Bank odnosząc jej wartość w ujęciu procentowym do nominalu transakcji przyjmuje, iż przez nominal rozumie się odniesienie do kwoty inwestycji. Marża Szacowana przedstawiana w ujęciu procentowym prezentowana jest:
 - a) w wartościach wyrażonych w skali roku dla transakcji o tenorze dłuższym niż 365 dni;
 - b) w wartościach nie wyrażonych w skali roku dla transakcji o tenorze do 365 dni (włącznie).
12. Bank, przekazując informację na temat Marży Szacowanej, w informacji tej zamieszcza również informację na temat marży dla wbudowanego w lokatę strukturyzowaną instrumentu finansowego i dodatkowo opatruje informacją na temat skumulowanego wpływu kosztów i opłat na zwrot z inwestycji, a także informacją na temat Kosztów Wyjścia na okoliczność ewentualnego przedterminowego zerwania przez Klienta lokaty strukturyzowanej. Koszty Wyjścia, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, uwzględniać będą pobraną przez Bank marżę w związku z zawarciem lokaty strukturyzowanej.

V. SKUMULOWANY WPŁYW KOSZTÓW I OPŁAT NA ZWROT Z INWESTYCJI

W zależności od rodzaju lokaty strukturyzowanej zawieranej przez Klienta z Bankiem, zsumowane koszty i opłaty ponoszone przez Klienta, zgodnie z wysokościami wskazanymi w Tabelach nr 1-3, w tym marża Banku uwzględniona w warunkach lokaty strukturyzowanej, pomniejszą o swoją wartość wynik z tytułu inwestycji. Marża Banku stanowi teoretyczny element kosztu ponoszonego przez Klienta, gdyż z uwagi na tzw. ograniczenia wejścia w rynek danego instrumentu, w oparciu o który zbudowana jest lokata strukturyzowana, w tym skalę przeprowadzanych transakcji, ceny teoretycznie dostępne na tym rynku dla Banku nie są cenami, które mogłyby być jednocześnie dostępne dla Klienta.

Bank dokonując zilustrowania w formie ex-ante skumulowanego wpływu kosztów i opłat na zwrot z inwestycji wyrażonego w ujęciu procentowym stosuje następujący wzór:

$$SWZ = \frac{KW \times \frac{365}{D_T}}{N} \times 100\%$$

gdzie:

SWZ – skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji wyrażony w ujęciu procentowym;

KW – Koszty Wejścia albo Koszty Wyjścia, o których mowa w niniejszej Informacji Ex-Ante, odpowiednio zastosowane w zależności od kontekstu dla celów dokonania obliczenia;

D_T – długość trwania transakcji wyrażona w dniach, przy czym dla transakcji o tenorze do 365 dni (włącznie) przyjmuje się wartość 365;

N – nominalna transakcji albo kwota inwestycji, w przypadku lokat strukturyzowanych.

Bank zwraca ponadto uwagę, iż poza w/w kosztami i opłatami dotyczącymi usług lokaty strukturyzowanej, w tym zawierania transakcji w celu ich wykonania, realna stopa zwrotu z inwestycji w dany instrument, w oparciu o który zbudowana jest lokata strukturyzowana, 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 lokaty strukturyzowanej powinien rozważyć wpływ ryzyka inflacji na opłacalność przeprowadzanej inwestycji.**