

Szanowni Państwo,

Zgodnie z regulacjami MIFD II (z ang. Markets in Financial Instrument Directive - Dyrektywa 2014/65/UE w sprawie Rynków instrumentów finansowych), Bank działając jako firma inwestycyjna, w trakcie wykonywania zleceń i zawierania transakcji obowiązany jest działać w sposób uczciwy, rzetelny i profesjonalny, zgodnie z najlepiej pojętym interesem swoich klientów.

Działanie w najlepiej pojętym interesie klienta (z ang. *best execution*) oznacza podjęcie przez Bank wszelkich niezbędnych działań w celu uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta w związku z wykonywaniem na jego rzecz zleceń. W celu działania w najlepiej pojętym interesie klienta, Bank dąży do zapewnienia niezwłocznego, uczciwego i należytego wykonywania zleceń klientów, w stosunku do zleceń innych klientów oraz do zleceń własnych Banku, mając na uwadze warunki rynkowe oraz warunki odzwierciedlające wycenę instrumentu finansowego według stosowanego w Banku modelu, przy zachowaniu prawa Banku do wynagrodzenia z tytułu prowadzonej działalności i podejmowanego ryzyka.

W celu zapewnienia, że firmy inwestycyjne działające na rynku realizują obowiązki wynikające z zasady *best execution*, regulator europejski zgodnie z postanowieniami art. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/576 (dalej Rozporządzenie) wprowadził i sprecyzował wymogi dotyczące raportowania najlepszego miejsca wykonywania zleceń. Zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Bank raz do roku obowiązany jest opublikować raport, zawierający podsumowanie analizy i wniosków, do jakich prowadzi szczegółowe monitorowanie uzyskanej jakości wykonywania zleceń w systemach wykonywania zleceń, w których wykonały one wszystkie zlecenia klientów w poprzednim roku dla wszystkich klas instrumentów.

Bank realizuje wszystkie zlecenia klienta poprzez jeden system wykonywania zleceń – miejscem wykonywania zleceń przez Bank jest portfel własny Banku.

Niniejszy raport roczny został sporządzony na podstawie danych transakcyjnych dostępnych na koniec 31.12.2020 r. zgodnie z wymogami Rozporządzenia oraz wytycznymi ESMA *Questions and Answers on MIFID II and MIFIR investor protection and intermediaries topics z dnia 23 marca 2018* i zawiera informacje dotyczące klas instrumentów, na których Bank zawiera transakcje.

Informacje, o których mowa powyżej przedstawione są w załączonych tabelach i części opisowej:

- Tabela nr 1 - Informacje dotyczące klientów detalicznych zgodnie z art. 3 RD 2017/576
- Tabela nr 2 - Informacje dotyczące klientów profesjonalnych zgodnie z art. 3 RD 2017/576
- Tabela nr 3 - Wykaz pięciu najlepszych pod względem wolumenu obrotu systemów wykonywania zleceń w odniesieniu do wszystkich wykonanych zleceń klientów dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych dla każdej kategorii instrumentów finansowych
- Część opisowa wynikająca z art. 3 ust. 3 RD 2017/576

I. Tabela 1

Informacje dotyczące klientów detalicznych

Kategoria instrumentu	Instrumenty pochodne na stopę procentową: swap, opcja				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	T				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
Santander Bank Polska LEI 259400LGXW3K0GDAG361	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu	Walutowe instrumenty pochodne: forward, swap i opcja				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	T				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
Santander Bank Polska LEI 259400LGXW3K0GDAG361	100%	100%	N/A	N/A	N/A

II. Tabela 2

Informacje dotyczące klientów profesjonalnych

Kategoria instrumentu	Instrumenty pochodne na stopę procentową: swap, opcja				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
Santander Bank Polska LEI 259400LGXW3K0GDAG361	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu	Walutowe instrumenty pochodne: forward, swap i opcja				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	T				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
Santander Bank Polska LEI 259400LGXW3K0GDAG361	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu	Instrumenty dłużne: obligacje				
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	N				
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu obrotu (malejąco)	Udział wolumenu obrotu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii	Odsetek zleceń pasywnych	Odsetek zleceń agresywnych	Odsetek zleceń ukierunkowanych
Santander Bank Polska LEI 259400LGXW3K0GDAG361	100%	100%	N/A	N/A	N/A

III. Tabela 3

Wykaz pięciu najlepszych pod względem wolumenu obrotu systemów wykonywania zleceń w odniesieniu do wszystkich wykonanych zleceń klientów dotyczących transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych, dla każdej kategorii instrumentów finansowych

Kategoria instrumentu	Instrumenty dłużne: obligacje	
Powiadomienie w przypadku średnio poniżej jednej transakcji na dzień roboczy w poprzednim roku	N	
Pięć najlepszych systemów wykonywania zleceń uszeregowanych pod względem wolumenu (malejąco)	Udział wolumenu jako odsetek całkowitego wolumenu w tej kategorii	Udział wykonanych zleceń jako odsetek całkowitej liczby zleceń w tej kategorii
Santander Bank Polska LEI 259400LGXW3K0GDAG361	100%	100%

IV. Część opisowa wynikająca z art. 3 ust 3 RD 2017/576

W odniesieniu do oferowanych przez siebie instrumentów finansowych i realizowania transakcji z ich udziałem, Santander Bank Polska S.A. przyjmuje i stosuje jednolite podejście w zakresie objętym częścią opisową niniejszego raportu. W związku z tym, przedstawione poniżej informacje znajdują zastosowanie do transakcji realizowanych przez Santander Bank Polska S.A. (w tym transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych), w odniesieniu do wszystkich instrumentów finansowych, o których mowa w Tabelach 1, 2 i 3 powyżej, tj.:

- instrumentów pochodnych na stopę procentową
- walutowych instrumentów pochodnych
- instrumentów dłużnych

<p>a) wyjaśnienie względnego znaczenia, jakie firma nadała czynnikom wykonywania zleceń obejmującym cenę, koszty, szybkość, prawdopodobieństwo wykonania zlecenia lub wszelkiego rodzaju inne aspekty, w tym czynniki jakościowe, przy ocenie jakości wykonywania zleceń;</p>	<p>Bank realizuje wszystkie zlecenia Klienta poprzez jeden system wykonywania zleceń – miejscem wykonywania zleceń przez Bank jest portfel własny Banku. W celu zapewnienia możliwie najlepszych wyników dla Klienta na transakcjach zawieranych z wykorzystaniem instrumentów finansowych, Bank zgodnie z Polityką wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta z dnia 3 stycznia 2018 r. stosuje następujące czynniki:</p> <ul style="list-style-type: none">a) cenę Instrumentu Finansowegob) koszty ponoszone przez Klienta i związane z zawarciem transakcjic) szybkość zawarcia transakcjid) prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczeniae) wielkość zawieranej transakcjif) charakter zawieranej transakcjig) inne aspekty mające wpływ na zawarcie transakcji, o ile ich uwzględnienie jest zasadne. <p>Bank ustala wagi ryzyka w podziale na instrumenty finansowe i kategorię klienta w świetle klasyfikacji MiFID.</p> <p>Bank ustala względne znaczenie czynników, opisanych powyżej, w oparciu o własne doświadczenie oraz własną ocenę na podstawie dostępnych w danym czasie informacji rynkowych oraz biorąc pod uwagę następujące kryteria działania w najlepiej pojętym interesie Klienta:</p> <ul style="list-style-type: none">- kategorię Klienta,- rozmiar i charakter zlecenia z uwzględnieniem szczególnego charakteru transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFT),- miejsce wykonania zlecenia. <p>W przypadku kierowania zleceń do innego miejsca wykonania w oparciu o wskazane powyżej czynniki i kryteria działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, Bank wybierze najlepsze miejsce wykonania zlecenia uwzględniając w/w kryteria.</p> <p>Bank może dokonywać zmian czynników oraz ich wag, o których mowa powyżej, na podstawie przeprowadzanej przez Bank oceny czynników mających wpływ na działanie w najlepiej pojętym interesie Klienta.</p>
<p>b) opis wszelkich bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do wszelkich systemów wykonywania zleceń stosowanych do wykonywania zleceń;</p>	<p>Bank realizuje wszystkie zlecenia Klienta poprzez jeden system wykonywania zleceń - miejscem wykonywania zleceń przez Bank jest portfel własny Banku. Zlecenia Klienta są realizowane przez niezależne dealerskie zespoły sprzedażowe dedykowane do obsługi poszczególnych segmentów Klienta, a ryzyko rynkowe jest zarządzane przez niezależny zespół pracowników obsługujących portfel własny Banku.</p> <p>Bank realizuje proces przeciwdziałania konfliktom interesów zgodnie z obowiązującą w Banku „Polityką przeciwdziałania konfliktom interesów w Santander Bank Polska S.A.” poprzez:</p> <ul style="list-style-type: none">• unikanie sytuacji mogących skutkować potencjalnym konfliktem;

	<ul style="list-style-type: none"> • podejmowaniu działań organizacyjnych, które w sposób zinstytucjonalizowany zapobiegają powstawaniu konfliktu interesów, a w razie jego powstania pozwalają na takie zarządzanie konfliktem interesów, by nie doszło do naruszenia interesów Klientów. • w sytuacji, gdy powyższe etapy nie pozwalają skutecznie wyeliminować ryzyka, trzecim etapem jest ujawnienie ryzyka w konkretnym przypadku konfliktu interesów Klientowi i uzależnienie dalszego działania Banku od decyzji Klienta.
c) opis wszelkich szczególnych uzgodnień z dowolnymi systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych;	Brak szczególnych uzgodnień. Bank nie uzgadnia zasad wykonywania zleceń z innymi systemami wykonywania zleceń. Zlecenia wykonywane są na portfel własny Banku.
d) wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń zawartego w strategii wykonywania zleceń firmy, gdyby taka zmiana nastąpiła;	<p>Nie odnotowano zmian w zakresie systemów wykonywania zleceń. Bank stosuje zasady określone w Polityce wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta z dnia 3 stycznia 2018r.</p> <p>W przypadku zmian w postanowieniach Polityki wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, Bank poinformuje o tym fakcie Klientów w sposób uzgodniony w umowie i Polityce oraz poprzez umieszczenie zaktualizowanej Polityki na dedykowanej stronie Banku: skarb.santander.pl</p>
e) wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia zależne jest od kategorii klientów, w przypadku gdy firma w różny sposób obsługuje różne kategorie klientów oraz gdy może to wpłynąć na uzgodnienia dotyczące wykonywania zleceń;	Bank dąży do zapewnienia niezwłocznego, uczciwego i należytego wykonywania zleceń Klientów, w stosunku do zleceń innych Klientów oraz do zleceń własnych Banku, mając na uwadze warunki rynkowe oraz warunki odzwierciedlające wycenę instrumentu finansowego według stosowanego w Banku modelu, przy zachowaniu prawa Banku do wynagrodzenia z tytułu prowadzonej działalności i podejmowanego ryzyka, zgodnie z Polityką wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta. Bank podczas wykonywania zleceń stosuje czynniki określone w Polityce oraz przypisuje im wagi, których wartość uzależniona jest m.in. od kategorii MIFID II klienta.
f) wyjaśnienie, czy w przypadku wykonywania zleceń klientów detalicznych pierwszeństwo nadano innym kryteriom niż bezpośrednia cena i koszt, oraz w jaki sposób te inne kryteria były pomocne w osiągnięciu możliwie najlepszego wyniku dla klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia;	W odniesieniu do Klienta Detalicznego, Bank nadaje pierwszeństwo dla następujących kryteriów: cena i koszt. Bank tym czynnikom nadaje najwyższą wagę, zgodnie z Polityką wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.

g) wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna zastosowała ewentualne dane lub narzędzia dotyczące jakości wykonywania zleceń, w tym wszelkie dane opublikowane zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575;	W celu zapewnienia, że Bank jako firma inwestycyjne realizuje obowiązki wynikające z przyjętych w Polityce wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta, w cyklach kwartalnych Bank publikuje raporty z jakości wykonania zleceń, o których mowa w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2017/575 (RTS 27). Dane obejmują transakcje zawierane z klientami detalicznymi, profesjonalnymi oraz z uprawnionymi kontrahentami, z zastrzeżeniem, że obowiązek raportowy nie obejmuje transakcji finansowanych użyciem papierów wartościowych (SFT). Raporty, o których mowa w niniejszym punkcie dostępne są na stronie Banku pod adresem skarb.santander.pl
h) w stosownych przypadkach – wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna wykorzystała informacje udostępniane przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.	Nie dotyczy. Bank nie korzysta z usług CTP w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.

W przypadku jakichkolwiek pytań lub wątpliwości w sprawach dotyczących informacji zawartych w niniejszym raporcie prosimy o kontakt z pracownikami Obszaru Rynków Finansowych Santander Bank Polska S.A. pod adresem: mifid2.rynki.finansowe@santander.pl

Z poważaniem
Obszar Rynków Finansowych
Santander Bank Polska S.A.