

Warszawa, 29.03.2024 r.

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 31.12.2023 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	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	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

**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	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	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	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"><li>a) cenę Instrumentu Finansowego</li><li>b) koszty ponoszone przez Klienta i związane z zawarciem transakcji</li><li>c) szybkość zawarcia transakcji</li><li>d) prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia</li><li>e) wielkość zawieranej transakcji</li><li>f) charakter zawieranej transakcji</li><li>g) inne aspekty mające wpływ na zawarcie transakcji, o ile ich uwzględnienie jest zasadne.</li></ul> <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"><li>- kategorię Klienta,</li><li>- rozmiar i charakter zlecenia z uwzględnieniem szczególnego charakteru transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFT),</li><li>- miejsce wykonania zlecenia.</li></ul> <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>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>c) opis wszelkich szczególnych uzgodnień z dowolnymi systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych;</p>	<p>Brak szczególnych uzgodnień. Bank nie uzgadnia zasad wykonywania zleceń z innymi systemami wykonywania zleceń. Zlecenia wykonywane są na portfel własny Banku.</p>

d) wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń zawartego w strategii wykonywania zleceń firmy, gdyby taka zmiana nastąpiła;	Brak 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 2018 r. 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: <a href="http://skarb.santander.pl">skarb.santander.pl</a>
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;	Zgodnie ze stanowiskiem ESMA (Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych) z dnia 31 marca 2021 r. oraz późniejszymi, Bank zawiesił publikację osobnych danych dotyczących jakości wykonywania zleceń (RTS 27). Jednocześnie zastosowane przez Bank rozwiązania systemowe gwarantują skuteczną obsługę zleceń Klientów oraz zapewniają zgodność z obowiązującą „Polityką wykonywania zleceń i działania w najlepiej pojętym interesie Klienta”.
h) w stosownych przypadkach – wyjaśnienie, w jaki sposób firma inwestycyjna wykorzystwała 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 Rynków Finansowych Santander Bank Polska S.A. pod adresem: [mifid2.rynki.finansowe@santander.pl](mailto:mifid2.rynki.finansowe@santander.pl)

Z poważaniem  
Rynki Finansowe  
Santander Bank Polska S.A.