



Raport na temat tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń za rok 2021

Zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2017/576 z dnia 8 czerwca 2016 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących podawania co roku do wiadomości publicznej przez firmy inwestycyjne informacji o tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń, przedstawiamy informacje na temat pięciu najlepszych systemów wykonywania zleceń pod względem wolumenu obrotu w podziale na kategorie instrumentów finansowych oraz klasyfikację MiFID klientów.

W okresie, którego dotyczy raport, wszystkie transakcje z Klientami Detalicznymi i Profesjonalnymi były wykonywane na portfel banku i w związku z tym stanowił on jedyny system wykonywania zleceń.

Szczegółowe informacje są zawarte w poniższych tabelach:

1. Informacja dotycząca transakcji zawieranych z Klientami Detalicznymi.

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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJJK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		Walutowe instrumenty pochodne: swapy, kontrakty terminowe typu forward oraz inne walutowe instrumenty pochodne			
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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJJK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		Instrumenty pochodne na stopę procentową : Swapy, kontrakty terminowe typu forward oraz inne instrumenty pochodne na stopę procentową			
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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJJK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		Towarowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji: Inne towarowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji			
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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJJK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		Instrumenty dłużne / Instrumenty rynku pieniężnego			
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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJJK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

2. Informacja dotycząca transakcji zawieranych z Klientami Profesjonalnymi.

Kategoria instrumentu		Instrumenty dłużne / Obligacje			
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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJJK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		Walutowe instrumenty pochodne: swapy, kontrakty terminowe typu forward oraz inne walutowe instrumenty pochodne			
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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJJK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		Instrumenty pochodne na stopę procentową : Swapy, kontrakty terminowe typu forward oraz inne instrumenty pochodne na stopę procentową			
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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJJK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		Towarowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji: Inne towarowe instrumenty pochodne i instrumenty pochodne bazujące na uprawnieniach do emisji			
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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJKK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

Kategoria instrumentu		Instrumenty dłużne / Instrumenty rynku pieniężnego			
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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJKK2AY 35	100%	100%	N/A	N/A	N/A

3. Informacja dotycząca transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (SFT).

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
mBank S.A. LEI 259400DZXF7UJJK2AY35	100%	100%

Podsumowanie analizy i wniosków wynikających z monitorowania jakości wykonywania transakcji w systemach wykonywania zleceń, w których Bank wykonywał transakcje klientów (dotyczy wszystkich kategorii instrumentów finansowych).

1. Wyjaśnienie względnego znaczenia, jakie mBank nadaje czynnikom związanym z wykonywaniem transakcji.

W celu zapewnienia wysokiej jakości wykonywania transakcji mBank S.A. wprowadził w dniu 3 stycznia 2018 r. *Zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w obszarze rynków finansowych mBank S.A.* Zgodnie z tymi zasadami Bank, w procesie kwotowania Klientowi ceny transakcji na Instrumentach Finansowych, dąży do zapewnienia godziwości ceny, po jakiej gotowy jest zawrzeć transakcję na rachunek własny (cena utrzymania pozycji dla Banku, nie obejmująca Mark-up'u) oraz zapewnienia stosowanie Mark-up'ów mieszczących się w granicach przekazanych Klientowi. Określając cenę utrzymania pozycji, stanowiącą podstawę kwotowania transakcji dla Klienta Bank bierze pod uwagę szereg czynników, w szczególności: rodzaj transakcji, aktywo bazowe, nominał, tenor, stronę (kupno lub sprzedaż), model wyceny instrumentu oraz koszty utrzymania i zarządzania pozycją. Bank, zawierając transakcję z klientem i przyjmując ją na własny portfel, ponosi szereg ryzyk, zarówno rynkowych jak i kredytowych, którymi zarządza zawierając transakcje zabezpieczające. Dlatego też cena utrzymania pozycji dla Banku uwzględnia, w szczególności: dostępne dla Banku ceny instrumentów zabezpieczających niezbędnych do zarządzania pozycją w trakcie życia transakcji, konieczność finansowania pozycji i ponoszone ryzyka finansowe. Bank określając cenę utrzymania pozycji nie uwzględnia w niej stosowanego Mark-up.

Pełna treść dokumentu znajduje się na stronie internetowej Banku:

https://pdf.mbank.pl/mbankpl/korpo/rynki_finansowe/best_execution/zasady_best_execution/zasady_dzialania_w_najlepiej_pojetym_interesie_klienta_w_obszarze_rynkow_finansowych_mbank_s.a._-03.01.2018r.pdf

2. Opis bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do systemów wykonywania zleceń stosowanych przez mBank.

Mając na uwadze fakt, że transakcje z klientami są zawierane na portfel własny Banku, Bank stosuje zasady pozwalające na unikanie konfliktów interesów jak również sprawne nimi zarządzanie jeśli zaistnieją. Główną zasadą stosowaną przez Bank jest pierwszeństwo

interesu Klienta nad interesem Banku i jego pracowników. Chroni to Klientów i zapewnia ich równe traktowanie. Jeśli wystąpi konflikt interesów, którego Bank nie jest w stanie uniknąć lub nim zarządzić w sposób powodujący brak ryzyka wystąpienia szkody dla interesów Klienta, Klient jest niezwłocznie informowany o tym fakcie. Ma to na celu uzyskanie jego zgody na dalsze świadczenie usług. Taka informacja zawiera w szczególności opis, naturę i źródło konfliktu, wskazanie ryzyk dla Klienta wynikających z konfliktu i kroków podjętych w celu ich ograniczenia a także informację, że rozwiązania organizacyjne i administracyjne ustanowione przez mBank w celu zapobieżenia temu konfliktowi lub zarządzania nim nie są wystarczające do zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało.

Pełna treść Polityki zarządzania konfliktami interesów w mBanku znajduje się na stronie internetowej mBanku:

<https://www.mbank.pl/pomoc/akty-prawne/dyrektywa-mifid/>

3. Opis wszelkich szczególnych uzgodnień z systemami wykonywania zleceń stosowanymi przez mBank.

Bank, zawierając wszystkie transakcje na portfel własny, nie prowadzi żadnych uzgodnień w kwestii realizacji zleceń klientów z innymi systemami wykonywania zleceń.

4. Wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń.

Lista systemów wykonywania zleceń nie uległa zmianie.

5. Wyjaśnienie, w jaki sposób wykonanie zlecenia zależne jest od kategorii klientów oraz roli kryteriów ceny i kosztów w transakcjach z klientami detalicznymi.

Wykonanie zlecenia nie jest zależne od kategorii do której należy klient. Cena i koszt zawarcia transakcji są kryteriami, którym Bank nadał pierwszeństwo przy zawieraniu transakcji zarówno z klientami Detalicznymi jak i Profesjonalnymi. W celu osiągnięcia możliwie najlepszego wyniku dla klienta pod względem całkowitego wynagrodzenia Bank stosuje zasady zawarte w dokumencie *Zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w obszarze rynków finansowych mBank S.A.*

6. Informacja na temat stosowania przez Bank danych lub narzędzi dotyczące jakości wykonywania zleceń, w tym wszelkich danych opublikowanych zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575;

Bank w osobnym raporcie publikuje dane dotyczące jakości wykonywania zleceń zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575. Dane są dostępne na stronie internetowej mBanku:

<https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe/rts-27/>

7. Wyjaśnienie w jaki sposób Bank korzystał z informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.

Bank nie wykorzystywał informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.