



Raport na temat tożsamości systemów wykonywania zleceń i jakości wykonywania zleceń za rok 2024

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 własny 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		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

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 259400DZXF7UJKK2AY 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 259400DZXF7UJKK2AY 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

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 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

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 uszeregowanych pod względem wolumenu (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 1 października 2024 r. *Zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w obszarze rynków finansowych mBank S.A.* Zgodnie z nimi Bank dąży do uzyskania możliwie najlepszego wyniku dla Klienta uwzględniając cenę Instrumentu Finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenie, wielkość zlecenia i jego charakter. Biorąc pod uwagę kryteria w postaci: charakterystyki Klienta, charakterystyki zlecenia składanego przez Klienta, cech Instrumentów Finansowych będących przedmiotem zlecenia oraz systemy wykonywania zleceń, do których można skierować dane zlecenie Bank nadał rangę wysoką czynnikom: ceny Instrumentu Finansowego, kosztów związanych z wykonaniem zlecenia, prawdopodobieństwa zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia. Biorąc pod uwagę ww. Kryteria Bank nadał rangę niską czynnikom: czasu zawarcia transakcji oraz wielkości zlecenia i jego charakteru. W procesie kwotowania Klientowi Ceny Transakcji na Instrumentach Finansowych, Bank dąży do zapewnienia godziwości Ceny, Utrzymania Pozycji oraz Mark-up'u. Określając cenę utrzymania pozycji, stanowiącą podstawę kwotowania transakcji dla Klienta bierzemy 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, w tym ceny instrumentów zabezpieczających. Zawierając transakcję z klientem i przyjmując ją na własny portfel ponosimy szereg ryzyk zarówno rynkowych jak i kredytowych, którymi musimy zarządzać zawierając transakcje zabezpieczające. Celem zapewnienia godziwości Marku-up'u, który traktujemy jako koszt związany z wykonaniem zlecenia, wprowadziliśmy odpowiednie zasady jego ustalania oraz niezależne mechanizmy monitorujące jego stosowanie. Zapewniamy, że Mark-up związany z wykonaniem zlecenia jest nie wyższy niż Gwarantowany mark-up.

Pełna treść dokumentu znajduje się na stronie internetowej Banku:

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.

Stosujemy nadrzędny obowiązek działania w sposób rzetelny i profesjonalny, zgodnie z zasadami uczciwego obrotu oraz zgodnie z najlepiej pojętym interesem Klientów, w szczególności podejmujemy działania mające na celu skuteczną identyfikację, zarządzanie oraz monitorowanie sytuacji, które potencjalnie mogą prowadzić do naruszenia interesu Klienta (konflikt interesów). Standardy działania, które stosujemy, aby unikać, właściwie identyfikować i zarządzać konfliktami interesów, opisaliśmy w polityce zarządzania konfliktami interesów

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 dowolnymi systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych.

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.

Bank dąży do uzyskania możliwie najlepszego wyniku dla Klienta uwzględniając cenę Instrumentu Finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, czas zawarcia transakcji, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenie, wielkość zlecenia i jego charakter. Biorąc pod uwagę kryteria w postaci: charakterystyki Klienta, charakterystyki zlecenia składanego przez Klienta, cech Instrumentów Finansowych będących przedmiotem zlecenia oraz systemy wykonywania zleceń, do których można skierować dane zlecenie Bank nadał rangę wysoką czynnikom: ceny Instrumentu

Finansowego, koszty związane z wykonaniem zlecenia, prawdopodobieństwo zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia. Biorąc pod uwagę ww. Kryteria Bank nadał rangę niską czynnikom: czasu zawarcia transakcji oraz wielkości zlecenia i jego charakteru. Powyższe kryteria i ich rangi stosowane są 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.