

# Zasady handlowe mBanku S.A. jako podmiotu systematycznie internalizującego transakcje

Informacja dla Klientów



[mBank.pl](https://mBank.pl)

## 1. Wprowadzenie

- 1.1. Niniejszy dokument „Zasady handlowe mBanku S.A. jako podmiotu systematycznie internalizującego transakcje” (dalej: „Zasady SI”) określa zasady publikacji kwotowań oraz udostępniania gwarantowanych kwotowań cen wybranych instrumentów finansowych, a także zasady zawierania transakcji przez Klientów mBanku S.A. („Klient”) w oparciu o gwarantowane kwotowania.
- 1.2. Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (z późn. zm.), wraz z aktami wykonawczymi („Regulacje MIFIR”) podmiot systematycznie internalizujący transakcje (dalej: „Podmiot SI”) jest zdefiniowany jako firma inwestycyjna, która w sposób zorganizowany, częsty, systematycznie i w znacznych wielkościach zawiera transakcje na własny rachunek wykonując zlecenia klientów poza systemami obrotu.
- 1.3. Podmiot SI ma obowiązek, z uwzględnieniem warunków i wyłączeń określonych w Regulacjach MiFIR, podawania do wiadomości publicznej kwotowań w odniesieniu do tych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu, dla których istnieje płynny rynek, a także zawierania ze swoimi klientami, na zasadach określonych w przyjętej polityce handlowej, transakcji w oparciu o udostępnione kwotowania gwarantowane.
- 1.4. mBank S.A. („Bank”) jest Podmiotem SI w rozumieniu Regulacji MIFIR w odniesieniu do wybranych instrumentów finansowych, wskazanych w pkt 2.4.
- 1.5. Gwarantowane kwotowania są to transakcyjne ceny kupna lub sprzedaży określonej kwoty określonego instrumentu finansowego, po której, spełniający odpowiednie kryteria Klient, może potencjalnie zawrzeć transakcję.
- 1.6. Bank prezentuje Zasady SI na stronach Portalu internetowego Grupy mBanku ([www.mbank.pl/zasady-si](http://www.mbank.pl/zasady-si)).
- 1.7. W sprawach nieregulowanych w Zasadach SI zastosowanie ma Regulamin „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego” ([link do Regulaminu](#)) lub umowa dotycząca transakcji rynku finansowego.

## 2. Publikacja i udostępnianie kwotowań

- 2.1. Bank publikuje kwotowania instrumentów finansowych, o ile są spełnione wszystkie poniższe warunki:
  - a) Bank jest dla danego instrumentu Podmiotem SI,
  - b) kwotowanie dotyczy transakcji w kwocie mniejszej lub równej od „wielkości specyficznej dla danego instrumentu” (the size specific to the financial instrument – SSTI),
  - c) transakcja nie jest wyłączona z tego wymogu przez Regulacje MIFIR,
  - d) istnieje płynny rynek dla danego instrumentu finansowego,
  - e) instrument jest przedmiotem obrotu w systemach obrotu (traded on trading venue – TOTV).
- 2.2. Bank udostępnia Klientowi kwotowanie gwarantowane opublikowane zgodnie z pkt. 2.1, a Klient może po cenie podanej w tym kwotowaniu zawrzeć transakcję, o ile spełnione są wszystkie poniższe warunki:
  - a) Klient jest klientem Banku,
  - b) Klient jest stroną zawartej z Bankiem umowy dotyczącej transakcji rynku finansowego, obejmującej swoim zakresem dany rodzaj transakcji,
  - c) Klient ma podpisane z Bankiem wszelkie inne dokumenty oraz wyznaczone limity niezbędne do zawarcia danego rodzaju transakcji,
  - d) Klient należy do tej samej kategorii klientów („kohorty”), do której należy Klient, któremu zostało udostępnione ostatnie kwotowanie gwarantowane,
  - e) nie upłynął czas ważności kwotowania,
  - f) nie doszło do zawarcia transakcji na bazie tego kwotowania z innym Klientem,
  - g) kwota transakcji odpowiada kwocie podanej w kwotowaniu.
- 2.3. Na stronach Portalu internetowego Grupy mBanku ([www.mbank.pl/si](http://www.mbank.pl/si)) Bank publikuje kwotowania instrumentów finansowych, czas ważności kwotowań gwarantowanych, kategorie klientów („kohorty”), dla których poszczególne kwotowania są dostępne oraz dodatkowe warunki niezbędne do potencjalnego zawarcia transakcji.
- 2.4. Lista instrumentów finansowych, dla których Bank jest Podmiotem SI, jest opublikowana na stronach Portalu internetowego Grupy mBanku ([www.mbank.pl/zasady-si](http://www.mbank.pl/zasady-si)).
- 2.5. W celu zawarcia transakcji w oparciu o udostępnione kwotowanie Klient musi skontaktować się z osobą upoważnioną ze strony Banku do zawierania transakcji, która udzieli wszelkich niezbędnych informacji dotyczących zawarcia transakcji, w szczególności czy kwotowanie w dalszym ciągu ma charakter kwotowania gwarantowanego oraz czy Klient może zawrzeć z Bankiem transakcję w oparciu o takie gwarantowane kwotowanie.
- 2.6. Bank zawiera tylko jedną transakcję opartą o dane kwotowanie gwarantowane w kwocie wyszczególnionej w kwotowaniu.
- 2.7. Bank nie jest zobowiązany do zawarcia transakcji w oparciu o kwotowanie gwarantowane w odniesieniu do transakcji na instrumentach niepłynnych oraz instrumentach płynnych, dla których nie są spełnione warunki wskazane w pkt 2.2.
- 2.8. W odniesieniu do instrumentów finansowych, dla których istnieje płynny rynek, ale kwota jest większa od SSTI, Bank nie publikuje ani nie podaje na żądanie Klienta kwotowań instrumentów finansowych.
- 2.9. W odniesieniu do instrumentów finansowych, dla których nie istnieje płynny rynek oraz kwota transakcji jest mniejsza lub równa SSTI, kwotowania nie podlegają publikacji. Bank na każdorazowe żądanie Klienta ujawnia informacyjnie kwotowanie dla ostatniej zawartej transakcji bieżącego dnia. Żądanie Klienta musi zawierać szczegółowe parametry transakcji. Kwotowanie jest przekazywane Klientowi nie później niż następnego dnia roboczego.
- 2.10. Kwoty SSTI oraz lista instrumentów płynnych i niepłynnych są ustalane przez ESMA i właściwe organy nadzoru zgodnie z Regulacjami MIFIR.
- 2.11. Bank może wycofać lub zaktualizować gwarantowane kwotowania w przypadku istotnych zmian cen i warunków rynkowych.
- 2.12. Bank zawiera transakcje z Klientem zgodnie z „Zasadami współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego” oraz odpowiednimi Opisami Transakcji lub postanowieniami umowy dotyczącej transakcji rynku finansowego, w godzinach pracy Banku.

## 3. Postanowienia końcowe

- 3.1. Wszelkie zmiany Zasad SI są dokonywane przez Bank poprzez opublikowanie na Portalu, o którym mowa w pkt 2.4, nowej, zmienionej treści Zasad SI.
- 3.2. Niniejsze Zasady SI obowiązują od dnia 1 września 2018.