

## **Podsumowanie dotyczące analizy i wniosków, do jakich prowadzi szczegółowe monitorowanie uzyskanej jakości wykonywania zleceń w systemach wykonywania zleceń, w których Biuro Maklerskie mBanku S.A. wykonywało zlecenia klientów w 2021 r.**

### **1. 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;**

Zgodnie z ogólną zasadą wykonywania zleceń w najlepiej pojętym interesie klienta opisaną w „Informacjach dla klientów dotyczących Biura Maklerskiego mBanku oraz usług świadczonych na podstawie umowy – MIFID” (rozdział XIII - Zasady wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta), mBM wykonując zlecenie podejmuje wszelkie działania, które uznaje za wystarczające do uzyskania możliwie najlepszych wyników dla klienta, przy czym najlepszy wynik określa się w ujęciu ogólnym przy uwzględnieniu:

- Ceny Instrumentu finansowego
- Kosztów związanych z przekazaniem i/lub wykonaniem zlecenia, obejmujących wszystkie koszty ponoszone przez klienta bezpośrednio w związku z wykonaniem danego zlecenia
- Czasu zawarcia transakcji
- Prawdopodobieństwa zawarcia transakcji oraz jej rozliczenia
- Wielkości zlecenia, jego charakter oraz
- Innych przewidzianych przepisami prawa czynnikami mającymi związek z przekazaniem i/lub wykonaniem zlecenia

mBM stosuje następujące zasady prowadzące do uzyskania możliwie najlepszych wyników dla swoich klientów:

- Stawianie interesu Klienta na pierwszym miejscu, przed interesem Banku, podmiotów z grupy kapitałowej Banku i pracowników Banku
- Równego traktowania Klientów
- Równego traktowania podmiotów, które wykonują zlecenia i monitorowania ich pod kątem spełniania kryteriów określonych przez Bank
- Monitorowania procesów mBM pod kątem zgodności działania ze sposobami postępowania określonymi w Zasadach

W przypadkach określenia przez Klienta szczegółowych warunków, na jakich zlecenie ma zostać wykonane lub przekazane, mBM wykona lub przekaże zlecenie zgodnie z tymi warunkami.

mBM realizuje zlecenia wszystkich klientów niezwłocznie i rzetelnie oraz dąży do realizacji porównywalnych zleceń według kolejności ich otrzymania, chyba że:

- Specyfika zlecenia Klienta lub sytuacja rynkowa powodują, że chronologia realizacji zlecenia nie może być zachowana,
- Taki sposób realizacji nie jest działaniem w najlepiej pojętym interesie Klienta,

- Zaszły inne istotne zdarzenia, które uniemożliwiają taki sposób przekazania i realizacji zlecenia Klienta mBM informuje Klienta o okolicznościach uniemożliwiających natychmiastową realizację zlecenia Klienta.

Zakres i warunki składania zleceń przez Klientów opisują regulaminy poszczególnych usług.

## **2. Opis wszelkich bliskich powiązań, konfliktów interesów i wspólnej własności w odniesieniu do wszelkich systemów wykonywania zleceń stosowanych do wykonywania zleceń;**

W okresie objętym informacją mBank:

- Był członkiem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) i posiadał akcje spółki GPW, która wraz z Alternatywnym Systemem Obrotu - NewConnect oraz Catalyst stanowią miejsce wykonywania zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych.
- Biuro Maklerskie mBanku S.A. na rynkach zagranicznych realizuje zlecenia klientów detalicznych na instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu giełdowego (fundusze inwestycyjne typu ETF, giełdowe papiery wartościowe i towary będące przedmiotem obrotu giełdowego) za pośrednictwem KBC Securities NV. Wykaz znajdujących się w ofercie mBM instrumentów zagranicznych realizowanych przez KBC Securities NV jest pogrupowany wg giełd oraz typu instrumentu i dostępny na stronie [https://www.mdm.pl/ui-pub/site/oferta\\_indywidualna/rynki\\_zagraniczne/lista\\_dostepnych\\_akcji\\_etf\\_i\\_adrgd\\_r](https://www.mdm.pl/ui-pub/site/oferta_indywidualna/rynki_zagraniczne/lista_dostepnych_akcji_etf_i_adrgd_r)
- Biuro Maklerskie mBanku S.A. wykonuje zlecenia dotyczące kontraktów różnic kursowych w formule ECN. Biuro Maklerskie S.A. jest jedynie pośrednikiem. Oznacza to, że pomiędzy Biurem Maklerskim mBanku S.A. a Klientem nie istnieje konflikt interesów polegający na tym, że Biuro Maklerskie mBanku S.A., może uzyskiwać dodatkowe korzyści lub unikać strat kosztem Klienta.

Wykaz podmiotów oferujących płynność, z którymi klienci zawierają transakcje znajduje się na stronie <https://www.mforex.pl/g/9X2E6-gLjkSzEgovvFmiWw>

## **3. Opis wszelkich szczególnych uzgodnień z dowolnymi systemami wykonywania zleceń w odniesieniu do dokonanych lub otrzymanych płatności, zniżek, rabatów lub otrzymanych korzyści niepieniężnych;**

Biuro Maklerskie mBanku S.A. nie dokonywało uzgodnień w zakresie dokonywanych lub otrzymywanych płatności, zniżek, rabatów lub korzyści niepieniężnych w związku z transakcjami zawieranymi na rzecz klientów. Zlecenia wykonywane były na zasadach określonych przez rynki, których jest uczestnikiem lub przez brokerów.

## **4. Wyjaśnienie czynników, które doprowadziły do zmiany wykazu systemów wykonywania zleceń zawartego w strategii wykonywania zleceń firmy, gdyby taka zmiana nastąpiła;**

Biuro Maklerskie mBanku S.A. w 2021 roku nie dokonywało zmian w zakresie systemów wykonywania zleceń.

- 5. 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;**

Biuro Maklerskie mBanku S.A. posiada w swoich strukturach jednostki dedykowane do obsługi klientów instytucjonalnych (klienci profesjonalni lub uprawnieni kontrahenci) i detalicznych jednak proces wykonywania zleceń w obydwu jednostkach nie jest zróżnicowany.

- 6. 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 przypadku realizacji zleceń klientów detalicznych w Biurze Maklerskim mBanku S.A. podstawowym kryterium jest cena instrumentu finansowego a następnie koszty transakcyjne i czas realizacji transakcji.

- 7. 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;**

Biuro Maklerskie mBanku S.A. nie wykorzystywało danych ani narzędzi dotyczących jakości wykonywania zleceń publikowanych zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2017/575 za rok 2021.

- 8. 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.**

Biuro Maklerskie mBanku S.A. nie wykorzystywało informacji udostępnianych przez dostawcę informacji skonsolidowanych (CTP) w rozumieniu art. 65 dyrektywy 2014/65/UE.