

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. („mBm”) wykonywało zlecenia Klientów w 2023 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 o Biurze maklerskim mBanku i świadczonych usługach maklerskich” (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 S.A. 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.
- mBank S.A. był spółką notowaną na rynku głównym GPW.
- 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.
- Zlecenia Klientów profesjonalnych i uprawnionych kontrahentów na rynkach zagranicznych realizowane są za pośrednictwem: Cowen Execution Services Limited, J.P Morgan SE (J.P Morgan AG), ATA Yatirim Menkul Kiymetler AS, Jane Street Financial Limited.
- Biuro maklerskie posiadało zawartą umowę o świadczenie usług maklerskich z XTB S.A. oraz CMC
- Transakcje na kontrakty różnic kursowych (CFD na indeksy giełdowe, towary, stopy procentowe) przeprowadzane były za pośrednictwem XTB S.A. oraz CMC Markets Germany GmbH w oparciu o model STP (straight through processing).
- W przypadku transakcji na kontrakty różnic kursowych (CFD na waluty) mBm przeprowadzało transakcje za pośrednictwem Integral Development Corporation (Europe) Limited w oparciu o model ECN (Electronic Communication Network).
- Biuro Maklerskie S.A. jest jedynie pośrednikiem w realizacji zleceń Klientów. 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 (mBm nie jest drugą stroną transakcji).

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 szczególnych 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 2023 roku dokonywało zmian w zakresie systemów wykonywania zleceń podpisując umowę z CMC Markets Germany GmbH.

Jej celem było poszerzenie oferty dla Klientów na kontrakty różnic kursowych (CFD na indeksy, giełdowe, towary, stopy procentowe) jak również dywersyfikacja ryzyka.

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 2023.

- 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.