

Zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 roku w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r., poz. 1078 z późn. zm.) (dalej „Rozporządzenie”), firma inwestycyjna zwraca się do klienta lub potencjalnego klienta o przedstawienie podstawowych informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego, a także w przypadku zarządzania i doradztwa, sytuacji finansowej klienta i jego celów inwestycyjnych.

Informacje przedstawione przez klienta zostaną wykorzystane wyłącznie dla celów dokonania oceny odpowiedności usługi maklerskiej lub instrumentu finansowego. Klient nie jest zobowiązany do udzielenia odpowiedzi na wszystkie przedstawione pytania, jednak brak odpowiedzi na wszystkie lub niektóre pytania ujęte w niniejszej ankiecie może spowodować brak możliwości oceny przez firmę inwestycyjną odpowiedności usługi maklerskiej lub instrumentu finansowego dla klienta, lub skutkować brakiem możliwości świadczenia przez firmę inwestycyjną usługi doradztwa inwestycyjnego i/ lub zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Celem oceny odpowiedności jest umożliwienie działania przez firmę inwestycyjną w najlepiej pojętym interesie klienta.

**Proszę zaznaczyć odpowiedzi dotyczące Twojego wykształcenia i doświadczenia zawodowego**

- Pracuję od co najmniej 1 roku lub pracowałem/am w ciągu ostatnich 5 lat, przez okres co najmniej 1 roku, na stanowisku, które wymagało bezpośredniego merytorycznego udziału w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych lub dokonywania innych transakcji instrumentów finansowych
- Posiadam wykształcenie wyższe specjalistyczne, związane ściśle z prowadzeniem inwestycji na rynku kapitałowym, lub niezwykształcenia, co najmniej jeden z następujących tytułów / certyfikatów: Maklera Papierów Wartościowych, Doradcy Inwestycyjnego, CFA® PRM®
- Posiadam wiedzę w zakresie inwestowania w instrumenty finansowe będące przedmiotem niniejszej ankiety, pozwalającą na samodzielne podejmowanie racjonalnych decyzji inwestycyjnych
- Żadna z powyższych odpowiedzi

**Test wiedzy dotyczący usługi wykonywania zleceń (eMakler)**

1. Wykonywanie zleceń to:

- Usługa, w której firma inwestycyjna realizuje zlecenie na rynku docelowym w imieniu klienta
- Usługa, w której firma inwestycyjna daje klientowi rekomendacje inwestycyjne
- Usługa, w której klient zobowiązuje się do objęcia emisji akcji
- Nie wiem

2. Proszę o wskazanie na czym, Twoim zdaniem, polega usługa Wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych

- Usługa polega wyłącznie na nabywaniu lub zbywaniu instrumentów finansowych na rachunek własny firmy inwestycyjnej
- Usługa polega na zakładaniu na zlecenie klienta depozytów pieniężnych w wybranym banku
- Usługa polega na nabywaniu lub zbywaniu instrumentów finansowych na rachunek klienta
- Nie wiem

3. Proszę o wskazanie na czym polega usługa wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów pochodnych poza obrotem zorganizowanym (OTC)

- Usługa polega na nabywaniu lub zbywaniu na rachunek klienta instrumentów pochodnych notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A
- Usługa polega na nabywaniu lub zbywaniu na rachunek klienta akcji, obligacji
- Usługa polega na nabywaniu lub zbywaniu na rachunek klienta między innymi: pochodnych instrumentów finansowych rynku walutowego (Forex), kontraktów CFD
- Nie wiem

4. Czy można samodzielnie zawrzeć transakcję na rynku giełdowym bez pośrednictwa firmy inwestycyjnej?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

**Prosimy odpowiedzieć na wszystkie pytania. Brak odpowiedzi uniemożliwi nam ocenę odpowiedniości usługi dla Ciebie.**

#### **Derywaty dopuszczone do zorganizowanego obrotu**

1. Zakupiłeś kontrakt terminowy (pozycja długa) na indeks WIG20. W ciągu sesji giełdowej, wartość indeksu spadła o 20 punktów. Jeśli zamkniesz w tym momencie pozycję:

- Poniesiesz stratę
- Wypracujesz zysk
- Wartość Twojego portfela się nie zmieni
- Nie wiem

2. Sprzedaż (zajęcie pozycji krótkiej) kontraktu terminowego na GPW wymaga:

- Posiadania przedmiotu sprzedaży
- Zapłacenia premii nabywcy
- Wniesienie właściwego depozytu zabezpieczającego
- Nie wiem

3. Czy możliwe jest złożenie zlecenia sprzedaży kontraktu terminowego mimo braku tego instrumentu na rachunku inwestycyjnym?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

4. Czy zyski i straty związane z inwestowaniem w kontrakty terminowe notowane na GPW są rozliczane w cyklu dziennym?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

5. Ile transakcji na derywatach na GPW dokonywałeś/aś w ostatnich 2 latach?

- 0
- 1-10
- >10

6. Jaka była (szacunkowo) liczba otwartych i zamkniętych przez Ciebie pozycji na derywatach na GPW w ciągu ostatnich 2 lat?

- 0
- 1-100
- >100

**Prosimy odpowiedzieć na wszystkie pytania. Brak odpowiedzi uniemożliwi nam ocenę odpowiedniości usługi dla Ciebie.**

#### **Akcje dopuszczone do zorganizowanego obrotu**

1. Czy zlecenie kupna/sprzedaży może zostać zmodyfikowane przez klienta przed zawarciem transakcji, ale już po jego przekazaniu na giełdę?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

2. Na Twoim rachunku maklerskim pojawiły się prawa poboru. Które ze zdań jest prawdziwe?

- Nie muszę podejmować żadnych działań, a po pewnym czasie otrzymam akcje nowej emisji
- Jeśli nie zapiszę się na akcje nowej emisji i nie sprzedam prawa poboru, poniosę stratę
- Wkrótce otrzymam dywidendę z tego prawa poboru
- Nie wiem

3. Czy inwestycja w akcje gwarantuje wypłatę dywidendy?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

4. Sprzedając akcje na GPW, środki ze sprzedaży akcji można standardowo wypłacić:

- Po upływie tygodnia od dnia zawarcia transakcji
- 5 dni roboczych od dnia złożenia zlecenia wypłaty
- Po upływie 2 roboczych dni od dnia zawarcia transakcji
- Nie wiem

5. Ile transakcji na akcjach dopuszczonych do zorganizowanego obrotu dokonywałeś/aś w ostatnich 2 latach?

- 0
- 1-10
- >10

6. Jaki był udział (szacunkowo) wartości transakcji na akcjach dopuszczonych do zorganizowanego obrotu w Twoich aktywach płynnych w ciągu ostatnich 2 lat?

- <25%
- 25-75%
- >75%

**Prosimy odpowiedzieć na wszystkie pytania. Brak odpowiedzi uniemożliwi nam ocenę odpowiedniości usługi dla Ciebie.**

1. Czy inwestycja w obligacje korporacyjne umożliwia otrzymanie dywidendy?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

2. Inwestycja w obligacje korporacyjne wiąże się z ryzykiem poniesienia straty ze względu na zmianę cen obligacji lub upadłość emitenta obligacji.

- Tak
- Nie
- Nie wiem

3. Do instrumentów dłużnych zaliczamy:

- Obligacje
- Jednostki uczestnictwa TFI
- Derywaty
- Nie wiem

4. Czy inwestowanie w nieskarbowe dłużne papiery wartościowe (np. obligacje korporacyjne) wiąże się z takim samym ryzykiem jak inwestowanie w obligacje skarbowe?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

5. Ile transakcji na obligacjach korporacyjnych dokonywałeś/aś w ostatnich 2 latach?

- 0
- 1-10
- >10

6. Jaki był udział (szacunkowo) wartości transakcji na obligacjach korporacyjnych w Twoich aktywach płynnych w ciągu ostatnich 2 lat?

- <25%
- 25-75%
- >75%

**Prosimy odpowiedzieć na wszystkie pytania. Brak odpowiedzi uniemożliwi nam ocenę odpowiedniości usługi dla Ciebie.**

#### **Fundusze Inwestycyjne Zamknięte**

1. Certyfikaty funduszu inwestycyjnego zamkniętego, notowane na giełdzie papierów wartościowych, można:

- Sprzedać na giełdzie po cenie co najmniej równej całej zainwestowanej kwocie
- Sprzedać na giełdzie, przy czym kwota uzyskana ze sprzedaży może być znacząco niższa od zainwestowanych środków
- Można sprzedać na giełdzie wyłącznie raz na kwartał, w terminie wskazanym przez ich emitenta
- Nie wiem

2. Płynność certyfikatów inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte może być mniejsza niż jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych

- Tak
- Nie
- Nie wiem

3. Częstotliwość wyceny certyfikatów inwestycyjnych może być rzadsza niż wyceny jednostek uczestnictwa

- Tak
- Nie
- Nie wiem

4. Czy podczas dużych spadków na giełdzie, Twoja inwestycja w certyfikaty inwestycyjne w funduszu akcyjnym jest:

- Również narażona na straty
- Niezagrożona
- Na pewno stracisz mniej, niż indeks
- Nie wiem

5. Ile transakcji na funduszach inwestycyjnych zamkniętych dokonywałeś/aś w ostatnich 2 latach?

- 0
- 1-10
- <10

6. Jaki był udział (szacunkowo) wartości transakcji na certyfikatach funduszy inwestycyjnych zamkniętych w Twoich aktywach płynnych w ciągu ostatnich 2 lat?

- <25%
- 25-75%
- >75%

**Prosimy odpowiedzieć na wszystkie pytania. Brak odpowiedzi uniemożliwi nam ocenę odpowiedniości usługi dla Ciebie.**

#### **ETF**

1. Kurs ETF'ów naśladuje zachowanie kursów:

- indeksów
- akcji
- surowców

2. Czy ETF umożliwia grę na spadki?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

3. ETF to:

- fundusz inwestycyjny otwarty
- fundusz inwestycyjny zamknięty

warrant

4. Czy inwestycja w ETF wykorzystuje dźwignię finansową?

Tak

Nie

Nie wiem

5. Ile transakcji na ETF'ach dokonywałeś/aś w ostatnich 2 latach?

0

1-10

>10

6. Jaki był udział (szacunkowo) wartości transakcji na ETF'ach w Twoich aktywach płynnych w ciągu ostatnich 2 lat?

<25%

25-75%

>75%

**Prosimy odpowiedzieć na wszystkie pytania. Brak odpowiedzi uniemożliwi nam ocenę odpowiedniości usługi dla Ciebie.**

#### **Obligacje Skarbu Państwa**

1. Bank centralny rozpoczyna cykl obniżek stóp procentowych. W takiej sytuacji, ceny wyemitowanych już obligacji zazwyczaj:

Spadają, podobnie jak stopy procentowe

Pozostają bez zmian

Rosną, gdyż nowe emisje obligacji mają niższą rentowność

Nie wiem

2. Do instrumentów dłużnych zaliczamy:

Obligacje

Jednostki uczestnictwa TFI

Derywaty

Nie wiem

3. Czy inwestowanie w nieskarbowe dłużne papiery wartościowe (np. obligacje korporacyjne) wiąże się z takim samym ryzykiem jak inwestowanie w obligacje skarbowe?

Tak

Nie

Nie wiem

4. Czy inwestycja w obligacje skarbowe może przynieść stratę?

Tak

Nie

Nie wiem

5. Ile transakcji na obligacjach skarbowych dokonywałeś/aś w ostatnich 2 latach?

- 0
- 1-10
- >10

6. Jaki był udział (szacunkowo) wartości transakcji na obligacjach skarbowych w Twoich aktywach płynnych w ciągu ostatnich 2 lat?

- <25%
- 25-75%
- >75%

**Prosimy odpowiedzieć na wszystkie pytania. Brak odpowiedzi uniemożliwi nam ocenę odpowiedności usługi dla Ciebie.**

### Produkty strukturyzowane

1. Czy wszystkie certyfikaty strukturyzowane gwarantują ochronę kapitału?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

2. Czy wszystkie certyfikaty strukturyzowane gwarantują osiągnięcie zysku?

- Tak
- Nie
- Nie wiem

3. Czy środki zainwestowane w certyfikaty strukturyzowane objęte są gwarancją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG)?

- Tak, w zakresie całej zainwestowanej kwoty
- Tak, ale tylko w zakresie tej części inwestycji, która ulokowana jest w lokatach bankowych
- Nie, BFG nie obejmuje gwarancją środków zainwestowanych w lokaty strukturyzowane
- Nie wiem

4. W ramach certyfikatów strukturyzowanych część środków inwestowana jest zazwyczaj w produkty uznawane za bezpieczne (np. lokaty bankowe) oraz w ryzykowne instrumenty finansowe (np. w instrumenty pochodne)

- Tak
- Nie
- Nie wiem

5. Ile transakcji na certyfikatach strukturyzowanych dokonywałeś/aś w ostatnich 2 latach?

- 0
- 1-10
- >10

6. Jaki był udział (szacunkowo) wartości transakcji na certyfikatach strukturyzowanych w Twoich aktywach płynnych w ciągu ostatnich 2 lat?

- <25%
- 25-75%



>75%

**Prosimy odpowiedzieć na wszystkie pytania. Brak odpowiedzi uniemożliwi nam ocenę odpowiedniości usługi dla Ciebie.**



Potwierdzam rzetelność, kompletność i aktualność powyższych informacji.

*Jednocześnie oświadczam, że firma inwestycyjna poinformowała mnie, że w przypadku nieudzielenia przeze mnie odpowiedzi na niektóre lub wszystkie pytania, firma inwestycyjna może nie być w stanie dokonać oceny w zakresie odpowiedniości usług lub instrumentów finansowych oferowanych przez firmę inwestycyjną, a w przypadku udzielenia nierzetelnych informacji, wynik dokonanej na ich podstawie oceny może nie odzwierciedlać mojej rzeczywistej sytuacji, co w konsekwencji może być sprzeczne z moim najlepiej pojętym interesem jako klienta firmy inwestycyjnej.<sup>1</sup>*

<sup>1</sup> – informacja pojawia się, jeżeli klient nie udzielił co najmniej jednej odpowiedzi

### Ocena firmy inwestycyjnej:

**Na podstawie powyższych informacji firma inwestycyjna stwierdza, że w jej ocenie, wybrana przez klienta usługa inwestycyjna oraz wybrane instrumenty finansowe są dla klienta:**

#### eMakler

Usługa	Ocena
Wykonywanie zleceń (eMakler)	#Odpowiednia / Nieodpowiednia / Brak możliwości oceny # <sup>2</sup>
<b>Instrument</b>	<b>Ocena</b>
Akcje	#Odpowiedni / Nieodpowiedni / Brak możliwości oceny # <sup>3</sup>
Obligacje korporacyjne	#Odpowiedni / Nieodpowiedni / Brak możliwości oceny # <sup>3</sup>
Certyfikaty inwestycyjne	#Odpowiedni / Nieodpowiedni / Brak możliwości oceny # <sup>3</sup>
ETF	#Odpowiedni / Nieodpowiedni / Brak możliwości oceny # <sup>3</sup>
Obligacje skarbowe	#Odpowiedni / Nieodpowiedni / Brak możliwości oceny # <sup>3</sup>
Produkty strukturyzowane	#Odpowiedni / Nieodpowiedni / Brak możliwości oceny # <sup>3</sup>

#### Instrumenty pochodne (Derywaty)

Usługa	Ocena
Wykonywanie zleceń (eMakler)	#Odpowiednia / Nieodpowiednia / Brak możliwości oceny # <sup>2</sup>
<b>Instrument</b>	<b>Ocena</b>
Derywaty	#Odpowiedni / Nieodpowiedni / Brak możliwości oceny # <sup>3</sup>

<sup>2</sup> Jedna z odpowiedzi: „Odpowiednia”, „Nieodpowiednia” lub „Brak możliwości oceny” zgodnie w wynikiem ankiety

<sup>3</sup> Jedna z odpowiedzi: „Odpowiedni”, „Nieodpowiedni” lub „Brak możliwości oceny” zgodnie w wynikiem ankiety



*Z uwagi na nieudzielenie przez klienta odpowiedzi na wszystkie lub niektóre pytania przedstawione w ww. ankiecie, firma inwestycyjna informuje klienta, że **skutkuje to brakiem możliwości przeprowadzenia przez nią oceny odpowiedniości dla klienta** usługi inwestycyjnej lub instrumentu finansowego, w przypadku których brak odpowiedzi, a tym samym **klient akceptuje znaczące ryzyko**, że oferowane przez firmę inwestycyjną usługi inwestycyjne lub instrument finansowy mogą być dla klienta nieodpowiednie. <sup>4</sup>*

*Oświadczam, że zostałam/em poinformowana/y, że w świetle przekazanych w niniejszej ankiecie informacji dotyczących mojej wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji, w ocenie mBanku korzystanie z usług z wynikiem "NIEODPOWIEDNIA" lub inwestowanie w instrumenty finansowe z wynikiem "NIEODPOWIEDNI" jest dla mnie nieodpowiednie. Oświadczam, że jeżeli pomimo powyższego ostrzeżenia mBanku zdecyduję się na korzystanie z usług lub inwestowanie w instrumenty finansowe, ocenione przez mBank jako nieodpowiednie, to czynię to na własne wyraźne żądanie oraz na własną odpowiedzialność i akceptuję związane z tym ryzyko. Przyjmuję niniejszym do wiadomości, że z uwagi na moją decyzję o korzystaniu z usług lub inwestowaniu w instrumenty finansowe, ocenione przez mBank jako nieodpowiednie, mBank mimo dołożenia najwyższej zawodowej staranności może nie być w stanie w pełni działać w moim najlepiej pojętym interesie. <sup>5</sup>*

<sup>4</sup> Informacja pojawia się, jeśli Klient w ankiecie nie udzielił min. 1 odpowiedzi

<sup>5</sup> Oświadczenie pojawia się, jeśli w tabelce z ocenami pojawia się ocena „Nieodpowiednia” lub „Nieodpowiedni”