

....., dnia 20..... r.

Nazwa Klienta:

Adres Klienta:

mBank S.A.
Oddział Korporacyjny

.....
„MIFID”

**TEST ADEKWATNOŚCI
w zakresie instrumentów finansowych i usług
innych niż oferowanie i subemisja nieskarbowych papierów dłużnych**

mBank S.A. zwraca się do Państwa z prośbą o udzielenie podstawowych informacji, dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego. mBank S.A. przeprowadza test adekwatności w celu dokonania oceny, czy instrument finansowy, będący przedmiotem oferowanej Państwu przez mBank S.A. usługi lub usług, która ma być świadczona dla Państwa na podstawie umowy zawieranej z bankiem, są adekwatne biorąc pod uwagę wiedzę i doświadczenie inwestycyjne Klienta. Ilekroć w niniejszym dokumencie jest mowa o instrumentach finansowych należy przez to rozumieć również lokaty strukturyzowane.

Pytanie	wypełnia Klient		wypełnia bank
	Proszę o odpowiedź na poszczególne pytania <i>(proszę dokonać wyboru stawiając poprawną odpowiedź; 0 pkt za niepoprawną odpowiedź znak „X” w rubryce „Tak” albo „Nie”)</i>		Wiedza Klienta <i>(wpisać 1 pkt za każdą poprawną odpowiedź; 0 pkt za niepoprawną odpowiedź albo brak odpowiedzi)</i>
	Tak	Nie	
Czy papiery dłużne są papierami, w których zawarte jest zobowiązanie emitenta do spełnienia wobec posiadacza tych papierów świadczenia pieniężnego (np. odsetki, należność główna) lub świadczenia niepieniężnego?			
Czy inwestowanie w dłużne papiery wartościowe wiąże się z ryzykiem rynkowym, kredytowym, płynności, rozliczeniowym, koncentracji inwestycji, dochodu, dostępu do aktualnej informacji o kondycji finansowej emitenta lub gwaranta?			
Czy w ramach Walutowych transakcji terminowych – (WTT, kontrakt forward), Transakcji terminowych na stopę procentową (FRA), Transakcji zamiany stóp procentowych (IRS), Kontraktowych transakcji terminowych (KTT), Transakcji terminowych sprzedaży uprawnień do emisji gazów cieplarnianych z opcją rozliczenia pieniężnego (Transakcje CO2), Walutowych transakcji zamiany stóp procentowych (CIRS), Transakcji zamiany cen towarów (SWAP Towarowy) zmiany czynników ryzyka rynkowego mogą przynieść Klientowi nieograniczony zysk bądź też nieograniczoną stratę, która może przekroczyć ewentualne zaangażowane przez Klienta środki?			
Czy w wyniku niekorzystnej zmiany czynników ryzyka rynkowego kupujący opcję może potencjalnie ponieść stratę ograniczoną do wysokości zapłaconej premii a sprzedający opcję może potencjalnie ponieść znaczne straty, a wysokość tej straty może wielokrotnie przewyższyć wysokość otrzymanej premii?			
Czy głównymi ryzykami rynkowymi związanymi z transakcjami opcji walutowych są ryzyko kursu walutowego, ryzyko zmienności oraz ryzyko stóp procentowych dla walut będących przedmiotem transakcji?			
Czy przed zawarciem transakcji Klient powinien wziąć pod uwagę w szczególności: ryzyko rynkowe, ryzyko prawne, działanie efektu dźwigni finansowej, potencjalnie wysoką zmienność cen/wycen transakcji, wymogi związane z ustanawianiem zabezpieczeń oraz ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku zawierania transakcji?			

Czy niedopasowanie transakcji finansowej do struktury przepływów finansowych w przedsiębiorstwie, w dniu zawierania transakcji jak i w dniu zapadalności (np. w wyniku zmiany sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa wskutek wygaśnięcia bazowych kontraktów handlowych), może skutkować powstaniem dodatkowego ryzyka (pozycji spekulacyjnej)?			
Czy rozliczenie netto (pieniężne) transakcji polega na wymianie kwoty rozliczenia i nie przewiduje dostawy instrumentu bazowego, np. dla transakcji towarowych wyklucza fizyczną dostawę surowca?			
Czy wystawca opcji walutowej call/put w ramach rozliczenia brutto zobowiązany jest do sprzedaży/zakupu w określonym terminie określonej kwoty waluty po z góry określonym kursie?			
Czy kontrakt SWAP to instrument pochodny, w którym dwie strony kontraktu zobowiązują się do dokonania na rzecz siebie płatności w ustalonych momentach w przyszłości?			
Czy Walutowa transakcja terminowa (WTT, kontrakt forward) charakteryzuje się symetrycznym, zaś opcja niesymetrycznym profilem wypłaty?			
Czy kontrakt terminowy jest to zobowiązanie dwóch stron do zrealizowania transakcji kupna-sprzedaży ustalonej ilości instrumentu podstawowego po określonej cenie w ustalonym terminie w przyszłości?			
Czy premia za sprzedaną w ramach lokaty dwuwalutowej opcję stanowi bonus podwyższający rentowność lokaty i jest ceną za podjęte przez nabywcę lokaty ryzyko przewalutowania lokaty na drugą walutę, po ustalonym w momencie zakładania lokaty kursie?			
Czy lokata inwestycyjna jest transakcją łączącą elementy lokaty terminowej z inwestycją na rynku finansowym i innych rynkach, a odsetki od lokaty inwestycyjnej są zależne od zmiany wartości aktywa bazowego?			
			suma pkt

Grupa produktów	Instrument finansowy	wypełnia Klient				wypełnia bank		
		Czy zawarł Państwo w okresie ostatnich 3 lat co najmniej 5 transakcji na poniższych instrumentach finansowych?		Czy zawarł Państwo w każdym kolejnym roku (w okresie następujących po sobie 3 ostatnich lat) transakcje o łącznej wartości nominalnej co najmniej 500 tysięcy złotych?		Doświadczenie Klienta Wpisać „TAK” albo „NIE”	Wiedza Klienta Wpisać sumę punktów z górnej tabeli	Wynik testu adekwatności Wpisać „A”, „NA” albo „BD”
		Tak	Nie	Tak	Nie			
Grupa 1	Skarbowe papiery dłużne							
	Nieskarbowe papiery dłużne							
Grupa 2	Walutowe transakcje terminowe (WTT, kontrakt forward) oraz inne instrumenty o podobnym charakterze, np. Parforward							
	Transakcje terminowe na stopę procentową (FRA) oraz Transakcje zamiany stóp procentowych (IRS)							
	Kontraktowe transakcje terminowe (KTT)							
	Transakcje terminowe sprzedaży uprawnień do emisji gazów cieplarnianych z opcją rozliczenia pieniężnego (Transakcje CO2)							
Grupa 3	Opcje walutowe oraz struktury budowane na bazie opcji walutowych							
	Opcje na stopy procentowe oraz struktury budowane na bazie opcji na stopy procentowe							
	Walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS)							
	Transakcje zamiany cen towarów (SWAP Towarowy) oraz Opcje towarowe oraz struktury budowane na bazie opcji towarowych							
Grupa 4	Lokaty dwuwalutowe							
Grupa 5	Lokaty inwestycyjne							

Klient oświadcza, że:

- 1/ wszelkie informacje podane w niniejszym teście adekwatności są kompletne, prawdziwe oraz zgodne ze stanem faktycznym,
- 2/ jest świadom, że jeśli zdecyduje się zawrzeć transakcję o charakterze spekulacyjnym na instrumentach pochodnych wysokiego ryzyka, to chociaż potencjalne zyski z tej transakcji mogą być znaczące, może ponieść stratę w kwocie przewyższającej kwotę zainwestowaną,
- 3/ zawierając transakcje, opisane w pkt 2, Klient będzie działał wyłącznie w oparciu o własne decyzje oraz potwierdza, że decyzje te podejmowane będą w sposób samodzielny.

Klient przyjmuje do wiadomości, że:

- 1/ mBank S.A. ostrzega, że do czasu otrzymania przez mBank S.A. kompletnie wypełnionego testu adekwatności, niemożliwe będzie dokonanie przez mBank S.A. oceny, czy instrument finansowy lub usługa, które są przedmiotem umowy zawieranej lub zawartej z mBankiem S.A., są dla Klienta adekwatne biorąc pod uwagę wiedzę i doświadczenie Klienta,
- 2/ mBank S.A. ostrzega, że zawieranie transakcji pochodnych wiąże się z ryzykiem poniesienia znacznych strat w przypadku niekorzystnych zmian ceny instrumentu bazowego,
- 3/ mBank S.A. nie ponosi odpowiedzialności za negatywne konsekwencje nieprzedstawienia bankowi wystarczających, prawdziwych lub dokładnych informacji,
- 4/ kompletnie wypełniony formularz, podpisany zgodnie z zasadami reprezentacji Klienta, należy złożyć w prowadzącym Państwa obsługę oddziale mBanku S.A. z dopiskiem „MIFID”.

.....
Podpis w imieniu Klienta¹

¹ Zgodnie z zasadami reprezentacji Klienta