

Regulamin doradztwa inwestycyjnego w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A.

Obowiązuje od 07.04.2021 r.



mBank.pl

Spis treści

1. Co znajdziesz w regulaminie?	3
2. Poznaj definicje zwrotów, których często używamy w regulaminie	3
3. Kto może korzystać z doradztwa inwestycyjnego?	4
4. Jakie są koszty i ryzyka związane ze świadczeniem usług w ramach sprzedaży krzyżowej?	4
5. Jak sprawdzamy, czy usługa jest dla Ciebie odpowiednia?	5
6. Jak zawrzeć umowę?.....	5
7. Jak przekazujemy informacje o doradztwie inwestycyjnym?	7
8. Szczegółowe zasady, na jakich świadczymy usługę	8
9. Zmiana strategii inwestycyjnej	8
10. Rekomendacje inwestycyjne	9
11. Jakie opłaty i prowizje wiążą się z doradztwem inwestycyjnym?	10
12. Kiedy zmienia się taryfa?.....	10
13. Kiedy zmienia się regulamin?	11
14. Jak przekazujemy informację o zmianach regulaminu lub taryfy?	11
15. Korzyści, które otrzymujemy w związku z umową.....	11
16. Raporty dotyczące opłat, prowizji, korzyści, które otrzymujemy oraz sprawozdanie z usługi	11
17. Odstąpienie od umowy zawartej na odległość.....	11
18. Rozwiązanie umowy	11
19. Porady o charakterze ogólnym	12
20. Nasza odpowiedzialność	12

1. Co znajdziesz w regulaminie?

- 1) W regulaminie zapisaliśmy zasady, na których:
 - a) możesz zawrzeć umowę o doradztwo inwestycyjne,
 - b) świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A. Doradztwo to dotyczy jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych dostępnych w ramach usługi SFI. Szczegółowy wykaz zagadnień znajdziesz w spisie treści.
- 2) Zachęcamy, abyś zapoznał się z innymi dokumentami. Znajdziesz w nich informacje, które uzupełniają ten regulamin. Informacje o:
 - a) zasadach, na jakich obsługujemy klientów, czyli m.in.:
 - sposobach dostępu do produktów i usług, które oferujemy,
 - zasadach modernizacji, konserwacji i aktualizacji naszego systemu bankowego,
 - obowiązkach klientów dotyczących aktualizacji danych,
 - jak bezpiecznie korzystać ze sposobów dostępu i jak składać dyspozycje,
 - czego potrzebujesz, by otrzymywać od nas informacje,
 - przyczynach zmiany regulaminu,
 - rejestrowaniu przez nas rozmów i korespondencji z klientamioraz naszej siedzibie, danych rejestrowych, wysokości kapitału zakładowego oraz naszych danych kontaktowych – znajdziesz w regulaminie obsługi klientów.
 - b) zasadach, na jakich rozpatrujemy reklamacje – znajdziesz w regulaminie reklamacji,
 - c) wszystkich opłatach i prowizjach oraz ich wysokości – znajdziesz w taryfie.

2. Poznaj definicje zwrotów, których często używamy w regulaminie

- 1) Zwróć uwagę na to, że w regulaminie używamy zwrotów typu „Ty” oraz „my”:
 - a) jeśli piszemy w formie „Ty” (Ciebie, Ci, Twój, itp.) – mamy na myśli klienta, który korzysta z doradztwa inwestycyjnego. Dotyczy to również zdań, gdy używamy takich słów, jak „możesz”, „masz”, „wybierasz”),
 - b) ilekroć piszemy w formie „my” – mamy na myśli bank. Dotyczy to także zdań, gdy używamy słów takich jak „świadczymy”, „stosujemy”, „przekazujemy” itp.
- 2) To jest spis określeń, które mają szczególne znaczenie w regulaminie. Zapoznaj się z nimi, ponieważ często ich używamy:

ankieta MiFID	formularz informacji o kliencie, który wypełniasz. Na jego podstawie oceniamy m.in. czy usługa doradztwa inwestycyjnego jest dla Ciebie odpowiednia.
dyrektywa MiFID	Dyrektywa 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE
jednostka uczestnictwa	instrument finansowy reprezentujący prawa majątkowe klienta, wynikające z jego udziału w funduszu inwestycyjnym, który ma siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Prawa te określa szczegółowo statut funduszu inwestycyjnego.
klient	osoba fizyczna, która: <ol style="list-style-type: none">1) mieszka na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,2) ma pełną zdolność do czynności prawnych oraz zawarła umowę
portfel klienta	jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa, które klient posiada w ramach usługi SFI
portfel modelowy	skład portfela klienta rekomendowany przez specjalistów mBanku. Jest to lista rekomendowanych klientowi przez nas jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa, z podziałem na ich klasy oraz informacją o ich udziale w portfelu modelowym. Zawierać może także informacje uzupełniające.
rachunek oszczędnościowo - rozliczeniowy	rachunek, na którym przede wszystkim przechowujesz pieniądze i z którego zlecasz swoje płatności
rachunek powiązany	rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy, z którego i na który przekazujemy środki w związku z usługą SFI
regulamin	ten regulamin
regulamin obsługi klientów	regulamin obsługi klientów w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A.
regulamin reklamacji	regulamin przyjmowania i rozpatrywania reklamacji
rekomendacja inwestycyjna	dokument, który zawiera: <ol style="list-style-type: none">1) rekomendowaną klientowi prezentację portfela modelowego,2) pozostałe informacje, o których piszemy w rozdziale 10 i 16.
taryfa	taryfa prowizji i opłat bankowych w mBanku dla osób fizycznych w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A.: produkty inwestycyjne
trwały nośnik informacji	nośnik informacji, dzięki któremu zapisane na nim informacje możesz wielokrotnie odczytywać i masz pewność, że ich treść się nie zmieni. W relacjach z klientami, związanych z umową, stosujemy wymienione trwałe nośniki informacji: <ol style="list-style-type: none">1) formę papierową,

	2) postać elektroniczną - plik .pdf wysłany na adres e-mail klienta zarejestrowany w banku
tytuł uczestnictwa	instrument finansowy reprezentujący prawa majątkowe klienta, wynikające z jego udziału w funduszu zagranicznym. Prawa te określa szczegółowo regulamin funduszu zagranicznego.
strategia inwestycyjna	opis ogólnych zasad budowy portfela modelowego, zgodnego z profilem inwestycyjnym klienta. Strategie inwestycyjne przygotowujemy w złotych polskich jako walucie bazowej.
umowa	umowa o doradztwo inwestycyjne
umowa rachunku	umowa, na podstawie której prowadzimy dla Ciebie rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy
usługa	usługa doradztwa inwestycyjnego, którą świadczymy na podstawie umowy
usługa SFI	usługa przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia, odkupienia jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa w funduszach. Świadczymy ją na podstawie umowy Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych.
ustawa o obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

- 3) Wyjaśnienia pozostałych określeń, którymi się posługujemy, znajdziesz w regulaminie obsługi klientów.
4) W sekcjach oznaczonych symbolem informacji  dodatkowo objaśniamy zapisy regulaminu.

3. Kto może korzystać z doradztwa inwestycyjnego?

- Usługę doradztwa inwestycyjnego świadczymy jedynie dla klientów, którzy:
 - zawarli umowę Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A.,
 - wypełnili ankietę MiFID, z której wynika, że usługa doradztwa inwestycyjnego jest dla nich odpowiednia,
 - podali nam swój adres e-mail.
- Nie udostępnimy Ci usługi doradztwa inwestycyjnego, jeśli:
 - korzystasz już z takiej usługi w ramach bankowości detalicznej mBanku S.A. na podstawie innej umowy,
 - chciałbyś korzystać z tej usługi do Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych w ramach Private Banking mBanku S.A.

4. Jakie są koszty i ryzyka związane ze świadczeniem usług w ramach sprzedaży krzyżowej?

- Informujemy, że nie jest możliwe świadczenie usługi bez zawarcia umowy Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych. Oznacza to, że usługę oferujemy w ramach sprzedaży krzyżowej wiązanej, wyłącznie z usługą SFI.
- Wykaz rodzajów ryzyka oraz kosztów, jakie mogą się wiązać ze świadczeniem usług w ramach sprzedaży krzyżowej, określa tabela:

Usługa doradztwa inwestycyjnego (usługa)	
<p>Ryzyka:</p> <ol style="list-style-type: none"> związane z niesprawdzeniem się założeń przyjętych dla rekomendacji, którą sporządzamy. W takiej sytuacji możesz uzyskać gorszy zwrot z inwestycji realizowanej według sporządzonej rekomendacji, związane z instrumentem finansowym, który nabywasz. Chodzi tu przede wszystkim o ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków pieniężnych. Informacje o ryzyku, które wiąże się z danym instrumentem finansowym, znajdziesz w: <ol style="list-style-type: none"> Broszurze Informacyjnej MiFID, dokumentach statutowych danego funduszu, dokumentach, które określają warunki emisji lub nabycia instrumentu finansowego, prospekcie informacyjnym, prospekcie emisyjnym, memorandum informacyjnym. związane z realizacją przez Ciebie inwestycji dla instrumentu, dla którego nie jesteś w grupie docelowej. W takim przypadku ryzyko związane z inwestycją może być zbyt wysokie w stosunku do poziomu, który zaakceptowałeś. 	<p>Koszty:</p> <p>Informacje na temat kosztów związanych z usługą znajdziesz w:</p> <ol style="list-style-type: none"> taryfie, zestawieniu szacunkowych kosztów i opłat, które dotyczą usługi.
Supermarket Funduszy Inwestycyjnych (usługa SFI)	
<p>Ryzyka:</p> <ol style="list-style-type: none"> związane z instrumentem finansowym, który nabywasz. Chodzi tu przede wszystkim o ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków pieniężnych. Informacje o ryzyku, które wiąże się z danym instrumentem finansowym znajdziesz w: 	<p>Koszty:</p> <p>Informacje na temat kosztów związanych z usługą SFI znajdziesz w:</p> <ol style="list-style-type: none"> taryfie,

<ul style="list-style-type: none"> a) Broszurze Informacyjnej MiFID, b) dokumentach statutowych danego funduszu, c) dokumentach, które określają warunki emisji lub nabycia instrumentu finansowego, d) prospekcie informacyjnym, e) prospekcie emisyjnym, f) memorandum informacyjnym. <p>2) popełnienia przez Ciebie błędu przy składaniu zlecenia (np. pomyłka w wyborze instrumentu finansowego, w wartości zlecenia),</p> <p>3) nieprawidłowej realizacji zlecenia przez bank z powodu: błędu w oprogramowaniu banku, awarii systemów informatycznych, pomyłki pracownika banku. W takim przypadku przysługuje Ci roszczenie wobec banku i możesz złożyć reklamację.</p>	<p>2) zestawieniu szacunkowych kosztów i opłat, które dotyczą usługą SFI.</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------

- 3) To, że klient może korzystać z usługi jedynie w ramach sprzedaży krzyżowej, nie generuje dodatkowego ryzyka dla klienta. Oznacza to, że łączna sprzedaż nie ma wpływu na wysokość ryzyka związanego z każdą z usług. Ryzyko to jest takie samo bez względu na to, czy usługi te sprzedawalibyśmy osobno, czy w ramach sprzedaży krzyżowej. Więcej informacji o ryzyku związanym z inwestowaniem znajdziesz w tabeli powyżej.
- 4) Koszt usług świadczonych w ramach sprzedaży krzyżowej jest sumą opłat i prowizji za korzystanie z każdej z usług. Oznacza to, że łączna sprzedaż nie ma wpływu na wysokość opłat i prowizji. Koszty usług, które oferujemy w ramach sprzedaży krzyżowej, są takie same, bez względu na to, czy usługi te sprzedawalibyśmy osobno, czy w ramach sprzedaży krzyżowej.
- 5) Nie pobieramy dodatkowych opłat i prowizji za to, że zrezygnujesz z którejś z usług, którą świadczymy w ramach sprzedaży krzyżowej.
- 6) Okresy wypowiedzenia umów, które świadczymy w ramach sprzedaży krzyżowej, są takie same, bez względu na to, czy usługi te sprzedawalibyśmy osobno, czy w ramach sprzedaży krzyżowej.

5. Jak sprawdzamy, czy usługa jest dla Ciebie odpowiednia?

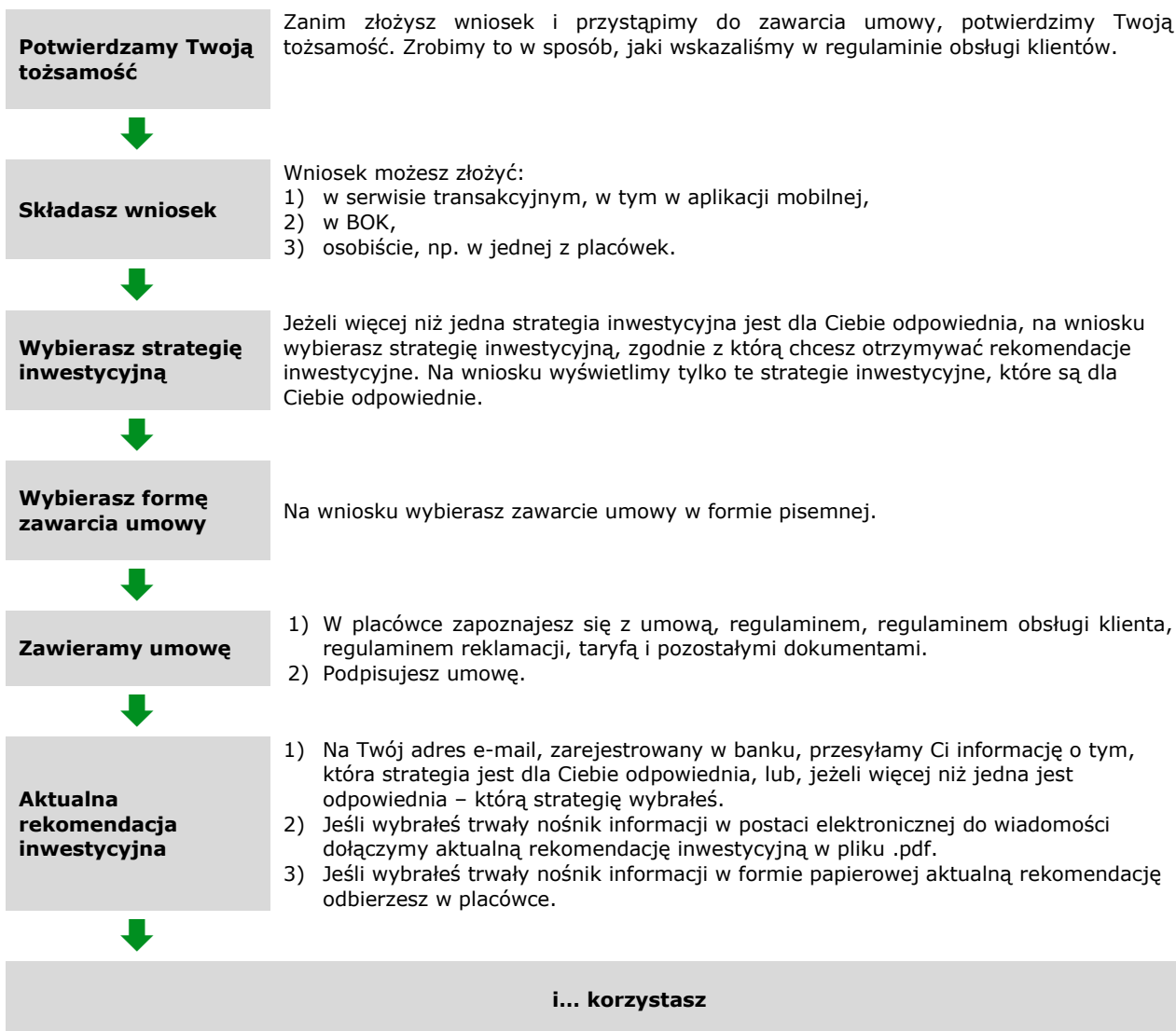
- 1) Przed zawarciem umowy prosimy Cię o wypełnienie ankiety MiFID, w której przedstawiasz:
 - a) podstawowe informacje na temat Twojej wiedzy i doświadczenia w inwestowaniu w instrumenty finansowe,
 - b) Twoją sytuację finansową,
 - c) Twój poziom tolerancji na ryzyko,
 - d) Twój cel i horyzont inwestycyjny.
- 2) Na podstawie informacji, które nam przekazałeś, określamy czy usługa, którą będziemy świadczyć na podstawie umowy jest dla Ciebie odpowiednia. Oceniamy także czy strategia inwestycyjna jest dla Ciebie odpowiednia. Podczas takiej oceny bierzemy pod uwagę Twoją indywidualną sytuację.
- 3) Ostrzeżemy Cię, jeśli na podstawie ankiety MiFID, którą wypełniłeś, uznamy, że:
 - a) usługa jest dla Ciebie nieodpowiednia lub
 - b) strategia inwestycyjna jest dla Ciebie nieodpowiednia.
- 4) Jeśli:
 - a) zrezygnujesz z wypełnienia ankiety MiFID lub
 - b) przekażesz w niej niewystarczające informacje
 nie będziemy mogli ocenić, czy usługa jest dla Ciebie odpowiednia. Nie będziemy mogli także określić, która strategia inwestycyjna jest dla Ciebie odpowiednia. W takiej sytuacji nie będziemy mogli zawrzeć z Tobą umowy. Nie zawrzemy jej również, gdy wynik ankiety MiFID będzie wskazywał, że usługa jest dla Ciebie nieodpowiednia lub żadna ze strategii inwestycyjnych nie jest dla Ciebie odpowiednia.
- 5) Przed zawarciem umowy, w zakresie usługi oraz instrumentów finansowych, które są przedmiotem usługi, klasyfikujemy Cię jako klienta detalicznego. Oznacza to, że otaczamy Cię maksymalnym poziomem ochrony przewidzianym w przepisach prawa. Wniosek o zmianę kategorii klasyfikacji zostanie przez nas rozpatrzony negatywnie.
- 6) W trakcie umowy powinieneś raz na 3 lata wypełnić ankietę MiFID. Czas ten liczymy od daty poprzedniego wypełnienia ankiety. Jeśli tego nie zrobisz, nie będziemy w stanie świadczyć dla Ciebie usługi i dlatego rozwiążemy umowę. W okresie wypowiedzenia umowy z powodów opisanych w tym punkcie nie będziemy mogli wydawać dla Ciebie rekomendacji inwestycyjnych. Niezależnie od tego możesz wypełnić ankietę na własne życzenie w dowolnym momencie.
- 7) To, że usługa jest dla Ciebie odpowiednia nie oznacza, że gwarantujemy Ci osiągnięcie zakładanych celów inwestycyjnych. Inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Więcej na ten temat znajdziesz w rozdziale 4.

6. Jak zawrzeć umowę?

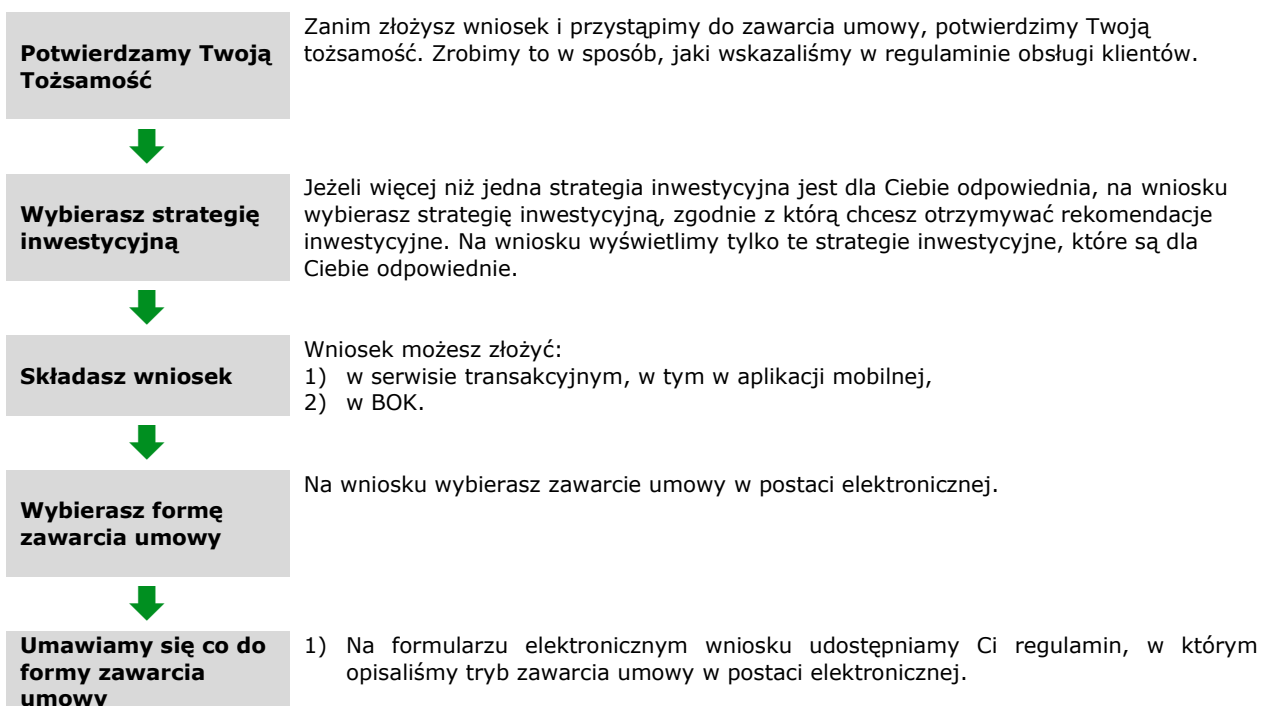
- 1) Umowę możesz zawrzeć na jeden z dwóch sposobów¹:
 - a) w formie pisemnej – w naszej placówce,
 - b) w postaci elektronicznej – w serwisie transakcyjnym, w tym aplikacji mobilnej.
- 2) Umowę możesz zawrzeć jedynie osobiście, nie umożliwiamy zawarcia umowy przez pełnomocnika.

¹ Na naszej stronie internetowej prześlemy Ci informację o wprowadzeniu możliwości zawarcia umowy w dany sposób.

3) Zawarcie umowy w formie pisemnej krok po kroku:



4) Zawarcie umowy w postaci elektronicznej krok po kroku:



- 2) Zapoznajesz się z otrzymanym regulaminem i składasz nam ofertę zawarcia umowy w postaci elektronicznej w trybie opisanym w regulaminie.
3) Przyjmujemy Twoją ofertę i przesyłamy Ci na Twój adres e-mail, zarejestrowany w banku, potwierdzenie przyjęcia oferty.



Zawieramy umowę

- 1) Na Twój adres e-mail, zarejestrowany w banku, przesyłamy Ci regulamin, regulamin obsługi klienta, regulaminem reklamacji, taryfę i pozostałe dokumenty.
- 2) Na formularzu elektronicznym wniosku w serwisie transakcyjnym przesyłamy Ci umowę.
- 3) Warunki umowy stanowią naszą ofertę zawarcia umowy, zgodnie z tymi warunkami.
- 4) Ofertę zawarcia umowy możesz przyjąć w brzmieniu zaproponowanym przez nas. Nie możesz wprowadzać zmian do oferty.
- 5) Umowę zatwierdzasz:
 - a) hasłem jednorazowym (kodem SMS) lub w aplikacji mobilnej,
 - b) gdy zaznaczasz opcję zawarcia umowy zgodnie z informacjami przekazywanymi w serwisie transakcyjnym.
- 6) Po zawarciu umowy na Twój adres e-mail, zarejestrowany w banku, przesyłamy Ci potwierdzenie zawarcia umowy. Dokument ten zawiera umowę oraz powiązane z nim dane elektroniczne reprezentującego bank pełnomocnika, użyte przez niego jako podpis.



Aktualna rekomendacja inwestycyjna

- 1) Na Twój adres e-mail, zarejestrowany w banku, przesyłamy Ci informację o tym, którą strategią jest dla Ciebie odpowiednia, lub, jeżeli więcej niż jedna jest odpowiednia – którą strategię wybrałeś.
- 2) Jeśli wybrałeś trwały nośnik informacji w postaci elektronicznej do wiadomości dołączymy aktualną rekomendację inwestycyjną w pliku .pdf. Jeśli wybrałeś trwały nośnik informacji w formie papierowej aktualną rekomendację odbierzesz w placówce.



i... korzystasz

- 5) Umowa zawarta elektronicznie w trybie opisanym wyżej spełnia wymóg formy pisemnej. Oznacza to, że jest tak samo ważna, jak umowa zawarta pisemnie. Jej zawarcie odbywa się zgodnie z:
- c) art. 13 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
 - d) art. 7 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe.

7. Jak przekazujemy informacje o doradztwie inwestycyjnym?

- 1) Przed zawarciem umowy wybierasz sposób, w jaki przekazujemy Ci informacje i dokumenty związane z umową. Możemy je dostarczać:
- a) na **trwałym nośniku informacji**, czyli:

Rodzaj trwałego nośnika	postać elektroniczna	forma papierowa
Jak otrzymasz informacje?	Dokumenty (w tym rekomendację inwestycyjną i strategię inwestycyjną) w plikach .pdf wyślemy do Ciebie e-mailem.	Rekomendację inwestycyjną i strategię inwestycyjną odbierzesz wyłącznie w naszej placówce. Pozostałe informacje i dokumenty prześlemy do Ciebie pocztą tradycyjną.
Jakie informacje przekazujemy na trwałym nośniku, który wybrałeś?	<ul style="list-style-type: none"> • warunki umowy, w tym: regulamin i taryfę • zestawienie szacunkowych kosztów i opłat, które dotyczą usługi • zestawienie kosztów i opłat, które poniosłeś w związku z usługą • zestawienie wynagrodzeń, które otrzymaliśmy w związku z tym, że świadczyliśmy dla Ciebie usługę • strategię inwestycyjną • rekomendacje inwestycyjne • sprawozdanie ze świadczonej usługi 	
A co, gdy zmienimy te dokumenty i informacje?	Zmienione dokumenty (w tym rekomendację inwestycyjną) w plikach .pdf wyślemy do Ciebie e-mailem.	Nową rekomendację inwestycyjną i sprawozdanie ze świadczonej usługi odbierzesz wyłącznie w naszej placówce. Pozostałe informacje i dokumenty prześlemy do Ciebie pocztą tradycyjną.

b) w formie, która **nie jest trwałym nośnikiem informacji**, czyli:

Jak otrzymasz informacje przed zawarciem umowy?	Informacje otrzymasz na naszej stronie internetowej pod adresem: www.bank.pl i www.mbank.pl/mifid.
Jakie informacje przekazujemy w ten sposób?	<ul style="list-style-type: none">• informacje o banku• informacje o świadczonej usłudze• ogólne informacje o instrumentach finansowych, które mogą być przedmiotem usługi• opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów• pozostałe informacje wymagane przez dyrektywę MIFID i ustawę o obrocie
A co, gdy zmienimy te dokumenty i informacje w trakcie umowy?	Na Twój adres e-mail, zarejestrowany w banku, prześlemy Ci powiadomienie, że zmieniliśmy dokumenty i informacje, które opublikowaliśmy na naszej stronie internetowej.



Pamiętaj, że jeśli podasz nam błędny adres email, rekomendacja i inne dokumenty nie trafią do Ciebie, a mogą trafić do osób trzecich.

- 2) Po zawarciu umowy możesz w każdej chwili zmienić swoją decyzję, która dotyczy sposobu, w jaki przekazujemy Ci informacje i dokumenty. Zrobisz to:
 - a) w serwisie transakcyjnym,
 - b) w BOK²,
 - c) w placówce.
- 3) Jeśli nie wyrazisz zgody na przekazywanie informacji na stronie internetowej, prześlemy Ci je na trwałym nośniku, który wybrałeś. Oznacza to również, że gdy zmienimy te dokumenty i informacje, zmienione wersje dokumentów prześlemy Ci na trwałym nośniku, który wybrałeś.
- 4) Przed zawarciem umowy dostarczamy Ci również na trwałym nośniku, który wybrałeś: regulamin obsługi klienta oraz regulamin reklamacji.

8. Szczegółowe zasady, na jakich świadczymy usługę

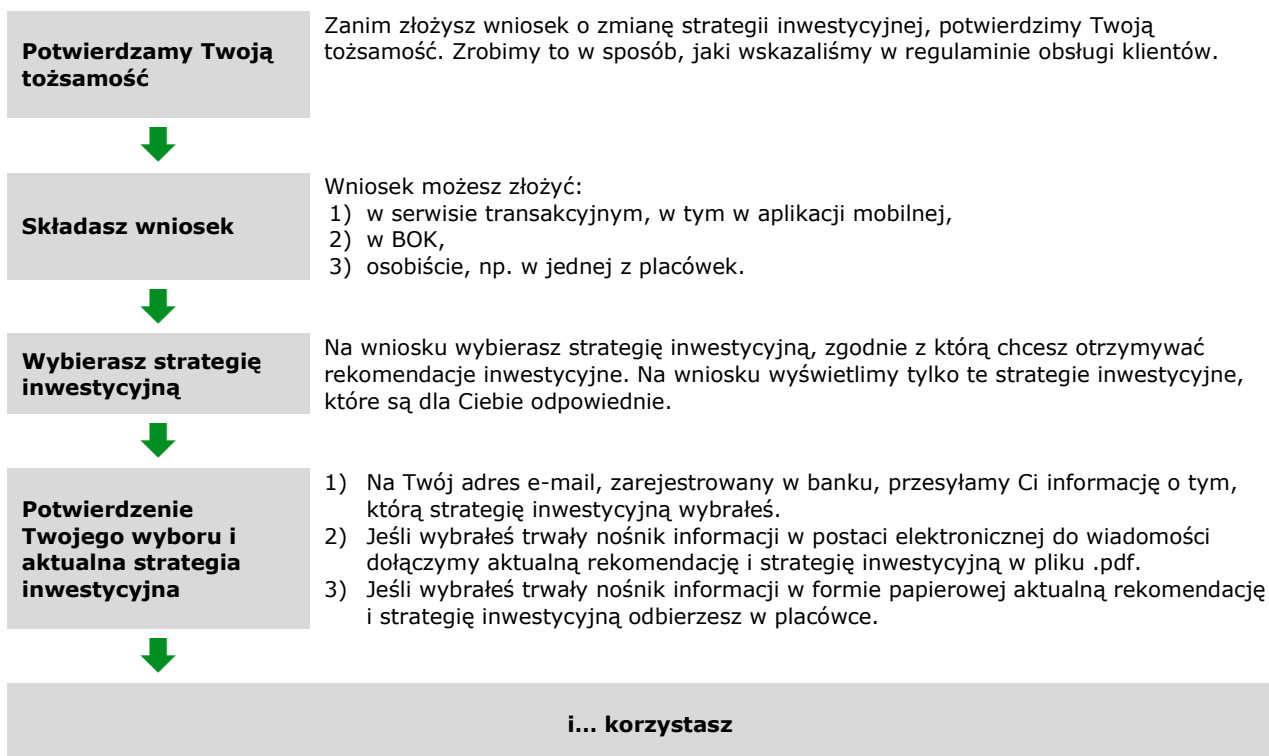
- 1) Doradztwo inwestycyjne, czyli działalność określoną w regulaminie, prowadzimy na podstawie art. 70 ust. 2 pkt 1 ustawy o obrocie.
- 2) Usługę świadczymy jedynie w odniesieniu do jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, które podpisały z nami stosowną umowę. Listę funduszy inwestycyjnych i zagranicznych, które obejmuje usługa udostępniamy:
 - a) na naszej stronie internetowej,
 - b) w placówce.
- 3) Usługa doradztwa, którą świadczymy jest doradztwem zależnym. Oznacza to, że:
 - a) rekomendacje inwestycyjne dotyczą jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa dostępnych w ramach usługi SFI,
 - b) za świadczenie tej usługi otrzymujemy wynagrodzenie od towarzystw funduszy inwestycyjnych i zarządzających funduszami zagranicznymi.
- 4) Na podstawie umowy świadczymy usługę doradztwa inwestycyjnego, w ramach której udzielamy rekomendacji inwestycyjnych na podstawie uzgodnionej z klientem strategii inwestycyjnej.
- 5) Strategię inwestycyjną przygotowujemy w oparciu o potrzeby i sytuację klienta. Uwzględnia ona:
 - a) wiedzę i doświadczenie klienta w inwestowaniu w instrumenty finansowe,
 - b) poziom tolerancji klienta na ryzyko,
 - c) sytuację finansową klienta,
 - d) cel i horyzont inwestycyjny klienta.
- 6) Strategie inwestycyjne i rekomendacje inwestycyjne przygotowujemy na podstawie długoterminowych i średnioterminowych prognoz rozwoju koniunktury w poszczególnych segmentach rynku. Zawierają one przede wszystkim:
 - a) modelową alokację aktywów. Obejmuje ona podział jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa na podstawowe klasy, takie jak opisane w Broszurze MIFID.
 - b) aktualną alokację aktywów. Ma ona na celu aktywne zarządzanie alokacją portfela modelowego. Oznacza to, że gdy wydajemy rekomendację inwestycyjną, wskazujemy sugerowany podział aktywów między:
 - podstawowe klasy jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa
 - poszczególne jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa w ramach tych klas.
- 7) Rekomendacje inwestycyjne, które wydajemy w ramach usługi, mogą obejmować także jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, których portfelem inwestycyjnym (lub jego częścią) zarządzamy.
- 8) Do usługi doradztwa inwestycyjnego nie możesz ustanowić pełnomocnika.

9. Zmiana strategii inwestycyjnej

- 1) W trakcie umowy możemy zmienić strategię inwestycyjną na odpowiednią dla Ciebie, ale tylko gdy:

² Na naszej stronie internetowej poinformujemy od kiedy będziesz mógł zrobić to w BOK i placówce.

- a) wypełniłeś ponownie ankietę MiFID i na tej podstawie oceniliśmy, że dotychczasowa strategia inwestycyjna przestała być dla Ciebie odpowiednia,
 - b) zmodyfikowaliśmy algorytm oceny odpowiedniości, w związku z czym dotychczasowa strategia inwestycyjna przestała być dla Ciebie odpowiednia.
- 2) Po zawarciu umowy możesz dowolnie, w ramach odpowiednich dla siebie strategii inwestycyjnej, zmienić strategię inwestycyjną. Zmiana strategii inwestycyjnej krok po kroku:



10. Rekomendacje inwestycyjne

- 1) W ramach umowy:
 - a) obserwujemy rynek w sposób ciągły,
 - b) okresowo i z własnej inicjatywy wydajemy rekomendacje inwestycyjne (nie rzadziej niż raz na 3 miesiące).
- 2) Pracownicy, którzy przygotowują rekomendacje inwestycyjne, mają wiedzę i kompetencje do świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.
- 3) Stosujemy rozwiązania techniczne i organizacyjne, które zabezpieczają przed:
 - a) nieuprawnionym wpływem osób trzecich na pracownika, który przygotowuje rekomendację inwestycyjną,
 - b) ingerencją osób trzecich w treść rekomendacji inwestycyjnej.
- 4) Gdy przygotowujemy rekomendacje inwestycyjne, kierujemy się przede wszystkim:
 - a) profilem ryzyka inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa mają być przedmiotem rekomendacji inwestycyjnej oraz szacowanym potencjałem ich wzrostu,
 - b) profilem ryzyka inwestycyjnego funduszu zagranicznego, którego tytuły uczestnictwa mają być przedmiotem rekomendacji inwestycyjnej oraz szacowanym potencjałem ich wzrostu,
 - c) strukturą oraz poziomem kosztów, które wiążą się z daną inwestycją,
 - d) wiarygodnością zarządzających danym funduszem inwestycyjnym lub funduszem zagranicznym,
 - e) potencjalnym wpływem danej jednostki uczestnictwa lub tytułu uczestnictwa na profil ryzyka całego portfela modelowego.
- 5) Nie analizujemy Twoich aktywów gdy przygotowujemy rekomendację inwestycyjną.
- 6) Rekomendacja inwestycyjna zawiera co najmniej:
 - a) datę sporządzenia,
 - b) informację, której strategii inwestycyjnej dotyczy,
 - c) parametry rekomendacji inwestycyjnej, przede wszystkim:
 - prezentację portfela modelowego, który zbudowaliśmy ze wskazanych jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa,
 - udział procentowy poszczególnych jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa w portfelu modelowym,
 - w przypadku kolejnej rekomendacji – listę zmian, która dotyczy każdej z jednostek uczestnictwa i każdego z tytułów uczestnictwa wskazanych w poprzednim portfelu modelowym,
 - d) informację o źródłach oraz faktach, na których oparliśmy rekomendację inwestycyjną oraz ich wiarygodność. Dodamy także informację, czy pochodzą one lub sporządził je podmiot z naszej grupy kapitałowej,
 - e) informację o wszystkich okolicznościach, które mogą mieć wpływ na obiektywizm rekomendacji inwestycyjnej. Przede wszystkim wskazujemy, czy rekomendacja inwestycyjna dotyczy funduszy inwestycyjnych, których portfelem inwestycyjnym lub jego częścią zarządzamy.
 - f) prezentację wyniku inwestycyjnego portfela modelowego. Rozumiemy go jako średnią ważoną stopy zwrotu jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa, które wchodziły w skład portfela modelowego:

- od poprzedniej rekomendacji inwestycyjnej oraz
 - od początku oferowania portfela modelowego, z uwzględnieniem wszelkich zmian w jego składzie.
- 7) Rekomendacja inwestycyjna może zawierać także inne elementy, oprócz tych, które wskazaliśmy wyżej. Na przykład mogą to być przyczyny, motywy lub inne okoliczności, które uznamy za niezbędne i pożądane w rekomendacji inwestycyjnej.
 - 8) Rekomendację inwestycyjną realizujesz samodzielnie. Oznacza to, że sam składasz zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa zgodne z parametrami rekomendacji inwestycyjnej.
 - 9) Wraz z rekomendacją inwestycyjną otrzymasz:
 - a) nasze oświadczenie o tym, że jest ona dla Ciebie odpowiednia,
 - b) wyjaśnienie przyczyn dla których rekomendacja inwestycyjna jest dla Ciebie odpowiednia.
 - 10) Rekomendacja inwestycyjna jest dla Ciebie odpowiednia, tylko gdy realizujesz ją w całości. Może się zdarzyć, że:
 - a) będziesz poza grupą docelową dla niektórych jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa, których dotyczy zlecenie,
 - b) pojedyncze zlecenie w ramach rekomendacji inwestycyjnej może nie być dla Ciebie odpowiednie.
 - 11) Nie udostępniaj i nie podawaj do publicznej wiadomości rekomendacji inwestycyjnej, którą dla Ciebie przygotowaliśmy. Jeśli to zrobisz, będziemy mogli wypowiedzieć umowę na zasadach określonych w tym regulaminie.

11. Jakie opłaty i prowizje wiążą się z doradztwem inwestycyjnym?

- 1) Opłaty i prowizje za czynności bankowe, w tym te, które wiążą się z doradztwem inwestycyjnym, znajdziesz w taryfie. Jest ona integralną częścią umowy.
- 2) Opłaty i prowizje pobieramy z rachunku powiązanego z usługą SFI.
- 3) Na rachunku powiązanym z usługą SFI powinieneś zapewnić pieniądze na należne opłaty i prowizje. Mamy prawo pobrać je z tego rachunku. Jeśli na rachunku nie będzie pieniędzy na opłatę lub prowizję, może powstać należność przeterminowana.
- 4) Informację o należności przeterminowanej prześlemy Ci w serwisie transakcyjnym.
- 5) Jeśli zauważysz należność przeterminowaną, natychmiast ją spłać. Jeśli taka należność będzie się utrzymywać na Twoim rachunku, możemy wypowiedzieć Ci umowę.

12. Kiedy zmienia się taryfa?

- 1) Taryfę możemy zmieniać z ważnych przyczyn, w okresie obowiązywania umowy. Taka zmiana nie jest zmianą umowy.
- 2) Taryfę możemy zmienić jednorazowo lub w etapach w terminie do 12 miesięcy od dnia, gdy wystąpi choć jedna z ważnych przyczyn:
 - a) zmieni się co najmniej jedna ze stóp procentowych, które ustala i ogłasza Narodowy Bank Polski, w tym Rada Polityki Pieniężnej, taka jak:
 - stopa referencyjna,
 - stopa depozytowa,
 - stopa lombardowa,
 - stopa rezerwy obowiązkowej,
 - b) zmieni się stopa WIBOR dla jednomiesięcznych lub trzymiesięcznych lokat na rynku międzybankowym,
 - c) zmieni się którykolwiek ze wskaźników wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, ogłaszanych przez Główny Urząd Statystyczny,
 - d) zmieni się wysokość przeciętnego, miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw, bez wypłat nagród z zysku, ogłaszanego przez Główny Urząd Statystyczny,
 - e) zmieni się oprocentowanie obligacji, które emituje Skarb Państwa,
 - f) zmienią się ceny energii, ceny połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, rozliczeń międzybankowych - o co najmniej 1% w stosunku do poprzednio obowiązującej ceny w analogicznym okresie (rocznym, kwartalnym lub miesięcznym),
 - g) będziemy zobowiązani – na mocy powszechnie obowiązujących przepisów prawa, decyzji, rekomendacji lub zaleceń organów nadzoru nad rynkiem kapitałowym, finansowym lub konsumenckim bądź unormowań dotyczących standardów rachunkowości – do zmiany kapitałów Banku, w tym kapitału zakładowego, do zmiany lub utworzenia funduszy własnych, w tym funduszy rezerwowych, do zmiany lub utworzenia rezerw lub odpisów, do zapłaty obowiązkowych opłat, podatków lub innych należności publicznoprawnych,
 - h) zmienią się bądź pojawią nowe powszechnie obowiązujące przepisy prawa,
 - i) zmienią się lub pojawią nowe interpretacje powszechnie obowiązujących przepisów prawa (na skutek orzeczeń sądów lub decyzji, rekomendacji, wytycznych lub zaleceń Narodowego Banku Polskiego, Komisji Nadzoru Finansowego, Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów i organów władzy i administracji publicznej),
 - j) wprowadzamy do oferty lub wycofamy z niej usługi i produkty, a także wtedy gdy rozszerzamy lub zmieniamy funkcje produktów i usług,
 - k) musimy sprostować omyłki pisarskie, rachunkowe, wprowadzić zmiany porządkowe, które nie wpływają na wysokość opłat i prowizji,
 - l) zmieniamy nazwę produktu lub usługi, w tym nazwę marketingową, która nie wpływa na wysokość oprocentowania.
- 3) Opłata lub prowizja nie może wzrosnąć o więcej niż 200% w stosunku do jej dotychczasowej wysokości. Ograniczenia tego nie stosujemy, jeśli zmiana taryfy polega na tym, że:
 - a) wprowadzamy nową opłatę lub prowizję,
 - b) podwyższamy opłatę lub prowizję, której wartość wynosiła 0 złotych lub 0%.
- 4) Zmiana taryfy w przypadku zmiany:
 - a) stopy referencyjnej, stopy depozytowej lub stopy lombardowej,
 - b) oprocentowania obligacji, które emituje Skarb Państwa
 następuje w kierunku przeciwnym do kierunku, w którym nastąpiła zmiana danej przyczyny.

- 5) Zmiana taryfy w przypadku zmiany:
 - a) stopy rezerwy obowiązkowej,
 - b) stopy WIBOR dla jednomiesięcznych lub trzymiesięcznych lokat na rynku międzybankowym,
 - c) któregokolwiek ze wskaźników wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych,
 - d) wysokości przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku,
 - e) cen energii, połączeń telekomunikacyjnych, usług pocztowych, rozliczeń międzybankowych następuje w kierunku zgodnym do kierunku, w którym nastąpiła zmian danej przyczyny.

13. Kiedy zmienia się regulamin?

Gdy trwa umowa, możemy z ważnych przyczyn zmieniać regulamin. Przyczyny te wskazujemy w regulaminie obsługi klienta.

14. Jak przekazujemy informację o zmianach regulaminu lub taryfy?

- 1) Informację o zmianie regulaminu lub taryfy przekazujemy nie później niż na 30 dni przed wejściem w życie zmian.
- 2) Z informacją o zmianie regulaminu lub taryfy prześlemy Ci:
 - a) datę, kiedy nowy regulamin lub taryfa wchodzi w życie,
 - b) nową wersję regulaminu lub taryfy. Prześlemy ją na trwałym nośniku informacji, który wybrałeś przed zawarciem lub w trakcie umowy.
- 3) Jeśli akceptujesz zmiany, nie musisz nic robić. Jeśli nie wyrażasz na nie zgody, możesz wypowiedzieć umowę bez ponoszenia opłat. Przyjmujemy, że wyrażasz zgodę na zmiany, jeśli nie wypowiedzisz umowy w terminie 30 dni od dnia, w którym wysłaliśmy do Ciebie informację o zmianie regulaminu lub taryfy.
- 4) O zmianach regulaminu obsługi klienta i regulaminu reklamacji informujemy w terminach wskazanych w tych regulaminach. Wraz z informacją o zmianach tych regulaminów dostarczymy Ci ich nowe wersje. Prześlemy je na trwałym nośniku informacji, który wybrałeś przed zawarciem lub w trakcie umowy.
- 5) Jeśli nie wyrażasz zgody na zmianę regulaminu, regulaminu obsługi klienta, regulaminu rachunków, regulaminu reklamacji lub taryfy, możesz wypowiedzieć umowę na zasadach określonych w tych dokumentach.

15. Korzyści, które otrzymujemy w związku z umową

W ramach usługi rekomendujemy, byś nabył, odkupił lub utrzymał jednostki i tytuły uczestnictwa określonych funduszy. Możemy otrzymywać korzyści pieniężne oraz niepieniężne od towarzystw funduszy inwestycyjnych i zarządzających funduszami zagranicznymi, których jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa analizowaliśmy świadcząc na Twoją rzecz usługę. Więcej informacji na ten temat przeczytasz w Broszurze Informacyjnej MIFID. Otrzymasz ją przed zawarciem umowy. Udostępniamy ją także na naszej stronie internetowej.

16. Raporty dotyczące opłat, prowizji, korzyści, które otrzymujemy oraz sprawozdanie z usługi

- 1) Przed zawarciem umowy prześlemy Ci szacunkową informację o:
 - a) kosztach i opłatach, które możesz ponieść w związku z usługą,
 - b) korzyściach pieniężnych oraz niepieniężnych, które możemy otrzymać od towarzystw funduszy inwestycyjnych w związku z usługą.
- 2) W trakcie trwania umowy będziemy przekazywać Ci informację o korzyściach pieniężnych oraz niepieniężnych, które otrzymaliśmy od towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz zarządzających funduszami zagranicznymi w związku z tym, że świadczyliśmy dla Ciebie usługę. Zrobimy to niezwłocznie po tym, jak obliczymy ich wysokość.
- 3) Raz do roku otrzymasz zestawienie:
 - a) kosztów i opłat, które poniosłeś w związku z usługą,
 - b) korzyści pieniężnych oraz niepieniężnych, które otrzymaliśmy od towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz zarządzających funduszami zagranicznymi w związku z tym, że świadczyliśmy dla Ciebie usługę.
- 4) Raz na trzy miesiące otrzymasz od nas sprawozdanie ze świadczonej przez nas na Twoją rzecz usługi. Będzie ono zawierać m.in.:
 - a) oznaczenie mBanku S.A. jako podmiotu, który udziela rekomendacji inwestycyjnej,
 - b) oznaczenie grupy klientów, do której kierujemy rekomendację,
 - c) informację o dacie i czasie udzielenia rekomendacji inwestycyjnej,
 - d) oznaczenie rekomendowanych instrumentów finansowych.

17. Odstąpienie od umowy zawartej na odległość

Nie przysługuje Ci prawo do odstąpienia od umowy zawartej na odległość.

18. Rozwiązanie umowy

- 1) Umowę możesz wypowiedzieć zarówno Ty, jak i bank.
- 2) Możesz wypowiedzieć umowę kiedy chcesz i z dowolnej przyczyny.
- 3) My możemy wypowiedzieć umowę, gdy:
 - a) udostępniłeś lub podasz do publicznej wiadomości treść rekomendacji inwestycyjnej, którą dla Ciebie przygotowaliśmy,
 - b) nie będziemy mogli świadczyć dla Ciebie usługi, ponieważ nie wypełniłeś ankiety MiFID po 3 latach od jej ostatniego wypełnienia,
 - c) naruszyłeś postanowienia umowy, w tym nie będziesz płacił należnych nam prowizji, opłat i innych należności,
 - d) naruszyłeś postanowienia regulaminu oraz dokumentów, które wskazaliśmy w rozdziale 1,
 - e) będziemy wycofywać usługę z oferty banku.

- 4) Okres wypowiedzenia umowy wynosi 30 dni. Liczymy go od dnia, w którym jedna strona umowy dostarczy drugiej oświadczenie o jej wypowiedzeniu.
- 5) Jeśli wypowiadasz umowę z powodu zmian w regulaminie, regulaminie obsługi klientów, regulaminie reklamacji lub taryfie, umowa rozwiązuje się z dniem, w którym przekażesz nam taką informację. Musisz to zrobić do dnia, w którym te zmiany mają wejść w życie.
- 6) Wypowiedzenie umowy możesz:
 - a) przesłać na nasz adres korespondencyjny,
 - b) złożyć w placówce banku,
 - c) złożyć w serwisie transakcyjnym, w tym w aplikacji mobilnej³.
- 7) W trakcie okresu wypowiedzenia umowa nadal obowiązuje i możesz wtedy korzystać z usługi. Wyjątkiem od tej zasady jest przypadek, gdy wypowiadamy umowę, ponieważ nie wypełniłeś ankiety MIFID po 3 latach od jej wypełnienia.
- 8) Umowa ulega rozwiązaniu, gdy:
 - a) upłynie okres wypowiedzenia umowy,
 - b) rozwiąże się umowa rachunku lub umowa Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych. W tym wypadku umowa rozwiązuje się bez konieczności składania dodatkowego oświadczenia o jej rozwiązaniu,
 - c) nie możemy świadczyć dla Ciebie usługi, ponieważ na podstawie wypełnionej przez Ciebie ankiety MIFID ustaliliśmy, że usługa doradztwa inwestycyjnego jest dla Ciebie nieodpowiednia. W takim wypadku umowa ulega rozwiązaniu w trybie natychmiastowym w dniu, w którym wypełniłeś ankietę.
- 9) Umowa wygasa z chwilą śmierci klienta.

19. Porady o charakterze ogólnym

- 1) Możemy kierować do Ciebie porady o charakterze ogólnym, np.:
 - a) niezindywidualizowane komentarze rynkowe (bieżące i historyczne),
 - b) materiały analityczne i informacyjne, które dotyczą usługi.
- 2) Porad o charakterze ogólnym nie udzielamy w oparciu o potrzeby i sytuację klienta. Nie są one elementem usługi.

20. Nasza odpowiedzialność

- 1) Za należyte wykonywanie umowy odpowiadamy na zasadach ogólnych, określonych w ustawie z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny.
- 2) Bierzemy odpowiedzialność za to, by rekomendacja inwestycyjna była dla Ciebie odpowiednia, biorąc pod uwagę odpowiednią dla Ciebie strategię inwestycyjną, a jeżeli więcej niż jedna strategia inwestycyjna jest dla Ciebie odpowiednia – tą, którą wybrałeś.
- 3) Nie ponosimy odpowiedzialności za:
 - a) szkody, które poniosłeś w wyniku decyzji, jakie podejmowałeś na podstawie rekomendacji inwestycyjnych, które przygotowaliśmy z zachowaniem należytej staranności,
 - b) działania i decyzje, które podjąłeś na podstawie porad o charakterze ogólnym, których udzieliliśmy,
 - c) skutki udostępnienia osobom trzecim lub do publicznej wiadomości informacji, które przykazujemy w ramach usługi, np. rekomendacji inwestycyjnych, treści opracowań i analiz.
- 4) Nie gwarantujemy, że wartość Twoich jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa utrzyma się lub zwiększy, gdy inwestujesz w ramach umowy. Postanowienia regulaminu i umowy nie oznaczają, że zobowiązujemy się do tego.
- 5) Jeśli podałeś nam błędny e-mail, nie odpowiadamy za to, że rekomendacje i inne dokumenty mogą trafić do osób trzecich.

mBank.pl

mBank S.A. ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa, zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237, posiadający numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-021-50-88, o wpłaconym w całości kapitale zakładowym, którego wysokość wg stanu na dzień 01.01.2021 r. wynosi 169.468.160 złotych.

³ Na naszej stronie internetowej przekażemy informację o możliwości wypowiedzenia umowy w serwisie transakcyjnym i aplikacji mobilnej.