



Stratégia vykonávania pokynov v mBank S.A. pri vykonávaní pokynov týkajúcich sa investičných fondov

Všeobecné ustanovenia

§ 1.

V „Stratégii vykonávania pokynov v mBank S.A. pri vykonávaní pokynov týkajúcich sa investičných fondov“ (ďalej len „Stratégia“) sú opísané pravidlá postupovania Banky, ktorými sa má zabezpečiť dosiahnutie čo najlepších možných výsledkov pre Klientov v súvislosti so službou poskytovanou v ich prospech pri vykonávaní Pokynov týkajúcich sa Podielov v investičných fondoch, a spôsob monitorovania výkonu týchto činností.

§ 2.

Význam pojmov použitých v tejto politike:

- 1) **Banka** – mBank AKCIOVÁ SPOLOČNOSŤ so sídlom na adrese Senatorska 18, Varšava, 00-950, REGON (IČO): 001254524, zapísaná v Národnom súdnom registri vedenom Okresným súdom v meste Varšava, 12. obchodné oddelenie, pod číslom KRS 0000025237, ktorá podniká na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej jednotky mBank S.A., pobočka zahraničnej banky, so sídlom na adrese Pribinova 10, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 819 638, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po, vložka č. 1503/B
- 2) **Smernica MiFID** – smernica Európskeho parlamentu a Rady č. 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ
- 3) **Klient** – klient Banky
- 4) **Neprofesionálny klient** – Klient klasifikovaný Bankou ako neprofesionálny klient v súlade s Predpismi MiFID
- 5) **Stratégia** – táto „Stratégia vykonávania pokynov v mBank S.A. pri vykonávaní pokynov týkajúcich sa investičných fondov“
- 6) **Predpisy MiFID** – Smernica MiFID a jej vykonávacie akty, delegované a implementačné predpisy
- 7) **Pokyn** – pokyn na nákup, predaj alebo konverziu podielov

Typy Klientov, na ktorých sa vzťahuje táto Stratégia

§ 3.

Stratégia sa uplatňuje jedine v súvislosti s Neprofesionálnymi klientmi, keďže mBank klasifikuje všetkých Klientov do kategórie Neprofesionálnych klientov. Stratégia sa nevzťahuje na Klientov, ktorí sú profesionálni klienti alebo oprávnené protistrany v zmysle Predpisov MiFID.

Rozsah pôsobnosti Stratégie

§ 4.

1. Stratégia sa vzťahuje na službu vykonávania Pokynov, ktoré sa týkajú podielov v investičných fondoch.
2. Stratégia sa týka len nasledujúcich druhov Pokynov:
 - a. pokyn na nákup podielov vydaných investičnými fondmi na primárnom trhu,
 - b. ak sa v štatútoch investičných fondov pripúšťa taká možnosť, pokyny na konverziu spočívajúce v súbežnom predaji podielov v jednom investičnom fonde a nákupe podielov za takto získané prostriedky v inom investičnom fonde spravovanom tým istým subjektom,
 - c. pokyn na odkúpenie (redemáciu) podielov investičnými fondmi na účely ich vyplatenia.

Vykonávanie Pokynov Klientov

§ 5.

1. Vzhľadom na povahu Pokynov sa každý Pokyn môže zrealizovať iba v mieste vykonania Pokynu, t. j. príslušným investičným fondom. Keď Banka odovzdáva takémuto subjektu Pokyn na vykonanie, neskúma okolnosti uvedené v čl. 27 ods. 1 smernice.
2. Pokyny sa vykonávajú s prihliadnutím na inštrukcie Klienta uvedené v Pokyne so zachovaním lehôt stanovených v prospekte príslušného fondu alebo iných informačných materiáloch daného investičného fondu a v príslušnej zmluve s Bankou a obchodných podmienkach.
3. Pravidlá vykonávania Pokynov sú stanovené v i prospekte príslušného fondu alebo inom informačnom dokumente investičného fondu.
4. V súvislosti s vykonávaním Pokynov Klientov Banka prijíma alebo môže prijímať od klienta alebo od tretej strany, resp. poskytuje tretej strane peňažné a nepeňažné plnenia (stimuly), ak spĺňajú tieto podmienky:
 - sú prijímané alebo poskytované s cieľom skvalitniť službu, ktorú Banka poskytuje pre Klienta,
 - ich prijatie alebo poskytnutie nemá nepriaznivý vplyv na dodržanie povinnosti Banky konať spravodlivo a profesionálne v súlade so zásadami poctivého obchodného styku a v najlepšom záujme klienta,
 - informácie o plneniach, vrátane informácií o ich povahe a výške, a v prípade, ak výšku týchto plnení nemožno odhadnúť, tak informácie o spôsobe stanovenia ich výšky, boli klientovi alebo potenciálnemu klientovi poskytnuté vecne, presne a zrozumiteľne ešte pred začatím poskytovania danej služby.
5. Pokyn Klienta obsahuje tieto údaje:
 - údaje o fonde, ktorého sa Pokyn týka,
 - dátum zadania Pokynu,
 - typ Pokynu,
 - suma Pokynu alebo počet podielov,
 - označenie dátumu splatnosti Pokynu.
6. Pokyny Klientov prijaté v pracovných dňoch od pondelka do piatku v čase do 14:30 hod. daného pracovného dňa, vrátane Pokynov zadaných v priebehu predchádzajúceho pracovného dňa po 14:30 hod., budú spracované v nasledujúci pracovný deň. Pokyn na nákup je podmienený jeho splatením v plnej výške zo strany Klienta ešte pred uplynutím času na posledné prijatie Pokynu.
Pokyny prijaté po uzavretí daného pracovného dňa môžu byť spracované v nasledujúci pracovný deň.
Vykonanie príslušného príkazu z hľadiska času závisí aj od času ukončenia prijímania príkazov zo strany príslušného fondu. Lehoty ukončenia prijímania Pokynov sa uvádzajú v štatúte alebo prospekte príslušného fondu.
7. Banka môže spájať Pokyny Klienta s Pokynmi iných Klientov v prípade, že:
 - podmienky realizácie Pokynu stanovené v prospekte fondu umožňujú spájanie Pokynov,
 - je nepravdepodobné, že spojenie Pokynov bude celkovo nevýhodné pre niektorého z Klientov, ktorých Pokyny sa spájajú.
8. Banka vytvorila a účinne zaviedla politiku alokácie Pokynov, v ktorej sa stanovuje spravodlivá alokácia Pokynov.
9. Banka informuje, že spájanie Pokynov môže negatívne ovplyvniť výsledok daného Pokynu.

Monitorovanie a verifikácia Stratégie

§ 6.

1. Účinnosť zavedenej Stratégie a procesov z hľadiska súladu vykonávaných činností s pravidlami stanovenými v Stratégii a kvalitu vykonávania Pokynov monitorujú príslušne útvary zodpovedné za poskytovanie služby.
2. Banka Stratégiu pravidelne reviduje z hľadiska aktuálnosti a adekvátnosti pravidiel stanovených v Stratégii.
3. Stratégia sa reviduje najmenej raz za kalendárny rok a vždy, keď dôjde k podstatnej zmene, ktorá trvalo ovplyvňuje schopnosť Banky, aby naďalej kontinuálne dosahovala čo možno najlepší výsledok pri



vykonávaní Pokynov Klientov, ako je najmä:

- a. rozšírenie rozsahu činností banky v rámci vykonávania Pokynov,
- b. podstatná organizačná zmena Banky,
- c. zmena všeobecne platných právnych predpisov, ktorá má vplyv na uplatňovanie pravidiel stanovených v Stratégii.

§ 7.

Banka informuje Klientov o podstatných zmenách vykonaných v Stratégii. Tieto informácie poskytuje formou komunikácie dohodnutej s klientom a umiestnením príslušných informácií na internetovej stránke Banky.

Ak klient požiada Banku o informácie týkajúce sa Stratégie, Banka mu v primeranej lehote poskytne jasnú odpoveď.

Dátum nadobudnutia účinnosti

§ 8.

Táto Stratégia nahrádza Stratégiu vykonávania pokynov zo dňa 1. 5. 2017 a nadobúda účinnosť 12. februára 2018.