

# DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

## Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów i potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównaniu go z innymi produktami.

## Produkt

Nazwa produktu	Transakcja zakupu Opcji na Stopę Procentową typu Cap
Twórca produktu	Bank Millennium S.A., ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa
Strona internetowa	<a href="http://www.bankmillennium.pl">www.bankmillennium.pl</a>
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: Infolinia dla Klientów Bankowości Przedsiębiorstw (pon.-pt., 8.00-19:00) 801 313 131, (+48) 22 598 41 61	
Za nadzorowanie Banku Millennium S.A., w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa	
Data sporządzenia dokumentu	25-09-2024

**Ostrzeżenie** Masz zamiar kupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

## Co to za produkt?

**Rodzaj** Transakcja zakupu Opcji na Stopę Procentową typu Cap jest instrumentem finansowym w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183 poz. 1538 z późn. zm.). Opcja na Stopę Procentową stanowi terminową operację finansową.

### Informacyjne warunki transakcji zakupu Opcji na Stopę Procentową typu Cap na dzień sporządzenia dokumentu\*:

▪ Kwota nominalna i waluta transakcji:	1 000 000 EUR	▪ Stopa referencyjna:	EURIBOR 3M, act/360
▪ Data rozpoczęcia opcji:	25-09-2024	▪ Kupujące opcję:	Klient
▪ Data zapadalności opcji:	25-09-2029	▪ Sprzedający opcję:	Bank Millennium (Bank)
▪ Stopa realizacji opcji:	3,50% p.a., act/360	▪ Kwota i waluta premii opcyjnej:	22 500 EUR

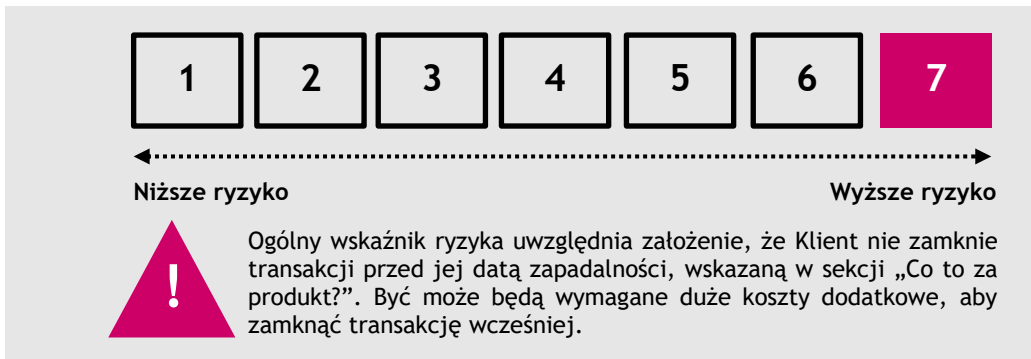
\* Szczegółowe warunki transakcji (w tym harmonogram zmian kwoty nominalnej, daty realizacji opcji/daty fixingu stopy referencyjnej, daty rozpoczęcia/zakończenia/rozliczenia okresów rozliczeniowych (capletów)) znajdują się w dokumencie *Informacyjna wycena transakcji zakupu Opcji na Stopę Procentową typu Cap*.

<b>Okres</b>	Termin zapadalności transakcji, której dotyczy niniejszy dokument wynosi 5 lat. Bank jest uprawniony do jednostronnego przedterminowego zamknięcia transakcji w przypadkach określonych w regulaminach, o których mowa w sekcji „Inne informacje”.
<b>Cele</b>	Celem transakcji jest ustalenie przez Klienta maksymalnego kosztu finansowania związanego z danym zobowiązaniem finansowym (umową kredytu, leasingu lub emisji obligacji) indeksowanym do zmiennej stopy procentowej. Transakcja Opcji na Stopę Procentową typu Cap to kontrakt dający nabywcy opcji prawo żądania od sprzedającego (wystawcy) wykonania opcji oraz zapłaty kwoty rozliczenia różnicowego okresu odsetkowego (caplet), w przypadku gdy w danym okresie odsetkowym uzgodniona stopa realizacji opcji Cap jest niższa od stopy referencyjnej. Nabywca opcji płaci wystawcy opcji premię opcyjną. Premia ta płatna jest na dwa dni robocze po dacie zawarcia transakcji, o ile strony transakcji nie ustalą inaczej. Bez względu na to, czy nabywca opcji skorzysta ze swojego prawa, premia opcyjna nie podlega zwrotowi. W wyniku rozliczenia danego okresu odsetkowego, w przypadku gdy stopa realizacji opcji jest niższa od stopy referencyjnej, Klient otrzymuje od Banku kwotę rozliczenia różnicowego. Efektywny koszt finansowania (bez uwzględnienia marży z tytułu umowy kredytu) w danym okresie odsetkowym to zobowiązanie odsetkowe Klienta (z tytułu np. umowy kredytu) pomniejszone o kwotę rozliczenia danego okresu odsetkowego. W przypadku, gdy w danym okresie odsetkowym stopa realizacji opcji jest wyższa od stopy referencyjnej, kupujący opcję odstępuje od realizacji opcji i efektywny koszt finansowania w danym okresie odsetkowym równy jest zmiennej stopie referencyjnej. Wynik na transakcji powinien uwzględniać koszt zapłaconej z góry przez Klienta premii opcyjnej..
<b>Docelowy Klient</b>	Produkt przeznaczony jest do Klientów, którzy w ramach prowadzonej działalności gospodarczej identyfikują potrzebę zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej oraz akceptują poniesienie kosztów związanych z zabezpieczeniem ekspozycji, tj. kredytobiorców, leasingobiorców lub emitentów obligacji, których finansowanie oparte jest na zmiennej stopie procentowej i w przypadku których istnieje ryzyko, że wzrost stawki referencyjnej powyżej prognozowanego i budżetowanego poziomu uczyni finansowane przedsięwzięcie nieopłacalnym.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

Zakup Opcji na Stopę Procentową wiąże się z koniecznością zapłacenia premii opcyjnej, która w zależności od parametrów opcji może stanowić znaczny koszt dla jej nabywcy. Na skutek zmian parametrów rynkowych (np. spadku kasowych i terminowych stóp procentowych, implikowanej zmienności), w przypadku przedterminowego zamknięcia transakcji, kwota otrzymanej premii opcyjnej może być znacząco niższa od kwoty premii opcyjnej zapłaconej w dacie zawarcia transakcji. W szczególnych przypadkach Klient powinien się liczyć z brakiem możliwości odsprzedania zakupionej Opcji.



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji Opcji na Stopę Procentową w porównaniu z innymi instrumentami zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Bank nie ma możliwości rozliczenia transakcji.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo duże, a złe warunki rynkowe mogą wpłynąć na zdolność Banku do rozliczenia transakcji.

Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc Klient może ponieść znaczne straty, do pełnej wysokości zapłaconej premii opcyjnej.

Klient może także ponieść znaczne straty w przypadku braku możliwości wypłaty należnej kwoty przez Bank.

## Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość transakcji zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

*Kalkulacja scenariuszy dla kwoty nominalnej transakcji wskazanej w sekcji „Co to za produkt?”*

Scenariusze		1 rok	5lat (Zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	-22 500 EUR	-22 500 EUR
	Średni wynik w każdym roku (w % nominatu opcji)	-2,22%	-0,44%
Scenariusz niekorzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	69 311 EUR	68 945 EUR
	Średni wynik w każdym roku (w % nominatu opcji)	6,84%	1,36%
Scenariusz umiarkowany	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	214 175 EUR	226 257 EUR
	Średni wynik w każdym roku (w % nominatu opcji)	21,12%	4,46%
Scenariusz korzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	447 258 EUR	478 737 EUR
	Średni wynik w każdym roku (w % nominatu opcji)	44,11%	9,44%

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono sytuacji podatkowej Klienta, która również może mieć wpływ na ostateczny wynik na transakcji.

Scenariusz wyników skrajnych pokazuje szacunkowy wynik na transakcji w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Tego produktu nie można łatwo zamknąć. W przypadku zamknięcia transakcji przed zalecanym okresem utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

## Co się stanie, jeżeli Bank Millennium nie ma możliwości wypłaty?

Klient może ponieść stratę finansową w przypadku nie wykonania swojego zobowiązania z transakcji przez Bank. Wypłata kwoty rozliczenia różnicowego okresu odsetkowego lub premii opcyjnej w przypadku przedterminowego zamknięcia transakcji nie jest objęta systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

## Jakie są koszty?

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu we wskazanych okresach utrzymywania. Obejmują one potencjalne koszty związane z przedterminowym zamknięciem transakcji. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Kosztem zawarcia transakcji zakupu Opcji na Stopę Procentową jest mark-up wbudowany w cenę transakcji, tj. w koszt premii Opcyjnej.

Łączne koszty (zawarcia i gdy mają zastosowanie - przedterminowego zamknięcia) podane w poniższej tabeli są wartościami maksymalnymi a koszty faktycznie poniesione mogą być niższe.

Koszty w czasie	Scenariusze (dla kwoty nominalnej transakcji wskazanej w sekcji „Co to za produkt?”)	W przypadku przedterminowego zamknięcia transakcji po 1 roku	W przypadku rozliczenia transakcji w terminie zapadalności [5 lat]
	<b>Całkowite koszty</b>	<b>17 500 EUR</b>	<b>17 500 EUR</b>
	Wpływ na wynik na transakcji w ujęciu rocznym	1,73% p.a.	0,35% p.a.

## Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na wynik na transakcji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	17 500 EUR 0,35% p.a.	Koszty transakcji ujęte w koszcie premii opcyjnej (w cenie transakcji).
	Koszty wyjścia	n/d	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Brak		
Koszty dodatkowe	Brak		

## Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Zalecany okres utrzymywania: do czasu występowania zobowiązania finansowego, będącego przedmiotem zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej zabezpieczonej poprzez zawarcie transakcji zakupu Opcji na Stopę Procentową typu Cap.

W przypadku przedterminowej spłaty finansowania lub znaczącej zmiany jego parametrów (dot. min. waluty, daty spłaty, harmonogramu amortyzacji itd.), Klient powinien rozważyć przedterminowe zamknięcie transakcji.

Przedterminowe zamknięcie transakcji zakupu Opcji na Stopę Procentową typu Cap następuje poprzez zawarcie transakcji przeciwstawnej poprzez odsprzedaż do Banku kupionej wcześniej przez Klienta Opcji na Stopę Procentową, zgodnie z postanowieniami „Regulaminu transakcji kasowych, terminowych operacji finansowych oraz transakcji papierów wartościowych i lokat terminowych w Banku Millennium S.A.”.

## Jak mogę złożyć skargę?

Skarga w postaci reklamacji może być złożona:

- 1) w formie pisemnej: a) osobiście w dowolnej placówce Banku lub za pośrednictwem pracownika Banku, b) listownie na adres siedziby Banku lub w dowolnej placówce Banku, z dopiskiem „Reklamacje” (Bank Millennium S.A., ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa)
- 2) za pośrednictwem Usługi Bankowości Internetowej,
- 3) w formie ustnej podczas wizyty w placówce Banku lub za pośrednictwem usługi telefonicznej na numer 801 313 131.

Reklamacja powinna zostać złożona niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia.

Szczegółowe informacje dotyczące rozpatrywania reklamacji dostępne są na stronie internetowej Banku [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl).

## Inne istotne informacje

Zasady i tryb postępowania między Bankiem a Klientem przy zawieraniu i realizacji transakcji zakupu Opcji na Stopę Procentową określają w szczególności „Regulamin zawierania transakcji skarbowych w Banku Millennium S.A.” oraz „Regulamin transakcji kasowych, terminowych operacji finansowych oraz transakcji papierów wartościowych i lokat w Banku Millennium S.A.”. Informacje o ryzykach związanych z transakcją przedstawione są w dokumencie „Opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi oferowanymi w segmencie Bankowości Przedsiębiorstw w Banku Millennium S.A.”.

Dokumenty, o których mowa powyżej dostępne są w placówkach Banku oraz na stronie internetowej Banku [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl).