

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	Terminowa Transakcja na Stopę Procentową (ang. Forward Rate Agreement, FRA)
Twórca produktu	Bank Millennium S.A., ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa
Strona internetowa	www.bankmillennium.pl
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	27-09-2024

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

Co to za produkt?

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

Informacyjne warunki transakcji FRA na dzień sporządzenia dokumentu*:

▪ Kwota nominalna i waluta FRA:	1 000 000 PLN	▪ Data zakończenia okresu FRA:	26-09-2025
▪ Kupujący FRA:	Klient	▪ Data rozliczenia okresu FRA:	26-03-2025
▪ Sprzedający FRA:	Bank Millennium	▪ Stopa FRA:	5,55% p.a., act/365
▪ Umowna długość okresu FRA:	6 miesięcy	▪ Stopa referencyjna:	WIBOR6M
▪ Data rozpoczęcia okresu FRA:	26-03-2025	▪ Data fixingu stopy referencyjnej:	24-03-2025

* Szczegółowe warunki transakcji znajdują się w dokumencie *Informacyjna wycena Terminowej Transakcji na Stopę Procentową (FRA)*.

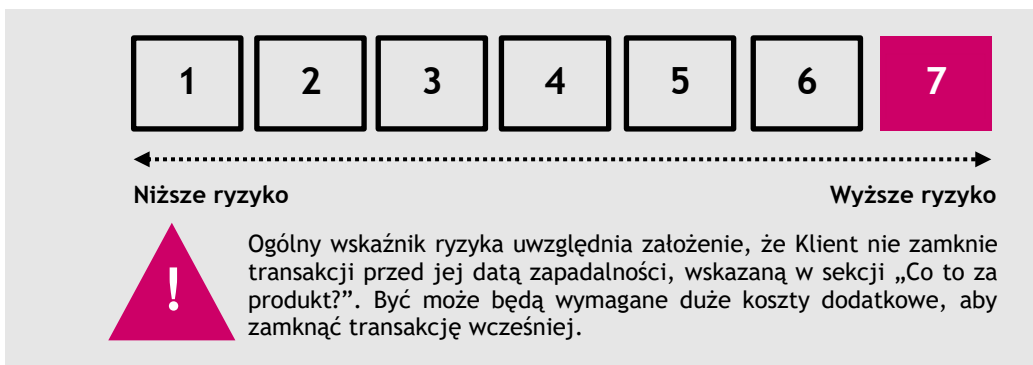
Okres	Termin zapadalności transakcji, której dotyczy niniejszy dokument wynosi 6 miesięcy. Bank jest uprawniony do jednostronnego przedterminowego zamknięcia transakcji w przypadkach określonych w regulaminach, o których mowa w sekcji „Inne informacje”.
Cele	Celem transakcji jest ustalenie przez Klienta stałego kosztu finansowania związanego z danym zobowiązaniem finansowym (umową kredytu, leasingu lub emisji obligacji) indeksowanym do zmiennej stopy procentowej. FRA jest transakcją polegającą na ustaleniu stałej stopy procentowej obowiązującej dla z góry zdefiniowanego okresu odsetkowego (zwanego okresem FRA) rozpoczynającego się w uzgodnionym terminie w przyszłości. W dacie rozliczenia okresu FRA kupujący FRA (Klient) płaci odsetki naliczane według uzgodnionej w dacie zawarcia transakcji stopy FRA w zamian za odsetki naliczane według zmiennej stopy referencyjnej (np. WIBOR, EURIBOR) obowiązującej w dacie fixingu stopy referencyjnej. Płatnik stopy referencyjnej (Bank) płaci odsetki naliczane według zmiennej stopy referencyjnej w zamian za odsetki naliczane według stałej stopy FRA. W transakcji FRA rozliczenie okresu odsetkowego następuje „z góry”, w dacie rozpoczęcia okresu FRA, a różnica odsetkowa jest zdyskontowana za okres od daty rozpoczęcia do daty zakończenia okresu FRA. W wyniku rozliczenia okresu zabezpieczanego zwanego okresem FRA Klient otrzymuje (w przypadku gdy stopa referencyjna jest wyższa od stopy FRA) lub płaci (w przypadku gdy stopa referencyjna jest niższa od stopy FRA) do Banku kwotę rozliczenia różnicowego, która odpowiednio pomniejsza lub powiększa zobowiązanie Klienta wynikające np. z umowy kredytowej. Suma zobowiązania odsetkowego Klienta (z tytułu np. umowy kredytu) oraz kwoty rozliczenia okresu odsetkowego stanowi efektywny koszt finansowania Klienta (bez uwzględnienia marży z tytułu umowy kredytu).
Docelowy Klient	Produkt przeznaczony jest do Klientów, którzy w ramach prowadzonej działalności gospodarczej identyfikują potrzebę zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej, 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 nieoptycalnym.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Płatnik stopy FRA (Klient) ponosi ryzyko, iż w dacie fixingu stopy referencyjnej, zmienna stopa referencyjna będzie ustalona na poziomie niższym od poziomu uzgodnionej stopy FRA. W takim przypadku płatnik stopy FRA musi liczyć się ze stratą w danym

okresie odsetkowym, wynikającą z różnicy między zmienną stopą referencyjną a stopą FRA kalkulowaną od nominału transakcji. W przeciwnym przypadku płatnik stopy FRA będzie beneficjentem wzrostu zmiennej stopy referencyjnej powyżej uzgodnionego poziomu stopy FRA.



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji FRA 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.

W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane płatności, aby pokryć straty. Całkowita strata, którą możesz ponieść może być znacząca.

Klient powinien wziąć pod uwagę, że zawarte przez Klienta transakcje skarbowe podlegają codziennej wycenie. W przypadku, gdy negatywna wycena przewyższy wartość przyznanego limitu skarbowego lub złożonego depozytu zabezpieczającego, Klient może zostać wezwany do uzupełnienia zabezpieczenia w formie dodatkowego depozytu na warunkach opisanych w odpowiednim regulaminie. Suma potrzebna do uzupełnienia zabezpieczenia może w określonych warunkach rynkowych być znaczna i stanowić znaczne obciążenie dla Klienta. W przypadku uchybienia temu obowiązkowi, Bank będzie miał prawo, na warunkach opisanych w regulaminie, do przedterminowego zamknięcia i rozliczenia transakcji Klienta oraz wcześniejszego rozwiązania umowy. Kwota rozliczenia stanie się wymagalnym zobowiązaniem Klienta wobec Banku.

Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc Klient może ponieść znaczne straty.

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 FRA wskazanej w sekcji „Co to za produkt?”		
Scenariusze		6 miesięcy (Zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	- 27 272 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominału FRA)	-5,41%
Scenariusz niekorzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	- 14 811 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominału FRA)	-2,94%
Scenariusz umiarkowany	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	- 4 158 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominału FRA)	-0,82%
Scenariusz korzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	14 479 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominału FRA)	2,87%

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 FRA przez Bank. Wypłata kwoty rozliczenia okresu odsetkowego lub kwoty rozliczenia FRA 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 FRA jest marża Banku wbudowana w cenę transakcji tj. w stopę FRA.

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 <i>(dla kwoty nominalnej transakcji wskazanej w sekcji „Co to za produkt?”)</i>	W przypadku rozliczenia transakcji FRA w terminie zapadalności [6 miesięcy]
Całkowite koszty	1 400 PLN
Wpływ na wynik na transakcji w ujęciu rocznym	0,28% 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	0,28% p.a.	Koszty transakcji ujęte w kwotowaniu stopy FRA (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 FRA.

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

Przedterminowe zamknięcie transakcji FRA następuje w trybie kompensacji netto zgodnie z postanowieniami „Regulaminu zawierania transakcji skarbowych 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 dowolnej placówki 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.

Inne istotne informacje

Zasady i tryb postępowania między Bankiem a Klientem przy zawieraniu i realizacji transakcji FRA 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.