

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 walutowej typu Call
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	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 przez Klienta Opcji walutowej typu Call 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 Opcji walutowej stanowi terminową operację finansową

Informacyjne warunki transakcji zakupu przez Klienta Opcji walutowej na dzień sporządzenia dokumentu*:

▪ Para walut transakcji	EUR/PLN	▪ Nominał Opcji w walucie bazowej:	1 000 000 EUR
▪ Typ Opcji walutowej:	EUR call PLN put	▪ Nominał Opcji w walucie kwotowanej:	4 350 000 PLN
▪ Typ Opcji ze względu na datę realizacji:	Opcja europejska	▪ Data realizacji Opcji:	24-03-2025
▪ Kupujący Opcję:	Klient	▪ Data rozliczenia Opcji:	26-03-2025
▪ Sprzedający Opcję:	Bank Millennium	▪ Kwota i waluta premii opcyjnej:	123 638 PLN
▪ Kurs realizacji Opcji:	EUR/PLN 4,3500	▪ Płatnik premii opcyjnej:	Klient

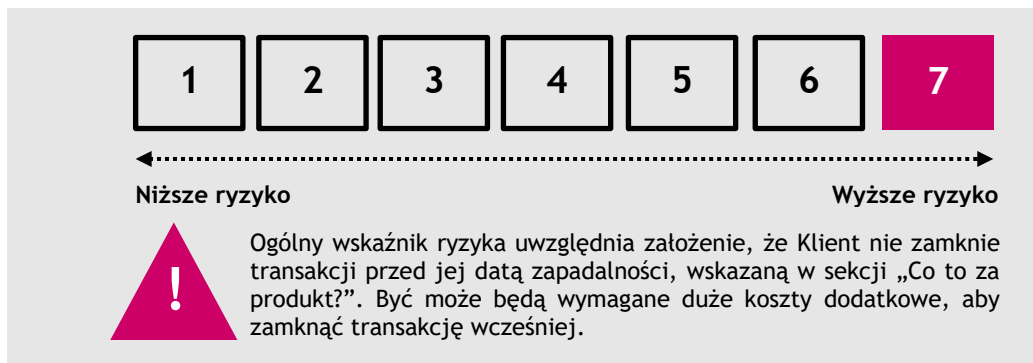
* Szczegółowe warunki transakcji (w tym kurs referencyjny Opcji, sposób rozliczenia oraz dodatkowe warunki dla Opcji egzotycznych) - znajdują się w dokumencie Informacyjna wycena transakcji zakupu przez Klienta Opcji walutowej typu Call lub Informacyjna wycena transakcji zakupu przez Klienta egzotycznej Opcji walutowej typu Call.

- 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 zabezpieczenie przez Klienta ryzyka wzrostu kursu walutowego, tj. ryzyka zwiększenia wyrażonej w PLN wartości zobowiązań walutowych Klienta w wyniku wzrostu kursu walutowego. Poprzez zakup Opcji walutowej typu Call Klient ma możliwość ustalenia maksymalnej ceny zakupu waluty w przyszłości, a przez to dokonania poprawnej kalkulacji kosztów i cen bez ryzyka poniesienia nieprzewidzianych strat w momencie realizacji płatności oraz dokładniejszego oszacowania wyniku finansowego.
Zakup przez Klienta europejskiej Opcji walutowej typu Call daje Klientowi prawo do kupna uzgodnionej kwoty waluty bazowej za walutę kwotowaną, po z góry ustalonym kursie realizacji Opcji w określonym dniu w przyszłości, tj. w dacie realizacji Opcji. Z tytułu nabycia wyżej wymienionego prawa Klient płaci Bankowi (wystawcy Opcji) premię opcyjną. Jeżeli w dacie realizacji Opcji kurs referencyjny jest wyższy niż kurs realizacji Opcji, Klient realizuje Opcję, tj. wykonuje swoje prawo do zakupu uzgodnionej kwoty waluty bazowej za walutę kwotowaną po kursie realizacji Opcji. W przeciwnym wypadku, jeżeli w dacie realizacji Opcji, kurs referencyjny jest niższy od kursu realizacji Opcji, Klient ma prawo do rezygnacji z realizacji Opcji i np. dokonać zakupu waluty taniej, po bieżącym kursie walutowym. Premia opcyjna płatna jest przez Klienta w terminie do dwóch dni roboczych od daty zawarcia transakcji i nie podlega zwrotowi w przypadku rezygnacji przez Klienta z realizacji Opcji.
- Docelowy Klient** Produkt przeznaczony jest do Klientów, którzy w ramach prowadzonej działalności gospodarczej identyfikują potrzebę zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko wzrostu kursu walutowego oraz akceptują poniesienie kosztów związanych z zabezpieczeniem ekspozycji, tj. importerów towarów i usług, Klientów posiadających zobowiązania denominowane lub indeksowane do waluty obcej, w przypadku których istnieje ryzyko, że wzrost kursu walutowego powyżej prognozowanego i budżetowanego poziomu może negatywnie wpłynąć na wynik przedsiębiorstwa.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Zakup Opcji walutowej wiąże się z koniecznością zapłacenia premii opcyjnej, która w zależności od parametrów Opcji może stanowić znaczny koszt dla Klienta. Na skutek zmian parametrów rynkowych (np. spadku kasowego i terminowego kursu wymiany walut, implikowanej zmienności kursu walutowego), w przypadku przedterminowego zamknięcia transakcji, kwota otrzymanej przez Klienta 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. W przypadku zakupu przez Klienta Opcji egzotycznej Klient ponosi dodatkowe ryzyko, związane np. z faktem, że prawa wynikające z zakupionej przez Klienta Opcji mogą nie wejść w życie (np. w przypadku Opcji barierowych z barierą włączającą) lub mogą wygasnąć przed uzgodnioną datą realizacji Opcji (np. w przypadku Opcji barierowych z barierą wyłączającą). Oznacza to, że w dacie realizacji Opcji Klient pozostanie bez zabezpieczenia ekspozycji lub będzie je odnawiał na mniej korzystnych warunkach rynkowych.



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji Opcji walutowej 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. W przypadku Opcji egzotycznych strata może być też związana z koniecznością zawarcia ponownej transakcji zabezpieczającej, w przypadku gdy prawa wynikające z zakupionej przez Klienta Opcji nie wejdą w życie (np. w przypadku Opcji barierowych z barierą włączającą) lub wygasną przed uzgodnioną datą realizacji Opcji (np. w przypadku Opcji barierowych z barierą wyłączającą).

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 zakupu przez Klienta Opcji walutowej wskazanej w sekcji „Co to za produkt?”		
Scenariusze		6 miesięcy (Zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	-123 638 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominalu Opcji)	-5,70%
Scenariusz niekorzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	-123 638 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominalu Opcji)	-5,70%
Scenariusz umiarkowany	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	-123 638 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominalu Opcji)	-5,70%
Scenariusz korzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	43 623 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominalu Opcji)	2,01%

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 przez Bank wynikającego z zakupu przez Klienta Opcji walutowej. Kwota należna Klientowi wynikająca z rozliczenia Opcji walutowej nie jest objęta systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

Jakie są koszty?

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu we wskazanych okresach utrzymywania. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Kosztom zawarcia transakcji zakupu przez Klienta Opcji walutowej jest marża Banku wbudowana w cenę transakcji tj. dodana do należnej Bankowi kwoty premii opcyjnej.

Koszty zawarcia podane w poniższej tabeli są wartościami maksymalnymi a koszty faktycznie poniesione mogą być niższe.

Koszty w czasie	Scenariusze	W przypadku rozliczenia transakcji Opcji w terminie zapadalności [6 miesięcy]
	(dla kwoty nominalnej transakcji wskazanej w sekcji „Co to za produkt?”)	
	Całkowite koszty	70 000 PLN
	Wpływ na wynik na transakcji w ujęciu rocznym	3,23% 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	70 000 PLN 3,23% p.a.	Koszty transakcji ujęte w kwotowaniu premii opcyjnej (w cenie transakcji).
		Koszty wyjścia	n/d
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 kursu walutowego poprzez zawarcie transakcji zakupu przez Klienta Opcji walutowej.

W przypadku zmiany profilu ryzyka kursu walutowego, Klient może rozważyć przedterminowe zamknięcie transakcji Opcji walutowej. Przedterminowe zamknięcie transakcji zakupu przez Klienta Opcji walutowej następuje poprzez zawarcie transakcji przeciwstawnej poprzez odsprzedaż do Banku kupionej wcześniej przez Klienta Opcji walutowej 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 dowolnej placówki, 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 zakupu Opcji walutowej 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.