

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 Zamiany Stóp Procentowych (ang. Interest Rate Swap, IRS)
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 zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

Rodzaj Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (IRS) 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 IRS stanowi terminową operację finansową.

Informacyjne warunki transakcji IRS na dzień sporządzenia dokumentu*:

▪ Kwota nominalna i waluta transakcji:	1 000 000 EUR	▪ Płatnik stopy IRS:	Klient
▪ Data rozpoczęcia IRS:	25-09-2024	▪ Stopa IRS i baza odsetkowa stopy IRS:	5,67% p.a., act/360
▪ Data zapadalności IRS:	27-09-2029	▪ Płatnik stopy referencyjnej:	Bank Millennium (Bank)
▪ Umowna długość okresu odsetkowego:	3 miesiące	▪ Stopa referencyjna i baza odsetkowa stopy ref.:	EURIBOR 3M, act/360

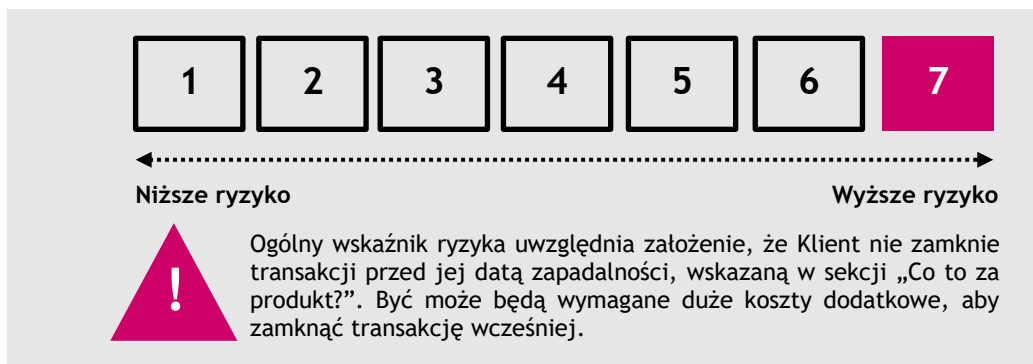
* Szczegółowe warunki transakcji (w tym harmonogram amortyzacji kwoty nominalnej IRS, daty rozpoczęcia, zakończenia i rozliczenia płatności odsetkowych według stopy IRS oraz stopy referencyjnej, daty fixingu stopy referencyjnej) znajdują się w dokumencie *Informacyjna wycena Transakcji Zamiany Stóp Procentowych (IRS)*.

Okres	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”.
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. IRS jest umową, w której Bank i Klient zobowiązują się do cyklicznej wymiany płatności odsetkowych w walucie transakcji, naliczanych od uzgodnionego nominatu, za dany okres odsetkowy. Płatnik stopy IRS płaci odsetki naliczane według stałej stopy IRS w zamian za odsetki naliczane według zmiennej stopy referencyjnej (np. WIBOR, EURIBOR). Płatnik stopy referencyjnej płaci odsetki naliczane według zmiennej stopy referencyjnej w zamian za odsetki naliczane według stałej stopy IRS. W wyniku rozliczenia danego okresu rozliczeniowego IRS Klient otrzymuje (w przypadku gdy stopa referencyjna jest wyższa od stopy IRS) lub płaci (w przypadku gdy stopa referencyjna jest niższa od stopy IRS) do Banku kwotę rozliczenia różnicowego, która odpowiednio pomniejsza lub powiększa zobowiązanie Klienta wynikające 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 nieopłacalnym.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

Płatnik stopy IRS (Klient) ponosi ryzyko, iż w części lub w całym okresie trwania transakcji, zmienna stopa referencyjna będzie utrzymywać się poniżej poziomu uzgodnionej stopy IRS. W takim przypadku płatnik stopy IRS musi liczyć się ze stratą w danym okresie odsetkowym, wynikającą z różnicy między zmienną stopą referencyjną a stopą IRS kalkulowaną od nominatu transakcji. W przeciwnym przypadku płatnik stopy IRS będzie beneficjentem wzrostu zmiennej stopy referencyjnej powyżej stopy IRS.



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS 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 IRS wskazanej w sekcji „Co to za produkt?”

Scenariusze		1 rok	5lat (Zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	-325 681 EUR	-286 206 EUR
	Średni wynik w każdym roku (w % nominatu IRS)	-16,04%	-4,07%
Scenariusz niekorzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	-60 388 EUR	-33 503 EUR
	Średni wynik w każdym roku (w % nominatu IRS)	-2,97%	-0,55%
Scenariusz umiarkowany	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	83 113 EUR	122 181 EUR
	Średni wynik w każdym roku (w % nominatu IRS)	4,09%	2,00%
Scenariusz korzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	303 180 EUR	361 867 EUR
	Średni wynik w każdym roku (w % nominatu IRS)	14,93%	5,94%

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

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 IRS po 1 roku	W przypadku rozliczenia transakcji IRS w terminie zapadalności [5 lat]
	Całkowite koszty	65 000 EUR	35 000 EUR
	Wpływ na wynik na transakcji w ujęciu rocznym	6,41% p.a.	0,70% 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	0,70% p.a.	Koszty transakcji ujęte w kwotowaniu stopy IRS (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 IRS.

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 IRS.

Przedterminowe zamknięcie transakcji IRS następuje w trybie kompensacji netto zgodnie z postanowieniami „Regulaminu zawierania transakcji skarbowych w Banku Millennium S.A.”.

W przypadku przedterminowego zamknięcia transakcji przed pierwotnie uzgodnioną datą zapadalności IRS Bank może naliczyć dodatkowe koszty związane z wcześniejszym zamknięciem transakcji, w wysokości nie wyższej niż 3,00% kwoty nominalnej transakcji.

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 IRS 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.