

# 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	Walutowa Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (ang. Cross-Currency Interest Rate Swap, CIRS)
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	27-09-2024

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

## Co to za produkt?

**Rodzaj** Walutowa Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (CIRS) 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 CIRS stanowi terminową operację finansową.

### Informacyjne warunki transakcji CIRS na dzień sporządzenia dokumentu\*:

▪ Para walut transakcji (bazowa/kwotowana):	EUR/PLN	▪ Data rozliczenia CIRS:	28-09-2029
▪ Kwota nominalna w walucie bazowej:	1 000 000 EUR	▪ Umowna długość okresu odsetkowego:	3 miesiące
▪ Kwota nominalna w walucie kwotowanej:	4 280 000 PLN	▪ Płatnik stopy procentowej w walucie bazowej:	Bank Millennium
▪ Kurs wymiany początkowej:	4,2800	▪ Stopa procentowa w walucie bazowej:	EURIBOR 3M, act/360
▪ Kurs wymiany końcowej:	4,2800	▪ Płatnik stopy procentowej w walucie kwotowanej:	Klient
▪ Data rozpoczęcia CIRS:	30-09-2024	▪ Stopa procentowa w walucie kwotowanej:	7,13%, act/365

\* Szczegółowe warunki transakcji (w tym informacje dot. początkowej i końcowej wymiany nominalów, harmonogram amortyzacji kwoty nominalnej CIRS, daty rozpoczęcia, zakończenia i rozliczenia płatności odsetkowych w walucie bazowej i w walucie kwotowanej oraz daty fixingów zmiennej stopy procentowej) znajdują się w dokumencie *Informacyjna wycena Walutowej Transakcji Zamiany Stóp Procentowych (CIRS)*.

<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>	Transakcja ma na celu zabezpieczenie ryzyka kursu walutowego wraz z możliwością, w zależności od przyjętych parametrów, jednoczesnego zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej, np. poprzez pozabilansową zamianę waluty zobowiązania na walutę, w której Klient otrzymuje przychody oraz zmianę profilu ryzyka stopy procentowej ze zmiennej na stałą.
<b>Docelowy Klient</b>	Produkt przeznaczony jest do Klientów, którzy w ramach prowadzonej działalności gospodarczej otrzymują całość lub większość przychodów w PLN, ale zaciągnęli finansowanie w walucie obcej, w związku z czym identyfikują potrzebę zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko wzrostu kursu walutowego w długim terminie np. kredytobiorców, leasingobiorców lub emitentów obligacji denominowanych w walucie obcej. W ich przypadku istnieje ryzyko, że wzrost kursu walutowego powyżej prognozowanego i budżetowanego poziomu uczyni finansowane przedsięwzięcie nieopłacalnym. Wraz z pozabilansową zamianą waluty zobowiązania z waluty obcej na PLN, Klient ma możliwość wyboru, czy będzie dokonywał płatności według stałej lub zmiennej stopy procentowej.

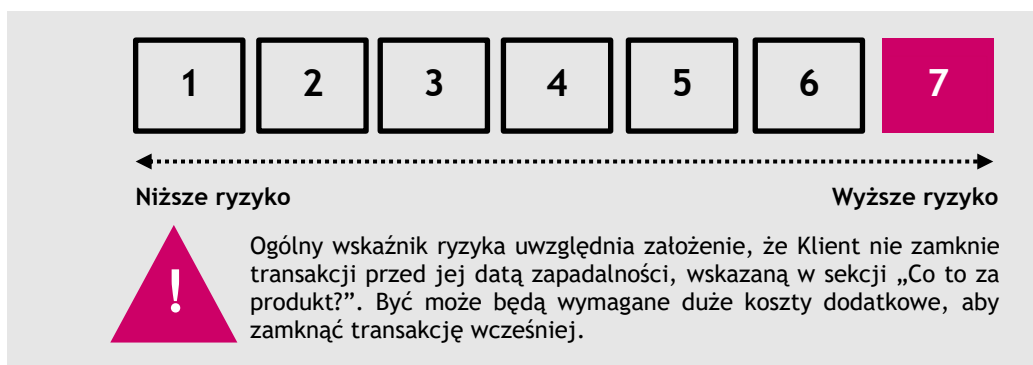
## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka

W czasie trwania transakcji Klient ponosi ryzyko, iż w części lub w całym okresie trwania transakcji kurs walutowy waluty bazowej za walutę kwotowaną będzie się utrzymywał poniżej uzgodnionego poziomu kursu wymiany końcowej, według którego klient dokonuje rozliczenia końcowej wymiany nominalów w dacie rozliczenia CIRS lub w datach zgodnych z harmonogramem zmian kwoty nominalnej. Dodatkowo:

- w przypadku wyboru przez Klienta stałej stopy procentowej dla płatności w walucie kwotowanej (zobowiązanie Klienta), Klient ponosi ryzyko spadku rynkowych stóp procentowych (np. WIBOR) poniżej uzgodnionej stałej stopy procentowej, oraz

- w przypadku wyboru przez Klienta stałej stopy procentowej dla płatności w walucie bazowej (zobowiązanie Banku), Klient ponosi ryzyko wzrostu rynkowych stóp procentowych (np. EURIBOR) powyżej uzgodnionej stałej stopy procentowej.



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji CIRS w porównaniu z innymi instrumentami zabezpieczającymi ryzyko kursu walutowego i 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 CIRS wskazanej w sekcji „Co to za produkt?”

Scenariusze		1 rok	5 lat (Zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	- 3 415 741 PLN	- 2 665 720 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominalu CIRS)	-78,71%	-12,27%
Scenariusz niekorzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	- 1 004 093 PLN	- 1 046 199 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominalu CIRS)	-23,14%	-4,81%
Scenariusz umiarkowany	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	-93 142 PLN	72 509 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominalu CIRS)	-2,15%	0,33%
Scenariusz korzystny	Jaki wynik możesz uzyskać po odliczeniu kosztów?	1 143 205 PLN	1 556 422 PLN
	Średni wynik w każdym roku (w % nominalu CIRS)	26,34%	7,16%

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 CIRS przez Bank. Wypłata kwoty rozliczenia okresu odsetkowego lub kwoty rozliczenia CIRS 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.

Kosztom zawarcia transakcji CIRS jest marża Banku wbudowana w cenę transakcji tj. w stopę CIRS.

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 CIRS po 1 roku	W przypadku rozliczenia transakcji CIRS w terminie zapadalności [5 lat]
	<b>Całkowite koszty</b>	<b>648 400 PLN</b>	<b>520 000 PLN</b>
	Wpływ na wynik na transakcji w ujęciu rocznym	14,94% p.a.	2,39% 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	2,39% p.a.	Koszty transakcji ujęte w kwotowaniu stopy CIRS (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 CIRS.

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 CIRS.

Przedterminowe zamknięcie transakcji CIRS 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 CIRS 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, 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 CIRS 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).