

Cel

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

Produkt

Waniliowa Opcja Sprzedaży na Stopę Procentową (Opcja Waniliowa Floor) Sprzedaż opcji w EUR, 5 lat

Twórcą produktu jest **mBank S.A.**

Dodatkowe informacje są dostępne na stronie internetowej www.mbank.pl/priip lub pod numerem telefonu **22 829 02 30** lub u twojego diler.

mBank nadzorowany jest przez **Komisję Nadzoru Finansowego**

data sporządzenia dokumentu **30.09.2020**

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia**Co to za produkt?****Rodzaj**

Opcja Waniliowa Floor jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2).

Cel

Sprzedaż Opcji Waniliowej Floor jest transakcją pochodną dającą sprzedającemu bezzwrotną premię (płaconą z góry lub w ustalonych dniach płatności premii), w zamian za obowiązek zapłaty Kwoty Rozliczenia w przypadku realizacji Opcji. Kwota Realizacji uzależniona jest od różnicy pomiędzy wartością z góry ustaloną przy zawieraniu transakcji Stawki Realizacji a wartością Stawki Zmiennej (stawki referencyjnej). Realizacja Opcji nastąpi gdy w Dniu Realizacji dla danego Podokresu Odsetkowego Stawka Zmienna jest niższa od Stawki Realizacji. Odnotujesz wtedy stratę, gdyż będziesz zobowiązany do wykonania kontraktu po stawce wyższej od rynkowej. W przypadku gdy Stawka Zmienna w Dniu Realizacji dla danego Podokresu Odsetkowego będzie wyższa od Stawki Realizacji, nie będziesz zobowiązany do wykonania rozliczenia z tytułu opcji.

Przez zawarcie transakcji ustalasz minimalny poziom stóp procentowych, pozostając jednocześnie nadal wystawionym na ryzyku wzrostu stóp procentowych. Sprzedaż opcji floor znajduje zastosowanie w konstruowaniu struktur opcyjnych – zbudowanych zarówno z nabywanych jak i sprzedawanych przez Ciebie opcji na stopę procentową. Zawierając transakcję otrzymasz premię opcyjną, która może służyć sfinansowaniu zakupu podstawowego zabezpieczenia, np. w postaci zakupu waniliowej opcji cap. Sprzedaż opcji floor, jako odrębnej transakcji, nie składającej się na strukturę opcyjną, nie jest strategią o charakterze zabezpieczającym i może generować powstanie twojej dodatkowej ekspozycji na ryzyko stopy procentowej.

W dowolnym dniu roboczym po zawarciu transakcji, jednak nie później niż trzy dni robocze przed Dniem Rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego, masz prawo do całkowitego lub częściowego przedterminowego rozliczenia transakcji lub modyfikacji warunków transakcji. W takich przypadkach uzgodniona zostanie waluta i Kwota Przedterminowego Rozliczenia lub częściowego Przedterminowego Rozliczenia lub Kwota płatna z tytułu Modyfikacji oraz Dzień Płatności i Strona (ty lub Bank) zobowiązana do zapłaty.

Termin zapadalności Opcji Waniliowej Floor - uzgodniony przy zawieraniu transakcji Dzień Rozliczenia ostatniej płatności odsetkowej. W poniższym dokumencie Dzień Rozliczenia przypada na 5 lat od Dnia Zawarcia Transakcji.

mBank może dokonać jednostronnego rozwiązania transakcji i dokonania przedterminowego rozliczenia transakcji tylko w sytuacji wystąpienia Przypadków Naruszenia w stosunku do Klienta.

Docelowy inwestor indywidualny

Produkt przeznaczony szczególnie dla Klientów

- posiadających finansowanie w oparciu o zmienną stopę, w celu konstruowania strategii opcyjnych,
- oraz Klientów chcących osiągnąć zysk finansowy inwestując w produkty pochodne.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt do terminu zapadalności. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby sprzedać produkt wcześniej.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innym produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka.

Oznacza to, że inwestowanie w Waniliową Opcję Floor wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. W przypadku, gdy premia będzie płacona z góry, twoja strata będzie ograniczona do jej wysokości. W przypadku odroczonej płatności premii, powinieneś mieć świadomość, że zawarcie transakcji opisanej w niniejszym materiale niesie za sobą ryzyko poniesienia nieograniczonej straty.

Miej świadomość ryzyka walutowego. Zmiany rynkowych poziomów kursu walutowego wpływają na wartość zawartej transakcji Waniliowej Opcji Floor, wyrażonej w PLN - zarówno na kwotę rozliczenia w Dniu Rozliczenia, jak i poprzez wycenę transakcji na wartość Zabezpieczenia Wymaganego przez Bank w całym okresie trwania transakcji.

W związku z zawarciem transakcji możesz być wezwany do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego /na pokrycie potencjalnych strat z produktu/ na pokrycie negatywnej wyceny produktu, w szczególności w sytuacji niekorzystnych zmian warunków rynkowych. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Rozważając zawarcie transakcji sprzedaży Waniliowej Opcji Floor powinieneś w szczególności wziąć pod uwagę: ryzyka rynkowe, ryzyko prawne, działanie efektu dźwigni finansowej, potencjalnie wysoką zmienność cen/wycen transakcji, wymogi związane z ustanawianiem zabezpieczeń oraz ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku zawierania transakcji. Szczegółowe opisy ryzyk zostały zamieszczone w dokumentacji na podstawie której możesz zawierać z Bankiem transakcje rynku finansowego, w szczególności w załączonych do Umowy ramowej Zasadach współpracy lub Warunkach współpracy, Regulaminach transakcji lub Opisach transakcji oraz zostały zamieszczone na stronie internetowej mBanku: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe>

W przypadku niemożności wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja 10 000 EUR (nominał Waniliowej Opcji Floor)		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-100 EUR -1%	-300 EUR -3%	-500 EUR -5%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-100 EUR -1%	-300 EUR -3%	-500 EUR -5%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-100 EUR -1%	-300 EUR -3%	-500 EUR -5%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-100 EUR -1%	-300 EUR -3%	-500 EUR -5%

W tej tabeli pokazano jaki będzie wynik ekonomiczny w ujęciu rocznym, w różnych scenariuszach, przy założeniu, że nominał transakcji (inwestycja) wynosi 10 000 EUR.

Przedstawione w scenariuszach wyniki które mogłaby przynieść twoja inwestycja możesz porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze zostały oszacowane na podstawie danych historycznych i nie gwarantują powtórzenia tych wyników w przyszłości. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od warunków rynkowych i długości okresu utrzymania produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić ci pieniędzy.

Przedstawione wartości obejmują wszystkie koszty samego produktu, w tym maksymalną wartość kosztów wejścia jakie możesz zapłacić, natomiast nie uwzględniają kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Co się stanie jeśli mBank S.A. nie ma możliwości wypłaty?

W przypadku gdy mBank S.A. nie będzie miał możliwości wykonania zobowiązania możesz utracić część lub całość korzyści ekonomicznych jakie zamierzałeś osiągnąć, lub możesz ponieść nieograniczoną stratę. Produkt nie jest chroniony żadnym systemem rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

Ustanowione przez siebie Zabezpieczenie Wymagane nie jest własnością mBanku S.A. i w przypadku upadłości mBanku S.A. nie wchodzi do masy upadłościowej.

Jakie są koszty?

Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, które są uwzględnione w cenie instrumentu. W związku z zawarciem transakcji sprzedaży Waniliowej Opcji Floor nie ponosisz kosztów bieżących i kosztów dodatkowych. Przedstawione koszty wyliczone zostały przy założeniu że nominal transakcji wynosi 10 000 EUR. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

W poniższej tabeli przedstawiono jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez ciebie będą miały na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania.

Inwestycja 10 000 EUR (nominał Waniliowej Opcji Floor)	1 rok	3 lata	5 lat (zalecany utrzymywania)	okres
Łączne koszty	100 EUR	300 EUR	500 EUR	
Wpływ na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym	1 %	3 %	5 %	

Poniższa tabela przedstawia wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	1 %	Wpływ kosztów ponoszonych przy zawarciu transakcji w ujęciu rocznym. Jest to wpływ mark-up Banku wliczonego w cenę instrumentu. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	0 %	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji uzgodnione zostaną warunki i kwota przedterminowego rozliczenia (patrz sekcja <i>'Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?'</i>)

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

Zalecany okres utrzymywania jest tożsamy z terminem zapadalności ustalonym przez Strony przy uzgodnieniu warunków transakcji.

Klient ma prawo do przedterminowego całkowitego lub częściowego rozliczenia Transakcji lub Strony mogą uzgodnić modyfikację warunków transakcji w dowolnym dniu roboczym, jednak nie później niż trzy dni robocze przed Dniem Rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego. W takich przypadkach uzgodniona zostanie waluta i Kwota Przedterminowego Rozliczenia lub częściowego Przedterminowego Rozliczenia lub Kwota płatna z tytułu Modyfikacji oraz Dzień Płatności i Strona (ty lub Bank) zobowiązana do zapłaty.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacja może być złożona w jednostce Banku prowadzącej obsługę Klienta w formie pisemnej, elektronicznej, telefonicznie lub podczas osobistego kontaktu z pracownikiem Banku. Szczegółowe informacje o zasadach przyjmowania i rozpatrywania reklamacji znajdują się na stronie <https://www.mbank.pl/pomoc/reklamacje/> w zakładkach „Informacje dla klienta detalicznego” oraz „Informacje dla klienta korporacyjnego”.

Inne istotne informacje

Dokumentacja dotycząca rynków finansowych znajduje się na stronie <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe>