

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

Terminowa sprzedaż uprawnień do emisji gazów cieplarnianych z opcją rozliczenia pieniężnego (Transakcja CO₂)
Sprzedaż uprawnień przez Klienta, 3 miesiące

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**

Transakcja CO₂ jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2). Jest to kontrakt terminowy odnoszący się do uprawnień do emisji, które mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron.

Cel

Transakcja CO₂ - sprzedaż uprawnień przez Klienta, jest transakcją pochodną polegającą na sprzedaży bankowi Uprawnień do emisji CO₂ typu EUA przez ciebie.

Transakcja CO₂ może być rozliczona fizycznie lub pieniężnie (w dacie dostawy lub w trybie przyspieszonego rozliczenia).

Rozliczenie fizyczne odbywa się w Dniu Dostawy poprzez Transfer Zakontraktowanych Uprawnień z twojego Rachunku Uprawnień na Rachunek Uprawnień Banku oraz dokonaniu w Dniu Płatności zapłaty przez Bank Kwoty Transakcji. W przypadku, gdy w związku z Transakcją należny jest Podatek od Towarów i Usług wyślesz Bankowi ważną fakturę VAT (obowiązującą zgodnie z przepisami miejsca dostawy) określającą Liczbę dostarczonych Uprawnień oraz Cenę Jednostkową zakupu Uprawnień, jak również całkowitą kwotę do zapłaty przez Bank oraz ewentualną kwotę Podatku od Towarów i Usług, obliczoną od Ceny Jednostkowej pomnożonej przez Liczbę dostarczonych Uprawnień.

W dniu przypadającym na 5 Rozliczeniowych Dni Roboczych przed Dniem Dostawy możesz zawiadomić Bank o wyborze rozliczenia pieniężnego w stosunku do danej Transakcji, uzgadniając jednocześnie zmodyfikowany Dzień Płatności dla rozliczenia pieniężnego. Kwota Rozliczenia Pieniężnego oznacza kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy Wartością Rynkową a Ceną Jednostkową. Wartość Rynkowa wyliczana jest w oparciu o cenę rozliczenia dla kontraktu futures ICE ECX EUA Daily (określoną jako Exchange Delivery Settlement Price) wygasającego w Dacie Dostawy, wyrażonego w euro za tonę metryczną EUA, kwotowaną przez giełdę ICE Futures Europe oraz liczbę Uprawnień.

W dowolnym Dniu Roboczym po zawarciu Transakcji, jednak nie później niż do dnia przypadającego na 5 Rozliczeniowych Dni Roboczych przed Dniem Dostawy możesz dokonać za zgodą Banku przyspieszonego rozliczenia Transakcji. Przyspieszone rozliczenie może być dokonane jedynie w formie rozliczenia pieniężnego. W przypadku Przyspieszonego Rozliczenia Transakcji, Bank uzna lub obciąży Kwotą Przyspieszonego Rozliczenia twój Rachunek rozliczeniowy.

Termin zapadalności Transakcji CO₂ – Dzień Dostawy, ustalany przy zawieraniu Transakcji. Minimalny okres na jaki może zostać zawarta transakcja wynosi 5 Dni Roboczych, zaś maksymalny określony jest przez Okres Obowiązkiwania danego typu Uprawnień. W poniższym dokumencie Dzień Dostawy przypada na 3 miesiące 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 instalacje, zobowiązanych do corocznego rozliczenia z emisji gazów cieplarnianych oraz uczestniczących w europejskim systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych EUR ETS,

- Klientów, którzy są operatorami statków powietrznych, zobowiązanymi do corocznego umarzenia uprawnień do emisji gazów cieplarnianych i uczestniczącymi w europejskim systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych EU,
- 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 Transakcję CO₂ wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. 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 CO₂, 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 CO₂ 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/ryniki-finansowe>

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

Scenariusze dotyczące wyników

Inwestycja 10 000 EUR (nominał transakcji CO ₂)		3 miesiące (zalecany okres utrzymania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-74 300 EUR -743%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-22 600 EUR -226%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	-6100 EUR -61%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów Średni zwrot w każdym roku	6100 EUR 61%

W tej tabeli pokazano jaki będzie wynik ekonomiczny w ujęciu rocznym na transakcji CO₂, 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 CO₂ 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 siebie będą miały na zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania.

Inwestycja 10 000 EUR (nominał transakcji CO₂)		3 miesiące (zalecany okres utrzymania)
Łączne koszty		2 000 EUR
Wpływ na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym		20 %

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

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	20 %	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 transakcji zamykającej (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 uzgadnianiu warunków transakcji.

W dowolnym Dniu Roboczym po zawarciu Transakcji, jednak nie później niż do dnia przypadającego na 5 Rozliczeniowych Dni Roboczych przed Dniem Dostawy możesz dokonać za zgodą Banku przyspieszonego rozliczenia Transakcji. Przyspieszone rozliczenie może być dokonane jedynie w formie rozliczenia pieniężnego. W przypadku Przyspieszonego Rozliczenia Transakcji, Bank uzna lub obciąży Kwotą Przyspieszonego Rozliczenia twój Rachunek rozliczeniowy.

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>