

## Dokument zawierający kluczowe informacje

### 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

**Nazwa produktu:** Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (IRS), zamiana zmiennej stawki w EUR (EURIBOR 1M), na stałą, 5 lat

**Nazwa twórcy PRIIP:** mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (mBank S.A.)

Strona internetowa twórcy PRIIP: <https://www.mbank.pl/priip/>

Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: **22 829 00 00** lub skontaktować się z dilerem

Za nadzorowanie mBank S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest **Komisja Nadzoru Finansowego** (Rzeczpospolita Polska)

Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje: **24.07.2018**

Data ostatniej zmiany: **28.03.2025 r.**

mBank S.A. wchodzi w skład Grupy Commerzbank AG

### Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu

#### Co to za produkt?

**Rodzaj:** IRS jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2). Jest to kontrakt terminowy wymiany płatności odsetkowych.

**Cele:** zabezpieczenie przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych. Jest to transakcja pochodna, w której Strony zobowiązują się do wymiany serii płatności odsetkowych (zamiany strumienia zmiennych płatności odsetkowych na strumień stałych płatności odsetkowych) w tej samej walucie, liczonych od uzgodnionej sumy kapitału i dla ustalonych Okresów Odsetkowych. Jeśli w dacie płatności odsetkowej stawka referencyjna:

- wzrośnie powyżej stawki IRS – korzystasz z tańszego rozliczenia, po stawce niższej od rynkowej, czyli Stawce Stałej,
- spadnie poniżej stawki IRS – rozliczasz się drożej, po stawce wyższej od rynkowej, czyli Stawce Stałej.

Transakcję IRS możemy rozliczyć netto lub brutto. Rozliczenie netto polega na rozliczeniu różnicy między płatnościami odsetkowymi opartymi o Stałą Stawkę i Zmienną Stawkę Procentową. Jeśli ta kwota będzie:

- dodatnia – wypłacimy Ci różnicę między stawkami,
- ujemna – pobierzemy różnicę z Twojego rachunku.

Rynkowy poziom stóp może się niekorzystnie zmienić, np. Stawka Zmienna będzie niższa niż Stawka Stała. W takiej sytuacji, każdorazowo, w dniu rozliczenia Okresu Odsetkowego, możesz ponieść nieograniczoną stratę w wysokości różnicy oprocentowania. Jeśli zamkniesz transakcję przed terminem, jej wycena może być ujemna. Wyliczoną kwotę pobierzemy z Twojego rachunku. IRS może być zawarty dla waluty oferowanej przez mBank S.A., rodzaju Stawki Procentowej ustalonej w momencie zawierania transakcji.

Produkt nie może być jednostronnie rozwiązany przez mBank S.A., chyba, że w stosunku do klienta wystąpi Przypadek Naruszenia skutkujący przedterminowym rozliczeniem Transakcji. Przypadki naruszenia zostały opisane w dokumentacji umownej produktu.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Ten Produkt przeznaczony jest szczególnie dla Klientów, którzy:

- są narażeni na ryzyko zmiany stóp procentowych, w tym Klienci posiadający: zobowiązania oparte o zmienną stopę procentową (kredyty, leasingi, pożyczki, obligacje itp.) oraz aktywa oparte o zmienną albo stałą stopę procentową (np. obligacje ze zmiennym kuponem), a w szczególności: zawierają transakcje pochodne, aby dostosować strukturę i horyzont czasowy zastosowanego zabezpieczenia do Swojej ekspozycji na ryzyko rynkowe,
- posiadają wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu w podobne produkty, oraz
- rozumieją cechy i ryzyka związane z produktem lub korzystają z usług profesjonalnego doradcy inwestycyjnego,
- akceptują ryzyko ewentualnej straty, która może przewyższyć środki zainwestowane w produkt a ich sytuacja finansowa pozwala ponieść taką stratę oraz złożyć depozyt zabezpieczający.

**Okres: Termin zapadalności IRS:** - jest to uzgodniony przy zawieraniu transakcji pomiędzy Tobą a mBankiem S.A. Dzień Rozliczenia ostatniej płatności odsetkowej. W przyjętym scenariuszu Dzień Rozliczenia przypada na 5 lat od Dnia Zawarcia Transakcji.

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 5 lat.

Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. Być może będziesz musiał ponieść duże dodatkowe koszty, aby spieniężyć inwestycję wcześniej.

Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść z inwestycji po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi 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 IRS 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. Ryzyko i zwrot z inwestycji, różnią się w zależności od uzgodnionych warunków transakcji, w tym zastosowanej waluty, harmonogramu płatności, rodzaju Stawki Procentowej, czy tenoru transakcji.

W pewnych okolicznościach mogą być od Ciebie wymagane dodatkowe płatności, aby pokryć straty. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.** 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 rynkowych. Rozważając zawarcie transakcji IRS 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, Opisach transakcji <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/runki-finansowe>.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

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

#### Scenariusze dotyczące wyników

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt 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.

Zalecany okres utrzymywania:	5 lat	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po roku	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
Przykładowa inwestycja:	Kwota referencyjna : nominal transakcji IRS : 10 000 EUR		
<b>Scenariusze</b>			

#### Minimum

**Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z inwestycji przed upływem 5 lat. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji lub być zmuszony do dokonania dalszych płatności w celu pokrycia strat**

Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-1600 EUR	-1100 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	-16%	-11%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-200 EUR	1000 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	-2%	10%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	300 EUR	1800 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	3%	18%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	900 EUR	2700 EUR
	Średnia roczna stopa zwrotu*	9%	27%

Według danych na dzień 24.01.2025 r. stopa referencyjna EURIBOR 1M

\* Potencjalny zwrot jest obliczony jako końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów w danym scenariuszu podzielona przez kwotę referencyjną (nominał transakcji IRS).

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych.

#### 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 Ciebie Zabezpieczenie Wymagane nie jest własnością mBanku S.A. i w przypadku upadłości mBanku S.A. nie wchodzi do masy upadłościowej.

#### Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w zakresie produktu lub sprzedająca Ci ten produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaze Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ będą miały na Twoją inwestycję. Koszty związane z transakcją obliczane są w oparciu o gwarantowany mark - up Banku publikowany na stronie mBanku S.A.: <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/runki-finansowe/informacja-mark-up/>.

#### Koszty w czasie

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano 10 000 EUR na 5 lat.

	Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Całkowite koszty</b>	200 EUR
<b>Wpływ kosztów w skali roku (*)</b>	2%

(\*) Wpływ kosztów w ujęciu procentowym obliczony jest jako całkowite koszty w zalecanym okresie utrzymywania podzielone przez kwotę referencyjną (nominał transakcji IRS). Ilustruje to w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 5% przed uwzględnieniem kosztów i 3% po uwzględnieniu kosztów.

#### Struktura kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 5 latach (zalecany okres utrzymywania)
<b>Koszty wejścia</b>	Wpływ kosztów ponoszonych przy zawarciu transakcji. Koszty te są już zawarte w cenie, którą płacisz. Jest to wpływ mark-up Banku wliczonego w cenę instrumentu. Jest to największa kwota, kosztów jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej,	200 EUR 2%
<b>Koszty wyjścia</b>	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji uzgodnione zostaną warunki transakcji zamykającej (patrz sekcja 'Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?')	0 EUR 0%
<b>Koszty bieżące</b>		
<b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b>	<i>Nie dotyczy</i>	<i>Nie dotyczy</i>
<b>Koszty transakcji</b>	<i>Nie dotyczy</i>	<i>Nie dotyczy</i>
<b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>		
<b>Opłaty za wyniki [i premie motywacyjne]</b>	<i>Nie dotyczy</i>	<i>Nie dotyczy</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. Termin zapadalności powinien być zgodny z horyzontem czasowym ekspozycji Klienta na ryzyko rynkowe.

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. Szczegóły znajdują się w Opisie Transakcji Odsetkowych i Odsetkowo – Walutowych.

#### Jak mogę złożyć skargę?

Możesz wysłać reklamację lub skargę pisemnie na adres korespondencyjny Banku: mBank S.A., Wydział Obsługi Klientów, Skrytka Poczтовая 2108, 90-959 Łódź, lub w wiadomości e-mail na adres: [kontakt@mbank.pl](mailto:kontakt@mbank.pl). Możesz również złożyć reklamację/skargę telefonicznie lub osobiście w naszej placówce. 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>. Informacja mark-up znajduje się na stronie: [www.mbank.pl/mark-up](https://www.mbank.pl/mark-up)