

## 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, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

### Produkt

**Nazwa produktu :** Terminowa sprzedaż uprawnień do emisji gazów cieplarnianych z opcją rozliczenia pieniężnego (Transakcja CO<sub>2</sub>), zakup uprawnień przez klienta w PLN, 3 miesiące

**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 02 30** 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 r.**

Data ostatniej zmiany: **21 luty 2023 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:** Transakcja CO<sub>2</sub> jest instrumentem finansowym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 2). Jest to kontrakt terminowy typu forward odnoszący się do uprawnień do emisji, które mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze Stron.

**Cele :** Transakcja CO<sub>2</sub> - zakup uprawnień, jest transakcją pochodną polegającą na kupnie Uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> typu EUA. Transakcja CO<sub>2</sub> 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 Rachunku Uprawnień Banku na Twój Rachunek Uprawnień oraz dokonaniu w Dniu Płatności zapłaty przez Ciebie Kwoty Transakcji. W przypadku, gdy w związku z Transakcją należy podać Podatek od Towarów i Usług mBank S.A. wyśle Tobie 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 Ciebie oraz ewentualną kwotę Podatku od Towarów i Usług, obliczoną od Ceny Jednostkowej pomnożonej przez Liczbę dostarczonych Uprawnień. Transakcja CO<sub>2</sub> może być zawierana dla walut oferowanych przez mBank S.A., a Dzień Dostawy jest ustalany w momencie zawierania transakcji. 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 (określonej jako Exchange Delivery Settlement Price) wygasającego w Dacie Dostawy, wyrażonego w PLN za tonę metryczną EUA, kwotowaną przez giełdę ICE Futures Europe oraz liczbę Uprawnień.

**Docelowy inwestor indywidualny:** Ten produkt przeznaczony jest szczególnie dla Klientów posiadających instalacje, zobowiązanych do corocznego rozliczenia z emisji gazów cieplarnianych oraz uczestniczących w europejskim systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych PLN ETS, oraz którzy są operatorami statków powietrznych, zobowiązanymi do corocznego umarzania uprawnień do emisji gazów cieplarnianych i uczestniczącymi w europejskim systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych EU.

Zawierających transakcje pochodne, aby dostosować strukturę i horyzont czasowy zastosowanego zabezpieczenia do Swojej ekspozycji na ryzyko rynkowe, posiadających wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu w podobne produkty, oraz rozumiejących cechy i ryzyka związane z produktem lub korzystających z usług profesjonalnego doradcy inwestycyjnego, akceptujących 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 transakcji CO<sub>2</sub>:** Dzień Dostawy, ustalany jest 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.

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.

### Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

#### Wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 miesiące.

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 transakcję CO<sub>2</sub> 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 pary walutowej, 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 CO<sub>2</sub> 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 <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacie/runki-finansowe>. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

W przypadku niemożliwości 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 rozwine.

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:

3 miesiące

Przykładowa inwestycja:

Kwota referencyjna : nominal transakcji CO<sub>2</sub> :  
45 000 PLN

Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 miesiącach ( zalecany okres utrzymywania)

#### Scenariusze

#### Minimum

Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z inwestycji przed upływem 3 miesięcy. 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 | -38250 PLN |
|                 | Średnia roczna stopa zwrotu*                     | -85%       |
| Niekorzystny    | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | -9900 PLN  |
|                 | Średnia roczna stopa zwrotu*                     | -22%       |
| Umiarkowany     | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 4050 PLN   |
|                 | Średnia roczna stopa zwrotu*                     | 9%         |
| Korzystny       | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów | 22500 PLN  |
|                 | Średnia roczna stopa zwrotu*                     | 50%        |

Według danych na dzień 31.01.2023 r.

\* Potencjalny zwrot jest obliczony jako końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów w danym scenariuszu podzielona przez kwotę referencyjną (nominał transakcji CO<sub>2</sub>). Wartość zwrotu została wyrażona w skali 3 miesięcy.

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 odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecany okres utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.

#### 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 maksymalny mark - up Banku publikowany na stronie mBanku S.A. : <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe/informacja-mark-up/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:

- po 3 miesiącach (zalecany okres utrzymywania) otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0 % rocznej stopy zwrotu).

- zainwestowano 45 000 PLN na 3 miesiące.

|                          | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 miesiącach (zalecany okres utrzymywania) |
|--------------------------|--|
| <b>Całkowite koszty</b>  | 2250 PLN   |
| <b>Wpływ kosztów (*)</b> | 5 %  |

(\*)Wpływ kosztów w ujęciu procentowym obliczony jest jako całkowite koszty w zalecanym okresie utrzymywania podzielone przez kwotę referencyjną (nominał transakcji CO<sub>2</sub>). Ilustruje to wpływ kosztów w okresie utrzymywania krótszym niż jeden rok. Procent ten nie może być bezpośrednio porównywany z danymi liczbowymi dotyczącymi wpływu kosztów podanymi dla innych PRIIP.

### Struktura kosztów

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |   | Jeżeli wyjdiesz z inwestycji po 3 miesiącach (zalecany okres utrzymywania) |
|---|---|--|
| <b>Koszty wejścia</b>   | Wpływ kosztów ponoszonych przy zawarciu transakcji . Jest to wpływ mark-up Banku wliczonego w cenę instrumentu. Koszty te są już zawarte w cenie, którą płacisz. Jest to największa kwota kosztów, jaką zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej,                            | 2250 PLN<br>5 %  |
| <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 PLN<br>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.

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?

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>. Maksymalny mark-up Banku znajduje się na stronie : <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe/informacja-mark-up/informacja-mark-up/>