



# 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 porównaniu go z innymi produktami.

## PRODUKT

### Opcja Sprzedaży [Opcja Sprzedaży Put]\*/ z Górną Barierą Wygaszającą – kupno przez Klienta

Nazwa Produktu	Opcja Sprzedaży [Opcja Sprzedaży Put]*/ z Górną Barierą Wygaszającą - kupno przez Klienta ("Opcja" lub „Produkt")			
Kod ISIN	[jeżeli dotyczy]			
Nazwa twórcy Produktu	BNP Paribas Bank Polska S.A. ("Bank")		Organ nadzoru	Komisja Nadzoru Finansowego
Strona internetowa twórcy Produktu	https://www.bnpparibas.pl		Data sporządzenia/ ostatniej aktualizacji	15-03-2019 r.
Kontakt do twórcy Produktu	Aby uzyskać więcej informacji, należy dzwonić pod nr tel. +48 22 563 88 60			

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

## CO TO ZA PRODUKT?

### ► RODZAJ

Pozagieldowy instrument pochodny stanowiący instrument finansowy w rozumieniu art. 2 ustawy z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

### ► CELE

Celem Produktu jest zarządzanie ryzykiem niekorzystnych wahań kursu walutowego w ograniczonym zakresie (prawdopodobieństwo wygaszenia transakcji, a co za tym idzie także braku zabezpieczenia ryzyka walutowego).

Przez zawarcie Opcji Sprzedaży [Opcji Sprzedaży Put]\*/ z Górną Barierą Wygaszającą, w Dniu Realizacji Kupujący Opcję (Klient) uzyskuje prawo do sprzedaży w Dniu Rozliczenia Sprzedającemu Opcję (Bank) Kwoty Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia [Walucie Niebazowej]\*\*, obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji, pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy (w górę) ustalonego Poziomu Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku (tj. Poziomu Bariery zostanie osiągnięty albo przekroczony (w górę) w Okresie Obserwacji Bariery), Opcja wygasa.

Za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję płaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję. Zapłata Premii następuje w Dniu Płatności Premii.

Okres Obserwacji Bariery w tej Transakcji ustalony jest na określoną godzinę czasu warszawskiego w Dniu Realizacji (ustaloną w trakcie potwierdzania warunków Transakcji).

Strony mogą uzgodnić w Warunkach Transakcji, że realizacja Transakcji nastąpi poprzez rozliczenie netto (postanowienia niniejsze nie dotyczą Produktu udostępnianego Klientom w ramach działalności przejętej przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540). W takim przypadku, jeżeli Kurs Referencyjny Bariery będzie równy lub wyższy niż poziom Bariery to Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnych płatności z tytułu rozliczenia Transakcji, natomiast, jeżeli Kurs Referencyjny Bariery w Dniu Realizacji będzie niższy niż poziom Bariery oraz Kurs Referencyjny będzie niższy od Kursu Realizacji, to Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję, w Dniu Rozliczenia, kwotę rozliczenia stanowiącą iloczyn Kwoty Transakcji oraz różnicy między Kursem Realizacji i Kursem Referencyjnym.

Zwrot z Produktu zależy między innymi od czynników wpływających na Wycenę Rynkową (wskazane poniżej). Produkt trwa do Dnia Realizacji. Żadna ze stron nie ma prawa go zakończyć jednostronnie, chyba że w okolicznościach określonych w sekcji "Ile czasu powinienem posiadać Produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?".

### Ryzyka Produktu

Konieczność zapłaty bezzwrotnej Premii w Dniu Płatności Premii.

### Przykładowe główne cechy Produktu (Warunki Transakcji)

Rodzaj Opcji	Opcja Sprzedaży [Opcja Sprzedaży Put]*/
Kwota Transakcji	100.000,00 EUR
Waluta Transakcji [Waluta Bazowa]**	EUR
Waluta Rozliczenia [Waluta Niebazowa]**	PLN
Kurs Realizacji	4.3392
Premia	4.908,00 EUR
Dzień Płatności Premii	15-03-20019 r.

Dzień Realizacji	17-09-2019 r.
Dzień Rozliczenia	19-09-2019 r.
Rodzaj Bariery	Górną Barierą Wygaszającą
Poziom Bariery	4.5453
Okres Obserwacji Bariery	17-09-2019 r. godzina 11:00 czasu warszawskiego
Kurs Referencyjny Bariery	FIXING NBP dla pary walutowej EUR/PLN

### Kurs Realizacji jest wyrażony w kwocie Waluty Rozliczenia [Waluty Niebazowej]\*\* za jedną jednostkę Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]\*\*

Podstawowy Cel	Ryzyko do Zabezpieczenia	Czynniki Wpływające Na Wycenę Rynkową
Przewidywana przyszła sprzedaż Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]**	Możliwa deprecjacja Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]**	Kurs walutowy spot i jego zmienność, stopy procentowe obu walut

### ► DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

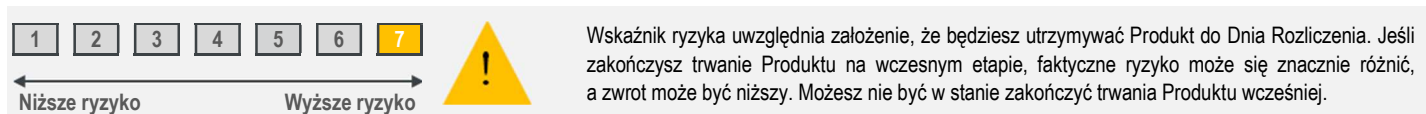
Niniejszy Produkt przeznaczony jest wyłącznie dla klientów, którzy:

- Potrzebują sprzedać Walutę Transakcji [Walutę Bazową]\*\* za Walutę Rozliczenia [Walutę Niebazową]\*\* w Dniu Rozliczenia za ekwiwalent Kwoty Transakcji, wyrażony w Walucie Rozliczenia [Walucie Niebazowej]\*\*.
- Mają zdolność finansową do nabycia Produktu i poniesienia ewentualnych strat wynikających z innego, niż oczekiwany, scenariusza rozwoju sytuacji rynkowej.
- Potrzebują do Dnia Rozliczenia ochrony przed ewentualną deprecjacją Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]\*\* względem Waluty Rozliczenia [Waluty Niebazowej]\*\* w celu sprzedaży Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]\*\* za Walutę Rozliczenia [Walutę Niebazową]\*\*.

- Posiadają wiedzę i doświadczenie pozwalające zrozumieć funkcjonowanie Produktu oraz ocenić towarzyszące Produktowi korzyści i ryzyka.

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

### ► WSKAŹNIK RYZYKA



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 potencjalne straty wskutek przyszłych wyników oceniane są jako bardzo duże, a złe warunki rynkowe najprawdopodobniej wpłyną na zdolność Banku do wypłacenia ci pieniędzy.

- Miej świadomość ryzyka walutowego. Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.
- Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz ponieść znaczne straty.
- W pewnych okolicznościach mogą być od Ciebie wymagane płatności, aby pokryć straty. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może być znaczna.**
- Do Dnia Realizacji wycena rynkowa Produktu (wartość Marked-to-Market lub MtM) jest zmienna. MtM Produktu zależy m.in. od Czynników Wpływających Na Wycenę Rynkową, jak również od cech Produktu. Dodatkowe ryzyka związane z funkcjonowaniem Produktu wymienione są w sekcji "Co to za Produkt?".
- Jeśli zmieni się Podstawowy Cel, to niniejszy Produkt może zostać zmodyfikowany na Twój wniosek, na określonych warunkach.
- W przypadku niemożności wypłacenia Ci przez Bank należnej kwoty, możesz ponieść znaczne straty.

### ► SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Kwota nominalna 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej] <sup>1)</sup>		
Scenariusze		6 miesięcy (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR -490,80
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-9,53%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR -490,80
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-9,53%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR -490,80
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-9,53%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR -108,89
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-2,11%

- Zysk roczny jest relacją pomiędzy tym jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów i kwotą nominalną a liczbą lat, jakie upłynęły.
- W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem lub ile możesz zapłacić w okresie pomiędzy Dniem Zawarcia a Dniem Rozliczenia w różnych scenariuszach, przy założeniu, że kwota nominalna (Kwota Transakcji) wynosi 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]<sup>1)</sup>.
- Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść Twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.
- Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania 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.
- Produktu nie można łatwo zakończyć. Oznacza to, że trudno oszacować ile otrzymasz w przypadku zakończenia Produktu przed Dniem Rozliczenia. Wcześniejsze zakończenie będzie niemożliwe albo będziesz musiał zapłacić wysokie koszty lub ponieść dużą stratę, żeby to zrobić.
- Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego Produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które placisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

## CO SIĘ STANIE, JEŚLI BANK NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

W przypadku utraty przez Bank zdolności wywiązywania się ze zobowiązań, zastosowanie będą miały przepisy prawa dotyczące restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji w odniesieniu do instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. W związku z niewykonaniem zobowiązania przez Bank możesz ponieść stratę. Produkt nie podlega ochronie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego ani żadnego innego systemu rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Zmniejszenie zwrotu (RIY) pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Ciebie będą miały na wynik Produktu. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego Produktu, za (różne) okres(y) utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że kwota nominalna (Kwota Transakcji) wynosi 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]<sup>\*/</sup>. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

### ► KOSZTY W CZASIE

Osoba sprzedająca Ci ten Produkt może nałożyć na Ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże Ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na Twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

Kwota nominalna 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej] <sup>*/</sup>	
Scenariusze	W przypadku zakończenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania (6 miesięcy)
Łączne koszty	EUR 350,00
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	3,50 %

### ► STRUKTURA KOSZTÓW

W poniższej tabeli przedstawiono:

- Wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na wynik Produktu, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym.
- Znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	3,50%	Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Jest to największa kwota, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniej.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży przez nas inwestycji bazowych na potrzeby Produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	0,00%	Wpływ kosztów które ponosimy corocznie w związku z zarządzaniem Twoimi inwestycjami.
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	0,00%	Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.

## ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Z uwagi na potrzebę ochrony przed Ryzykiem do Zabezpieczenia w okresie pomiędzy Dniem Zawarcia i Dniem Rozliczenia, zalecane jest utrzymywanie Produktu do Dnia Rozliczenia. Żadna strona nie może zakończyć Produktu przed Dniem Rozliczenia, za wyjątkiem wystąpienia okoliczności określonych w zawartej z Bankiem Umowie Ramowej albo za porozumieniem stron. Zakończenie Produktu przed terminem może wiązać się z poniesieniem dodatkowych kosztów.

## JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ?

Wszelkie skargi dotyczące Produktu, twórcy Produktu lub osoby sprzedającej Produkt możesz składać:

- na piśmie na następujący adres: BNP Paribas Bank Polska S.A., Zespół Obsługi Reklamacji i Opinii Bankowych, ul. Armii Krajowej 28, 30-150 Kraków [Zespół Reklamacji, ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa]<sup>\*/</sup>
- za pomocą formularza online dostępnego na stronie: <https://www.bnpparibas.pl/kontakt/formularz-reklamacji>
- [poprzez wysłanie wiadomości w systemie Online, o ile Klient korzysta z wersji ww. systemu umożliwiającej złożenie reklamacji]<sup>\*/</sup>
- telefonicznie na nr: 801 321 123 - dla dzwoniących z tel. stacjonarnych (opłata wg stawek operatora) lub 22 134 00 00 oraz +48 500 990 500 - dla dzwoniących z tel. komórkowych i z zagranicy (opłata wg stawek operatora).

Ogólne zasady składania oraz rozpatrywania skarg dotyczących Produktu, twórcy Produktu lub osoby sprzedającej Produkt oraz odwołania od rozpatrzenia skargi znajdują się na stronie internetowej: <https://www.bnpparibas.pl/repozytorium/reklamacje>.

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

Udostępnienie Produktu przez Bank wymaga zawarcia z Bankiem Umowy Ramowej (podlegającej prawu polskiemu lub obcemu), określającej zasady zawierania i wykonywania zobowiązań związanych z Produktem. W związku z zawarciem Umowy Ramowej Bank, z mocy prawa, przekazuje Klientowi inne dokumenty dotyczące Produktu.

W celu uzyskania dodatkowych informacji Klient powinien zapoznać się z:

- „Pakiem informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A.” wraz z załączoną „Polityką wykonywania zleceń Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A.”, „Regulaminem zawierania transakcji walutowych i pochodnych” oraz „Opisem ryzyka rynkowych instrumentów finansowych”, bezpłatnie dostępnymi na stronie internetowej <https://www.bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid/dyrektywa-mifid2>
- [Regulaminem Transakcji Terminowych i Pochodnych i Regulaminem Produktowym włącznie ze wszelkimi dodatkami, bezpłatnie dostępnymi na stronie [www.bnpparibas.pl](http://www.bnpparibas.pl) lub powinien skontaktować się ze specjalistą do spraw Produktu w Banku]<sup>\*/</sup>.

<sup>\*/</sup> Postanowienia i terminy używane w nawiasach kwadratowych stosuje się tylko w odniesieniu do Produktu udostępnianego Klientom w ramach działalności przejętej przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540.