BNP PARIBAS

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

Transkacja Zamiany CAP – kupno przez Klienta

Nazwa Produktu	Transakcja Zamiany CAP – kupno przez Klienta („Produkt")
Kod ISIN	*[jeżeli dotyczy]*

Nazwa twórcy Produktu	BNP Paribas Bank Polska S.A. ("Bank")
Strona internetowa twórcy Produktu	https://www.bnpparibas.pl
Kontakt do twórcy Produktu	Aby uzyskać więcej informacji, należy dzwonić pod nr tel. +48 22 563 88 60

Organ nadzoru	Komisja Nadzoru Finansowego
Data sporządzenia/ ostatniej aktualizacji	28-03-2019 r.

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

CO TO ZA PRODUKT?

▶ RODZAJ

Pozagiełdowy 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 stopy procentowej.
W Transakcji Zamiany CAP w każdym Dniu Naliczenia Odsetek kupujący (Klient) zapłaci sprzedającemu (Bank) odsetki w wysokości rocznej stopy oprocentowania równej Stopie Referencyjnej Klienta za Okres Odsetkowy kończący się w tym dniu, pod warunkiem, że Stopa Referencyjna Klienta jest niższa niż Stopa Graniczna. W przypadku, jeśli Stopa Referencyjna Klienta jest wyższa niż Stopa Graniczna, kupujący (Klient) zapłaci sprzedającemu (Bank) Stopę Graniczną. W zamian w każdym Dniu Naliczenia Odsetek, sprzedający (Bank) zapłaci kupującemu (Klient) odsetki w wysokości rocznej stopy oprocentowania równej Stopie Referencyjnej Banku za okres odsetkowy kończący się w tym dniu. Strony mogą uzgodnić jeden lub więcej Okresów Odsetkowych.
Stopa Referencyjna dla każdego Okresu Odsetkowego ustalana jest w zależności od kształtowania się Stopy Bazowej względem Stopy Granicznej na dwa Dni Robocze przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego.
Za prawo do dokonywania płatności w oparciu o Stopę Referencyjną lub Stopę Graniczną kupujący (Klient) zapłaci Opłatę na rzecz sprzedającego (Bank) w Dniu Płatności Opłaty.

W każdym Dniu Naliczenia Odsetek, wszelkie płatności należne w tym terminie zostaną obliczone w taki sposób, aby tylko różnica została faktycznie zapłacona.
Dla każdego Okresu Odsetkowego wszystkie obliczenia będą dokonywane w oparciu o bieżącą Kwotę Bazową uwzględniającą ewentualną amortyzację kapitału, biorąc pod uwagę długość odpowiedniego Okresu Odsetkowego i właściwą konwencję naliczania odsetek. Kwota Bazowa będzie wykorzystywana wyłącznie do celów kalkulacji i nigdy nie zostanie zapłacona.
Zwrot z Produktu zależy między innymi od Czynników Wpływających Na Wycenę Rynkową (wskazane poniżej). Produkt trwa do Dnia Zakończenia Transakcji. 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 Opłaty w Dniu Płatności Opłaty.

Przykładowe główne cechy Produktu (Warunki Transakcji)

Stopa Referencyjna Banku	WIBOR 3M
Stopa Referencyjna Klienta	WIBOR 3M
Stopa Graniczna	2,5% p.a.
Kwota Bazowa	1.000.000,00 PLN
Dzień Rozpoczęcia Transakcji	01-04-2019 r.

Dzień Zakończenia Transakcji	01-04-2024 r.
Częstotliwość naliczenia odsetek dla Klienta	3M
Częstotliwość naliczenia odsetek dla Banku	3M
Okresy Odsetkowe	Każdy okres od **terminu płatności** (lub **dnia rozpoczęcia** w przypadku początkowego **okresu odsetkowego**) do następnego **terminu płatności** (lub **dnia zakończenia**, w przypadku **końcowego okresu odsetkowego**)
Opłata	86.840,81 PLN

Podstawowy Cel	Ryzyko do Zabezpieczenia	Czynniki Wpływające Na Wycenę Rynkową
Kredyt, w którym płacisz zmienną stopę procentową + marżę kredytową	Możliwy wzrost zmiennej stopy procentowej	Krótko i długoterminowe stopy procentowe

▶ DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

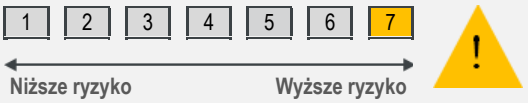
Niniejszy Produkt przeznaczony jest wyłącznie dla Klientów, którzy:

- Płacą zmienną stopę procentową + marżę kredytową w ramach kredytu.
- Mają zdolność finansową do nabycia Produktu i poniesienia ewentualnych strat wynikających z innego, niż oczekiwany, scenariusz rozwoju sytuacji rynkowej.

- Potrzebują do Dnia Zakończenia Transakcji ochrony przed ewentualnym wzrostem zmiennej stopy procentowej (w ramach otrzymanego kredytu)
- Posiadają wiedzę i doświadczenie pozwalające zrozumieć funkcjonowanie Produktu oraz ocenić towarzyszące Produktowi korzyści i ryzyka.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLWIE KORZYŚCI?

▶ WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać Produkt do Dnia Zakończenia Transakcji. Jeśli zakończysz trwanie Produktu na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Możesz nie być w stanie zakończyć trwania Produktu wcześniej. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby zakończyć trwanie Produktu wcześniej.

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.

- 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 Zakończenia Transakcji wycena rynkowa Produktu (wartość Marked-to-Market lub MtM) jest zmienna i może się okazać ujemna. MtM Produktu zależy m.in. od Czynników Wpływających Na Wycenę Rynkową, jak również od charakterystyki 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 niemożliwości wypłacenia Ci przez Bank należnej kwoty, możesz ponieść znaczne straty.

▶ SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Kwota nominalna 10 000 jednostek Waluty Transakcji

Scenariusze		1 rok	3 lata	5 lat (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	PLN -578.40	PLN -625.20	PLN -631.73
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-5.78%	-2.08%	-1.26%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	PLN -576.07	PLN -621.52	PLN -631.73
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-5.76%	-2.07%	-1.26%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	PLN -516.95	PLN -549.90	PLN -551.10
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-5.17%	-1.83%	-1.10%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	PLN -432.81	PLN -330.53	PLN -289.46
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-4.33%	-1.10%	-0.58%

- 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 Datą Zawarcia Transakcji a Dniem Zakończenia Transakcji w różnych scenariuszach, przy założeniu, że kwota nominalna (Kwota Bazowa) wynosi 10.000 jednostek waluty transakcji.
- 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 Zakończenia Transakcji. 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 płacisz 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. 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			
Scenariusze	**W przypadku zakończenia po 1 roku**	**W przypadku zakończenia po 3 latach**	**W przypadku zakończenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania (5 lat)**
Łączne koszty	PLN 750,00	PLN 750,00	PLN 750,00
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	7,50 %	2,50%	1,50 %

▶ 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**	1,50%	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	**Opłaty za wyniki**	0,00%	Wpływ opłaty za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,00%	Wpływ premii motywacyjnych.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE?

Z uwagi na potrzebę ochrony przed Ryzykiem do Zabezpieczenia w okresie pomiędzy Dniem Zawarcia Transakcji i Dniem Zakończenia Transakcji, zalecane jest utrzymywanie Produktu do Dnia Zakończenia Transakcji. Żadna strona nie może zakończyć Produktu przed Dniem Zakończenia Transakcji, 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 Reklamacji, ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa
- 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
- 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:

- Regulaminem Transakcji Terminowych i Pochodnych i Regulaminem Produktowym włącznie ze wszelkimi dodatkami, bezpłatnie dostępnymi na stronie www.bnpparibas.pl lub powinien skontaktować się ze specjalistą do spraw Produktu w Banku.