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

Forward z Dolną Barierą Wygaszającą typu amerykańskiego – eksporter

Nazwa Produktu	Forward z Dolną Barierą Wygaszającą typu amerykańskiego – eksporter („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	29-10-2019

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, będący złożeniem Opcji Walutowych.

▶ 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).
W ramach strategii Forward z Dolną Barierą Wygaszającą typu amerykańskiego Klient kupuje Opcję Sprzedaży typu europejskiego z Dolną Barierą Wygaszającą typu amerykańskiego oraz sprzedaje Opcję Kupna typu europejskiego z Dolną Barierą Wygaszającą typu amerykańskiego.
Przez zawarcie Opcji Sprzedaży typu europejskiego z Dolną Barierą Wygaszającą typu amerykańskiego, w Dniu Realizacji Kupujący Opcję (Klient) nabywa prawo do sprzedaży w Dniu Rozliczenia Sprzedającemu Opcję (Bank) Kwoty Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia, obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji, pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy (w dół) ustalonego Poziomu Bariery. Jeżeli ww. warunek zostanie spełniony (tj. Poziom Bariery nie zostanie osiągnięty ani przekroczony (w dół)), wówczas Kupujący Opcję (Klient) sprzedaje w Dniu Rozliczenia Sprzedającemu Opcję (Bank) Kwotę Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia, obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji. W przeciwnym przypadku (tj. Poziom Bariery zostanie osiągnięty lub przekroczony (w dół) w Okresie Obserwacji Bariery) Opcja wygasa. Za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję płaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
Przez zawarcie Opcji Kupna typu europejskiego z Dolną Barierą Wygaszającą typu amerykańskiego, Sprzedający Opcję (Klient) zobowiązuje się do jej wykonania pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy (w dół) określonego Poziomu Bariery. Jeżeli ww. warunek zostanie spełniony (tj. Poziom Bariery nie zostanie osiągnięty ani przekroczony (w dół)), wówczas Sprzedający Opcję (Klient) sprzedaje w Dniu Rozliczenia Kupującemu Opcję (Bank) Kwotę Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia, obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji. W przeciwnym przypadku (tj. Poziom Bariery zostanie osiągnięty lub przekroczony (w dół) w Okresie Obserwacji Bariery) Opcja wygasa. Za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję płaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
Okres Obserwacji Bariery w tej strategii rozpoczyna się w chwili zawarcia Opcji i trwa do określonej godziny czasu warszawskiego w Dniu Realizacji (ustalonej w trakcie potwierdzania warunków transakcji). Bariera z takim okresem obserwacji jest nazywana barierą amerykańską.
Zwrot z Produktu zależy między innymi od czynników wpływających na Wycenę Rynkową (wskazane poniżej). Produkt trwa do Dnia Rozliczenia. 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

Ewentualna konieczność rozliczenia Opcji Kupna w sytuacji nieprzekroczenia przez Kurs Referencyjny Bariery Poziomu Bariery, obserwowanego w Okresie Obserwacji Bariery, skutkująca brakiem możliwości skorzystania ze wzrostu kursu walutowego powyżej Kursu Realizacji Opcji Kupna.
Przekroczenie przez Kurs Referencyjny Bariery Poziomu Bariery, obserwowanego w Okresie Obserwacji Bariery, skutkujący wygaszeniem Opcji, czyli brakiem zabezpieczenia pozycji walutowej.

Przykładowe główne cechy Produktu (Warunki Transakcji)

Rodzaj Opcji	Opcja Sprzedaży typu europejskiego
Kwota Transakcji	10 000,00 EUR
Waluta Transakcji	EUR
Waluta Rozliczenia	PLN
Kurs Realizacji	4,2100
Premia	197,00 EUR
Dzień Płatności Premii	Do 2 dni roboczych od daty zawarcia transakcji

Dzień Realizacji	28-10-2020
Dzień Rozliczenia	30-10-2020
Rodzaj Bariery	Dolna Bariera Wygaszająca typu amerykańskiego
Poziom Bariery	4,1510
Okres Obserwacji Bariery	Obserwacja ciągła od chwili zawarcia transakcji do 28-10-2020 godzina 11:00 czasu warszawskiego
Kurs Referencyjny Bariery	Kurs rynkowy dla pary walutowej EUR/PLN

Rodzaj Opcji	Opcja Kupna typu europejskiego
Kwota Transakcji	10 000,00 EUR
Waluta Transakcji	EUR
Waluta Rozliczenia	PLN
Kurs Realizacji	4,2100
Premia	197,00 EUR
Dzień Płatności Premii	Do 2 dni roboczych od daty zawarcia transakcji

Dzień Realizacji	28-10-2020
Dzień Rozliczenia	30-10-2020
Rodzaj Bariery	Dolna Bariera Wygaszająca typu amerykańskiego
Poziom Bariery	4,1510
Okres Obserwacji Bariery	Obserwacja ciągła od chwili zawarcia transakcji do 28-10-2020 godzina 11:00 czasu warszawskiego
Kurs Referencyjny Bariery	Kurs rynkowy dla pary walutowej EUR/PLN

Kurs Realizacji jest wyrażony w kwocie Waluty Rozliczenia za jedną jednostkę Waluty Transakcji

Podstawowy Cel	Ryzyko do Zabezpieczenia	Czynniki Wpływające Na Wycenę Rynkową
Przewidywana przyszła sprzedaż Waluty Transakcji	Możliwa deprecjacja Waluty Transakcji	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 za Walutę Rozliczenia w Dniu Rozliczenia za ekwiwalent Kwoty Transakcji, wyrażony w Walucie Rozliczenia.
- 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 względem Waluty Rozliczenia w celu sprzedaży Waluty Transakcji za Walutę Rozliczenia.
- Posiadają wiedzę i doświadczenie pozwalające zrozumieć funkcjonowanie Produktu oraz ocenić towarzyszące Produktowi korzyści i ryzyka.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

▶ WSKAŹNIK RYZYKA





Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać Produkt do Dnia Rozliczenia. 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.

- **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 i może się okazać ujemna. 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 niemożliwości wypłacenia Ci przez Bank należnej kwoty, możesz ponieść znaczne straty.

▶ SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

Kwota nominalna 10 000 jednostek Waluty Transakcji		
Scenariusze		**1 rok (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR -2 052,55
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	- 20,41%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR - 741,21
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	- 7,37%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR 0,00
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	0,00%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR 0,00
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	0,00%

- 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.
- 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 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 na koniec zalecanego okresu utrzymywania (1 rok)**
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	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 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, ul. Armii Krajowej 28, 30-150 Kraków
- za pomocą formularza online dostępnego na stronie: https://www.bnpparibas.pl/kontakt/formularz-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 „Pakietem 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