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

Transakcja CIRS

Nazwa Produktu	Transakcja CIRS („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	30-10-2020

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 kursu walutowego i stóp procentowych.
Przez zawarcie Transakcji CIRS Strony zobowiązują się w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia do:

1) dokonania wymiany Kwot Bazowych w taki sposób, że:
   a) jeżeli została uzgodniona wymiana początkowa i końcowa Kwot Bazowych, wówczas:
      – w Dniu Rozpoczęcia Bank przekaże Klientowi Kwotę Bazową Klienta a Klient przekaże Bankowi Kwotę Bazową Banku oraz
      – w Dniu Zakończenia Bank przekaże Klientowi Kwotę Bazową Banku a Klient przekaże Bankowi Kwotę Bazową Klienta albo
   b) jeżeli została uzgodniona tylko wymiana końcowa Kwot Bazowych, wówczas w Dniu Zakończenia Bank przekaże Klientowi Kwotę Bazową Banku a Klient przekaże Bankowi Kwotę Bazową Klienta

oraz

2) dokonania w każdym Dniu Płatności Odsetek wymiany płatności odsetkowych w taki sposób, że Bank przekaże Klientowi kwotę odsetek naliczonych w danym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej Banku według Stopy Referencyjnej Banku, a Klient przekaże Bankowi kwotę odsetek naliczonych w tym samym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej Klienta według Stopy Referencyjnej Klienta.

Zwrot z Produktu zależy między innymi od Czynników Wpływających Na Wycenę Rynkową (wskazane poniżej). Produkt trwa do Dnia Zakończenia. 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

Brak możliwości skorzystania z pozytywnych zmian kursu walutowego lub stopy procentowej.

Przykładowe główne cechy Produktu (Warunki Transakcji)

Kwota Bazowa Banku	1 000 000,00 PLN
Kwota Bazowa Klienta	217 106,45 EUR
Waluta dla Kwoty Bazowej Banku	PLN
Waluta dla Kwoty Bazowej Klienta	EUR
Stopa Referencyjna Banku	WIBOR3M

Stopa Referencyjna Klienta	0,65 % p.a.
Okres Odsetkowy	1M
Dzień Rozpoczęcia	30-10-2020
Dzień Zakończenia	30-10-2025
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień roboczy każdego miesiąca.

Podstawowy Cel	Ryzyko do Zabezpieczenia	Czynniki Wpływające Na Wycenę Rynkową
Zamiana płatności odsetkowych w jednej walucie na płatności odsetkowe w drugiej walucie.	Możliwy wzrost wartości zmiennej stopy procentowej wyrażonej dla Kwoty Bazowej Klienta oraz możliwe negatywne zmiany kursu walutowego.	Kurs walutowy spot i stopy procentowe obu walut

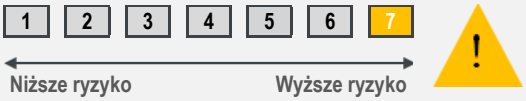
▶ DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Niniejszy Produkt przeznaczony jest wyłącznie dla Klientów, którzy:

- Płacą zmienną stopę procentową + marżę kredytową w Walucie dla Kwoty Bazowej Klienta ramach kredytu.
- Mają zdolność finansową do nabycia Produktu i poniesienia ewentualnych strat wynikających z innego, niż oczekiwany, scenariusza rozwoju sytuacji rynkowej.
- Potrzebują do Dnia Zakończenia ochrony przed ewentualnym wzrostem zmiennej stopy procentowej (w ramach otrzymanego kredytu) w Walucie dla Kwoty Bazowej Klienta.
- 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 Zakończenia. 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 Zakończenia Produktu 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 dla Kwoty Bazowej Klienta				
Scenariusze		**1 rok**	**3 lata**	**5 lat (zalecany okres utrzymywania)**
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR -1 708,20	EUR -2 874,41	EUR -3 602,65
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	- 17,08%	- 9,58%	- 7,21%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR - 895,03	EUR -1 498,90	EUR -1 791,64
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	- 8,95%	- 5,00%	- 3,58%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR - 230,57	EUR - 305,98	EUR - 255,62
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	- 2,31%	- 1,02%	- 0,51%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	EUR 410,65	EUR 784,66	EUR 1 104,11
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	4,11%	2,62%	2,21%

- 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 Rozpoczęcia a Dniem Zakończenia w różnych scenariuszach, przy założeniu, że kwota nominalna (Kwota Bazowa Klienta) wynosi 10.000 jednostek Waluty dla Kwoty Bazowej Klienta.
- 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. 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 Bazowa Klienta) wynosi 10 000 jednostek Waluty dla Kwoty Bazowej Klienta. 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 dla Kwoty Bazowej Klienta			
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	EUR 500,00	EUR 500,00	EUR 500,00
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	5,00%	1,67%	1,00%

▶ 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**	1,00%	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 Rozpoczęcia i Dniem Zakończenia, zalecane jest utrzymywanie Produktu do Dnia Zakończenia. Żadna strona nie może zakończyć Produktu przed Dniem Zakończenia, 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