



## 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 Górną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego – eksporter

|                                          |                                                                                |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa Produktu                           | Forward z Górną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego – eksporter („Produkt”) |
| Kod ISIN                                 | [jeżeli dotyczy]                                                               |
| Nazwa twórcy Produktu                    | BNP Paribas Bank Polska S.A. („Bank”)                                          |
| Strona internetowa twórcy Produktu       | <a href="https://www.bnpparibas.pl">https://www.bnpparibas.pl</a>              |
| 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, będący złożeniem Opcji Walutowych.

## ► CELE

Celem Produktu jest zarządzanie ryzykiem niekorzystnych wahań kursu walutowego.

W ramach strategii Forward z Górną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego Klient kupuje Opcję Sprzedaży typu europejskiego oraz sprzedaje Opcję Kupna typu europejskiego z Górną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego.

Przez zawarcie Opcji Sprzedaży typu europejskiego 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. Za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję płaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.

Przez zawarcie Opcji Kupna typu europejskiego z Górną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego, Sprzedający Opcję (Klient) zobowiązuje się do jej realizacji pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie albo przekroczy (w górę) określony Poziom Bariery. Jeżeli ww. warunek zostanie spełniony (tj. Poziom Bariery zostanie osiągnięty albo przekroczony (w górę)), w Dniu Realizacji Kupujący Opcję (Bank) nabywa prawo do nabycia w Dniu Rozliczenia od Sprzedającego Opcję (Klient), a Sprzedający Opcję (Klient), jeżeli Kupujący Opcję (Bank) skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Opcję (Bank) w Dniu Rozliczenia Kwotę Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia, obliczoną

zgodnie z Kursem Realizacji. W przeciwnym przypadku (tj. Poziom Bariery nie zostanie osiągnięty ani przekroczony (w górę) 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 przekroczenia przez Kurs Referencyjny Bariery Poziomu Bariery, obserwowanego w Okresie Obserwacji Bariery, skutkująca brakiem możliwości skorzystania ze wzrostu kursu walutowego powyżej Kursu Realizacji Opcji Kupna.

## Przykładowe główne cechy Produktu (Warunki Transakcji)

|                    |                                    |
|--------------------|------------------------------------|
| Rodzaj Opcji       | Opcja Sprzedaży typu europejskiego |
| Kwota Transakcji   | 10 000,00 USD                      |
| Waluta Transakcji  | USD                                |
| Waluta Rozliczenia | PLN                                |
| Kurs Realizacji    | 3,7810                             |

|                        |                                                |
|------------------------|------------------------------------------------|
| Rodzaj Opcji           | Opcja Kupna typu europejskiego                 |
| Kwota Transakcji       | 10 000,00 USD                                  |
| Waluta Transakcji      | USD                                            |
| Waluta Rozliczenia     | PLN                                            |
| Kurs Realizacji        | 3,7810                                         |
| Premia                 | 421,00 USD                                     |
| Dzień Płatności Premii | Do 2 dni roboczych od daty zawarcia transakcji |

|                        |                                                |
|------------------------|------------------------------------------------|
| Premia                 | 421,00 USD                                     |
| Dzień Płatności Premii | Do 2 dni roboczych od daty zawarcia transakcji |
| Dzień Realizacji       | 27-10-2021                                     |
| Dzień Rozliczenia      | 29-10-2021                                     |

|                           |                                                                                                 |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dzień Realizacji          | 27-10-2021                                                                                      |
| Dzień Rozliczenia         | 29-10-2021                                                                                      |
| Rodzaj Bariery            | Górna Bariera Aktywująca typu amerykańskiego                                                    |
| Poziom Bariery            | 4,1500                                                                                          |
| Okres Obserwacji Bariery  | Obserwacja ciągła od chwili zawarcia transakcji do 27-10-2021 godzina 11:00 czasu warszawskiego |
| Kurs Referencyjny Bariery | Kurs rynkowy dla pary walutowej USD/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

1

2

3

4

5

6

7

Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko

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 | USD -3 902,11                       |
|                                                    | Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku      | - 39,13%                            |
| Scenariusz niekorzystny                            | Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów | USD -1 446,03                       |
|                                                    | Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku      | - 14,50%                            |
| Scenariusz umiarkowany                             | Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów | USD 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 | USD 810,70                          |
|                                                    | Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku      | 8,13%                               |

- 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 przekaze 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                                      | USD 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, 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 „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>