

# Dokument zawierający kluczowe informacje

(dotyczy usług Raiffeisen Polbank w ramach działalności przejętej przez  
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.)

## Cel

Poniższy dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc w porównywaniu go z innymi produktami.

## Produkt

Nazwa produktu	Transakcja zamiany stóp procentowych IRS
Nazwa twórcy PRIIP	Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna ul. Kasprzaka 10/16; 01-211 BGŻ BNP Paribas Warszawa (www.raiffeisepolbank.com). Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel. +48 22 347 70 00.
Właściwy organ twórcy PRIIP w związku z dokumentem zawierającym kluczowe informacje	Nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego.
Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje	02.01.2018

Masz zamiar nabyć produkt, który nie jest prosty i który może być trudny w zrozumieniu.

## 1. Co to za produkt?

**Rodzaj** Pozagiełdowy kontrakt pochodny - Transakcja zamiany stóp procentowych IRS - Strategia zamiany stopy stałej na zmienną

## Cele

**Określenia produktu wymienione w niniejszym dokumencie są orientacyjne dla tego typu produktu, ale mogą nie odzwierciedlać specyficznych uzgodnionych z Bankiem warunków.**

Celem produktu jest zabezpieczenie przed niekorzystnymi zmianami stóp procentowych.

W strategii IRS, Bank periodycznie płaci odsetki Klientowi w oparciu o zmienny indeks – tzw. Stopę Referencyjną Banku, a Klient płaci odsetki Bankowi w oparciu o stałą stopę procentową – tzw. Stopę Referencyjną Klienta. Wzajemne płatności dokonywane są cyklicznie aż do zapadalności transakcji w oparciu o ustaloną w dniu zawierania transakcji wysokość nominalu, który zazwyczaj jest zbliżony do harmonogramu zabezpieczanego kredytu.

### Przykład:

W każdym **Dniu Naliczenia Odsetek** Klient zapłaci Bankowi odsetki w wysokości równej 2,80% rocznie (**Stopa Referencyjna Klienta**).

W zamian w każdym **Dniu Naliczenia Odsetek**, Bank zapłaci Klientowi odsetki w wysokości rocznej stopy oprocentowania (**Stopy Referencyjnej Banku**) za **Okres Odsetkowy** kończący się w tym dniu, pod warunkiem, że **Stopa Referencyjna Banku** jest dodatnia. Jeśli **Stopa Referencyjna Banku** jest ujemna, Bank nie dokona żadnych płatności w tym terminie a Klient zapłaci Bankowi bezwzględną wartość **Stopy Referencyjnej**.

**Stopą referencyjną Banku** dla każdego **Okresu Odsetkowego** będzie 3-miesięczny WIBOR, podany 2 **dni robocze** przed rozpoczęciem takiego **Okresu Odsetkowego**. **Stopą Referencyjną Banku** dla **początkowego Okresu Odsetkowego** będzie 1,72% rocznie (**początkowa stopa referencyjna**).

Dla każdego **Okresu Odsetkowego** wszystkie obliczenia będą dokonywane w oparciu o bieżącą kwotę bazową uwzględniającą ewentualną amortyzację kapitału (**kwota bazowa**), 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.

Stopa Referencyjna Klienta	2,80%
Stopa Referencyjna Banku	3-miesięczny WIBOR
Początkowa stopa referencyjna	1,72%
Kwota bazowa	1.000.000,00 PLN
Dzień rozpoczęcia transakcji	05.01.2018
Dzień zakończenia transakcji	07.01.2019
Częstotliwość naliczenia odsetek dla Klienta	05.04.2018, 05.07.2018, 05.10.2018, 07.01.2019
Częstotliwość naliczenia odsetek dla Banku	05.04.2018, 05.07.2018, 05.10.2018, 07.01.2019
Okresy Odsetkowe	Każdy okres od <b>terminu płatności</b> (lub <b>dnia rozpoczęcia</b> w przypadku początkowego <b>okresu odsetkowego</b> ) do następnego <b>terminu płatności</b> (lub <b>dnia zakończenia</b> , w przypadku końcowego <b>okresu odsetkowego</b> )
Konwencja naliczania odsetek	Actual/365

Produkt nie przewiduje automatycznego wcześniejszego rozwiązania. W pewnych nadzwyczajnych okolicznościach każda ze stron ma prawo dokonać wcześniejszego rozliczenia transakcji.

## Docelowy inwestor

Produkt ma być oferowany Klientom, którzy:

1. chcą wymienić płatności odsetkowe według stałej stopy procentowej na płatności odsetkowe według zmiennej stopy procentowej;
2. są w stanie ponieść stratę, jeśli całkowita kwota płatności dokonywanych przez Klienta przekracza całkowitą kwotę płatności, którą Klient ma otrzymać w dniu zakończenia transakcji;
3. zamierzają wykorzystać ten produkt w celu zabezpieczenia przed istniejącym ryzykiem stopy procentowej;
4. zamierzają inwestować przez okres do 15 lat;
5. posiadają wystarczającą wiedzę lub doświadczenie w tego typu lub podobnych produktach.

## 2. Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

### Wskaźnik ryzyka



Niższe ryzyko

Wyższe ryzyko



**Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że Klient będzie utrzymywać produkt przez cały okres inwestycji do dnia jego zapadalności. Jeśli Klient dokona wcześniejszego rozliczenia transakcji, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Klient może nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. Być może Klient będzie musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję 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 w skutek tego, że Bank nie ma możliwości wypłacenia pieniędzy Klientowi.

Bank nadał temu produktowi wskaźnik ryzyka 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 pieniędzy Klientowi.

### Scenariusze dotyczące wyników

Poniższe przykłady mają zastosowanie w pierwotnie ustalonym dniu zakończenia transakcji. Nie zawierają one żadnych wskazówek, co do rzeczywistej rentowności produktu.

Inwestycja: 42 000 PLN		1 rok
Scenariusz		(Zalecany okres utrzymywania)
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	<b>Jaki zwrot może Klient otrzymać po odliczeniu kosztów</b> Średni zwrot w każdym roku	41 491,78 PLN -1,21%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	<b>Jaki zwrot może Klient otrzymać po odliczeniu kosztów</b> Średni zwrot w każdym roku	41 558,35 PLN -1,05%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	<b>Jaki zwrot może Klient otrzymać po odliczeniu kosztów</b> Średni zwrot w każdym roku	41 584,54 PLN -0,99%
<b>Scenariusz korzystny</b>	<b>Jaki zwrot może Klient otrzymać po odliczeniu kosztów</b> Średni zwrot w każdym roku	41 611,85 PLN -0,92%

Powyższa tabela ukazuje kwoty, które Klient może otrzymać z powrotem w dniu rozliczenia, w ramach różnych scenariuszy, przy założeniu, że inwestuje 42.000 PLN. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki może przynieść inwestycja. Klient może porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na danych z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wykładnika. To, co Klient otrzymuje, będzie różnić się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy Klient może odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której Bank nie jest w stanie wypłacić Klientowi pieniędzy. Tego produktu nie można łatwo spieniężyć.

Oznacza to, że trudno oszacować wielkość zwrotu w przypadku spieniężenia przed pierwotnie ustalonym dniem zakończenia transakcji. Wcześniejsze rozliczenie transakcji będzie niemożliwe albo Klient będzie 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 pobieranych przez doradcę lub dystrybutora Klienta. Powyższe dane nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej Klienta, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu z inwestycji.

## 3. Co się stanie, jeśli BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna nie ma możliwości wypłaty?

Produkt nie jest objęty systemem rekompensat dla inwestorów ani systemem gwarancji. Oznacza to, że w przypadku niewypłacalności Banku, Klient może utracić całą inwestycję.

## 4. Jakie są koszty?

Zmniejszenie zwrotu z inwestycji pokazuje, jaki wpływ mogą mieć łączne koszty ponoszone przez Klienta na zwrot z inwestycji, który Klient może uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu dla jednego okresu utrzymywania. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze rozliczenie transakcji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że Klient zainwestuje 42.000 PLN. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

**Koszty w czasie**

Osoba sprzedająca Klientowi ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może pobierać dodatkowe koszty. W takim przypadku osoba ta powinna dostarczyć Klientowi informacje na temat tych kosztów i pokazać, jaki wpływ na inwestycję będą miały wszystkie koszty na przestrzeni czasu.

<b>Inwestycja: 42.000 PLN.</b>	
<b>Scenariusze</b>	<b>W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania</b>
<b>Łączne koszty</b>	420 PLN
<b>Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym</b>	1,00 %

**Struktura kosztów**

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, 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 reprezentatywny przykład kosztu, który Klient zapłaci.
	<i>Koszty zerwania produktu</i>	1,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji w przypadku zerwania produktu. Jest to reprezentatywny przykład kosztu, który Klient zapłaci.

**5. Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?**

**Zalecany okres utrzymywania: przez cały okres inwestycji do dnia jego zapadalności**

Produkt ma zapewnić zwrot opisany w punkcie "1. Co to za produkt?" powyżej. Ma to zastosowanie tylko wtedy, gdy produkt jest utrzymany do daty rozliczenia. Zaleca się, aby produkt był utrzymany do daty rozliczenia.

Produkt może zostać zamknięty przed datą rozliczenia tylko za zgodą Banku. Zrywając produkt przed datą rozliczenia, Klient może otrzymać mniejszy zwrot, niż zwrot, który otrzymałby utrzymując produkt do pierwotnej daty rozliczenia. Alternatywnie, Klient może zainwestować w nowy produkt kompensujący warunki tego produktu.

**6. Jak mogę złożyć skargę?**

Wszelkie reklamacje dotyczące produktu, zachowania producenta PRIIP i osoby doradzającej w zakresie danego produktu lub go sprzedającej należy kierować **Telefonicznie**: w Centrum Telefonicznym BGŻ BNP Paribas S.A.: 22 549 99 99, 801 180 801. **Elektronicznie**: poprzez wysłanie wiadomości w systemie R-Online, o ile Klient korzysta z wersji ww. systemu umożliwiającej złożenie reklamacji. **Osobiście**: w każdym oddziale Raiffeisen Polbank w ramach działalności przejętej przez Bank BGŻ BNP Paribas. **Listownie**: na adres BGŻ BNP Paribas S.A., Zespół Reklamacji, ul. Grzybowska 78; 00-844 Warszawa.

**7. Inne istotne informacje**

Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje nie zawiera wszystkich istotnych informacji dotyczących produktu. W celu uzyskania wszystkich informacji, w szczególności dotyczących struktury inwestycji w odniesieniu do produktu i potencjalnego ryzyka, Klient powinien zapoznać się z odpowiednią Umową, Regulaminem TTIP, i Regulaminem Produktowym włącznie ze wszelkimi dodatkami, bezpłatnie dostępnymi na stronie [www.raiffeisenpolbank.com](http://www.raiffeisenpolbank.com)

W celu uzyskania dodatkowych informacji Klient powinien skontaktować się ze specjalistą do spraw produktu w BGŻ BNP Paribas S.A.