

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	Opcja walutowa
Nazwa twórcy PRIIP	Bank BGŻ BNP Paribas S.A. ul. Kasprzaka 10/16, 01-211 Warszawa (www.raiffeisenpolbank.com). Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel. +48 22 347 70 00.
Organ właściwy dla twórcy PRIIP w związku z dokumentem zawierającym kluczowe informacje	Nadzorowany przez Komisję Nadzoru Finansowego.
Data i czas sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje	02.01.2018

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

1. Co to za produkt?

Rodzaj Pozagiełdowy kontrakt pochodny - Opcja walutowa – Sprzedaż opcji Call

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

Cele

Sprzedaż opcji typu CALL (wystawienie opcji przez Klienta) pozwala Bankowi na kupno od Klienta waluty po z góry określonym kursie realizacji. Tym samym Klient, wystawiając opcję CALL zobowiązuje się do sprzedaży Bankowi określonej waluty w przypadku, gdy kurs rynkowy w momencie realizacji opcji będzie wyższy niż kurs realizacji opcji. Za wystawienie opcji CALL Klient (sprzedający opcję) otrzymuje wynagrodzenie w postaci premii.

Przykład:

Bank ma prawo zakupić od Klienta 100.000 EUR (**kwota płatności w EUR**) po kursie 4,23 PLN za 1 EUR (**kurs realizacji**).

Prawo to może być zrealizowane w **dniu realizacji** opcji.

Jeśli prawo to zostanie zrealizowane, Klient zapłaci Bankowi **kwotę płatności w EUR** i w zamian Bank zapłaci Klientowi 423.000 PLN (**kwota płatności w PLN**) w **dniu rozliczenia**. **Kwota płatności w PLN** jest wynikiem wymiany **kwoty płatności w EUR** na PLN po **kursie realizacji**.

W zamian za opcję, Bank zapłaci Klientowi 2 000, 00 EUR (premia) w **dniu płatności premii**.

Kurs referencyjny	4,23 PLN za 1 EUR
Kwota płatności w EUR	100.000 EUR
Kwota płatności w PLN	423 000 PLN
Dzień zawarcia transakcji	05.01.2018
Dzień realizacji	05.02.2018 (po upływie 1 miesiąca od daty zawarcia)
Dzień rozliczenia	07.02.2018
Premia	2 000,00 EUR
Dzień płatności premii	05.01.2018

Produkt nie przewiduje automatycznego wcześniejszego zakończenia. W pewnych, nadzwyczajnych okolicznościach, każda ze stron ma prawo do wcześniejszego rozliczenia transakcji.

Docelowy inwestor

Produkt ma być oferowany Klientom, którzy:

1. chcą otrzymać premię i są gotowi do wymiany EUR na PLN po kursie realizacji w dniu rozliczenia;
2. są w stanie ponieść stratę jeśli premia płatna przez Bank nie rekompensuje wystarczająco Klienta z tytułu obowiązku wymiany EUR na PLN po kursie realizacji;
3. posiadają wystarczającą wiedzę lub doświadczenie w zakresie tego typu lub podobnych produktów;
4. zamierzają inwestować przez okres do 5 lat.

2. Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik
ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że Klient będzie utrzymywał 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 wskutek tego, że Bank nie ma możliwości wypłacenia Klientowi pieniędzy.

Bank nadał temu produktowi wskaźnik ryzyka 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Wszystkie pozagiełdowe kontrakty pochodne są wymagane przez prawo do posiadania wskaźnika ryzyka 7.

Ryzyko walutowe. Z chwilą zawarcia transakcji Klient i Bank przyjmują na siebie zobowiązanie rozliczenia transakcji na podstawie uzgodnionych warunków transakcji. Oznacza to, że w dniu rozliczenia transakcji, bieżący kurs rynkowy może być korzystniejszy niż kurs realizacji uzgodniony w warunkach transakcji. Dla Klienta, który zawarł transakcje w celu ograniczenia ryzyka walutowego, utracone korzyści wynikające z pozytywnych zmian kursu w przyszłości są nieograniczone.

Scenariusze
dotyczące
wyników

Poniższe przykłady mają zastosowanie w dniu rozliczenia. Nie zawierają żadnych wskazówek, co do rzeczywistej rentowności produktu.

Inwestycja: 100 000,00 EUR

Scenariusze*

		1 miesiąc (Zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot może Klient otrzymać po odliczeniu kosztów	-7 207,15 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-7,21%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot może Klient otrzymać po odliczeniu kosztów	-2 149,25 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-2,15%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot może Klient otrzymać po odliczeniu kosztów	-800,00 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-0,80%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot może Klient otrzymać po odliczeniu kosztów	-800,00 EUR
	Średni zwrot w każdym roku	-0,80%

Powyższa tabela ukazuje kwoty, ile pieniędzy może dostać Klient z powrotem w dniu rozliczenia, w ramach różnych scenariuszy przy założeniu, że zainwestuje 100 000,00 EUR. 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 wskaźnika. To co Klient otrzymuje, będzie różnić się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji/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 datą rozliczenia. Wcześniejsze rozliczenie będzie niemożliwe albo będzie się wiązało z koniecznością zapłaty wysokich kosztów lub poniesieniem dużej straty.

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 Bank BGŻ BNP Paribas S.A. 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 10 000 EUR. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie

Osoba sprzedająca Klientowi 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.

Inwestycja: 10 000, 00 EUR

Scenariusze	W przypadku rozliczenia podczas zalecanego okresu utrzymywania
Łączne koszty	80, 00 EUR
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	0,8%

Struktura kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono:

- Wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który Klient może uzyskać na koniec zalecanego okresu rozliczenia.
- Znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia		
		0,8%	Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Jest to reprezentatywny przykład kosztu, jaki Klient poniesie;
	Koszty zerwania produktu	1,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji w przypadku zerwania produktu.

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. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji opcyjnych, 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 Bank 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 Bank 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 Transakcji Terminowych i Pochodnych, i Regulaminem Produktowym włącznie ze wszelkimi dodatkami, bezpłatnie dostępnymi na stronie www.raiffeisenpolbank.com

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