



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 FX Swap [Walutowa Transakcja Terminowa (FX Swap)]^{*/} – eksporter

Nazwa Produktu	Transakcja FX Swap [Walutowa Transakcja Terminowa (FX Swap)] ^{*/} – 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	15-03-2019 r.

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. Przez zawarcie Transakcji Swapa Walutowego [Walutowej Transakcji Terminowej [FX Swap]]^{*/}, Strony zobowiązują się do zawarcia dwóch przeciwstawnych transakcji walutowych – na potrzeby dokonania:

- wymiany początkowej (Pierwsza Noga Swapa [1st leg]^{*/}), w której sprzedający (Bank) zobowiązuje się sprzedać kupującemu (Klient) Kwotę Transakcji, a kupujący zobowiązuje się kupić Kwotę Transakcji za jej równowartość w Walucie Rozliczenia [Walucie Niebazowej]^{*/}, obliczoną zgodnie z Kursem Wymiany [Kursem Transakcyjnym 1st leg]^{*/}, oraz
- wymiany końcowej (Druga Noga Swapa [2nd leg]^{*/}), w której sprzedający (Klient) zobowiązuje się sprzedać Kupującemu (Bank) Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się kupić Kwotę Transakcji za jej równowartość w Walucie Rozliczenia [Walucie Niebazowej]^{*/}, obliczoną zgodnie z Kursem Wymiany [Kursem Transakcyjnym 2nd leg]^{*/}.

Dniem Rozliczenia, zarówno dla wymiany początkowej, jak i wymiany końcowej może być Dzień Zawarcia (Transakcja Today), Dzień Roboczy bezpośrednio po nim następujący (Transakcja Tomorrow), drugi Dzień Roboczy następujący po Dniu Zawarcia (Transakcja Spot) lub Dzień Roboczy przypadający nie wcześniej niż w

Przykładowe główne cechy Produktu (Warunki Transakcji)

Wymiana początkowa	
Kwota Transakcji	100.000,00 USD
Waluta Transakcji [Waluta Bazowa] ^{*/}	USD
Waluta Rozliczenia [Waluta Niebazowa] ^{*/}	PLN
Kurs Wymiany [Kurs Transakcyjny 1st leg] ^{*/}	3.7982
Dzień Rozliczenia [Dzień Zakończenia Transakcji 1st leg] ^{*/}	19-03-2019 r.

trzecim Dniu Roboczym po Dniu Zawarcia (Transakcja Forward). [Dzień Zakończenia Transakcji 1st leg przypada nie później niż 2 Dni Robocze po Dniu Zawarcia Transakcji, a Dzień Zakończenia Transakcji 2nd leg przypada w przyszłości, jednak nie wcześniej niż następnego dnia po Dniu Zakończenia Transakcji 1st leg]^{*/}.

Zwrot z Produktu zależy między innymi od Czynników Wpływających Na Wycenę Rynkową (wskazane poniżej). Produkt trwa do Dnia Rozliczenia (dla wymiany końcowej) [Dnia Zakończenia Transakcji 2nd leg]^{*/}. 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 ze wzrostu kursu walutowego powyżej wartości Kursu Wymiany w Dniu Rozliczenia (dla wymiany końcowej) [Dniu Zakończenia Transakcji 2nd leg]^{*/}.

Wymiana końcowa	
Kwota Transakcji	100.000,00 USD
Waluta Transakcji [Waluta Bazowa] ^{*/}	USD
Waluta Rozliczenia [Waluta Niebazowa] ^{*/}	PLN
Kurs Wymiany [Kurs Transakcyjny 2nd leg] ^{*/}	3.7767
Dzień Rozliczenia [Dzień Zakończenia Transakcji 2nd leg] ^{*/}	19-09-2019 r.

Kurs Wymiany [Kurs Transakcyjny 2nd leg]^{*/} jest wyrażony w kwocie Waluty Rozliczenia [Waluty Niebazowej]^{*/} za jedną jednostkę Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]^{*/}.

Podstawowy Cel	Ryzyko do Zabezpieczenia	Czynniki Wpływające Na Wycenę Rynkową
Przewidywana przyszła sprzedaż Waluty Transakcji [Waluty Bazowej] ^{*/} w ramach wymiany końcowej	Możliwa deprecjacja Waluty Transakcji [Waluty Bazowej] ^{*/}	Kurs walutowy spot i stopy procentowe obu walut

► DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Niniejszy Produkt przeznaczony jest wyłącznie dla Klientów, którzy:

- W ramach wymiany końcowej potrzebują sprzedać Walutę Transakcji [Walutę Bazową]^{*/} za Walutę Rozliczenia [Walutę Niebazową]^{*/} w Dniu Rozliczenia [Dniu Zakończenia Transakcji 2nd leg]^{*/} za ekwiwalent Kwoty Transakcji, wyrażony w Walucie Rozliczenia [Walucie Niebazowej]^{*/}.
- Mają zdolność finansową do nabycia Produktu i poniesienia ewentualnych strat wynikających z innego, niż oczekiwany, scenariusza rozwoju sytuacji rynkowej.
- W ramach wymiany końcowej potrzebują do Dnia Rozliczenia [Dnia Zakończenia Transakcji 2nd leg]^{*/} ochrony przed ewentualną deprecjacją Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]^{*/} względem Waluty Rozliczenia [Waluty Niebazowej]^{*/} w celu sprzedaży Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]^{*/} za Walutę Rozliczenia [Walutę Niebazową]^{*/}.
- 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 [Dnia Zakończenia Transakcji 2nd leg]⁷. 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. **Calkowita strata, którą możesz ponieść, może być znaczna.**
- Do Dnia Rozliczenia [Dnia Zakończenia Transakcji 2nd leg]⁷ 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 niemożności wypłacenia Ci przez Bank należnej kwoty, możesz ponieść znaczne straty.

► SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

► Kwota nominalna 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej] ⁷		
Scenariusze		6 miesięcy (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	USD -2885,46
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-57,24%
Scenariusz niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	USD -1302,86
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-25,84%
Scenariusz umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	USD -323,90
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	-6,43%
Scenariusz korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać lub ile możesz zapłacić po odliczeniu kosztów	USD 563,88
	Średni zwrot/ strata przewyższający/a kwotę nominalną w każdym roku	11,19%

- 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 [Dniem Zawarcia Transakcji]⁷ a Dniem Rozliczenia [Dniem Zakończenia Transakcji 2nd leg]⁷ w różnych scenariuszach, przy założeniu, że kwota nominalna (Kwota Transakcji) wynosi 10 000 jednostek Waluty Transakcji [Waluty Bazowej]⁷.
- 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 [Dniem Zakończenia Transakcji 2nd leg]⁷. 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 [Waluty Bazowej]^{*/}. 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 [Waluty Bazowej] ^{*/}	
Scenariusze	W przypadku zakończenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania (6 miesięcy)
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 [Dniem Zawarcia Transakcji]^{*/} i Dniem Rozliczenia [Dniem Zakończenia Transakcji 2nd leg]^{*/}, zalecane jest utrzymywanie Produktu do Dnia Rozliczenia [Dnia Zakończenia Transakcji 2nd leg]^{*/}. Żadna strona nie może zakończyć Produktu przed Dniem Rozliczenia [Dniem Zakończenia Transakcji 2nd leg]^{*/}, 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 i Opinii Bankowych, ul. Armii Krajowej 28, 30-150 Kraków [Zespół Reklamacji, ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa]^{*/}
- za pomocą formularza online dostępnego na stronie: <https://www.bnpparibas.pl/kontakt/formularz-reklamacji>
- [poprzez wysłanie wiadomości w systemie Online, o ile Klient korzysta z wersji ww. systemu umożliwiającej złożenie 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>
- [Regulaminem Transakcji Terminowych i Pochodnych i Regulaminem Produktowym włącznie ze wszelkimi dodatkami, bezpłatnie dostępnymi na stronie www.bnpparibas.pl lub powinien skontaktować się ze specjalistą do spraw Produktu w Banku]^{*/}.

^{*/} Postanowienia i terminy używane w nawiasach kwadratowych stosuje się tylko w odniesieniu do Produktu udostępnianego Klientom w ramach działalności przejętej przez BNP Paribas Bank Polska S.A. w wyniku podziału podmiotu o numerze KRS 14540.