



DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym 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 ułatwić porównanie 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”, „my”)		
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		
Za nadzorowanie Banku w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest	Komisja Nadzoru Finansowego		
Data sporządzenia/ ostatniej aktualizacji dokumentu zawierającego kluczowe informacje	16-10-2023		

Masz zamiar zakupić Produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.

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.

► OKRES

Zalecany okres utrzymywania Produktu wynosi rok.

► CELE

Celem Produktu jest zarządzanie ryzykiem niekorzystnych zmian kursu walutowego. W ramach strategii Forward z Górną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego kupujesz Opcję Sprzedaży typu europejskiego oraz sprzedajesz Opcję Kupna typu europejskiego z Górną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego. Zawierając Opcję Sprzedaży typu europejskiego, w Dniu Realizacji nabywasz prawo do sprzedaży nam w Dniu Rozliczenia Kwotę Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia, obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji. Za nabycie powyższego prawa, w Dniu Płatności Premii placisz nam Premię.

Zawierając Opcję Kupna typu europejskiego z Górną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego, zobowiązujesz 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 przekroczone (w górę)), w Dniu Realizacji nabędziemy prawo do nabycia od Ciebie w Dniu Rozliczenia, a Ty, jeżeli skorzystamy ze swego prawa, zobowiązujesz się sprzedać nam 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, w Dniu Płatności Premii zapłacimy Ci Premię. 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. Wcześniejsze zakończenie Produktu jest możliwe jedynie 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	4,0800

Rodzaj Opcji	Opcja Kupna typu europejskiego
Kwota Transakcji	10 000,00 USD
Waluta Transakcji	USD
Waluta Rozliczenia	PLN
Kurs Realizacji	4,0800
Premia	401,00 USD
Dzień Płatności Premii	Do 2 Dni Roboczych od Dnia Zawarcia

Premia	401,00 USD
Dzień Płatności Premii	Do 2 Dni Roboczych od Dnia Zawarcia
Dzień Realizacji	11-10-2024
Dzień Rozliczenia	15-10-2024

Dzień Realizacji	11-10-2024
Dzień Rozliczenia	15-10-2024
Rodzaj Bariery	Górną Barierą Aktywującą typu amerykańskiego
Poziom Bariery	4,5000
Okres Obserwacji Bariery	Obserwacja ciągła od chwili zawarcia Transakcji do 11-10-2024 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

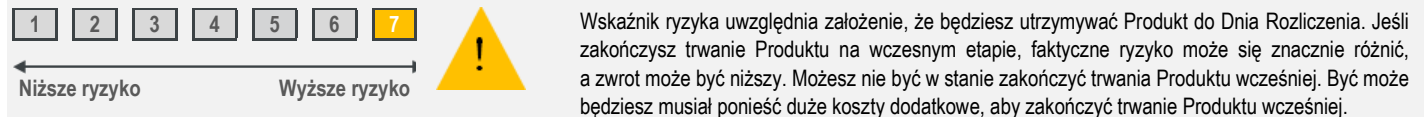
▶ DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY

Niniejszy Produkt przeznaczony jest wyłącznie dla Klienta, który:

- Potrzebuje sprzedać Walutę Transakcji za Walutę Rozliczenia w Dniu Rozliczenia za ekwiwalent Kwoty Transakcji, wyrażony w Walucie Rozliczenia.
- Ma zdolność finansową do nabycia Produktu i poniesienia ewentualnych strat wynikających z innego, niż oczekiwany, scenariusza rozwoju sytuacji rynkowej.
- Potrzebuje do Dnia Rozliczenia ochrony przed ewentualną deprecjacją Waluty Transakcji względem Waluty Rozliczenia w celu sprzedaży Waluty Transakcji za Walutę Rozliczenia.
- Posiada wiedzę i doświadczenie pozwalające zrozumieć funkcjonowanie Produktu oraz ocenić towarzyszące Produktowi korzyści i ryzyka.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

▶ WSKAŹNIK RYZYKA



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 naszą zdolność 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.**
- Ten Produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.
- W pewnych okolicznościach mogą być od Ciebie wymagane płatności, aby pokryć straty. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**
- 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 nas należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

▶ SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW

- Ostateczna wartość inwestycji w ten Produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwine.
- Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania:	rok
Przykładowa inwestycja:	10 000 USD
Scenariusze	Jeżeli zakończysz Produkt po roku
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku zakończenia Produktu przed upływem roku. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów -6 720,00 USD Średnia roczna stopa zwrotu - 67,20%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów -1 830,00 USD Średnia roczna stopa zwrotu - 18,30%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów - 500,00 USD Średnia roczna stopa zwrotu - 5,00%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów 740,00 USD Średnia roczna stopa zwrotu 7,40%

- Potencjalny zwrot oblicza się jako odsetek w stosunku do kwoty referencyjnej. Wzór stosowany do tych obliczeń jest następujący: zysk lub strata netto/kwota referencyjna.
- 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.
- Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych.
- Tego Produktu nie można łatwo zakończyć. W przypadku zakończenia Produktu wcześniej niż w zalecany okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów.
- Zakup tego Produktu oznacza, że uważasz, że cena instrumentu bazowego będzie spadać.
- Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków (zapłaconych składek).
- Zamieszczona powyżej tabela wskazuje, 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 inwestycji (Kwota Transakcji) wynosi 10 000 USD.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI BANK NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

W przypadku utraty przez nas 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 przez nas zobowiązania możesz ponieść stratę. Produkt nie podlega ochronie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego ani żadnego innego systemu rekompensat lub gwarancji dla inwestorów.

JAKIE SĄ KOSZTY?

► KOSZTY W CZASIE

W tabeli podano kwotę, która jest pobierana z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwota ta zależy od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania Produktu. Przedstawiona kwota jest ilustracją opartą na przykładowej kwocie inwestycji i okresie inwestycji.

Założyliśmy, że:

- w zalecanym okresie utrzymywania otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0 % stopy zwrotu)
- zainwestowano 10 000 USD.

Jeżeli zakończysz Produkt po roku	
Całkowite koszty	350,00 USD
Wpływ kosztów w skali roku [*]	3,50%

^{*} Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany zwrot wynosi - 1,50 % przed uwzględnieniem kosztów i - 5,00 % po uwzględnieniu kosztów.

► STRUKTURA KOSZTÓW

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli zakończysz Produkt po roku
Koszty wejścia	Koszty te są już zawarte w cenie, którą płacisz.	350,00 USD
Koszty wyjścia	Koszty wyjścia ponoszone są w przypadku wcześniejszego zakończenia Produktu. Obliczane są na analogicznych zasadach, jak koszty wejścia – tj. z zastosowaniem maksymalnej marży.	350,00 USD
Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)		
Oplaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	0,0 % wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	0 USD
Koszty transakcji	0,0 % wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0 USD
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Oplaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego Produktu nie ma opłaty za wyniki.	0 USD

- Ilustruje to koszty w stosunku do wartości referencyjnej PRIIP.

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁAĆĆ PIENIĄDZE?

ZAŁECANY OKRES UTRZYMYWANIA: rok

Z uwagi na potrzebę ochrony przed Ryzykiem do Zabezpieczenia w okresie pomiędzy Dniem Zawarcia i Dniem Rozliczenia, Produkt powinien być utrzymywany do Dnia Rozliczenia. Zakończenie Produktu przed Dniem Rozliczenia jest możliwe jedynie w przypadku wystąpienia okoliczności określonych w zawartej z nami Umowie Ramowej albo za obopólnym porozumieniem. 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:

- elektronicznie – systemami bankowości elektronicznej lub za pośrednictwem formularza reklamacyjnego na stronie internetowej www.bnpparibas.pl
- telefonicznie na nr: +48 500 990 500 – dla połączeń krajowych, +48 22 134 00 00 – dla połączeń krajowych i z zagranicy (koszt połączenia zgodny ze stawką operatora)
- pisemnie na adres: BNP Paribas Bank Polska S.A., Biuro Dialogu z Klientem, ul. Oświęcimska 9, 41-707 Ruda Śląska
- osobiście – w naszym dowolnym oddziale. Reklamacja może zostać zgłoszona ustnie lub pisemnie.

Ogólne zasady składania oraz rozpatrywania skarg dotyczących Produktu, twórcy Produktu lub osoby sprzedającej Produkt oraz odwołania od rozpatrzenia skargi znajdują się na stronie internetowej www.bnpparibas.pl/repozytorium/reklamacje.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Udostępnimy Ci Produkt po zawarciu z nami Umowy Ramowej (podlegającej prawu polskiemu lub obcemu) określającej zasady zawierania i wykonywania zobowiązań związanych z Produktem. W związku z zawarciem Umowy Ramowej, z mocy prawa, prześlemy Ci inne dokumenty dotyczące Produktu.

W celu uzyskania dodatkowych informacji powinieneś 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 www.bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid/dyrektywa-mifid2.