

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 FLOOR (Klient kupuje FLOOR)

Bank Polska Kasa Opieki S.A. Tel. 22 591 2591

www.pekao.com.pl**Czas trwania (ilość miesięcy - M, lat - L):** 10L

Organ nadzoru: Komisja Nadzoru Finansowego

Data powstania dokumentu / ostatniej wersji: 01.01.2018 / 01.01.2018

OSTRZEŻENIE - Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny w zrozumieniu.**1. Co to za produkt?**

Rodzaj: Transakcja Floor to kupno przez Klienta serii następujących po sobie opcji Put na stopę procentową o określonym nominale i z określoną, jednakową stopą realizacji tzw. kontraktowa stopa procentowa Floor p.a. w ustalonych dniach.

Cele: Zakup transakcji Floor zabezpiecza Klienta przed spadkiem rynkowych stóp procentowych poniżej stopy Floor. Nabywca Floor otrzymuje wyrównującą różnicę odsetkową jeżeli w dniu fixingu opcji stopa referencyjna jest niższa od stopy Floor.

Koszt nabycia w transakcji Floor, zawierającym wartość godziwą i marżę Banku, jest premia opcyjna. Jest ona ustalana i płacona przez nabywcę opcji jej sprzedawcy (wystawcy opcji). W momencie zawierania transakcji uzgadniani są pomiędzy stronami poziom stałej stopy Floor, a jej wysokość ma wpływ na wysokość premii. Na wysokość premii opcyjnej ma również wpływ zmienność rynkowych stóp procentowych, termin realizacji opcji oraz płynności danego instrumentu na rynku. Stopą referencyjną jest WIBOR.

Rozliczenie transakcji Floor polega na przekazywaniu różnicy odsetkowej przez Bank Klientowi w sytuacji, gdy w dniu fixingu danego okresu odsetkowego stała stopa Floor jest wyższa niż stopa referencyjna. W innych przypadkach rozliczenie nie następuje.

Nabywca transakcji Floor ma prawo do jej wcześniejszego zamknięcia w dniu, który może nastąpić nie później niż na trzy dni robocze przed dniem rozliczenia ostatniego okresu odsetkowego dla transakcji Floor. Wcześniejsze zamknięcie transakcji Floor gdy kupującym jest Klient odbywa się przez uznanie jego rachunku kwotą zamknięcia wyliczoną przez Bank w oparciu o bieżące parametry rynkowe z momentu zamknięcia transakcji. Bank ma prawo do dokonania takiego wyliczenia oraz jednostronnego rozwiązania transakcji w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek przypadku naruszenia na podstawie Regulaminu „Warunki Współpracy z Klientami w zakresie Transakcji Pochodnych i Kasowych”. Takim przypadkiem naruszenia będzie, np.: niewykonanie jakiegokolwiek obowiązku wynikającego z Umowy Ramowej, Warunków Współpracy i Regulaminów Transakcji; niewykonanie jakiegokolwiek obowiązku wynikającego z zawartej transakcji; istotne i trwałe pogorszenie się sytuacji ekonomiczno-finansowej Klienta; niewywiązywanie się przez Klienta z umów kredytowych, umów pożyczki lub innych umów o podobnym charakterze; zajęcie przez organ egzekucyjny rachunków bankowych Klienta; zaprzestanie przez Klienta prowadzenia w całości lub części działalności gospodarczej lub istnienie groźby takiego zdarzenia; wystąpienie zdarzenia stwarzającego ryzyko upadłości Klienta; ustanowienie zarządu przymusowego lub innego zarządcy nad przedsiębiorstwem Klienta; nieustanowienie lub nieuzupełnienie przez Klienta zabezpieczenia do wysokości co najmniej równej wysokości zabezpieczenia wymaganego; brak wystarczających środków na rachunku rozliczeniowym w celu prawidłowego rozliczenia transakcji; wypowiedzenie umowy rachunku zabezpieczającego bez zgody Banku. Opisany tutaj produkt jest przykładem opartym na realistycznych założeniach, które jednak mogą nie pasować do warunków uzgodnionych w umowie.

Czas trwania:	10L	Nominał dla każdego okresu odsetkowego:	10 000 EUR	Kontraktowa, stała stopa Floor:	Stala stopa procentowa p.a. określona przez strony transakcji	Stopa referencyjna:	3M- EURIBOR
Okresy odsetkowe:	kwartalnie	Płatność przy zawarciu transakcji:	Klient płaci premię	Baza obliczania odsetek:	365 dni		

Docelowy inwestor indywidualny:

Produkt ten jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- uzgodniony podczas zawierania transakcji poziom stopy procentowej Floor, traktują jako zabezpieczenie przed ryzykiem związanym ze spadkiem rentowności inwestycji poniżej określonego poziomu,
- są w stanie zaakceptować koszt nabycia (zawierający marżę Banku) za powyższe zabezpieczenie ryzyka w postaci premii opcyjnej, która jest znana w dniu zawierania transakcji,
- posiadają teoretyczną wiedzę i doświadczenie z produktami tego typu oraz rynkami finansowymi,
- oczekują pełnej możliwości skorzystania ze wzrostu poziomu rynkowej stopy procentowej,
- zamierzają posiadać produkt przez cały okres, który został uzgodniony podczas zawierania transakcji, ale dopuszczają możliwość rozliczenia transakcji wcześniej w zależności od bieżących potrzeb.

2. 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 utraty pieniędzy na tym produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie będzie możliwości wypłacenia pieniędzy.



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że produkt będzie utrzymywany przez 10L. Rzeczywiste ryzyko może ulec zmianie. Produkt jest niepłynny. Łatwe wyjście z inwestycji może nie być możliwe

Skłasyfikowaliśmy ten produkt, jako 7 na 7, co stanowi 7=„najwyższą” klasę ryzyka. Ryzyko potencjalnych strat ze względu na rozwój sytuacji w przyszłości ocenia się, jako bardzo wysokie. W przypadku niekorzystnych warunków rynkowych jest bardzo prawdopodobne, że nasza zdolność do wypłaty środków będzie ograniczona.

Ten produkt nie zawiera żadnej ochrony od przyszłych wyników, więc możliwe jest poniesienie maksymalnej straty w wysokości zapłaconej premii. sytuację majątkową Klienta.

Ryzyko rynkowe – ryzyko spadku wartości instrumentu finansowego pod wpływem niekorzystnej zmiany czynników rynkowych (m.in. kursów walut, poziomu stóp procentowych).

Ryzyko zmienności – ryzyko negatywnych zmian wartości instrumentu finansowego wynikające z wahań ceny aktywa bazowego w wybranym okresie.

Uwaga na ryzyko płynności. Występuje ryzyko dużych trudności w przypadku konieczności wyjścia w trakcie życia produktu wynikające z faktu, że produkt jest zaklasyfikowany, jako niepłynny.

Scenariusze dotyczące wyników

Poniższa tabela pokazuje ile możesz otrzymać z powrotem w ciągu zalecanego okresu utrzymywania w różnych scenariuszach, przy założeniu nominalu transakcji w wysokości 10.000 EUR. Dzięki temu można je będzie porównać ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Zaprezentowane scenariusze przedstawiają szacunkowo przyszłe wyniki w oparciu o zachowanie się aktywa bazowego z przeszłości oraz bazują na zmienności wartości tej inwestycji, ale nie można ich traktować dosłownie. Efekt będzie się różnił w zależności od zachowania się rynku oraz długości trwania produktu. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy można odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której Bank nie jest w stanie wypłacić należnej kwoty. Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. Oznacza to, że trudno oszacować wielkość zwrotu w przypadku spieniężenia przed końcem zalecanego okresu utrzymywania. Wcześniejsze spieniężenie będzie możliwe, ale będziesz musiał zapłacić wysokie koszty lub ponieść dużą stratę żeby to zrobić. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. Wartości te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na zwrot z transakcji.

Nominał transakcji 10.000 EUR Scenariusze		Zalecany okres utrzymywania
Scenariusz warunków skrajnych	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	-1000 EUR
	Średnioroczny zwrot	-1,00 %
Niekorzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	-1000 EUR
	Średnioroczny zwrot	-1,00 %
Umiarkowany	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	-1000 EUR
	Średnioroczny zwrot	-1,00 %
Korzystny	Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów	-1000 EUR
	Średnioroczny zwrot	-1,00 %

Wejście w produkt oznacza, że uważasz, że cena instrumentu bazowego będzie spadać.

3. Co się stanie, jeśli Bank Pekao SA nie ma możliwości wypłaty?

Klienci są narażeni na ryzyko, że Bank Pekao SA stanie się niewypłacalny. Jeśli Bank Pekao SA nie będzie w stanie zrealizować zobowiązań związanych z produktem lub nie będzie w stanie dokonać wypłaty możliwa jest strata premii oraz części lub wszystkich korzyści ekonomicznych, które zamierzał osiągnąć nabywca produktu. Produkt ten nie jest chroniony systemem gwarancji lub rekompensat dla inwestorów.

4. Jakie są koszty?

Koszt nabywania transakcji Floor jest koszt płaconej przez Klienta premii. Koszt zawarcia transakcji jest koszt marży zawarty w premii. Natomiast, jeżeli transakcja Floor będzie zamykana przed terminem jej zapadalności – to wartość zamknięcia transakcji będzie uzależniona od bieżącej wyceny rynkowej z momentu zamknięcia transakcji **poniższej o wartość marży** i będzie mieć charakter płatności ze strony Banku.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, w jaki sposób ponoszone łączne koszty wpływają na zwrot z inwestycji, który jest możliwy do uzyskania. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe. Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu w różnych okresach utrzymywania produktu. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

Koszty w czasie:

Poniższa tabela sporządzona jest w oparciu o zalecany okres utrzymywania produktu dla nominalu transakcji o wartości 10 000 EUR.

Nominal transakcji 10.000 EUR Scenariusze	W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania	
Łączne koszty	10 %	(1000 EUR)
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	1 %	

Struktura kosztów:

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możliwy jest do uzyskania 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 %	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję. Jest to najwięcej, co zapłacisz, możliwe, że zapłacisz mniej. Wpływ kosztów wliczono już w cenę.
	Koszty wyjścia	Nie dotyczy	Wpływ kosztów wyjścia na kwotę nominalną w terminie zapadalności.
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,0%	Wpływ kosztów kupna i sprzedaży inwestycji bazowej na potrzeby produktu.
	Pozostałe koszty bieżące	0,0%	Wpływ kosztów ponoszonych w związku z zarządzaniem inwestycją.
Koszty dodatkowe	Oplaty za wyniki	0,0%	Wpływ opłat za wyniki.
	Premie motywacyjne	0,0%	Wpływ premii motywacyjnych.

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

Zalecany okres utrzymywania: 10L

Transakcja Floor może być zawierana na różne terminy w zależności od indywidualnych potrzeb Klienta. Bank wybrał zalecany okres utrzymywania produktu w celu przedstawienia jego specyfiki. Okres ten jest równoznaczny z okresem na jaki została zawarta umowa. Możliwe jest złożenie dyspozycji przedterminowego wyjścia w zakresie całości lub części kwoty transakcji, przy zastrzeżeniu złożenia jej nie później niż na trzy dni robocze przed dniem rozliczenia ostatniego okresu odsetkowego dla transakcji Floor w trybie analogicznym do uzgadniania warunków transakcji, tj. telefonicznie lub w przypadku, kiedy strony w umowie ramowej uzgodniły inny tryb - zgodnie z tym trybem. W takim przypadku powstanie zobowiązanie do zapłacenia przez Bank kwoty związanej z wcześniejszym zamknięciem transakcji, która będzie wyliczona w oparciu o bieżącą wycenę rynkową oraz będzie zawierała marżę Banku. Marża Banku nie przekroczy 1 % p.a. (100 EUR), a jej poziom nie jest uzależniony od długości utrzymywania produktu i może również być przedmiotem negocjacji. Wcześniejsze wyjście z inwestycji nie ma wpływu na zmianę profilu ryzyka produktu. Szczegóły i opis transakcji znajdują się w „Regulaminie Transakcji Cap/Floor (Regulamin Cap/Floor)”.

6. Jak mogę złożyć skargę?

Skargi (reklamacje) dotyczące produktu lub odnośnie postępowania oferującego produkt można składać za pomocą: systemu bankowości internetowej, w formie pisemnej na adres Bank Polska Kasa Opieki S.A., Departament Rynków Finansowych, ul. Żwirki i Wigury 31, 02-091 Warszawa lub za pomocą wiadomości elektronicznej na adres TreasuryDokumentacja@pekao.com.pl (wyłącznie z adresów poczty elektronicznej Klienta wskazanych w Umowie Ramowej). Reklamacje mogą być składane przez Klienta osobiście lub za pośrednictwem pełnomocnika, lub innej osoby lub instytucji, która posiada nadane przez Klienta uprawnienia do występowania w jego imieniu w formie pisemnej, przesyłką pocztową, osobiście do protokołu lub poprzez złożenie pisma w jednostkach Banku, telefonicznie lub za pośrednictwem systemu bankowości internetowej wykorzystywanego przez Klienta, o ile w tym systemie istnieje taka funkcjonalność. Bank udziela odpowiedzi na Reklamacje bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania Reklamacji, a w szczególnie skomplikowanych przypadkach w ciągu 60 dni od dnia otrzymania przez Bank Reklamacji. Szczegółowy tryb składania i rozpatrywania reklamacji opisany jest na stronie internetowej pod adresem www.pekao.com.pl/Satysfakcja_Klientow/Reklamacje/ oraz określony w „Regulaminie rozpatrywania reklamacji Klientów Biznesowych i Korporacyjnych Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

7. Inne istotne informacje

Informacje o produkcie dostępne są na stronie internetowej www.pekao.com.pl/corporate/produkty_skarbowe/ oraz u Dealerów Departamentu Rynków Finansowych (dostępne na wniosek Klienta). W przypadku, pytań lub potrzeby uzyskania większej ilości informacji, prosimy o kontakt.

Bank Pekao SA dokonuje aktualizacji „Dokumentów zawierających kluczowe informacje”, co najmniej raz do roku. Najnowsza wersja dokumentu jest dostępna na stronie internetowej pod adresem https://www.pekao.com.pl/corporate/produkty_skarbowe/priip/. Dokumenty te są również bezpłatnie udostępniane u Dealerów Departamentu Rynków Finansowych Banku Pekao SA.