

| | | | |
|---|--|---|-----------------------------|
| 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 zamiany stóp procentowych IRS (Klient płatnik stopy zmiennej) | Czas trwania (ilość miesięcy - M, lat - L): | 10L |
| | Bank Polska Kasa Opieki S.A. Tel. 22 591 2591 | Organ nadzoru: | Komisja Nadzoru Finansowego |
| | www.pekao.com.pl | 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 IRS - to terminowa transakcja swap na stopę procentową w której strony (np. Klient i Bank) zobowiązują się do wymiany serii płatności odsetkowych z określoną częstotliwością, naliczanych od uzgodnionej kwoty nominalnej w jednej walucie.

Cele: Transakcja IRS umożliwia zabezpieczenie stałego poziomu przyszłej stopy procentowej otrzymywanej przez Klienta.

W momencie zawierania transakcji strony zobowiązane są do ustalenia stopy kontraktowej IRS, kwoty nominalnej transakcji, rodzaju stopy referencyjnej oraz terminu/ów płatności odsetkowych oraz dnia ustalenia wartości stopy referencyjnej (fixingu). W Transakcji IRS jedna ze stron płaci odsetki oparte o uzgodnioną stopę stałą, a druga o referencyjną stopę zmienną. W ustalonych dla danego okresu odsetkowego datach rozliczenia następuje porównanie stopy IRS ze stopą referencyjną. Jeżeli te dwie stopy są różne - strony rozliczą się wartością różnicy odsetek wynikającej z porównania stopy IRS i stopy referencyjnej dotyczącej danego okresu umownego transakcji (jest to tzw. płatność odsetkowa). Strony płacą sobie nawzajem odsetki obliczone od uzgodnionej kwoty nominalnej Transakcji IRS.

Rozliczenie płatności odsetkowej może mieć charakter brutto (w przypadku, gdy w danym dniu rozliczenia płatność odsetkowa jest przekazywana w pełnej wysokości tylko przez jedną ze stron transakcji) lub netto (w przypadku, gdy w danym dniu rozliczenia płatność odsetkowa ma charakter wzajemny i strony rozliczają różnicę wynikającą z wartości swoich płatności odsetkowych). Klient ma prawo do zamknięcia całości lub części transakcji IRS przed terminem jej zapadalności. Wartość zamknięcia transakcji będzie uzależniona od wyceny rynkowej wyliczonej przez Bank w oparciu o bieżące parametry rynkowe z momentu zamknięcia transakcji i może mieć charakter płatności ze strony Klienta lub Banku. 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: | 42 000 PLN | Kontraktowa stopa IRS: | Klient płaci - stopa stała | Klient otrzymuje (referencyjna stopa zmienna): | 3M- WIBOR p.a. |
| Baza obliczania odsetek: | 365 dni | Terminy płatności odsetkowych: | miesięcznie | Płatności dodatkowe przy zawarciu transakcji | Brak | Dzień ustalenia wartości stopy referencyjnej (fixing) | 2 dni przed dniem rozpoczęcia danego okresu odsetkowego |

Docelowy inwestor indywidualny:

Produkt ten jest przeznaczony dla inwestorów, którzy:

- zamierzają zabezpieczyć się przed spadkiem rynkowych stóp procentowych, a tym samym ustabilizować poziom przyszłych dochodów odsetkowych w danym okresie czasu,
- są w stanie zaakceptować koszt za powyższe zabezpieczenie ryzyka w postaci marży Banku,
- posiadają teoretyczną wiedzę i doświadczenie z produktami tego typu oraz rynkami finansowymi,
- 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

Sklassyfikowaliśmy 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 oszacowanie maksymalnej straty nie jest możliwe. Strata może mieć wpływ na 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 różnych scenariuszach, przy założeniu nominalu transakcji w wysokości 42.000 PLN. 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 42.000 PLN Scenariusze | | Zalecany okres utrzymywania |
|--|--|--------------------------------|
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | -10 068 PLN |
| | Średnioroczny zwrot | -2,40 % |
| Niekorzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | -6 494 PLN |
| | Średnioroczny zwrot | -1,55 % |
| Umiarkowany | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | -4 200 PLN |
| | Średnioroczny zwrot | -1,0 % |
| Korzystny | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | -2 150 PLN |
| | Średnioroczny zwrot | -0,51 % |

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

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 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 nabycia transakcji IRS jest zerowy. Kosztem zawarcia transakcji jest koszt marży ujęty w płatnościach odsetkowych. Natomiast, jeżeli transakcja IRS będzie zamykana przed terminem jej zapadalności – to wartość zamknięcia transakcji będzie uzależniona od bieżącej wyceny rynkowej z momentu zamknięcia transakcji **powiększonej lub pomniejszonej o wartość marży w zależności, czy płatność będzie realizowana przez Klienta czy Bank.**

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 42 000 PLN.

| | |
|--|---|
| Nominal transakcji 42.000 PLN Scenariusze | W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania |
| Łączne koszty | 10% (4 200 PLN) |
| 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 IRS 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, jak również zmiany parametrów, przy zastrzeżeniu złożenia jej nie później niż trzy dni robocze przed dniem rozliczenia ostatniego okresu odsetkowego 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 Klienta lub Bank kwoty związanej z wcześniejszym zamknięciem transakcji, która będzie wyliczona w oparciu o bieżącą wycenę rynkową z momentu zamknięcia transakcji oraz będzie zawierała marżę Banku. Marża Banku nie przekroczy 1% p.a. (420 PLN), 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 zamiany stóp procentowych (Regulamin IRS)”.

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.