

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcji z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.426%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

		Data	2023-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-136 013
	Zwrot z inwestycji*		-1.36%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-42 774
	Zwrot z inwestycji*		-0.43%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		12 210
	Zwrot z inwestycji*		0.12%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		95 559
	Zwrot z inwestycji*		0.96%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.426%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		4 254 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.04%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.08%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcji z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.703%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

	Data	2023-01-19	2024-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-346 655	-288 304
	Zwrot z inwestycji*	-3.47%	-1.44%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-166 413	-169 549
	Zwrot z inwestycji*	-1.66%	-0.85%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-24 323	-24 712
	Zwrot z inwestycji*	-0.24%	-0.12%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	227 998	231 521
	Zwrot z inwestycji*	2.28%	1.16%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.703%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		12 474 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.12%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.12%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.738%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		49 291 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.49%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.32%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

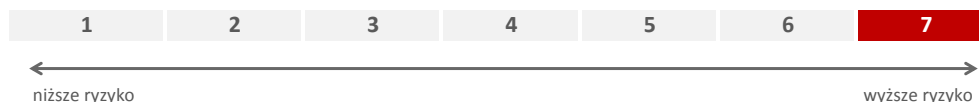
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.715%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

	Data	2023-01-19	2025-01-19	2027-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-931 764	-901 754	-916 433
	Zwrot z inwestycji*	-9.32%	-3.01%	-1.83%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-548 732	-610 263	-618 613
	Zwrot z inwestycji*	-5.49%	-2.03%	-1.24%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-110 759	-136 058	-140 410
	Zwrot z inwestycji*	-1.11%	-0.45%	-0.28%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	968 756	1 095 729	1 106 114
	Zwrot z inwestycji*	9.69%	3.65%	2.21%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.715%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		87 668 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.88%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.35%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoń pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.625%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

		Data	2023-01-19	2028-01-19	2032-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-1 740 364	-1 907 175	-1 933 152
	Zwrot z inwestycji*		-17.40%	-3.18%	-1.93%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-1 065 466	-1 404 718	-1 418 276
	Zwrot z inwestycji*		-10.65%	-2.34%	-1.42%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-82 592	-283 156	-298 321
	Zwrot z inwestycji*		-0.83%	-0.47%	-0.30%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		2 897 831	3 754 796	3 900 786
	Zwrot z inwestycji*		28.98%	6.26%	3.90%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.625%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		123 547 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		1.24%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.683%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 1M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		184 841 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		1.85%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcji z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.454%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

		Data	2023-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-146 918
	Zwrot z inwestycji*		-1.47%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-66 790
	Zwrot z inwestycji*		-0.67%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-13 420
	Zwrot z inwestycji*		-0.13%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		67 994
	Zwrot z inwestycji*		0.68%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.454%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		4 909 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.05%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.08%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcji z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.675%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

	Data	2023-01-19	2024-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-344 007	-297 359
	Zwrot z inwestycji*	-3.44%	-1.49%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-177 752	-180 566
	Zwrot z inwestycji*	-1.78%	-0.90%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-36 973	-37 273
	Zwrot z inwestycji*	-0.37%	-0.19%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	218 699	222 038
	Zwrot z inwestycji*	2.19%	1.11%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.675%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		13 471 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.13%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.12%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.705%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

	Data	2023-01-19	2024-01-19	2025-01-21 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-554 092	-509 767	-514 902
	Zwrot z inwestycji*	-5.54%	-2.55%	-1.71%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-319 205	-330 480	-332 345
	Zwrot z inwestycji*	-3.19%	-1.65%	-1.11%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-75 047	-79 197	-78 727
	Zwrot z inwestycji*	-0.75%	-0.40%	-0.26%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	420 975	445 531	448 470
	Zwrot z inwestycji*	4.21%	2.23%	1.49%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.705%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		51 953 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.52%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.32%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.676%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		90 537 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.91%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.35%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoń pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.597%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

		Data	2023-01-19	2028-01-19	2032-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-1 734 809	-1 914 772	-1 944 772
	Zwrot z inwestycji*		-17.35%	-3.19%	-1.94%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-1 053 821	-1 417 370	-1 433 139
	Zwrot z inwestycji*		-10.54%	-2.36%	-1.43%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-100 053	-293 199	-302 119
	Zwrot z inwestycji*		-1.00%	-0.49%	-0.30%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		2 954 019	3 859 279	3 982 836
	Zwrot z inwestycji*		29.54%	6.43%	3.98%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaze informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.597%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		125 584 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		1.26%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.661%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

	Data	2023-01-19	2030-01-19	2037-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-2 642 796	-3 018 635	-3 118 393
	Zwrot z inwestycji*	-26.43%	-3.77%	-2.08%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-1 817 823	-2 255 079	-2 448 706
	Zwrot z inwestycji*	-18.18%	-2.82%	-1.63%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-258 937	-646 494	-669 628
	Zwrot z inwestycji*	-2.59%	-0.81%	-0.45%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	5 831 952	7 758 573	8 323 256
	Zwrot z inwestycji*	58.32%	9.70%	5.55%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.661%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 3M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		186 879 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		1.87%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcji z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.497%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

		Data	2023-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-108 094
	Zwrot z inwestycji*		-1.08%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-58 165
	Zwrot z inwestycji*		-0.58%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-16 225
	Zwrot z inwestycji*		-0.16%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		55 691
	Zwrot z inwestycji*		0.56%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.497%** , w tym marża: **0.08%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2023**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		5 898 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.06%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.08%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcji z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.739%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

		Data	2023-01-19	2024-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-295 914	-279 794
	Zwrot z inwestycji*		-2.96%	-1.40%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-173 123	-176 885
	Zwrot z inwestycji*		-1.73%	-0.89%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-39 345	-38 942
	Zwrot z inwestycji*		-0.39%	-0.19%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		212 175	216 323
	Zwrot z inwestycji*		2.12%	1.08%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.739%** , w tym marża: **0.12%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2024**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		14 975 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.15%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.12%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.805%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

	Data	2023-01-19	2024-01-19	2025-01-21 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-514 184	-495 943	-503 367
	Zwrot z inwestycji*	-5.14%	-2.48%	-1.67%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-319 896	-333 363	-334 862
	Zwrot z inwestycji*	-3.20%	-1.67%	-1.11%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-76 923	-84 224	-84 207
	Zwrot z inwestycji*	-0.77%	-0.42%	-0.28%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	406 008	446 216	449 578
	Zwrot z inwestycji*	4.06%	2.23%	1.50%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.805%** , w tym marża: **0.32%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **21/01/2025**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		55 963 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.56%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.32%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczonego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.815%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

	Data	2023-01-19	2025-01-19	2027-01-19 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-833 539	-867 724	-908 006
	Zwrot z inwestycji*	-8.34%	-2.89%	-1.82%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-516 793	-609 400	-622 833
	Zwrot z inwestycji*	-5.17%	-2.03%	-1.25%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-86 125	-141 750	-143 337
	Zwrot z inwestycji*	-0.86%	-0.47%	-0.29%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	927 765	1 105 746	1 135 658
	Zwrot z inwestycji*	9.28%	3.68%	2.27%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.815%** , w tym marża: **0.35%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **19/01/2027**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		94 861 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		0.95%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.35%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- a. bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- b. za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- c. poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- a. przez bankowość elektroniczną,
- b. pocztą elektroniczną,
- c. przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- d. poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- a. przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- b. osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoń pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.767%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

	Data	2023-01-19	2028-01-19	2032-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-1 602 890	-1 817 597	-1 850 659
	Zwrot z inwestycji*	-16.03%	-3.03%	-1.85%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-864 972	-1 308 130	-1 349 825
	Zwrot z inwestycji*	-8.65%	-2.18%	-1.35%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	127 322	-204 418	-211 986
	Zwrot z inwestycji*	1.27%	-0.34%	-0.21%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	2 771 462	4 032 793	4 207 734
	Zwrot z inwestycji*	27.71%	6.72%	4.21%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewnia systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.767%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **20/01/2032**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		128 655 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		1.29%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczone są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.

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 porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

Nazwa instytucji:	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa Adres do korespondencji: VARSO 2, ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa	Kontakt telefoniczny: Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwoić pod nr tel.:	Biuro Współpracy na Rynkach Finansowych (+48 22) 475 66 32-36
Strona internetowa:	https://www.bgk.pl/	Kontakt elektroniczny:	bgk@bgk.pl

Institucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 19/01/2022

Ostrzeżenie:

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

Co to za produkt?

Rodzaj:

Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową) - kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS - Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Transakcja IRS jest pochodnym instrumentem finansowym, w ramach którego Klient zobowiązuje się do wymiany z Bankiem serii płatności odsetkowych liczonych w oparciu o z góry określoną stopę procentową, w zamian za otrzymanie od Banku płatności odsetkowych liczonych w oparciu o odmienną, również z góry określoną stopę procentową. W momencie zawarcia transakcji ustalana jest kwota nominalna, zasady amortyzacji kapitału, jeżeli ma ona zastosowanie w danej transakcji, rodzaj jednej stopy procentowej, rodzaj drugiej stopy procentowej oraz terminy rozliczenia płatności odsetkowych.

Cele:

Zawarcie transakcji IRS ma celu zabezpieczenie się przez Klienta przed niekorzystnymi z jego punktu widzenia zmianami stóp procentowych w przyszłości. W zależności od sytuacji rynkowej, prognoz i indywidualnych potrzeb Klient kupując transakcję IRS nabywa zmienną stopę procentową i sprzedaje stałą stopę procentową. W ramach zakupu transakcji IRS możliwa jest również zamiana dwóch różnych stóp zmiennych. Na koniec każdego okresu odsetkowego dokonywana jest wymiana kwot płatności odsetkowych. Strony mogą również uzgodnić wymianę płatności kwoty nominalnej transakcji. Zwrot w poszczególnych okresach odsetkowych przy transakcji IRS uzależniony jest od różnic w poziomach ustalonych stóp procentowych.

Docelowy inwestor indywidualny:

Transakcje IRS skierowane są dla Klientów, którzy zainteresowani są wymianą strumieni płatności odsetkowych liczonych według jednej stopy procentowej na płatności odsetkowe liczone według innej stopy procentowej (w tej samej walucie) w określonym przedziale czasu w przyszłości, np. zaciągnęli zobowiązania kredytowe oparte o zmienną stopę procentową i chcą się zabezpieczyć przed wzrostem kosztu kredytu w okresie finansowania.

Z uwagi na realizację przez Bank wyłącznie transakcji o charakterze zabezpieczającym działalność gospodarczą Klienta, transakcje IRS mogą być zawierane zarówno przez Klientów zdolnych do podjęcia ryzyka straty zainwestowanego kapitału, posiadających wiedzę i/lub doświadczenie (Klienci Profesjonalni* i Uprawnieni Kontrahenci*), Klientów Detalicznych*, dla których w ramach badania adekwatności stwierdzono, że dany rodzaj transakcji pochodnych jest adekwatny, jak i w przypadku Klientów Detalicznych nieposiadających wiedzy i/lub doświadczenia.

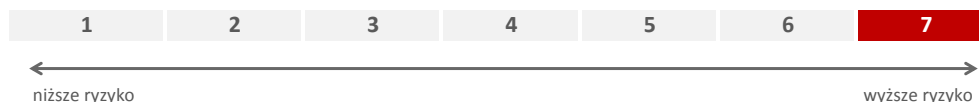
* kategorie Klientów według MiFID

Okres, na jaki zawarty jest PRIIP:

Bank Gospodarstwa Krajowego dopuszcza zawieranie transakcji IRS na okres maksymalnie 10-ciu lat (albo do daty ostatecznej spłaty zobowiązania posiadanego i zabezpieczanego przez Klienta w BGK).

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka



Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka transakcji IRS w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo poniesienia straty na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek braku możliwości wypłaty. Bank nadał transakcjom IRS wskaźnik ryzyka na poziomie 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka, gdyż niekorzystne zmiany stóp procentowych będących przedmiotem transakcji mogą spowodować bardzo duże straty. W pewnych okolicznościach mogą być od Klienta wymagane dodatkowe płatności na pokrycie strat. **Całkowita strata, którą Klient może ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.**

Realizacja transakcji IRS wymaga złożenia przez Klienta depozytu zabezpieczającego, o ile Bank nie przyznał Klientowi limitu na transakcje pochodne, którego wysokość zależy od kwoty i terminu realizowanych transakcji IRS. W sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS, przekraczającej poziom złożonego depozytu zabezpieczającego lub przyznanego limitu, Bank może wezwać Klienta do wniesienia dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS.

Scenariusze dotyczące wyników

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupuje ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.828%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

		Data	2023-01-19	2030-01-19	2037-01-20 (zalecany okres utrzymywania)
Scenariusz stresowy	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-2 390 257	-2 802 452	-2 897 298
	Zwrot z inwestycji*		-23.90%	-3.50%	-1.93%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-1 312 477	-1 906 554	-2 240 306
	Zwrot z inwestycji*		-13.12%	-2.38%	-1.49%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		221 800	-486 283	-442 707
	Zwrot z inwestycji*		2.22%	-0.61%	-0.30%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		5 507 432	8 301 935	8 948 739
	Zwrot z inwestycji*		55.07%	10.38%	5.96%

* Wyznaczony jako iloraz kwoty możliwej do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu i kwoty przykładowej transakcji w ujęciu rocznym

W powyższej tabeli pokazano, jaki wynik Klient może otrzymać z tytułu przykładowej transakcji IRS w różnych horyzontach czasowych, przy różnych scenariuszach. Klient ma możliwość porównania ich ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na przeszłych danych i nie wskazują dokładnego wyniku, w dniu rozliczenia transakcji. Faktyczny wynik na transakcji Klienta będzie zależał od zmian poziomów stóp procentowych. Podane wielkości uwzględniają wszystkie koszty związane z transakcją, z wyjątkiem kosztów podatkowych, które również mogą mieć wpływ na końcowy wynik na transakcji.

Co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty?

BGK nie zapewni systemu gwarancji lub rekompensat Klientom w związku z zawarciem transakcji IRS.

Jakie są koszty?

Poniższa tabela prezentuje wpływ kosztów związanych z transakcją IRS na zwrot z tej transakcji. W związku z zawarciem transakcji IRS Klient ponosi koszty równe różnicy pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku, określane marżą. Marża jest uwzględniana w cenie transakcji IRS oferowanej Klientowi.

W sytuacji, gdyby wystąpiły jakiegokolwiek inne koszty niż wymienione powyżej, pracownik Banku dedykowany do kontaktu z Klientem, przekaże informacje na temat wszystkich kosztów związanych z transakcją IRS, które nie zostały uwzględnione, tak aby umożliwić Klientowi zrozumienie skumulowanego wpływu łącznych kosztów na zwrot z inwestycji.

W łącznej kwocie kosztów Klient powinien również uwzględnić konieczność wniesienia zwrotnego depozytu zabezpieczającego transakcje pochodne (o ile Klientowi nie został przyznany limit na transakcje pochodne) oraz dodatkowego zabezpieczenia transakcji IRS (również zwrotnego) w sytuacji niekorzystnej dla Klienta wyceny transakcji IRS.

Warunki przykładowej transakcji: kupno przez Klienta zmiennej stopy w transakcji IRS; Klient w transakcji IRS otrzymuje zmienną stopę (kupi ją) a płaci stałą stopę (sprzedaje ją)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **0 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **3.828%** , w tym marża: **0.25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **20/01/2037**

Poniższa tabela przedstawia wpływ kosztów na zwrot z transakcji

Koszty całkowite (marża)		189 950 PLN	
Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji		1.90%	
Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji			
Koszty jednorazowe	Koszty wejścia	0.25%	Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję, będących marżą wbudowaną w cenę transakcji , która jest kosztem jednorazowym (marża stanowi różnicę pomiędzy ceną zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku; dokładna wartość tych kosztów stanowi szacunek Banku w oparciu o bieżące warunki rynkowe dostępne dla Banku; marża zaproponowana w chwili zawarcia transakcji może być inna niż podana w niniejszym przykładzie). W przykładzie została przyjęta najwyższa wartość marży pobrana od danego rodzaju transakcji (i przy danych parametrach) w okresie ostatniego roku. Ostateczna wartość marży ustalana jest każdorazowo z Klientem przed zawarciem transakcji.
	Koszty wyjścia	0.00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. W przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji koszty wyjścia wyznaczane są analogicznie jak koszty wejścia.
Koszty bieżące		0.00%	Brak kosztów bieżących
Koszty dodatkowe		0.00%	Brak kosztów dodatkowych

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

Data rozliczenia transakcji IRS ustalana jest pomiędzy Klientem i Bankiem w momencie jej zawarcia. Klient ma prawo, za zgodą Banku, dokonać częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Wcześniejsze zamknięcie transakcji dokonywane poprzez rozliczenie uzgodnionej pomiędzy Klientem i Bankiem, w oparciu o bieżące warunki rynkowe, kwoty zamknięcia transakcji w ustalonym dniu zamknięcia transakcji.

Bank nie pobiera dodatkowych opłat od Klienta z tytułu częściowego lub całkowitego rozliczenia transakcji przed ustalonym terminem. Koszty związane z zawarciem transakcji zamykających transakcję IRS są równe marży wbudowanej w cenę transakcji.

Jak mogę złożyć skargę?

Reklamacje/skargi składane przez Klienta Banku:

1) na piśmie:

- bezpośrednio w Regionie lub komórkach organizacyjnych centrali Banku,
- za pośrednictwem poczty lub kuriera,
- poprzez adres do doręczeń elektronicznych, o którym mowa w ustawie z dnia 18 listopada 2020r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. poz. 2320, z późn. zm.), w przypadku obowiązku wdrożenia przez BGK tego sposobu wnoszenia reklamacji;

2) w postaci elektronicznej:

- przez bankowość elektroniczną,
- pocztą elektroniczną,
- przez stronę internetową Banku –www.bgk.pl, z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza (Kontakt-> Reklamacje-> Formularz reklamacyjny),
- poprzez skrzynkę Elektronicznej Platformy Usług Administracji Publicznej (ePUAP),

3) ustnie:

- przez infolinię BGK (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub pracownika Banku obsługującego Klienta Banku,
- osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie reklamacji/skargi do protokołu.

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank. Najnowszy dokument dostępny jest na stronie Banku www.bgk.pl/mifid

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanej Klientowi wraz z informacją o przyznanej kategorii zgodnie z regulacjami MiFID.