

## 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.

### Ostrzeżenie:

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

### Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

<b>Nazwa instytucji:</b>	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	<b>Kontakt telefoniczny:</b>	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="https://www.bgk.pl/">https://www.bgk.pl/</a>	<b>Kontakt elektroniczny:</b>	<a href="mailto:bgk@bgk.pl">bgk@bgk.pl</a>

Instytucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 08/04/2020

### 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.

#### Cel transakcji:

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.

#### Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,000%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **08/04/2021**

		Data	2021-04-08 (zalecany okres utrzymywania)
<b>Scenariusz stresowy</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-26 704
	Zwrot z inwestycji*		-0,3%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-8 695
	Zwrot z inwestycji*		-0,1%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-2 504
	Zwrot z inwestycji*		0,0%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		4 009
	Zwrot z inwestycji*		0,0%

\* 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. Bank, będąc bankiem państwowym, posiada wyjątkowo stabilną pozycję na rynku finansowym, a ustawowe zobowiązania Ministra Finansów do utrzymania odpowiedniego poziomu funduszy własnych i płynności zapewniają stabilność działania Banku. Na mocy Ustawy o BGK, w przypadku braku możliwości uregulowania przez Bank swoich zobowiązań, są one przejmowane przez Skarb Państwa.

### 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 transakcję 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,000%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **08/04/2021**

**Koszty całkowite (marża)** 12 255 PLN

**Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji** 0,12%

**Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji**

**Marża wbudowana w cenę transakcji** - 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; wielkość ta może ulegać zmianie w czasie 0,14%

### **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?**

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,  
za pośrednictwem poczty lub kuriera,  
przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – [www.bgk.pl](http://www.bgk.pl), z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny)

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje)

### **Inne istotne informacje**

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanym 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.

### Ostrzeżenie:

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

### Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

<b>Nazwa instytucji:</b>	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	<b>Kontakt telefoniczny:</b>	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="https://www.bgk.pl/">https://www.bgk.pl/</a>	<b>Kontakt elektroniczny:</b>	<a href="mailto:bgk@bgk.pl">bgk@bgk.pl</a>

Instytucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 08/04/2020

### 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.

#### Cel transakcji:

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.

#### Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,840%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **08/04/2022**

	Data	2021-04-08	2022-04-08 (zalecany okres utrzymywania)
<b>Scenariusz stresowy</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-69 440	-20 397
	Zwrot z inwestycji*	-0,7%	-0,1%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-24 216	-24 544
	Zwrot z inwestycji*	-0,2%	-0,1%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-5 192	-5 285
	Zwrot z inwestycji*	-0,1%	0,0%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	17 583	17 682
	Zwrot z inwestycji*	0,2%	0,1%

\* 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. Bank, będąc bankiem państwowym, posiada wyjątkowo stabilną pozycję na rynku finansowym, a ustawowe zobowiązania Ministra Finansów do utrzymania odpowiedniego poziomu funduszy własnych i płynności zapewniają stabilność działania Banku. Na mocy Ustawy o BGK, w przypadku braku możliwości uregulowania przez Bank swoich zobowiązań, są one przejmowane przez Skarb Państwa.

### 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 transakcję 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,840%** , w tym marża: **0,14%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **08/04/2022**

**Koszty całkowite (marża)** 22 755 PLN

**Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji** 0,23%

#### Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji

**Marża wbudowana w cenę transakcji** - 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; wielkość ta może ulegać zmianie w czasie 0,14%

#### 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?

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,  
za pośrednictwem poczty lub kuriera,  
przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – [www.bgk.pl](http://www.bgk.pl), z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny)

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje)

#### Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanym 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.

### Ostrzeżenie:

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

### Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

<b>Nazwa instytucji:</b>	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	<b>Kontakt telefoniczny:</b>	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="https://www.bgk.pl/">https://www.bgk.pl/</a>	<b>Kontakt elektroniczny:</b>	<a href="mailto:bgk@bgk.pl">bgk@bgk.pl</a>

Instytucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 08/04/2020

### 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.

#### Cel transakcji:

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.

#### Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji dotyczące wyników

**Warunki przykładowej transakcji:** kupno przez Klienta depozytu zabezpieczającego 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,935%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **10/04/2023**

	Data	2021-04-08	2022-04-08	2023-04-10 (zalecany okres utrzymywania)
<b>Scenariusz stresowy</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-148 484	-72 894	-73 207
	Zwrot z inwestycji*	-1,5%	-0,4%	-0,2%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-82 995	-84 206	-84 445
	Zwrot z inwestycji*	-0,8%	-0,4%	-0,3%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-50 608	-51 168	-51 268
	Zwrot z inwestycji*	-0,5%	-0,3%	-0,2%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-10 732	-9 717	-9 811
	Zwrot z inwestycji*	-0,1%	0,0%	0,0%

\* 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. Bank, będąc bankiem państwowym, posiada wyjątkowo stabilną pozycję na rynku finansowym, a ustawowe zobowiązania Ministra Finansów do utrzymania odpowiedniego poziomu funduszy własnych i płynności zapewniają stabilność działania Banku. Na mocy Ustawy o BGK, w przypadku braku możliwości uregulowania przez Bank swoich zobowiązań, są one przejmowane przez Skarb Państwa.

### 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 transakcję 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 je) a płaci stałą stopę (sprzedaje je)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **0,935%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **10/04/2023**

**Koszty całkowite (marża)** 78 172 PLN

**Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji** 0,78%

**Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji**

**Marża wbudowana w cenę transakcji** - 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; wielkość ta może ulegać zmianie w czasie 0,25%

### **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?**

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,  
za pośrednictwem poczty lub kuriera,  
przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – [www.bgk.pl](http://www.bgk.pl), z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny)

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje)

### **Inne istotne informacje**

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazanym 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.

### Ostrzeżenie:

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

### Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

<b>Nazwa instytucji:</b>	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	<b>Kontakt telefoniczny:</b>	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="https://www.bgk.pl/">https://www.bgk.pl/</a>	<b>Kontakt elektroniczny:</b>	<a href="mailto:bgk@bgk.pl">bgk@bgk.pl</a>

Instytucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 08/04/2020

### 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.

#### Cel transakcji:

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.

#### Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,220%** , w tym marża: **0,48%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **08/04/2025**

	Data	2021-04-08	2023-04-08	2025-04-08 (zalecany okres utrzymywania)
<b>Scenariusz stresowy</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-386 050	-267 130	-268 658
	Zwrot z inwestycji*	-3,9%	-0,9%	-0,5%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-292 085	-298 026	-299 501
	Zwrot z inwestycji*	-2,9%	-1,0%	-0,6%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-238 414	-240 935	-242 113
	Zwrot z inwestycji*	-2,4%	-0,8%	-0,5%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-163 465	-159 682	-160 431
	Zwrot z inwestycji*	-1,6%	-0,5%	-0,3%

\* 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. Bank, będąc bankiem państwowym, posiada wyjątkowo stabilną pozycję na rynku finansowym, a ustawowe zobowiązania Ministra Finansów do utrzymania odpowiedniego poziomu funduszy własnych i płynności zapewniają stabilność działania Banku. Na mocy Ustawy o BGK, w przypadku braku możliwości uregulowania przez Bank swoich zobowiązań, są one przejmowane przez Skarb Państwa.

### 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 transakcję 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,220%** , w tym marża: **0,48%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **08/04/2025**

**Koszty całkowite (marża)** 186 102 PLN

**Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji** 1,86%

#### Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji

**Marża wbudowana w cenę transakcji** - 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; wielkość ta może ulegać zmianie w czasie 0,48%

#### 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?

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,  
za pośrednictwem poczty lub kuriera,  
przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – [www.bgk.pl](http://www.bgk.pl), z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny)

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje)

#### Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazany 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.

### Ostrzeżenie:

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

### Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

<b>Nazwa instytucji:</b>	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	<b>Kontakt telefoniczny:</b>	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="https://www.bgk.pl/">https://www.bgk.pl/</a>	<b>Kontakt elektroniczny:</b>	<a href="mailto:bgk@bgk.pl">bgk@bgk.pl</a>

Instytucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 08/04/2020

### 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.

#### Cel transakcji:

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.

#### Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,305%** , w tym marża: **0,40%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **08/04/2030**

	Data	2021-04-08	2025-04-08	2030-04-08 (zalecany okres utrzymywania)
<b>Scenariusz stresowy</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-858 988	-670 710	-686 264
	Zwrot z inwestycji*	-8,6%	-1,3%	-0,7%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-737 018	-763 253	-775 479
	Zwrot z inwestycji*	-7,4%	-1,5%	-0,8%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-646 999	-667 578	-678 560
	Zwrot z inwestycji*	-6,5%	-1,3%	-0,7%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)	-509 761	-507 714	-516 508
	Zwrot z inwestycji*	-5,1%	-1,0%	-0,5%

\* 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. Bank, będąc bankiem państwowym, posiada wyjątkowo stabilną pozycję na rynku finansowym, a ustawowe zobowiązania Ministra Finansów do utrzymania odpowiedniego poziomu funduszy własnych i płynności zapewniają stabilność działania Banku. Na mocy Ustawy o BGK, w przypadku braku możliwości uregulowania przez Bank swoich zobowiązań, są one przejmowane przez Skarb Państwa.

### 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,305%** , w tym marża: **0,40%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **08/04/2030**

**Koszty całkowite (marża)** 305 173 PLN

**Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji** 3,05%

#### Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji

**Marża wbudowana w cenę transakcji** - 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; wielkość ta może ulegać zmianie w czasie 0,40%

#### 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?

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,

za pośrednictwem poczty lub kuriera,

przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – [www.bgk.pl](http://www.bgk.pl), z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny)

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje)

#### Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

Dodatkowe informacje o transakcjach IRS zawarte są w „Informacji dla Klienta o transakcjach pochodnych będących w ofercie BGK”, przekazany 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.

### Ostrzeżenie:

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

### Produkt:

Nazwa: Transakcja IRS (SWAP na stopę procentową)

Numer ISIN/UP: -----

<b>Nazwa instytucji:</b>	Bank Gospodarstwa Krajowego Al. Jerozolimskie 7 00-955 Warszawa	<b>Kontakt telefoniczny:</b>	Infolinia: 801 598 888, +48 22 475 8888 Recepcja Centrali Banku: +48 22 475 7575
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="https://www.bgk.pl/">https://www.bgk.pl/</a>	<b>Kontakt elektroniczny:</b>	<a href="mailto:bgk@bgk.pl">bgk@bgk.pl</a>

Instytucja nadzorująca: Komisja Nadzoru Finansowego

Data utworzenia: 08/04/2020

### 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.

#### Cel transakcji:

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.

#### Klient docelowy:

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 transakcji:

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 rozwoju sytuacji 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: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,280%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **09/04/2035**

		Data	2021-04-08	2028-04-08	2035-04-09 (zalecany okres utrzymywania)
<b>Scenariusz stresowy</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-1 281 798	-1 046 115	-1 076 135
	Zwrot z inwestycji*		-12,8%	-1,3%	-0,7%
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-1 124 619	-1 190 846	-1 216 796
	Zwrot z inwestycji*		-11,2%	-1,5%	-0,8%
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-1 017 410	-1 073 193	-1 098 381
	Zwrot z inwestycji*		-10,2%	-1,3%	-0,7%
<b>Scenariusz korzystny</b>	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów (w PLN)		-841 272	-867 396	-890 064
	Zwrot z inwestycji*		-8,4%	-1,1%	-0,6%

\* 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. Bank, będąc bankiem państwowym, posiada wyjątkowo stabilną pozycję na rynku finansowym, a ustawowe zobowiązania Ministra Finansów do utrzymania odpowiedniego poziomu funduszy własnych i płynności zapewniają stabilność działania Banku. Na mocy Ustawy o BGK, w przypadku braku możliwości uregulowania przez Bank swoich zobowiązań, są one przejmowane przez Skarb Państwa.

### 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 transakcję 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 je) a płaci stałą stopę (sprzedaje je)

Nominalna wartość transakcji: **10 000 000 PLN** ; Amortyzacja liniowa do: **5 000 000 PLN na koniec okresu**

Stopa stała: **1,280%** , w tym marża: **0,25%** ; Stopa zmienna: **WIBOR 6M** ; Termin zapadalności: **09/04/2035**

**Koszty całkowite (marża)** 284 538 PLN

**Wpływ kosztów na zwrot z inwestycji** 2,85%

**Rodzaje kosztów i ich wpływ na zwrot z transakcji**

**Marża wbudowana w cenę transakcji** - 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; wielkość ta może ulegać zmianie w czasie 0,25%

### **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?**

Reklamację/skargę można złożyć:

a) pisemnie:

bezpośrednio w Regionie lub departamencie centrali Banku,  
za pośrednictwem poczty lub kuriera,  
przekazanie faxem,

b) elektronicznie:

za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej lub strony internetowej Banku – [www.bgk.pl](http://www.bgk.pl), z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny)

c) ustnie:

telefonicznie, za pośrednictwem Infolinii BGK, (tel.: 801 598 888, 22 475 8888) lub

osobiście, w Regionie lub departamencie centrali BGK zajmującym się obsługą Klienta Banku poprzez złożenie Reklamacji do protokołu.

Szczegółowe informacje dotyczące składania reklamacji/skarg znajdują się na stronie internetowej BGK: [www.bgk.pl/kontakt/reklamacje](http://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje)

### **Inne istotne informacje**

Niniejszy dokument jest regularnie przeglądany i aktualizowany przez Bank.

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