



OPIS INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH WYMOGAMI MIFID II W BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

Instrumenty pochodne

Bank zamieszcza poniższe informacje o znajdujących się w jego ofercie instrumentach finansowych - pochodnych w formie umożliwiającej Klientowi zapoznanie się z nimi ze zrozumieniem, przed podpisaniem stosownej umowy.

SPIS TREŚCI

Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe

FX Forward



Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

IRS



FX Forward

Opis produktu:

FX Forward - transakcja pochodna symetryczna - terminowa transakcja wymiany walut, polegająca na kupnie/sprzedaży w określonym terminie w przyszłości (co najmniej 3 dni robocze od dnia zawarcia transakcji) kwoty waluty bazowej w zamian za walutę kwotowaną według kursu FX Forward ustalonego w dniu zawarcia transakcji pomiędzy Bankiem a Klientem.

Transakcja FX Forward jest oferowana wyłącznie Klientom pionu korporacyjnego i może być zawierana w sytuacji, gdy ma bezpośredni związek z prowadzoną przez Klienta działalnością gospodarczą.

Produkt jest kierowany do klientów detalicznych, klientów profesjonalnych oraz uprawnionych kontrahentów.

Kurs FX Forward ustalany jest na podstawie kursu FX Spot uwzględniającego punkty swap (terminowe). Punkty swap są odzwierciedleniem czasu trwania transakcji i różnic w oprocentowaniu dwóch walut biorących udział w transakcji FX Forward.

W związku ze zmianą terminu zapadalności zabezpieczanej ekspozycji handlowej Klienta możliwa jest zmiana ostatecznego terminu rozliczenia transakcji FX Forward. Efektem zmiany terminu rozliczenia (rolowania) jest zmiana dotychczasowego kursu FX Forward.

Dla Transakcji FX Forward (zawieranej lub rolowanej) Bank podaje Klientowi ostateczny kurs FX Forward, po którym Klient realizuje transakcje FX Forward w uzgodnionym terminie.

FX Forward umożliwia – korzyści związane ze skorzystaniem z produktu:

- zabezpieczenie przed ryzykiem niekorzystnych zmian kursów walutowych
- informację na temat przyszłego przychodu/kosztu ze sprzedaży/zakupu waluty
- ograniczenie wpływu zmian kursu walutowego na działalność Klienta

Ryzyko:

- ryzyko obowiązku złożenia lub podwyższenia kwoty zabezpieczenia - może zaistnieć konieczność złożenia dodatkowego zabezpieczenia transakcji w postaci zastawu finansowego. Niespełnienie tego obowiązku może skutkować wykonaniem Transakcji Zamykającej
- ryzyko prawne i podatkowe - związane jest z możliwością zmian uregulowań dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, przepisów dotyczących spółek, prowadzenia działalności gospodarczej, przepisów podatkowych, celnych i innych
- ryzyko rynkowe – może zaistnieć w wyniku niekorzystnych, innych od oczekiwań Klienta, zmian wartości parametrów otoczenia rynkowego. W takim przypadku Klient osiągnie na transakcji Fx Forward negatywny wynik finansowy (np. kupno waluty po kursie wyższym niż rynkowy w dniu rozliczenia transakcji)
- ryzyko wyceny - może zaistnieć, gdy w trakcie trwania zawartej transakcji ceny odbiegają znacząco od cen, po której została zawarta - może to powodować niekorzystną wycenę zawartej transakcji
- ryzyko niedopasowania – może zaistnieć w przypadku niedopasowania rzeczywistych przepływów Klienta z jego zobowiązaniami wynikającymi z transakcji.
- ryzyko płynności – w sytuacji istotnych zakłóceń w funkcjonowaniu rynku walutowego warunki, na których zostaną uzgodnione warunki rolowania transakcji Fx Forward, mogą być mniej korzystne dla Klienta



- ryzyko kontrahenta – może zaistnieć w sytuacji, gdy Bank nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w stosunku do Klienta

Koszty:

Koszty oraz ich wpływ na zwrot z inwestycji prezentowane są w dokumentach KID oraz symulacjach ryzyka przekazywanych indywidualnie Klientowi, które przygotowywane są w oparciu o deklarowane przez Klienta transakcje (para walutowa, termin kupno/sprzedaż) Symulacje prezentowane są Klientowi przed zawarciem pierwszej transakcji.

Informacja o marży jest również przekazywana ustnie Klientom przez pracownika Banku w trakcie rozmowy dotyczącej transakcji przed potwierdzeniem jej zawarcia.

Zabezpieczenia:

Indywidualnie ustalany Limit Transakcyjny :

- Bank może zażądać od Klienta ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w formie Zastawu Finansowego
- Bank może wyznaczyć Klientowi Limit Transakcyjny, w ramach którego mogą być zawierane transakcje

Standardowe warunki zawierania transakcji FX Forward:

- Minimalna kwota: 10 000 USD lub jej równowartość w innej walucie
- Okres transakcji : od 3 dni roboczych do 12 miesięcy
- Pary walutowe: EUR/PLN, USD/PLN, EUR/USD
- Godziny zawierania transakcji: dni robocze w godzinach od 8.00 do 17.00, z wyjątkiem dni, w których BOŚ S.A. ustalił skrócony czas obsługi dla Klientów

IRS

Opis produktu:

IRS - transakcja pochodna symetryczna - wzajemna wymiana pomiędzy Stronami określonych płatności odsetkowych wyrażonych w tej samej walucie. Wysokość płatności odsetkowych ustalana jest w oparciu o kwotę nominalną IRS, długość okresów odsetkowych, stawkę referencyjną (IBOR) w przypadku zmiennych płatności odsetkowych oraz stałą stopę procentową dla stałych płatności odsetkowych.

Transakcja IRS zawierana jest wyłącznie przez Klientów pionu korporacyjnego i może być oferowana Klientom, którym Bank udzielił kredytu mającego bezpośredni związek z prowadzoną przez niego działalnością gospodarczą.

Produkt jest kierowany do klientów detalicznych, klientów profesjonalnych oraz uprawnionych kontrahentów.

W związku ze zmianą terminu rozliczenia zabezpieczanego kredytu, możliwa jest zmiana ostatecznego terminu rozliczenia transakcji IRS. Efektem zmiany terminu rozliczenia Transakcji IRS może być koszt/przychód z tytułu przedterminowego rozliczenia transakcji IRS.

IRS umożliwia – korzyści związane ze skorzystaniem z produktu:

- zabezpieczenie przed ryzykiem niekorzystnych zmian stóp procentowych
- informację na temat przyszłego kosztu finansowania
- ograniczenie wpływu zmian stóp procentowych na działalność Klienta

Ryzyko:

- ryzyko niedopasowania – może zaistnieć w przypadku niedopasowania rzeczywistych przepływów Klienta z jego zobowiązaniami wynikającymi z transakcji
- ryzyko obowiązku złożenia lub podwyższenia kwoty zabezpieczenia - może zaistnieć konieczność złożenia dodatkowego zabezpieczenia transakcji w postaci zastawu finansowego. Niespełnienie tego obowiązku może skutkować Przedterminowym Rozliczeniem Transakcji IRS
- ryzyko prawne i podatkowe - związane jest z możliwością zmian uregulowań dotyczących obrotu instrumentami finansowymi, przepisów dotyczących spółek, prowadzenia działalności gospodarczej, przepisów podatkowych, celnych i innych
- ryzyko rynkowe – może zaistnieć w wyniku niekorzystnych (innych od oczekiwań Klienta) zmian wartości parametrów otoczenia rynkowego. W takim przypadku Klient przekaże Bankowi kwotę odsetek wyższą (lub otrzyma od Banku kwotę odsetek niższą) od oczekiwanej. Dodatkowo w przypadku Przedterminowego Rozliczenia IRS kwota rozliczenia otrzymana przez Klienta może być niższa od oczekiwanej (lub kwota rozliczenia płacona przez Klienta może być wyższa od oczekiwanej).
- ryzyko wyceny - może zaistnieć, gdy w trakcie trwania zawartej transakcji ceny odbiegają znacząco od cen, po której została zawarta może to powodować niekorzystną wycenę zawartej transakcji.
- ryzyko kontrahenta – może zaistnieć w sytuacji, gdy Bank nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w stosunku do Klienta

Koszty:

Koszty oraz ich wpływ na zwrot z inwestycji prezentowane są w dokumentach KID oraz symulacjach ryzyka przekazywanych indywidualnie Klientowi, które przygotowywane są w oparciu o kredyt który będzie zabezpieczony. Symulacje prezentowane są Klientowi przed zawarciem pierwszej transakcji.

Informacja o marży jest również przekazywana ustnie Klientom przez pracownika Banku w trakcie rozmowy dotyczącej transakcji przed potwierdzeniem jej zawarcia.

Zabezpieczenia:

- Bank może zażądać od Klienta ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia w formie zastawu finansowego
- Bank może wyznaczyć Klientowi Limit Transakcyjny, w ramach którego mogą być zawierane transakcje

Standardowe warunki zawierania transakcji IRS:

- Minimalna kwota: 1 000 000 PLN / 1 000 000 EUR
- Okres transakcji : od 1 roku do 10 lat
- Waluta: PLN, EUR
- Transakcja bazowa: kredyt udzielony w BOŚ S.A.
- Godziny zawierania transakcji: dni robocze w godzinach od 9.00 do 15.30,, z wyjątkiem dni, w których BOŚ S.A. ustalił skrócony czas obsługi dla Klientów.