Dokument zawierający kluczowe informacje (FX Forward)

Cel

Dokument zawiera kluczowe informacje o danym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc Ci w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także pomóc Ci w porównywaniu go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu	**FX Forward USD/PLN 3M – Sprzedaż USD**
Nazwa wytwórcy i adres	Bank Ochrony Środowiska S.A., ul. Żelazna 32, 00-832 Warszawa,
Strona internetowa wytwórcy, kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy dostępny na: https://www.bosbank.pl/kontakt/klienci-biznesowi
Kontakt telefoniczny	Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu: +48 22 520 35 00 lub +48 22 543 34 34 - po dokonaniu identyfikacji klienta przez pracownika Contact Center
Organ nadzorujący	W odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje nadzór sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego
Data dokumentu	**02.10.2026 r.**

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

Co to za produkt?

Rodzaj:	**FX Forward – Terminowa transakcja wymiany walut USD/PLN – Sprzedajesz dolara amerykańskiego (USD) za złotówki (PLN) za 3 miesiące.** **Produkt jest pozagiełdową terminową transakcją wymiany walut, w ramach której Bank i Klient bezwarunkowo zobowiązują się do dokonania wymiany walutowej w przyszłości.**
Okres:	W przypadku produktu opisywanego w niniejszym dokumencie, przyjęto okres trwania transakcji równy 3 miesiące. Bank nie ma możliwości dowolnego jednostronnego wypowiedzenia transakcji przed terminem jej zapadalności, który został określony w warunkach transakcji w dniu jej zawarcia. Takie uprawnienie przysługuje Bankowi w razie wystąpienia Przypadku naruszenia, opisanego w Regulaminie transakcji skarbowych oferowanych przez Bank Ochrony Środowiska S.A. (zobacz „Inne istotne informacje" – poniżej).
Cele:	Transakcja FX Forward może być wykorzystywana w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego planowanych przyszłych płatności w USD. Transakcja terminowa typu FX Forward umożliwia sprzedaż w przyszłości za 3 miesiące określonej kwoty waluty bazowej USD za walutę kwotowaną PLN po kursie ustalonym w dniu zawarcia transakcji pomiędzy Tobą a nami (tzw. kurs terminowy).
Docelowy Inwestor indywidualny:	Produkt przeznaczony jest szczególnie dla Klientów narażonych na niekorzystną zmianę wartości swoich należności lub zobowiązań w związku ze zmianą kursu walutowego, którzy chcą zabezpieczyć swoją ekspozycję na ryzyko rynkowe. Zawierających FX Forward w celu dostosowania struktury i horyzontu czasowego zabezpieczenia do ekspozycji na ryzyko rynkowe. Posiadających wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu w podobne produkty, rozumiejących cechy i ryzyka związane z produktem lub korzystających z usług profesjonalnego doradcy inwestycyjnego. Akceptujących ryzyko ewentualnej straty, która może przewyższyć środki zainwestowane w produkt a ich sytuacja finansowa pozwala ponieść taką stratę oraz złożyć depozyt zabezpieczający.

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Wskaźnik ryzyka

1	2	3	4	5	6	**7**

Niższe ryzyko ⟷ **Wyższe ryzyko**

Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że utrzymasz produkt przez 3 miesiące. Jeżeli zdecydujesz się na przedterminowe zamknięcie transakcji, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy.
Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Oznacza to, że ryzyko i zwrot z FX Forward różnią się w zależności od uzgodnionych warunków transakcji, w tym pary walutowej lub tenoru transakcji. Produkt jest związany z ryzykiem walutowym, będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, zależy od kursu wymiany tych walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we przedstawionym wskaźniku. Złe warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na zdolność Banku do wypłacenia Tobie pieniędzy. Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.
W niekorzystnych okolicznościach rynkowych mogą być od Ciebie wymagane dodatkowe płatności, aby pokryć straty.
W związku z zawarciem transakcji możesz być wezwany do ustanowienia zabezpieczenia na pokrycie negatywnej wyceny FX Forward, w szczególności w sytuacji niekorzystnych zmian rynkowych.
Rozważając zawarcie transakcji FX Forward powinieneś w szczególności wziąć pod uwagę: **Ryzyko rynkowe** – ryzyko spadku wartości instrumentu finansowego pod wpływem niekorzystnej zmiany czynników rynkowych (m.in. kursów walut, poziomu stóp procentowych). **Ryzyko inflacji** - ryzyko wzrostu cen towarów i usług w dłuższym horyzoncie czasowym, będące następstwem utraty wartości danej waluty, mające wpływ na poziom realnej stopy zwrotu z inwestycji. **Ryzyko zmienności** – ryzyko negatywnych zmian wartości instrumentu finansowego wynikające z wahań ceny aktywa bazowego w wybranym okresie.

Scenariusze rozwoju sytuacji

Nominalna wartość FX Forward wyrażona w PLN: 100.000 PLN* **Zakładany kurs terminowy USD/PLN: 3,8819, Termin rozliczenia: 3 miesiące**		**Jeśli wyjdziesz z inwestycji z zalecanym okresem utrzymania**
Scenariusz warunków skrajnych	**Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów**	**- 22 890 PLN**
	Średni zwrot w skali roku **	**- 90,80%**
Niekorzystny scenariusz	**Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów**	**- 9 796 PLN**
	Średni zwrot w skali roku **	**- 38,90%**
Umiarkowany scenariusz	**Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów**	**- 3 891 PLN**
	Średni zwrot w skali roku **	**- 15,44%**
Korzystny scenariusz	**Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów**	**1 603 PLN**
	Średni zwrot w skali roku **	**6,36%**

Uwaga: Powyższe wyniki mają wyłącznie charakter ilustracyjny
* Przykładowa wartość transakcji wyrażona w walucie kwotowanej. Stanowi iloczyn kwoty transakcji terminowej i kursu terminowego
** Obliczony jako kwota możliwa do otrzymania po uwzględnieniu kosztów w danym scenariuszu podzielona przez zakładaną wartość transakcji, tj. 100 tys. PLN. Wartość zwrotu została wyrażona w skali roku.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść twoja transakcja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wyceny tej transakcji i nie stanowią dokładnego wskaźnika.
Rzeczywisty koszt zamknięcia transakcji może różnić się od kosztu symulowanego ze względu na zmienność kursu FX SPOT oraz stóp procentowych, które wpływają na zmienność kursu FX Forward.
Wycena transakcji FX Forward zmienia się wraz ze zmianami kursu walutowego USD/PLN. Będziesz tracił w przypadku wzrostu kursu USD/PLN, a zyskiwał w przypadku jego spadku. Wejście w produkt oznacza, że uważasz, że cena waluty bazowej będzie maleć. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz stracić w ekstremalnych warunkach rynkowych i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Co się stanie, jeśli Bank Ochrony Środowiska S.A. nie ma możliwości wypłaty?

W przypadku ogłoszenia przez nas upadłości, będziesz uprawniony do wypowiedzenia umowy ramowej z zachowaniem ustalonego w tej umowie sposobu rozliczenia stron na wypadek rozwiązania umowy. Zgodnie z umową, nastąpi przedterminowe zamknięcie transakcji oraz rozliczenie kwoty zamknięcia wynikającej z aktualnej wyceny transakcji. Ewentualna powstała dla Ciebie strata nie jest objęta systemem rekompensat ani gwarancji dla inwestorów.

Jakie są koszty?

Zawierając transakcję FX Forward z Bankiem Klient ponosi jedynie **koszty marży** odpowiadające różnicy pomiędzy ceną kursu terminowego zaoferowaną Klientowi a kosztami Banku.
Dodatkowym obciążeniem finansowym Klienta będzie również konieczność wniesienia dodatkowego zabezpieczenia finansowego (o ile Klient przekroczy przyznany limit na transakcje pochodne).

Dane liczbowe oparte są na założeniu, że zawierasz transakcję FX Forward o nominalnej wartości 100.000 PLN*

Łączne koszty - suma kosztów jednorazowych, bieżących i dodatkowych	**4 000 PLN**
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	15,87%

* Przykładowa wartość transakcji wyrażona w walucie kwotowanej. Stanowi iloczyn kwoty transakcji w walucie bazowej i kursu terminowego

Poniższa tabela przedstawia wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z transakcji w ujęciu rocznym.

Koszty jednorazowe	Koszty wejścia (marża maksymalna)	4,00%	Marża stanowi różnicę między naszym kosztem a ceną, jaką oferujemy Tobie. Wpływ tych kosztów jest już uwzględniony w cenie instrumentu. Dokładna wartość tych kosztów jest znana dopiero w momencie zawarcia transakcji, a podana wartość stanowi nasz szacunek. Wartość kosztów może się różnić w przyszłości.
	Koszty wyjścia	0,00%	Brak kosztów wyjścia z inwestycji w ustalonym terminie zapadalności. W przypadku zmiany terminu zapadalności i zawarcia transakcji zmieniającej jej datę, koszty są równe marży wbudowanej w cenę transakcji (zob. koszty wejścia).
Koszty bieżące			W przypadku tego produktu nie ma kosztów transakcji
Koszty dodatkowe			W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki

Tabela przedstawia dane szacunkowe, które mogą ulec zmianie w przyszłości.

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

Zalecamy okres utrzymywania do daty zapadalności, tj. 3 miesiące.

W związku z tym, że produkt jest przeznaczony do zabezpieczenia kursu walutowego w ramach prowadzenia działalności gospodarczej został on opracowany z założeniem, że będzie utrzymywany do daty rozliczenia. Masz prawo do przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia FX Forward w całości lub części nominału transakcji poprzez zawarcie odwrotnej transakcji FX Forward.

W przypadku przedterminowego zamknięcia lub odroczenia rozliczenia transakcji, poniesiesz koszt związany z marżą dla nowej transakcji

Jak mogę złożyć skargę?

Możesz złożyć skargę lub reklamację:
- w formie pisemnej – osobiście w placówce Banku albo poprzez przesłanie zgłoszenia przesyłką pocztową lub przesyłką kurierską,
- ustnie – osobiście do protokołu w placówce Banku,
- telefonicznie – za pośrednictwem infolinii Banku pod numerami +48 801 355 455* lub +48 22 543 34 34*,
- elektronicznie - po zalogowaniu się do systemu bankowości elektronicznej lub z wykorzystaniem formularza zgłoszeniowego zamieszczonego na Stronie internetowej Banku,
- za pośrednictwem doręczeń elektronicznych w rozumieniu ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych, na adres: AE:PL-62580-70579-FDHJW-29 (Po wpisaniu tego adresu do bazy adresów elektronicznych).

*Opłata za połączenie zgodna z cennikiem operatora

Inne istotne informacje

Niniejszy dokument jest przez nas na bieżąco przeglądany i w razie potrzeby akutalizowany.
Pod adresem https://www.bosbank.pl/wazne-informacje/regulacje, w menu rozwijanym „MIFID" znajdziesz aktualny „Regulamin transakcji skarbowych zawieranych przez Bank Ochrony Środowiska S.A.", w którym zawarte są dodatkowe informacje dotyczące FX Forward oraz inne dokumenty dotyczące rynków finansowych. Szczegółowy opis transakcji FX Forward oraz symulacja jej rozliczenia dostępne są u pracowników Departamentu Sprzedaży Bankowości Transakcyjnej i Skarbowej.