

## 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.

Niniejszy dokument przedstawia ogólne ryzyka związane z detalicznymi produktami zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowymi produktami inwestycyjnymi (PRIIP), które mogą być przez Ciebie uznane za inwestycję finansową, w celu porównania ich z innymi produktami. Dokładne warunki produktu, którego nabycie rozważasz, będą określone w potwierdzeniu dotyczącym tego produktu.

## Produkt

|                        |                                                                                |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa produktu:        | OTC - Interest Rate Swap                                                       |
| Nazwa twórcy PRIIP:    | Danske Bank A/S - <a href="http://www.danskebank.dk">www.danskebank.dk</a>     |
| Informacje kontaktowe: | Więcej informacji pod numerem telefonu +45 45 14 68 25                         |
| Właściwy organ:        | Autoryzacja Duńskiego Urzędu Nadzoru Finansowego                               |
| Data sporządzenia:     | Niniejszy dokument zawierający kluczowe informacje utworzono 27. czerwiec 2018 |

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

## Co to za produkt?

### Rodzaj

Obrót poza rynkiem regulowanym (OTC) – Interest Rate Swap (Swap stopy procentowej)

### Cele

Celem tego produktu jest okresowa zamiana płatności opartych na stałej stopie procentowej na płatności oparte na zmiennej stopie od dnia rozpoczęcia do dnia zakończenia swapa. Można ustalić (i) otrzymywanie przepływów pieniężnych powiązanych ze zmienną stopą procentową w zamian za dokonywanie stałych płatności w ustalonym okresie lub (ii) otrzymywanie stałej stopy za dokonywanie płatności powiązanych ze zmienną stopą procentową.

Produkt osiąga swój cel przez (1) ustalenie przez Danske Bank z Państwem warunków Swapa stopy procentowej lub (2) Państwa zobowiązania do zapłaty lub otrzymywania stałej lub zmiennej stopy procentowej na rzecz/od Danske Bank. Płatności określa się na podstawie kwoty referencyjnej przyjętej dla każdego okresu odsetkowego i wypłaca w ustalonych z góry terminach.

Zwykle obowiązują następujące zasady:

- Jeśli kwota naliczona na podstawie zmiennej stopy procentowej jest wyższa od naliczonej na podstawie stałej stopy procentowej, strona wypłacająca kwotę stałą otrzymuje od drugiej strony różnicę między tymi dwiema kwotami.
- Jeśli kwota naliczona na podstawie zmiennej stopy procentowej jest niższa od naliczonej na podstawie stałej stopy procentowej, strona wypłacająca kwotę stałą przekazuje drugiej stronie różnicę między tymi dwiema kwotami.

Należy pamiętać, że jeśli stopa oprocentowania jest ujemna, strona otrzymująca/przekazująca kwotę opartą o taką stopę procentową, w rzeczywistości ją wypłaca/otrzymuje. Innymi słowy, następuje odwrócenie przepływów pieniężnych.

Poniższe warunki ilustrują warunki Swapa stopy procentowej, ale nie odpowiadają dokładnym warunkom ustalonym przez Państwa z Danske Bank. Dokładne warunki określa się w piśmie potwierdzającym każdą transakcję.

Przykładowe warunki wykorzystano do opracowania scenariuszy wyników i obliczenia kosztów.

Zgodnie z warunkami dla tego produktu w przypadku powstania zdarzeń nadzwyczajnych (1) Danske Bank może dostosować produkt i/lub (2) Danske Bank lub Państwo mogą wcześniej rozwiązać produkt. Takie zdarzenia wyjątkowe określono w warunkach dotyczących produktu i dotyczą zasadniczo bazowej stopy procentowej, produktu i warunków dotyczących Państwa lub Danske Bank. Ewentualny zwrot otrzymany przy takim wcześniejszym rozwiązaniu może być inny od zwrotu przewidzianego w powyższych scenariuszach.

|                    |                                |
|--------------------|--------------------------------|
| Data rozpoczęcia:  | Dzisiaj                        |
| Data zakończenia:  | Dziś + 10 lata                 |
| Płacą Państwo:     | Stawka stała, 30/360 corocznie |
| Otrzymują Państwo: | Euribor 6 miesięcy             |

|                     |           |
|---------------------|-----------|
| Waluta:             | EUR       |
| Kwota referencyjna: | 10.000,00 |
| Harmonogram:        | Bullet    |

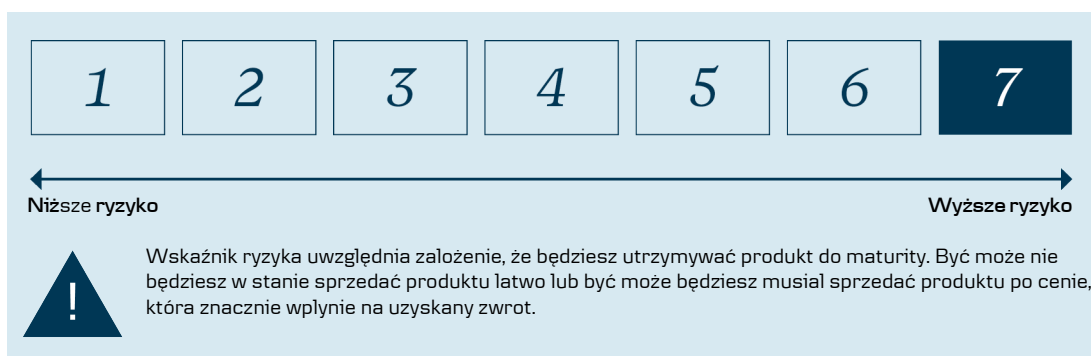
### Docelowy inwestor indywidualny

Ten produkt jest przeznaczony dla polskich inwestorów detalicznych, którzy pragną zabezpieczyć ryzyko stopy procentowej na podstawie założenia, że jeśli są oni stroną płacącą stałą kwotę, zmienna stopa procentowa wzrośnie w okresie trwania Swapa stopy procentowej.

### Okres

Czas trwania Swapa stopy procentowej zależy od okresu, na który pragną Państwo zamienić swoje płatności odsetek z Danske Bank i ustala się go przed zawarciem umowy Swapa stopy procentowej. Swap stopy procentowej jest umową dwustronną, której zwykle ani Państwo ani Danske Bank nie mogą wypowiedzieć jednostronnie.

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



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. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożności wypłacenia ci przez nas należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji.

| Scenariusze dotyczące wyników |                                                  | 1 rok         | 5 lata        | 10 lata       |
|-------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Scenariusz warunków skrajnych | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | EUR -2.153,45 | EUR -2.576,39 | EUR -2.687,02 |
|                               | Sredni zwrot w każdym roku                       | -21,53%       | -5,15%        | -2,69%        |
| Scenariusz niekorzystny       | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | EUR -585,57   | EUR -951,42   | EUR -997,06   |
|                               | Sredni zwrot w każdym roku                       | -5,86%        | -1,90%        | -1,00%        |
| Scenariusz umiarkowany        | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | EUR -32,07    | EUR -23,99    | EUR -21,21    |
|                               | Sredni zwrot w każdym roku                       | -0,32%        | -0,05%        | -0,02%        |
| Scenariusz korzystny          | Jaki zwrot możesz otrzymać po odliczeniu kosztów | EUR 480,86    | EUR 825,33    | EUR 874,27    |
|                               | Sredni zwrot w każdym roku                       | 4,81%         | 1,65%         | 0,87%         |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 10 lat w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz EUR 10.000,00.

Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mogłaby przynieść twoja inwestycja. Możesz porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników na rynku i długości okresu utrzymywania inwestycji/produktu.

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie wypłacić ci pieniędzy.

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.

## Co się stanie, jeśli Danske Bank nie ma możliwości wypłaty?

Ten produkt nie jest objęty ochroną Duńskiego Funduszu Gwarancyjnego ani żadnego innego systemu rekompensat lub gwarancji dla inwestorów. Oznacza to, że jeśli Danske Bank nie będzie miał możliwości wypłaty, możesz stracić wszystkie oczekiwane płatności.

## Jakie są koszty?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez ciebie będą miały na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe.

Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami samego produktu. Obejmują one potencjalne kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że inwestujesz EUR 10.000,00. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie w przyszłości.

### Koszty w czasie

Osoba sprzedająca ci ten produkt lub doradzająca w jego sprawie może nałożyć na ciebie inne koszty. W takim przypadku osoba ta przekaże ci informacje na temat tych kosztów i pokaże, jaki wpływ na twoją inwestycję będą miały wszystkie koszty w czasie.

| Scenariusze                     | W przypadku spieniężenia po 1 rok | W przypadku spieniężenia po 5 lata | W przypadku spieniężenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania |
|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| <b>Łączne koszty</b>            | EUR 45,95                         | EUR 45,95                          | EUR 45,95                                                         |
| Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym | 4,60%                             | 0,92%                              | 0,46%                                                             |

**Struktura kosztów**

W poniższej tabeli przedstawiono:

- wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym,
- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

**Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym**

|                    |                |       |                                                                     |
|--------------------|----------------|-------|---------------------------------------------------------------------|
| Koszty jednorazowe | Koszty wejścia | 0,05% | Wpływ kosztów ponoszonych przy wejściu w inwestycję.                |
|                    | Koszty wyjścia | 0,00% | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. |
| Koszty bieżące     | Nic            |       |                                                                     |
| Koszty dodatkowe   | Nic            |       |                                                                     |

Koszt tego produktu zależy od bieżącej wrażliwości na stopy procentowe i ich zmienność. Rzeczywisty koszt będzie zależał od kosztów kredytowania, finansowania i kapitału.

Te koszty są liczone indywidualnie dla klienta i nie można określić przed wyceną produktu dla klienta.

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

Ten produkt ma być utrzymywany do terminu zapadalności i nie jest produktem, który można w łatwy sposób sprzedać lub przekazać. Przedwczesne rozwiązanie produktu może mieć miejsce w przypadku niewykonania zobowiązania lub przerwania, lub też jeśli Ty lub Danske Bank wyrazicie zgodę na przedwczesne rozwiązanie – w takim przypadku mogą mieć zastosowanie kary za wcześniejsze wyjście z inwestycji.

**Jak mogę złożyć skargę?**

Skargi dotyczące produktu, informacje dotyczące działania Danske Bank oraz/lub osoby doradzającej w zakresie danego produktu lub go sprzedającej należy kierować na adres Danske Bank, Juridisk Afdeling, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K ([klageservice@danskebank.dk](mailto:klageservice@danskebank.dk)).

**Inne istotne informacje**

W niniejszym dokumencie przedstawiono jedynie niektóre, jednak nie wszystkie, rodzaje ryzyka związane z inwestowaniem w ten produkt. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej powinieneś/aś się upewnić, że w pełni rozumiesz ryzyka związane z danym produktem, a w razie konieczności zwrócić się z prośbą o poradę specjalistyczną. Pełne warunki produktu znajdują się w warunkach obrotu produktem oraz potwierdzeniu dotyczącym konkretnego produktu będącego przedmiotem obrotu, które są okresowo uzupełniane oraz modyfikowane.