Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel
Niniejszy 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, umożliwiając porównywanie go z innymi produktami.

Produkt

Nazwa produktu:	Opcja Walutowa Call – Opcja Azjatycka, sprzedaż Opcji przez Klienta, waluta bazowa EUR, waluta niebazowa PLN, termin realizacji 12 miesięcy (zwana dalej Opcją)
Nazwa i strona internetowa twórcy produktu:	Credit Agricole Bank Polska S.A. / www.credit-agricole.pl
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu:	00 48 22 573 18 62
Właściwy organ nadzorczy dla twórcy produktu:	Komisja Nadzoru Finansowego
Data powstania dokumentu:	19.03.2018
Data ostatniej wersji dokumentu:	17.02.2021

Ostrzeżenie: Ten produkt nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.

Co to za produkt?

Rodzaj:
Zbycie instrumentu finansowego na rachunek własny do Banku poza systemem obrotu.

Cele i środki osiągnięcia tych celów:
Celem produktu jest pozyskanie środków z tytułu premii w zamian za zobowiązanie Klienta do zapłaty kwoty rozliczenia, w przypadku gdy średnia wartość fixingów NBP kursu EUR/PLN w uzgodnionym okresie obserwacji osiągnie wartość wyższą niż kurs realizacji Opcji. Instrumentem bazowym produktu jest kurs walutowy EUR/PLN. Cena Opcji (premia) jest uzgadniana przez strony i otrzymana przez Klienta od Banku w terminie dwóch dni roboczych od zawarcia transakcji.

Wysokość premii zależy od wysokości kursu realizacji Opcji w stosunku do kursu bieżącego EUR/PLN, zmienności kursu EUR/PLN, terminu realizacji Opcji, różnicy w oprocentowaniu PLN i EUR na rynku oraz marży naliczonej przez Bank. Wpływ na premię może mieć też płynność rynku. Premia jest tym wyższa im dłuższy jest termin realizacji Opcji, im niższy kurs realizacji w stosunku do kursu bieżącego, im większa zmienność rynkowa kursu EUR/PLN oraz im wyższe oprocentowanie rynkowe PLN w porównaniu z oprocentowaniem EUR. Premia będzie niższa w przypadku spadku płynności rynku międzybankowego opcji walutowych.

Rozliczenie transakcji następuje poprzez zapłatę wyrażonej w PLN kwoty, równej różnicy pomiędzy kursem realizacji Opcji a kursem referencyjnym, przemnożonej przez kwotę transakcji w EUR. Kurs referencyjny wyznaczany jest, jako średnia arytmetyczna z kursów publikowanych przez Narodowy Bank Polski w uzgodnionym okresie poprzedzającym datę rozliczenia Opcji. Jeżeli Kurs referencyjny jest wyższy niż kurs realizacji Opcji Klient płaci kwotę rozliczenia na rzecz Banku. Jeżeli kurs referencyjny jest niższy niż kurs realizacji Opcji - płatność nie występuje.

Klient i Bank mogą uzgodnić wcześniejsze rozwiązanie Opcji poprzez zawarcie transakcji zamykającej - odkupu Opcji przez Klienta od Banku – jednak Bank nie jest zobowiązany do zawarcia takiej transakcji. Cena odkupu Opcji jest uzgadniana przez Klienta i Bank w oparciu o bieżące parametry rynkowe (analogiczne jak dla ceny sprzedaży Opcji).

Docelowy inwestor indywidualny:
Produkt ten jest przeznaczony dla inwestorów indywidualnych, którzy:

a) oczekują otrzymania premii za sprzedaną Opcję,
b) gotowi są zaakceptować obowiązek przekazania Bankowi kwoty rozliczenia z tytułu Opcji, w przypadku, gdy kurs referencyjny kształtować się będzie powyżej kursu realizacji,
c) akceptują fakt, że sprzedaż Opcji nie zabezpiecza przed zmianą kursu EUR/PLN,
d) akceptują brak jednostronnego prawa Klienta do przedterminowego rozwiązania transakcji - zamierzają posiadać produkt do terminu rozliczania Opcji,
e) posiadają adekwatną wiedzę i doświadczenie w zakresie Opcji, wykazaną na postawie ankiety adekwatności.

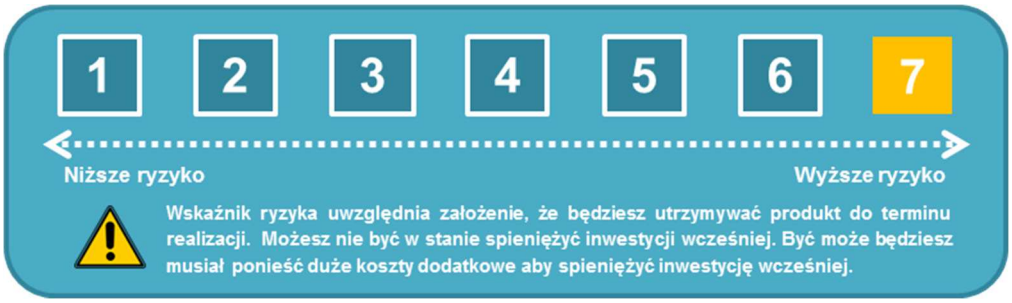
Okres, na jaki zawarty jest produkt:
Termin realizacji Opcji uzgodniony jest pomiędzy Bankiem i Klientem w chwili ustalania warunków transakcji. Niniejszy dokument opracowany został dla przykładowego terminu realizacji 12 miesięcy. Credit Agricole Bank Polska S.A. uprawniony jest do jednostronnego rozwiązania produktu jedynie w przypadku naruszenia umowy przez Klienta. Produkt nie posiada w swojej konstrukcji mechanizmu, który umożliwia automatyczne rozwiązanie.

Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu, 54-202 Wrocław, ul. Legnicka 48 bud. C-D, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000039887, Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Kapitał zakładowy: 876 833 400.00 zł w całości wpłacony, NIP: 657-008-22-74, Regon: 290513140.

Tabela poniżej zawiera przykładowe warunki Opcji, dla których przedstawiono scenariusze wyników i koszty, bez uwzględnienia marży Banku:

Kwota EUR	10 000,00	**Kurs realizacji**	EUR/PLN 4,5177
Termin realizacji	12 miesięcy	**Premia**	892 PLN
Okres obserwacji		**Wszystkie dni robocze w okresie 1 miesiąca przed terminem realizacji**	

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



Wskaźnik ryzyka
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 Bank nie ma możliwości wypłacenia Klientowi pieniędzy.

Bank sklasyfikował ten produkt, jako 7 na 7, co stanowi „najwyższą" klasę ryzyka. Ryzykiem Klienta jest potencjalna różnica pomiędzy kursem realizacji opcji a nieskończonością. Oznacza to, że potencjalne maksymalne straty wskutek przyszłych zmian kursu nie są znane i mogą być większe od nominału transakcji.

Klient powinien mieć świadomość ryzyka kursowego.
Klient będzie otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyska, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Scenariusze dotyczące wyników:

Scenariusze		Termin realizacji 12 miesięcy będący rekomendowanym okresem inwestycji	
	Warunków skrajnych	**Co Klient otrzyma po odjęciu kosztów**	**-12 350 PLN**
		Średni roczny zwrot	-27,5%
	Niekorzystny	**Co Klient otrzyma po odjęciu kosztów**	**-2 391 PLN**
		Średni roczny zwrot	-5,3%
	Umiarkowany	**Co Klient otrzyma po odjęciu kosztów**	**-645 PLN**
		Średni roczny zwrot	-1,4%
	Korzystny	**Co Klient otrzyma po odjęciu kosztów**	**0 PLN**
		Średni roczny zwrot	0,0%

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy Klient może otrzymać z powrotem w ciągu 12 miesięcy w różnych scenariuszach, przy założeniu, że nominał transakcji jest równy 10 000 EUR. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki w formie stopy zwrotu mogłaby przynieść inwestycja Klienta – tak żeby móc porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów dostępnych na rynku.

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników, opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości tej inwestycji i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Zwrot dla poszczególnych Klientów będzie różnił się w zależności od rzeczywistej wartości instrumentu bazowego na rynku i długości okresu utrzymywania produktu. Średni roczny zwrot został wyznaczony w stosunku do nominału transakcji (poprzez podzielenie wyniku netto w PLN dla danego scenariusza przez nominał transakcji i przeliczenie tak uzyskanego zwrotu na bazę roczną).

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy Klient może odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której Bank nie jest w stanie wypłacić Klientowi pieniędzy. Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. Oznacza to, że trudno oszacować wielkość zwrotu w przypadku spieniężenia przed terminem zapadalności. Wcześniejsze spieniężenie będzie niemożliwe albo Klient będzie musiał zapłacić wysokie koszty lub ponieść dużą stratę, żeby to zrobić.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, z uwzględnieniem maksymalnej marży Banku zgodnie z tabelą marż maksymalnych publikowaną przez Bank. Bank uzgadniając z Klientem warunki transakcji może zastosować marżę niższą niż marża maksymalna. W danych liczbowych nie uwzględniono sytuacji podatkowej Klienta, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu, 54-202 Wrocław, ul. Legnicka 48 bud. C-D, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000039887, Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Kapitał zakładowy: 876 833 400.00 zł w całości wpłacony, NIP: 657-008-22-74, Regon: 290513140.

Co się stanie, jeśli Credit Agricole Bank Polska S.A. nie ma możliwości wypłaty?
Klienci są narażeni na ryzyko, że Credit Agricole Bank Polska S.A. stanie się niewypłacalny. Jeśli Credit Agricole Bank Polska S.A. nie wypełni swoich obowiązków związanych z produktem, Klient straci ekonomiczne korzyści, które zamierzał osiągnąć. Produkt ten nie jest chroniony żadnym systemem gwarantowania depozytów, w tym poprzez jakiekolwiek rodzaje gwarancji.

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 produktu w rekomendowanym okresie utrzymywania produktu. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że nominał transakcji wynosi EUR 10 000 przy założeniu marży Banku równej marży maksymalnej w wysokości 3% nominału, zgodnie z tabelą marż maksymalnych publikowaną przez Bank.

Koszty w czasie
Osoba zawierająca transakcje z Klientem może zastosować obniżkę kosztów. Bank przekaże wtedy Klientowi informacje na temat obniżonych kosztów.

Inwestycja EUR 10 000	**W przypadku spieniężania w terminie realizacji 12 miesięcy, będącym rekomendowanym okresem inwestycji.**
Łączne koszty	198 EUR
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	-2,0%

Struktura kosztów
W poniższej tabeli przedstawiono:
a) wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, który Klient może uzyskać na koniec zalecanego okresu utrzymywania, w ujęciu rocznym,
b) znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym:

Koszty jednorazowe	**Koszty wejścia**	-2,0%	Marża Banku wliczana w cenę. Jest to największa kwota marży, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniejszą marżę.
	Koszty wyjścia	0,0%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności.
Koszty bieżące	**Koszty transakcji portfelowych**	0,0%	Nie dotyczy.
	Koszty ubezpieczenia	0,0%	Nie dotyczy.
	Pozostałe koszty bieżące	0,0%	Nie dotyczy.
Koszty dodatkowe	**Opłaty za wyniki**	0,0%	Nie dotyczy.
	Premie motywacyjne	0,0%	Nie dotyczy.

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

Zalecany okres utrzymywania: 12 miesięcy
Opcje mogą być zawierane na różne terminy. Zalecany okres utrzymywania jest równoznaczny z okresem, na jaki produkt został zawarty w umowie. Klient nie jest uprawniony do jednostronnego wypowiedzenia produktu przed upływem tego okresu.

Jak mogę złożyć skargę?
Klient może złożyć skargi dotyczące produktu lub odnośnie postępowania oferującego produkt:
a) telefonicznie lub poprzez pocztę elektroniczną do pracownika Banku, który jest odpowiedzialny za relacje z Klientem,
b) pisemnie na adres: Credit Agricole Bank Polska S.A. ul. Żwirki i Wigury 18a, 02-092 Warszawa.

Inne istotne informacje
Dodatkowe informacje o produkcie dostępne są na naszej stronie internetowej: www.credit-agricole.pl. W przypadku, kiedy Klient potrzebuje więcej informacji, prosimy o kontakt.

Credit Agricole Bank Polska S.A. dokonuje rewizji „Dokumentów zawierających kluczowe informacje" nie rzadziej niż raz w roku. Najnowsza wersja dokumentu jest dostępna na stronie internetowej pod adresem www.credit-agricole.pl.

Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu, 54-202 Wrocław, ul. Legnicka 48 bud. C-D, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000039887, Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Kapitał zakładowy: 876 833 400.00 zł w całości wpłacony, NIP: 657-008-22-74, Regon: 290513140.