# 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, kupno Opcji przez Klienta, waluta bazowa EUR, waluta niebazowa PLN, termin realizacji 24 miesiące (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:** | 24.10.2019 |
| **Data ostatniej wersji dokumentu:** | 24.10.2019 |

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

**Co to za produkt?**

**Rodzaj**:
Nabycie instrumentu finansowego na rachunek własny od Banku, poza systemem obrotu.

**Cele i środki osiągnięcia tych celów:**
Celem produktu jest zapewnienie ochrony przed wzrostem fixingu NBP kursu EUR/PLN w uzgodnionym przez strony okresie obserwacji. Instrumentem bazowym produktu jest kurs walutowy EUR/PLN. Opcja to prawo Klienta do otrzymania kwoty rozliczenia w przypadku, gdy średnia wartość fixingów NBP w okresie obserwacji będzie wyższa od kursu realizacji Opcji. Cena Opcji (premia) jest uzgadniana przez strony i płacona przez Klienta Bankowi 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 też wyższa 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 Bank płaci kwotę rozliczenia na rzecz Klienta. Jeżeli kurs referencyjny jest niższy niż kurs realizacji Opcji - płatność nie występuje.

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

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

a) zamierzają zabezpieczyć się przez wzrostem średniej wartości fixingu NBP kursu EUR/PLN, w uzgodnionym okresie obserwacji, ponad kurs realizacji Opcji,
b) jednocześnie chcą zachować możliwość czerpania korzyści z kształtowania się średniej wartości kursu EUR/PLN poniżej kursu realizacji Opcji,
c) gotowi są zapłacić za zabezpieczenie premię,
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 podstawie 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 24 miesiące. 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.

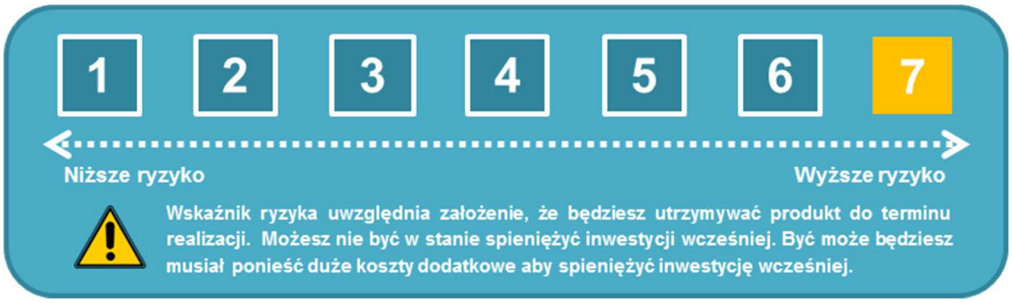


Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu, 53-605 Wrocław, pl. Orląt Lwowskich 1, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000039887, Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, 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 4,4680 |
| **Termin realizacji** | 24 miesiące | **Premia** | 1 206 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 strata ograniczona do wysokości premii zapłaconej za Opcję. Oznacza to, że potencjalne maksymalne straty wskutek przyszłych zmian kursu są z góry znane.

**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 | 24 miesiące - będący rekomendowanym okresem inwestycji |
|---|---|---|---|---|
| | **Warunków skrajnych** | **Co Klient otrzyma po odjęciu** | **-2 490 PLN** | **-2 490 PLN** |
| | | Średni roczny zwrot | -5,8% | -3,0% |
| | **Niekorzystny** | **Co Klient otrzyma po odjęciu** | **-2 490 PLN** | **-2 490 PLN** |
| | | Średni roczny zwrot | -5,8% | -3,0% |
| | **Umiarkowany** | **Co Klient otrzyma po odjęciu** | **-2 490 PLN** | **-2 490 PLN** |
| | | Średni roczny zwrot | -5,8% | -3,0% |
| | **Korzystny** | **Co Klient otrzyma po odjęciu** | **-2 490 PLN** | **-2 490 PLN** |
| | | Średni roczny zwrot | -5,8% | -3,0% |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy Klient może otrzymać z powrotem w ciągu 24 miesięcy w różnych scenariuszach, przy założeniu, że nominał transakcji jest równy EUR 10 000. 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.

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. 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, 53-605 Wrocław, pl. Orląt Lwowskich 1, 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 koszt poniesionej premii i 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 24 miesiące, będącym rekomendowanym okresem inwestycji.** |
|---|---|
| **Łączne koszty** | 300 EUR |
| **Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym** | -1,5% |

**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** | -1,5% | 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: 24 miesiące**
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, 53-605 Wrocław, pl. Orląt Lwowskich 1, 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.