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:	Terminowa transakcja wymiany walutowej z rozliczeniem różnicowym - sprzedaż waluty bazowej EUR za walutę PLN, termin zapadalności 6 miesięcy, rozliczenie do fixingu NBP (zwana dalej NDF)
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:	19.03.2018

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 zapewnienie ochrony przed spadkiem fixingu NBP kursu EUR/PLN w terminie zapadalności. Instrumentem bazowym produktu jest kurs walutowy EUR/PLN. Transakcja polega na sprzedaży kwoty waluty bazowej za walutę , po terminowym kursie wymiany, z datą rozliczenia w przyszłości, bez fizycznej dostawy waluty, lecz z rozliczeniem różnic kursowych.

Rozliczenie transakcji następuje poprzez zapłatę wyrażonej w PLN kwoty, równej różnicy pomiędzy terminowym kursem wymiany a kursem referencyjnym (fixing NBP kursu EUR/PLN) opublikowanym przez Narodowy Bank Polski w terminie zapadalności, przemnożonej przez kwotę transakcji w EUR. Jeżeli kurs referencyjny jest niższy niż terminowy kurs wymiany Bank płaci kwotę rozliczenia na rzecz Klienta. Jeżeli Kurs referencyjny jest wyższy niż terminowy kurs wymiany Klient płaci kwotę rozliczenia na rzecz Banku.

Na wysokość terminowego kursu wymiany wpływ ma bieżący poziom kursu EUR/PLN, różnica w oprocentowaniu waluty bazowej i waluty niebazowej oraz wysokość marży wliczanej przez Bank do terminowego kursu wymiany.

Klient i Bank mogą uzgodnić wcześniejsze rozwiązanie transakcji poprzez zawarcie transakcji zamykającej - jednak Bank nie jest zobowiązany do zawarcia takiej transakcji. Cena zamknięcia transakcji jest uzgadniania przez Klienta i Bank w oparciu o bieżące parametry rynkowe.

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

a) zamierzają zabezpieczyć się przez spadkiem fixingu NBP kursu EUR/PLN
b) akceptują fakt, że w związku z zawarciem transakcji NDF są zobligowani do rozliczenia transakcji bez względu na warunki rynkowe i godzą się na ewentualną zapłatę na rzecz Banku kwoty rozliczenia
c) akceptują brak jednostronnego prawa Klienta do przedterminowego rozwiązania transakcji - zamierzają posiadać produkt do terminu zapadalności
d) posiadają adekwatną wiedzę i doświadczenie w zakresie NDF, wykazaną na podstawie ankiety adekwatności.

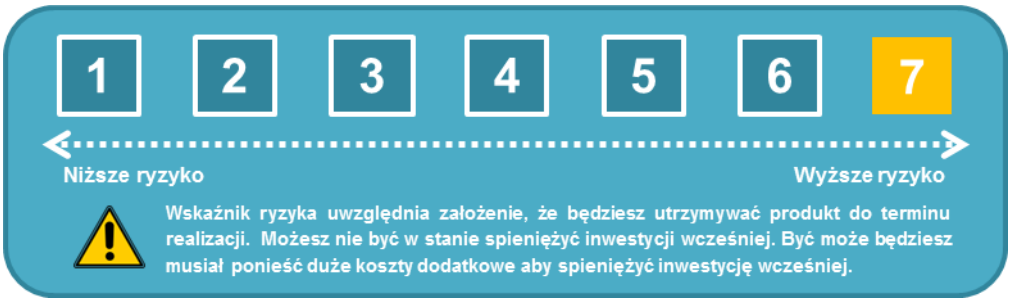
Okres, na jaki zawarty jest produkt:
Termin zapadalności uzgodniony jest pomiędzy Bankiem i Klientem w chwili ustalania warunków transakcji. Niniejszy dokument opracowany został dla przykładowego terminu zapadalności 6 miesięcy od dnia zawarcia transakcji. Credit Agricole Bank Polska S.A. uprawniony jest do jednostronnego rozwiązania produktu jedynie w przypadku naruszenia umowy przez Klienta. Produkt nie posiada w swojej konstrukcji mechanizmu, który umożliwia automatyczne rozwiązanie.

Tabela poniżej zawiera przykładowe warunki NDF, dla których przedawniono scenariusze wyników i koszty, bez uwzględnienia marży Banku.:

Kwota EUR	10 000,00	**Kurs realizacji**	EUR/PLN 4,2537
Termin realizacji	6 miesięcy		

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: 782.333.400,00 zł w całości wpłacony, NIP: 657-008-22-74, Regon: 290513140.

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 konieczność zapłaty Bankowi kwoty rozliczenia wynikłej z różnicy pomiędzy terminowym kursem wymiany a fixingiem NBP kursu EUR/PLN. Oznacza to, że potencjalne maksymalne straty wskutek przyszłych zmian fixingu NBP kursu EUR/PLN nie są 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 Klient może ponieść potencjalnie nieograniczone straty.

Scenariusze dotyczące wyników:

Scenariusze		Termin zapadalności 6 miesięcy będący rekomendowanym okresem inwestycji	
	Warunków skrajnych	**Co Klient otrzyma po odjęciu kosztów**	**-11 414 PLN**
		Średni roczny zwrot	-46,8%
	Niekorzystny	**Co Klient otrzyma po odjęciu kosztów**	**-755 PLN**
		Średni roczny zwrot	-3,5%
	Umiarkowany	**Co Klient otrzyma po odjęciu kosztów**	**365 PLN**
		Średni roczny zwrot	1,7%
	Korzystny	**Co Klient otrzyma po odjęciu kosztów**	**1 519 PLN**
		Średni roczny zwrot	7,3%

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy Klient może otrzymać w ciągu 6 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.

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: 782.333.400,00 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 Klienta będą miały na zwrot z inwestycji, który Klient może 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 2,75% 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 zapadalności 6 miesięcy, będącym rekomendowanym okresem inwestycji.
Łączne koszty	275 EUR
Wpływ na zwrot w ujęciu rocznym	-5,44%

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	-5,44%	Marża Banku. Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Jest to największa kwota marzy, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniejszą marzę.
	Koszty wyjścia	0,00%	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności
Koszty bieżące	Koszty transakcji portfelowych	0,00%	Nie dotyczy.
	Koszty ubezpieczenia	0,00%	Nie dotyczy.
	Pozostałe koszty bieżące	0,00%	Nie dotyczy.
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki	0,00%	Nie dotyczy.
	Premie motywacyjne	0,00%	Nie dotyczy.

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

Zalecany okres utrzymywania: 6 miesięcy
Transakcje NDF 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: 782.333.400,00 zł w całości wpłacony, NIP: 657-008-22-74, Regon: 290513140.