

DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

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.

1. PRODUKT:

Nazwa PRIIP	Klient nabywa: Umowa Struktury z kosztem początkowym Call Spread (dalej zwana „Call Spread” lub „Produkt”), USD/PLN, 6 miesięcy
Twórca Produktu	Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank”)
Kontakt	Stron WWW: http://www.citibank.pl/poland/corporate/polish/strefa-klienta-kontakt.htm lub Nr Telefonu Citi Service: 801 24 84 24 (z telefonów stacjonarnych w Polsce), +48 22 690 19 81 (z telefonów stacjonarnych i komórkowych z całego świata)
Organ Nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego
Data Dokumentu	[19.10.2020]

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

2. CO TO ZA PRODUKT ?

RODZAJ

Umowa Struktury (Produktu) Call Spread (kupna oraz sprzedaży Europejskiej Opcji Kupna Waluty Wymienialnej na 100% nominału kwoty zabezpieczanej w USD, kupiona Opcja ma niższy Kurs Realizacji od Sprzedanej Opcji), jest instrumentem finansowym w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa”). Umowa Call Spread jest w rozumieniu Ustawy inwestycją (transakcją), której instrumentem bazowym jest kurs walutowy USD/PLN. Termin zapadalności produktu: 6 miesięcy.

CELE

Celem Produktu jest zabezpieczenie nabywcy („Klient”) przed ryzykiem związanym ze zmiennością kursu walutowego USD/PLN w określonym przedziale przyszłych zmiany kursu. Na podstawie Produktu Klient jest uprawniony do kupna od wystawcy Europejskiej Opcji Kupna a Bank jest zobowiązany do sprzedaży, kwoty USD („Kwoty Transakcji Opcji”) po kursie USD/PLN ustalonym w warunkach transakcji („Kursie Realizacji Europejskiej Opcji Kupna kupionej przez Klienta”) oraz Klient jest zobowiązany do sprzedaży nabywcy Europejskiej Opcji Kupna a Bank jest uprawniony do kupna wartości kwoty USD („Kwoty Transakcji Opcji”) po kursie USD/PLN ustalonym w warunkach transakcji („Kurs Realizacji Europejskiej Opcji Kupna sprzedanej przez Klient”). Kurs Realizacji Europejskiej Opcji Kupna nabywanej przez Klienta jest niższy od Kursu Realizacji Europejskiej Opcji Kupna sprzedawanej przez Klienta. Rozliczenie transakcji nastąpi przez rozliczenie różnicą kursową między Kursem Realizacji Europejskiej Opcji Kupna nabytej przez Klienta a kursem ustalonym w warunkach transakcji („Kurs Referencyjny”) pomnożoną przez realizowaną Kwotę Transakcji Opcji lub w przypadku gdy Kurs Referencyjny będzie na poziomie wyższym niż Kurs Realizacji Europejskiej Opcji Kupna sprzedanej przez Klienta poprzez rozliczenie różnicą kursową między Kursem Realizacji Europejskiej Opcji Kupna nabytej przez Klienta a Kursem Realizacji Europejskiej Opcji Kupna sprzedanej przez Klienta pomnożoną przez realizowaną Kwotę Transakcji Opcji lub poprzez rzeczywiste transakcje walutowe. Rozliczenie nastąpi w drugim dniu roboczym („Dzień Rozliczenia”) po dacie określonej w warunkach transakcji, w której Klient lub Klient i Bank są uprawnieni do realizacji swoich uprawnień („Dzień Realizacji”). Klient z tytułu nabycia Produktu płaci Premie Bankowi.

Bank uprawniony jest do jednostronnego wcześniejszego rozwiązania Produktu w przypadku zaistnienia okoliczności określonych w Umowie Ramowej w szczególności określonych jako „Przypadek Naruszenia”.

DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY:

Produkt przeznaczony dla Klientów Banku, którzy:

- chcą zabezpieczyć ryzyko wzrostu kursu walutowego wynikające z posiadanych zobowiązań lub innych pasywów wyrażonych w walucie USD;
- akceptują ryzyko poniesienia ewentualnej straty z tytułu rozliczeń produktu, zabezpieczenia tych rozliczeń oraz kosztów z tytułu zapłaty premii;
- posiadają teoretyczną wiedzę oraz doświadczenie z produktami tego typu;
- zamierzają posiadać produkt przez okres odpowiadający okresowi posiadanego aktywa lub należności będącej przedmiotem zabezpieczenia przed spadkiem kursu walutowego pary USD/PLN;

3. 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 nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt do Dnia Realizacji (tu 6 m-cy). Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę 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 nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy. Oznacza to, że niekorzystne zmiany warunków rynkowych mogą spowodować bardzo duże straty. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.** W przypadku niemożliwości wypłacenia ci (przez nas) należnej kwoty możesz stracić całość zainwestowanej kwoty. **Miej świadomość ryzyka walutowego. Będziesz otrzymywać płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyskasz, 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 zainwestowanej kwoty. Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt do ustalonego z Bankiem terminu zapadalności Produktu. Jeżeli rozwiążesz Produkt na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić. Produkt jest niepłynny. Bank szacuje, że Klient może napotkać trudności pod względem momentu wyjścia z Produktu w trakcie trwania Produktu lub kosztów z tym związanych, z zastrzeżeniem warunków rynkowych. Możesz nie być w stanie rozwiązać Produktu wcześniej. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe aby rozwiązać transakcję wcześniej. Być może nie będziesz w stanie wyjść z inwestycji łatwo lub być może będziesz musiał wyjść z inwestycji po cenie, która znacznie wpłynie na uzyskany zwrot. Przepisy podatkowe macierzystego państwa członkowskiego Klienta mogą mieć wpływ na rzeczywisty wynik rozliczenia Produktu.

Klient zawierając Transakcja Korytarz powinien rozważyć szereg ryzyk właściwych dla Produktu w szczególności takich jak ryzyko rynkowe, prawne, kredytowe, zobowiązania finansowego, rozliczeniowe oraz wystąpienia siły wyższej. Szczegółowo opis ryzyka związanego z Produktem opisany jest w Załączniku nr 5 do Regulaminu Transakcji Terminowych i Pochodnych oraz na stronie Banku: <http://www.citibank.pl/poland/homepage/polish/mifid-II.htm>

4. SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW:

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy możesz dostać z powrotem w ciągu 6 miesięcy w różnych scenariuszach, przy założeniu, że inwestujesz 10.000 USD. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki mógłby przynieść Produkt. Możesz porównać je ze scenariuszami innych produktów. Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na dowodach z przeszłości oraz na zmienności wartości i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników i długości okresu utrzymywania 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. Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. Oznacza to, że trudno oszacować wielkość zwrotu w przypadku spieniężenia przed końcem zalecanego okres utrzymywania. Wcześniejsze spieniężenie będzie niemożliwe albo będziesz musiał ponieść wysokie koszty lub ponieść dużą stratę żeby to zrobić. Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu. W danych liczbowych nie uwzględniono Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Przyjęte założenia: nominalna transakcja 10.000 waluta: USD; okres transakcji: 3 miesiące; Kurs Realizacji Europejskiej Opcji Kupna kupionej przez Klienta USD/PLN 3,8820, Kurs Realizacji Europejskiej Opcji Kupna sprzedanej przez Klienta USD/PLN 4,0820 kurs spot USD/PLN 3,8820

Scenariusz		6 miesięcy (zalecany okres utrzymywania)
Skrajnie niekorzystny	Jaki zwrot możesz uzyskać po uwzględnieniu kosztów	-454,00 USD
	Średni zwrot w ciągu roku	-100,00%
Niekorzystny	Jaki zwrot możesz uzyskać po uwzględnieniu kosztów	-454,00 USD
	Średni zwrot w ciągu roku	-100,00%
Umiarkowany	Jaki zwrot możesz uzyskać po uwzględnieniu kosztów	62,59 USD
	Średni zwrot w ciągu roku	-86,21%
Korzystny	Jaki zwrot możesz uzyskać po uwzględnieniu kosztów	479,19 USD
	Średni zwrot w ciągu roku	5,55%

5. CO SIĘ STANIE JEŻELI BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY ?

W przypadku gdy Bank nie będzie miał możliwości uregulowania zobowiązania finansowego względem Klienta, Klient może ponieść stratę finansową, która nie jest objęta żadnymi gwarancjami instytucji trzecich ani systemami rekompensat przez inne

podmioty. Strata ta może objąć całość bądź część korzyści ekonomicznych, których otrzymanie zakładał Klient w związku z zakupem Produktu.

6. JAKIE SĄ KOSZTY ?

Kosztom zawarcia Produktu jest koszt marży ujęty w w warunkach transakcji oraz koszt premii opcyjnej. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe. W związku z zawarciem Produktu nie ponosisz kosztów bieżących oraz kosztów dodatkowych. Natomiast, jeżeli Produkt będzie rozwiązywany przed terminem jego zapadalności – to wartość zamknięcia Produktu będzie uzależniona od bieżącej wyceny rynkowej z momentu zamknięcia Produktu powiększonej lub pomniejszonej o wartość marży w zależności, czy płatność będzie realizowana przez Klienta czy Bank.

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez ciebie będą miały na zwrot inwestycji, który możesz uzyskać. Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami produktu w trzech różnych okresach utrzymywania. Są to dane szacunkowe i mogą ulec zmianie

Koszty w czasie(*)	W przypadku zakończenia na koniec zalecanego okresu utrzymywania (6 miesięcy)
Łączne koszty. Wpływ na zwrot z Produktu w ujęciu rocznym	[454,00 USD, PLN 1.762,43 wg kursu spot z momentu analizy USDPLN 3,8820] [4,54%]

(*) Koszty obliczane są w oparciu o maksymalne marże jakie może pobierać Bank oraz całkowity koszt premii, zalecany okres produktu 6 miesięcy oraz kwotę nominalną transakcji 10.000 USD, kurs spot USD/PLN 3,8820 kalkulowane na Datę Dokumentu wskazaną na wstępie.

Struktura kosztów(*) - poniższa tabela przedstawia wpływ poszczególnych rodzajów kosztów na zwrot z Produktu w ujęciu rocznym oraz znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.			
Koszty jednorazowe(*)	Koszty wejścia (marża)	[4,54%]	Marża przy wejściu w inwestycję kalkulowana jako różnica pomiędzy kosztami premii dla Klienta a kosztem premii dla Banku dla pozycji domykającej i jest uwzględniony w warunkach transakcji Jest to największy koszt z tytułu marży jaki zapłacisz; możliwe że zapłacisz mniej.
	Koszty wejścia (całkowita premia)	[PLN 0,00]	Całkowita premia pieniężna płacona przez Klienta przy zawarciu Transakcji. Uwzględnia ona marżę, o której mowa powyżej
	Koszt wyjścia	[0%]	Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie terminu zapadalności. Uwaga: w przypadku przedterminowego rozliczenia Produktu uzgodnione zostaną warunki i kwota przedterminowego rozliczenia, która może uwzględniać marżę Banku.

(*) Koszty obliczane są w oparciu o maksymalne marże jakie może pobierać Bank oraz całkowity koszt premii, zalecany okres produktu 6 miesięcy oraz kwotę nominalną transakcji 10.000 USD, kurs spot USD/PLN 3,8820 kalkulowane na Datę Dokumentu wskazaną na wstępie.

7. ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ INSTRUMENT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE ?

Produkt może być zawierany na różne terminy w zależności od indywidualnych potrzeb Klienta. Zalecany okres posiadania Produktu to okres od dnia zawarcia Produktu do Dnia Realizacji, który powinien odpowiadać okresowi posiadanego aktywa lub należności będącej przedmiotem zabezpieczenia. Bank wybrał zalecany okres utrzymywania produktu: [6 miesięcy] w celu przedstawienia jego specyfiki. Klient może zwrócić się do Banku o przedterminowe rozwiązanie/wyjście z Produktu. W takim przypadku, o ile strony nie uzgodniły indywidualnie inaczej, Bank i Klient uzgadniają dzień na który dokonują rozwiązania(zamknięcia) Produktu oraz wartość zamknięcia Produktu na ten dzień, która, o ile strony nie ustalą indywidualnie inaczej, ustalana jest przez Bank. Kwota zamknięcia Produktu może być płatna na rzecz Banku lub na rzecz Klienta oraz może być odpowiednio powiększona lub pomniejszona o marżę Banku w zależności od tego na czyją rzecz płatna jest ta kwota. Bank może rozwiązać z Klientem Produkt przed Dniem Realizacji, w przypadku zaistnienia okoliczności określonych w zawartej z Bankiem Umowie Ramowej.

8. JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ ?

Klient ma prawo złożyć skargę/reklamację co do usług świadczonych przez Bank: za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres citSERVICE.polska@citi.com lub telefonicznie w CitiService 801 24 84 24 (z telefonów stacjonarnych w Polsce), +48 22 690 19 81 (z telefonów stacjonarnych i komórkowych z całego świata) oraz telefonicznie bezpośrednio u dedykowanego Doradcy CitiService lub osobiście w jednostkach Banku obsługujących Klientów Sektora Bankowości Przedsiębiorstw i Bankowości Korporacyjnej lub pisemnie na adres wskazany na stronie www.citihandlowy.pl/strefaklienta, w sekcji „Ważne adresy”.

9. INNE ISTOTNE INFORMACJE

Bank na żądanie Klienta przedstawi bezpłatną kopię papierową niniejszego dokumentu. Klient powinien każdorazowo rozważyć przydatność oraz celowość danego Produktu wspólnie z własnymi doradcami finansowymi, inwestycyjnymi, prawnymi, księgowymi i podatkowymi w zakresie działalności gospodarczej prowadzonej przez Klienta. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie stanowią analizy inwestycyjnej, doradztwa inwestycyjnego, rekomendacji o charakterze ogólnym, „badania inwestycyjnego” lub „publikacji handlowej” dotyczącej Produktu.