DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

1. PRODUKT:

Nazwa produktu	**Walutowa transakcja Forward Sprzedaży przez klienta czeskiej korony (CZK) za polskiego złotego (PLN), 3 miesiące (dalej zwana „Transakcja Forward", „Produkt" lub „inwestycja")**
Nazwa twórcy PRIIP	**Bank Handlowy w Warszawie S.A. („Bank") wchodzący w skład grupy kapitałowej – Citigroup**
Kontakt	**Strona www: http://www.citibank.pl/poland/corporate/polish/strefa-klienta-kontakt.htm Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu CitiService: 801 24 84 24 (z telefonów stacjonarnych w Polsce), +48 22 690 19 81 (z telefonów stacjonarnych i komórkowych z całego świata) lub skontaktować się telefonicznie z dilerem**
Organ Nadzorujący	**Za nadzorowanie Banku w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego**
Data Dokumentu	**05.04.2023 (data ostatniej zmiany 02.11.2026)**

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

2. CO TO ZA PRODUKT?

RODZAJ. OKRES, CELE

Walutowa transakcja sprzedaży Forward to zobowiązanie do sprzedaży przez Klienta jednej waluty (waluty bazowej) za drugą (walutę kwotowaną) po kursie terminowym, który zostaje ustalony w momencie zawierania transakcji. Sprzedając walutę Klient uzyskuje bezpośrednią ekspozycję na bazowe aktywo inwestycyjne. Transakcje Forward zawierana jest na poza rynkiem giełdowym (rynek OTC), co może utrudniać wcześniejsze wyjście z tego Produktu.

Sprzedaż przez Klienta waluty pozwala ustalić dokładny kurs wymiany, a tym samym chroni przed niekorzystnymi zmianami kursu rynkowego. Transakcja Forward daje pełną informację na temat sprzedaży danej waluty w przyszłości, gdyż realizowana jest po z góry ustalonym kursie terminowym.

W momencie zawierania transakcji ustala się kurs terminowy, dzień rozliczenia (termin zapadalności) oraz kwotę transakcji Forward, która będzie rozliczana w przyszłości. Kurs terminowy waluty jest wyliczany na podstawie bieżącego kursu rynkowego dla danej pary walut skorygowanego o marżę Banku.

Wartość Transakcji Forward jest zmienna i zależy od wahań kursu na rynku walutowym, w tym przypadku od pary walutowej CZK/PLN. Zwrot z inwestycji wynika z aktualnej różnicy pomiędzy ustalonym kursem terminowym a kursem rynkowym. W rezultacie Klient ma możliwość zabezpieczenia się przed ewentualnymi stratami, które mogą powstać na skutek spadku kursu walutowego (Klient sprzedaje walutę po kursie wyższym, lepszym od rynkowego) oraz eliminacji ryzyka związanego z jego wahaniami. Klient nie będzie jednak mógł zyskać w przypadku wzrostu kursu rynkowego, odnotowując stratę wynikającą z obowiązku sprzedaży waluty po kursie niższym, gorszym od rynkowego.

Bank jest uprawniony do jednostronnego rozwiązania Produktu w przypadkach określonych w zawartej z Klientem umowie dotyczącej Produktu (w szczególności w związku z wystąpieniem tzw. przypadku naruszenia lub przypadku rozwiązania). Produkt nie może zostać automatycznie rozwiązany.

Okres na jaki zawarta jest Transakcja Forward wynika z warunków uzgodnionych transakcji. Okres, dla którego Bank przewiduje czas trwania Transakcji Forward wynosi 3 miesiące.

DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY:

Produkt przeznaczony dla Klientów Banku, którzy: (a) uzgodniony podczas zawierania transakcji poziom kursu terminowego traktują, jako ochrona przed niekorzystnymi zmianami kursu rynkowego CZK/PLN zapewniając pełną informację na temat kosztów zakupu waluty (stabilność kursu) oraz (b) są zdolni do poniesienia i akceptują ryzyko ewentualnej straty z tytułu rozliczeń produktu a w szczególności z tytułu niekorzystnego kształtowania się kursu rynkowego w ten sposób, że kurs terminowy wymiany Transakcji Forward w dniu rozliczenia będzie gorszy niż obowiązujący wówczas kurs rynkowy, (c) posiadają horyzont inwestycyjny dla Produktu dopasowany do zabezpieczanej pozycji; (d) posiadają podstawową wiedzę na temat zasad funkcjonowania Produktu oraz ryzyka występującego na rynku walutowym.

3. JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI ?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 3 miesiące. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Możesz nie być w stanie spieniężyć inwestycji wcześniej. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe aby spieniężyć inwestycję 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.

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. Oznacza to, że niekorzystne zmiany warunków rynkowych mogą spowodować bardzo duże straty**. 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.** W pewnych okolicznościach mogą być od ciebie wymagane płatności, aby pokryć straty. **Całkowita strata, którą możesz ponieść, może znacznie przekroczyć zainwestowaną kwotę.** Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji. W przypadku niemożliwości wypłacenia Ci przez nas należnej kwoty możesz stracić całość swojej inwestycji. 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. Klient kupując Produkt powinien rozważyć inne ryzyka właściwe dla Produktu takie jak ryzyko prawne (np. możliwość poniesienia strat w wyniku wprowadzenia zmian w prawie dewizowym lub podatkowym), rozliczeniowe (np. możliwość poniesienia strat w wyniku błędów lub opóźnień systemów rozliczeń) oraz wystąpienia siły wyższej (np. niemożliwość rozliczenia transakcji w wyniku wystąpienia katastrof, konfliktów zbrojnych lub aktów terrorystycznych).

4. SCENARIUSZE DOTYCZĄCE WYNIKÓW:

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Przyjęte założenia: nominał i waluta sprzedawana za 3 m-ce przez Klienta: 243 450 CZK; waluta kupowana za 3 m-ce przez Klienta: PLN: 43 341 okres transakcji: 3 miesiące,

Zalecany Okres Utrzymywania: 3 miesiące Przykładowa Inwestycja: Kwota referencyjna: nominał transakcji: CZK 243.450 Scenariusze		Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 3 miesiącach ("zalecany okres utrzymywania")
Minimum	*Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu w przypadku wyjścia z inwestycji przed upływem 3 miesięcy. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji lub być zmuszony do dokonania dalszych płatności w celu pokrycia strat*	
Scenariusz warunkow skrajnych	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-53,405.98
	Procentowa stopa zwrotu	-21.94%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-17,004.77
	Procentowa stopa zwrotu	-6.98%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-4,918.95
	Procentowa stopa zwrotu	-2.02%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	7,553.22
	Procentowa stopa zwrotu	3.10%

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. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy możesz odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych. Scenariusze niekorzystny, umiarkowany i korzystny, odzwierciedlają najgorszy, środkowy i najlepszy rozwój wartości inwestycji w zalecanym okresie utrzymywania z wyłączeniem sytuacji przedstawionych w scenariuszu warunków skrajnych. Zostały one obliczone na bazie danych historycznych i nie gwarantują powtórzenia tych wyników w przyszłości. Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. W przypadku wyjścia z inwestycji wcześniej niż w zalecanym okresie utrzymywania możesz być zmuszony do poniesienia dodatkowych kosztów. Tabela przedstawia wyniki, które mogłaby przynieść twoja inwestycja. Możesz porównać go z tabelami wypłat dotyczącymi innych instrumentów pochodnych. Przedstawiona tabela obejmuje szereg możliwych wyników i nie stanowi dokładnego wskaźnika zwrotu, jaki można uzyskać. Twój zwrot będzie różnił się w zależności od wyników instrumentu bazowego. Dla każdej wartości instrumentu bazowego przedstawiono w tabeli zysk lub stratę z produktu. W rzędach przedstawiono różne możliwe wartości inwestycji w dniu jej wygaśnięcia, a w kolumnie – zysk lub stratę Zakup tego produktu oznacza, że uważasz, że cena instrumentu bazowego będzie spadać.

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 zawarciem Transakcji Forward.

6. JAKIE SĄ KOSZTY ?

W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji oraz okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:

- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,

- zainwestowano 243 450 CZK na 3 miesiące.

Koszty w czasie	**W przypadku wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania – 3 miesiące**
Całkowite koszty.	4 845 CZK
Wpływ kosztów (*)	1,99%

(*) Ilustruje to wpływ kosztów w okresie utrzymywania krótszym niż rok. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany zwrot wynosi -0,03% przed uwzględnieniem kosztów i -2,02% po uwzględnieniu kosztów.

Struktura kosztów		
Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli wyjdziesz z inwestycji po 3 miesiącach (zalecany okres utrzymywania)
Koszty wejścia	Marża wbudowana w produkt. Koszt wynosi 1,99%. W przypadku gdyby koszt miałby być mniejszy zostaniesz poinformowany odrębnie.(*)	4 845 CZK, 1,99%
Koszty wyjścia	Nie pobieramy opłaty za wyjście w przypadku tego produktu. Koszty ponoszone w przypadku przedterminowego wyjścia z inwestycji zostały opisane w punkcie 7.	0 CZK, 0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Nie ponosisz tego rodzaju kosztów	0 CZK, 0%
Koszty transakcji	0% wartości twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunkowa kwota kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży bazowych wariantów inwestycyjnych dla danego produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, jak dużo kupujemy i sprzedajemy.	0 CZK, 0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego produktu nie ma opłaty za wyniki	0 CZK, 0%

(*) Ilustruje to koszty w stosunku do wartości referencyjnej PRIIP.

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

Zalecany okres utrzymywania: 3 miesiące

Transakcja Forward może być zawierana na różne terminy w zależności od indywidualnych potrzeb Klienta. Zalecany okres posiadania Produktu powinien odpowiadać okresowi płatności będącej przedmiotem zabezpieczenia. Bank wybrał zalecany okres utrzymywaniu produktu: 3 miesiące w celu przedstawienia jego specyfiki. Klient może zwrócić się do Banku o przedterminowe rozwiązanie/wyjście z Transakcji Forward. W takim przypadku, o ile strony nie uzgodniły indywidualnie inaczej, Bank i Klient uzgadniają dzień na który dokonują rozwiązania Transakcji Forward oraz wartość kwoty zamknięcia Transakcji Forward na ten dzień, która, o ile strony nie ustalą indywidualnie inaczej, ustalana jest przez Bank. Kwota zamknięcia, którą może być zobowiązany do zapłaty Klient, może być wysoka.

8. JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ ?

Klient ma prawo złożyć skargę/reklamację co do usług świadczonych przez Bank: za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres citiservice.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". Szczegółowe informacje dotyczące procesu składania skarg znajdują się pod adresem: https://www.citihandlowy.pl/poland/corporate/polish/reklamacje.htm

9. INNE ISTOTNE INFORMACJE

Bank na żądanie Klienta przedstawi bezpłatną kopię papierową niniejszego dokumentu. Przed zawarciem transakcji dotyczącej Produktu Bank zobowiązany jest do przekazania Klientowi dokumentacji Produktu, obejmującej Umowę ramową dotyczącą Produktu oraz Regulamin dotyczący produktu. Informacje dotyczące regulacji MiFID znajdują się pod adresem: https://www.citibank.pl/poland/homepage/polish/mifid-II.htm z kolei aktualne dokumenty zawierające kluczowe informacje zostały wskazane pod adresem: https://www.citibank.pl/poland/homepage/polish/priip.htm