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	**FX SWAP - Walutowa transakcja Swapa Walutowego Sprzedaży przez klienta Euro (EUR) za złotego (PLN) po kursie wymiany ustalonym w trakcie jej zawierania (zamiana początkowa) z jednoczesnym przepływem przeciwnym w określonym czasie w przyszłości po kursie wymiany ustalonym w trakcie zawarcia transakcji (zamiana końcowa), 3 miesiące (dalej zwana „Transakcja Swapa Walutowego", „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	**18.11.2024 (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 zamiany kwot bazowych EUR/PLN (Swap Walutowy lub FX Swap) polega na sprzedaży przez Klienta waluty bazowej (EUR) za walutę kwotowaną (PLN) (zamiana początkowa), z jednoczesnym przepływem przeciwnym (tj. odkupieniem waluty bazowej EUR za walutę kwotowaną PLN) w określonym czasie w przyszłości (zamiana końcowa), po ustalonych w czasie zawierania transakcji przez strony transakcji kursach wymiany. W wyniku zawarcia transakcji, Klient uzyskuje bezpośrednią ekspozycję związaną ze zmianami kursu EUR wobec PLN. Transakcja Swapa Walutowego zawierana jest poza rynkiem giełdowym (rynek OTC), co może utrudniać wcześniejsze zakończenie transakcji.

Transakcja Swapa Walutowego pozwala na ustalenie dokładnych kursów wymiany w ramach zamiany początkowej, jak i końcowej, a tym samym chroni przed niekorzystnymi zmianami kursu rynkowego. Ponadto, zapewnia pełną informację na temat sprzedaży oraz późniejszej zakupu danej waluty w ramach każdej z zamian, gdyż są one realizowane po z góry ustalonych kursach wymiany.

W momencie zawierania transakcji, ustala się kurs wymiany waluty w ramach zamiany początkowej, zamiany końcowej, dzień rozliczenia (termin zapadalności) oraz kwotę transakcji Swapa Walutowego (transakcji zamiany), która będzie rozliczana w przyszłości. Kursy zamiany są wyliczane na podstawie bieżącego kursu rynkowego i terminowego dla danej pary walutowej skorygowanych o marżę Banku.

Wartość Transakcji Swapa Walutowego jest zmienna i zależy od wahań kursu na rynku walutowym, w tym przypadku od pary walutowej EUR/PLN. Zwrot z inwestycji wynika z aktualnej różnicy pomiędzy kursem rynkowym a ustalonymi kursami zamiany. W rezultacie masz możliwość zabezpieczenia się przed ewentualnymi stratami, które mogą powstać na skutek wzrostu kursu walutowego (kupisz walutę po kursie niższym, lepszym od rynkowego) oraz eliminacji ryzyka związanego z jego wahaniami. Nie będziesz jednak mógł zyskać w przypadku spadku kursu rynkowego, odnotujesz stratę wynikającą z obowiązku kupna waluty po kursie wyższym, 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 Swapa Walutowego wynika z warunków uzgodnionych transakcji. Okres, dla którego Bank przewiduje czas trwania Transakcji Swapa Walutowego wynosi 3 miesiące.

DOCELOWY INWESTOR INDYWIDUALNY:

Produkt przeznaczony dla Klientów Banku, którzy: (a) posiadają ekspozycję na obie waluty oraz zabezpiecza płynnością finansową w jednej z walut transakcji, (b) uzgodniony podczas zawierania transakcji poziom kursu terminowego traktują jako ochronę przed niekorzystnymi zmianami kursu rynkowego EUR/PLN dający mu pełną informację na temat kosztów sprzedaży oraz zakupu waluty (stabilność kursu) oraz (c) 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 Swapa Walutowego w dniu rozliczenia będzie gorszy niż obowiązujący wówczas kurs rynkowy, (d) posiadają horyzont inwestycyjny dla Produktu dopasowany do zabezpieczanej pozycji, (e) 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 dotyczących wymian: początkowej i końcowej, skorygowanych o marże Banku. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Przyjęte założenia: nominał i waluta sprzedawana i odkupowane za 3 m-ce przez Klienta: 10 000 EUR; waluta kupowana i odsprzedawana przez Klienta za 3 m-ce: PLN; okres transakcji: 3 miesiące:

Zalecany Okres Utrzymywania: 3 miesiące **Przykładowa Inwestycja: Kwota referencyjna: nominał transakcji: EUR 10.000** **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	-2,720.17
	Procentowa stopa zwrotu	-27.20%
Scenariusz niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-652.75
	Procentowa stopa zwrotu	-6.53%
Scenariusz umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	-258.55
	Procentowa stopa zwrotu	-2.59%
Scenariusz korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	136.00
	Procentowa stopa zwrotu	1.36%

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. Twoją maksymalną stratą byłaby strata wszystkich zainwestowanych środków.

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 Swapa Walutowego.

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 klient otrzymałby z powrotem kwotę, którą zainwestował (0% stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,

- zainwestowano 10 000 EUR na 3 miesiące.

Koszty w czasie	**W przypadku wyjścia z inwestycji na koniec zalecanego okresu utrzymywania – 3 miesiące**
Całkowite koszty.	199 EUR
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 -0,60% przed uwzględnieniem kosztów i -2,59% 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.(*)	199 EUR, 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 EUR, 0%
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Nie ponosisz tego rodzaju kosztów	0 EUR, 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 EUR, 0%
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	W przypadku tego Produktu nie ma opłaty za wyniki	0 EUR, 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 Swapa Walutowego 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 Swapa Walutowego. W takim przypadku, o ile strony nie uzgodniły indywidualnie inaczej, Bank i Klient uzgadniają dzień na który dokonują rozwiązania Transakcji Swapa Walutowego oraz wartość kwoty zamknięcia Transakcji Swapa Walutowego 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 https://www.citibank.pl/poland/corporate/polish/strefa-klienta.htm w sekcji „Ważne adresy". Szczegółowe informacje dotyczące procesu składania skarg znajdują się pod adresem: https://www.citibank.pl/poland/corporate/polish/reklamacje.htm

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