

Regulamin świadczenia usługi Doradztwa Inwestycyjnego przez Bank Handlowy w Warszawie S.A.

§ 1

1. Niniejszy Regulamin określa prawa i obowiązki Klienta oraz Banku wynikające z zawarcia Umowy oraz zasady świadczenia Usługi przez Bank w zakresie instrumentów finansowych niedopuszczonych do obrotu zorganizowanego. Regulamin stanowi integralną część Umowy.
2. Zasady świadczenia Usługi w sposób określony w Regulaminie odnoszą się do świadczenia usług narzecz Klientów zaklasyfikowanych przez Bank jako klient detaliczny w rozumieniu przepisów Ustawy.

Definicje

§ 2

Bank lub Citi Handlowy - Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Dzień Roboczy - Każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy.

Fundusze Inwestycyjne - jednostki oraz tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w zakresie których Bank świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego.

Horyzont Inwestycyjny Rekomendacji - wskazany przez Klienta przed wydaniem Rekomendacji okres czasu, w którym klient planuje utrzymać zainwestowane środki pieniężne w Funduszach Inwestycyjnych.

Klauzula apostille - klauzula określona w Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzona w Hadze w dniu 5 października 1961 r.

Klient - osoba fizyczna będąca konsumentem w rozumieniu Kodeksu cywilnego lub jakiegokolwiek innej ustawy, która ją zmieni lub zastąpi, będąca rezydentem albo nierezydentem, która zawarła lub zamierza zawrzeć z Bankiem Umowę.

Konto Osobiste - rachunek bankowy typu Citigold albo Citigold Select prowadzony w złotych (z możliwością otwarcia Subkonta Walutowego) zgodnie z obowiązującym prawem, otwarty na imię i rzecz Klienta przez Bank na podstawie umowy rachunku bankowego „Konto Osobiste Citibank” lub umowy produktów depozytowych i służący do przechowywania środków pieniężnych oraz przeprowadzania niektórych bankowych rozliczeń pieniężnych.

Ocena odpowiedności - wynik badania odpowiedności Funduszy Inwestycyjnych biorący pod uwagę indywidualną sytuację Klienta, tj. ocenę Wiedzy i Doświadczenia Klienta, Profil Ryzyka Klienta, poziom ryzyka oraz alokację aktywów Portfela Klienta. Ocena odpowiedności przeprowadzana jest przez Bank na etapie wydawania Rekomendacji Inwestycyjnej.

Ocena Funduszu - nadana przez Bank pozytywna, negatywna albo neutralna ocena Funduszu Inwestycyjnego. Przy ocenie Funduszu Inwestycyjnego brane są pod uwagę: zachowanie Funduszu Inwestycyjnego względem stopy odniesienia lub innych Funduszy Inwestycyjnych oraz inne czynniki o charakterze jakościowym, w tym takie jak zmiana zarządzającego, składu portfela czy oceny atrakcyjności kraju/regionu, w którym inwestowane są aktywa Funduszu Inwestycyjnego.

Ocena Wiedzy i Doświadczenia - badanie wiedzy i doświadczenia inwestycyjnego Klienta w zakresie instrumentów finansowych w oparciu o informacje przekazane przez Klienta, jak również informacje dotyczące Klienta posiadane przez Bank, w celu określenia, czy Fundusze Inwestycyjne są odpowiednie dla Klienta w kontekście jego wiedzy o inwestowaniu oraz doświadczenia inwestycyjnego.

Opiekun - upoważniony do świadczenia Usługi pracownik Banku obsługujący Klienta.

Osoba Amerykańska - osoba, która jest obywatelem Stanów Zjednoczonych, posiadaczem paszportu amerykańskiego, posiadaczem zielonej karty lub rezydentem Stanów Zjednoczonych.

Portfel Klienta - produkty posiadane przez Klienta brane pod uwagę przy wydawaniu przez Bank Rekomendacji Inwestycyjnej. Portfel Klienta obejmuje:

1. instrumenty finansowe nabyte przez Klienta w Banku lub za pośrednictwem Banku zapisane odpowiednio na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Produktów Inwestycyjnych bądź na prowadzonych dla Klienta rejestrach tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych dla których Bank jest oznaczony jako dystrybutor lub rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Dom Maklerskim Banku Handlowego SA, o ile Klient zawarł umowę o świadczenie przez Bank usług przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia papierów wartościowych,
2. instrumenty finansowe nabyte przez Klienta poza Bankiem, jeżeli m.in. wskutek ich przeniesienia są zapisane na rachunkach lub rejestrach, o których mowa w pkt 1 powyżej,
3. produkty ubezpieczeniowe z elementem inwestycyjnym, ubezpieczeniowe o charakterze oszczędnościowym zawarte przez Klienta za pośrednictwem Banku,
4. rachunki lokat terminowych, rachunki oszczędnościowe w rozumieniu wydawanego przez Bank Regulaminu Rachunków Bankowych oraz Inwestycje Dwuwalutowe w rozumieniu wydawanego przez Bank Regulaminu Produktów Inwestycyjnych.

Jeżeli produkt lub grupa produktów nie jest uwzględniona w Portfelu Klienta przy wydawaniu Rekomendacji Inwestycyjnej, lista takich produktów z informacją o ich nieuwzględnieniu znajduje się na wydruku Rekomendacji Inwestycyjnej.

Poziom Dywersyfikacji Portfela - wybrany przez Klienta przy wydawaniu Rekomendacji jeden z dwóch dostępnych poziomów dywersyfikacji różniących się od siebie liczbą rekomendowanych Funduszy Inwestycyjnych lub Subklas Aktywów w Rekomendowanym Taktycznym Portfelu. Wyróżnia się dwa poziomy: Poziom 1 (Podstawowy) - charakteryzujący się mniejszą liczbą rekomendowanych

nakupno Funduszy Inwestycyjnych lub Subklas Aktywów oraz Poziom 2 (Kompleksowy) charakteryzujący się większą liczbą rekomendowanych na kupno Funduszy Inwestycyjnych lub Subklas Aktywów.

Profil Klienta - wynik badania Oceny Wiedzy i Doświadczenia oraz Profilu Ryzyka Klienta przeprowadzonego przez Bank.

Profil Ryzyka Klienta - badanie ogólnej sytuacji finansowej Klienta, jego celów, horyzontu inwestycyjnego i poziomu akceptowanego ryzyka, ustalany przez Bank w oparciu o informacje przekazane przez Klienta, jak również informacje dotyczące Klienta posiadane przez Bank.

Regulamin - niniejszy regulamin świadczenia przez Bank Handlowy w Warszawie S.A. Usługi.

Rekomendacja Inwestycyjna (Rekomendacja) - rekomendacja kupna lub rekomendacja sprzedaży oraz kupna Funduszy Inwestycyjnych udzielana Klientowi w ramach świadczenia najego rzecz Usługi. Rekomendacja Inwestycyjna może zostać wydana w jednym trzech zakresów:

1. **Rekomendacja Kupna** - Rekomendacja Inwestycyjna dotycząca wyłącznie zadeklarowanych do Usługi środków pieniężnych;
2. **Uproszczona Rekomendacja Sprzedaży oraz Kupna** - Rekomendacja Inwestycyjna dotycząca Funduszy Inwestycyjnych z Portfela Klienta i/lub zadeklarowanych do Usługi środków pieniężnych.
Rekomendacja sprzedaży wydawana jest tylko w oparciu o różnicę na Subklasach Aktywów w Portfelu Klienta względem Subklas Aktywów w Rekomendowanym Taktycznym Portfelu.
Rekomendacja kupna następuje po rekomendacji sprzedaży i uwzględnia decyzje Klienta podjęte przy rekomendacji sprzedaży.
3. **Rozszerzona Rekomendacja Sprzedaży oraz Kupna** - Rekomendacja Inwestycyjna dotycząca Funduszy Inwestycyjnych z Portfela Klienta i/lub zadeklarowanych do Usługi środków pieniężnych.
W ramach rekomendacji sprzedaży w pierwszej kolejności wydaje się rekomendacje sprzedaży Funduszy Inwestycyjnych, które mają negatywną Ocenę Funduszu, następnie wydaje się rekomendacje sprzedaży w oparciu o różnicę na Subklasach Aktywów względem Subklas Aktywów w Rekomendowanym Taktycznym Portfelu.
Rekomendacja kupna następuje po rekomendacji sprzedaży i uwzględnia decyzje Klienta podjęte przy rekomendacji sprzedaży.

Rekomendowany Taktyczny Portfel - docelowy podział portfela inwestycyjnego Klienta na klasy aktywów (gotówka/obligacje/akcje) oraz Subklasy Aktywów, zależny od Profilu Klienta oraz analiz Banku co do sytuacji rynkowej i zachowania się poszczególnych klas aktywów.

Rozporządzenie - rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych lub akt prawny zastępujący niniejsze rozporządzenie w przypadku jego uchylecia.

Strategia Inwestycyjna (Strategia): unikająca ryzyka, defensywna, dochodowa, wzrostowo-dochodowa, wzrostowa, agresywnego wzrostu, spekulacyjna. Dla każdej Strategii, przypisany jest jeden Rekomendowany Taktyczny Portfel.

Subklasa Aktywów - grupa aktywów wyodrębniona na podstawie określonych kryteriów, wchodząca w skład jednej z klas aktywów jak: akcje, obligacje lub gotówka.

Umowa - umowa o świadczenie przez Bank Usługi.

Usługa - usługa doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 76 Ustawy świadczona przez Bank na rzecz Klienta na podstawie Regulaminu oraz Umowy.

Ustawa - ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi lub akt prawny zastępujący wyżej wymienioną ustawę w przypadku jej uchylecia.

Waluta Rekomendacji - wskazana przez Klienta waluta EUR, PLN bądź USD, w której wydawane są rekomendacje kupna Funduszy Inwestycyjnych.

Zdalne Kanały Dostępu - serwis bankowości internetowej Banku oraz kanał telefonicznej obsługi Klienta.

Zakres świadczonej Usługi § 3

1. Usługa świadczona jest na podstawie Umowy zawieranej przez Klienta z Bankiem.
2. W ramach świadczenia Usługi, Bank zobowiązuje się do sporządzania i przekazywania Klientowi Rekomendacji Inwestycyjnej.
3. Przed wydaniem Rekomendacji Klient określa: Walutę Rekomendacji, Horyzont Inwestycyjny Rekomendacji, Poziom Dywersyfikacji Portfela, Strategię. Klient może wskazać Fundusze Inwestycyjne, których Bank nie bierze pod uwagę przy wydawaniu rekomendacji sprzedaży.
4. Z zastrzeżeniem pkt 5, 6 oraz 7 poniżej, Usługa świadczona jest wyłącznie w zakresie Funduszy Inwestycyjnych dla których Bank świadczy usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia (z wyłączeniem planów systematycznego inwestowania oraz indywidualnego konta emerytalnego w rozumieniu Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego).
5. Przedmiotem rekomendacji sprzedaży mogą być Fundusze Inwestycyjne znajdujące się w Portfelu Klienta.
6. Przedmiotem rekomendacji kupna mogą być wyłącznie Fundusze Inwestycyjne w Walucie Rekomendacji, z zastrzeżeniem że:
 - a) w przypadku wybrania przez Klienta EUR jako Waluty Rekomendacji oraz braku Funduszy Inwestycyjnych w EUR należących do Subklasy Aktywów rekomendowanej na kupno, którym Bank nadał pozytywną Ocenę Funduszu, Bank wyda rekomendację kupna jednego lub kilku Funduszy Inwestycyjnych w USD dla danej Subklasy Aktywów;
 - b) w przypadku wybrania przez Klienta USD jako Waluty Rekomendacji oraz braku Funduszy Inwestycyjnych w USD należących do Subklasy Aktywów rekomendowanej na kupno, którym Bank nadał pozytywną Ocenę Funduszu, Bank wyda rekomendację kupna jednego lub kilku Funduszy Inwestycyjnych w EUR dla danej Subklasy Aktywów.
7. Rekomendacja Inwestycyjna kupna nie zostanie wydana dla Funduszy Inwestycyjnych mieszanych oraz Funduszy Inwestycyjnych w zakresie, których Bank świadczy usługę przyjmowania i przekazywania ograniczoną do zleceń zbycia.
8. Bank przygotowuje i przekazuje Klientowi Rekomendacje Inwestycyjne zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i Umowie biorąc pod uwagę indywidualną sytuację Klienta.
9. Rekomendacja Inwestycyjna udzielana w ramach świadczonej Usługi będzie obejmować:
 - 1) posiadane przez Bank informacje o wartości Portfela Klienta na dzień sporządzania Rekomendacji Inwestycyjnej oraz podziału Portfela Klienta na klasy aktywów,
 - 2) informacje o poziomie ryzyka Portfela Klienta,
 - 3) Rekomendowany Taktyczny Portfel dla Profilu Klienta,
 - 4) rekomendacje kupna/sprzedaży Funduszy Inwestycyjnych w celu doprowadzenia Portfela Klienta do Rekomendowanego Taktycznego Portfela zgodnie z § 14 poniżej.

10. W ramach Usługi, na życzenie Klienta, Bank może dodatkowo przekazać dokument z informacją o strukturze portfela oraz planowanych transakcjach wskazanych przez Klienta. Dokument ten nie stanowi Rekomendacji Inwestycyjnej.
11. Portfel Klienta może zawierać produkty, które nie są objęte Usługą, co może spowodować, że mimo zrealizowania przez Klienta Rekomendacji Inwestycyjnej, Portfel Klienta nie będzie odzwierciedlał Rekomendowanego Taktycznego Portfela.
12. W związku ze świadczeniem Usługi, Bank przesyła Klientowi raporty obejmujące informacje dotyczące struktury portfela Klienta. Raport przekazywany jest na koniec każdego roku kalendarzowego, w sposób określony w § 18 Regulaminu lub za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-mail).

Tryb i warunki zawarcia Umowy

§ 4

1. Zawarcie Umowy, jak też składanie wszelkich związanych z nią oświadczeń woli, wymaga zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Usługa jest świadczona jedynie na rzecz Klienta Banku, który spełnia łącznie następujące warunki:
 - 1) posiada konto osobiste w rozumieniu wydawanego przez Bank Regulaminu Rachunków Bankowych
 - 2) posiada określony Profil Klienta,
 - 3) uzyskał pozytywny wynik Oceny Wiedzy i Doświadczenia w zakresie funduszy inwestycyjnych,
 - 4) podpisał Umowę.
3. Regulamin nie jest ofertą w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego. Bank może odmówić zawarcia Umowy z Klientem w przypadku, gdy:
 - 1) Klient nie spełnia wymogów wskazanych w ust. 2 powyżej;
 - 2) Klient odmawia przedstawienia informacji niezbędnych do zbadania przez Bank Profilu Klienta lub jego aktualizacji lub odmawia akceptacji jego wyniku;
 - 3) Istnieje konflikt interesów mogący mieć wpływ na należyte wykonywanie Umowy przez Bank;
 - 4) Klient jest Osobą Amerykańską.
4. Bank nie pobiera opłat z tytułu świadczenia Usługi.

§ 5

1. Przed zawarciem Umowy, Bank udostępnia Klientowi w formie pisemnej lub za pomocą elektronicznych nośników informacji:
 - 1) Regulamin,
 - 2) MiFID Broszurę informacyjną,
 - 3) Produkty Inwestycyjne - Broszurę Informacyjną.
2. Przed zawarciem Umowy oraz w trakcie obowiązywania Umowy, Bank informuje Klienta o zaistniałych konfliktach interesów związanych ze świadczeniem Usługi w sytuacji, gdy Bank nie jest w stanie zarządzać tym konfliktem interesów w sposób zapewniający, że w wypadku powstania konfliktu interesów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta. Zawarcie Umowy o świadczenie Usługi jest możliwe, o ile Klient potwierdzi na piśmie wolę zawarcia Umowy po otrzymaniu informacji na temat zaistniałych konfliktów interesów.

§ 6

1. W celu zawarcia Umowy, Klient przedkłada Opiekunowi urzędowy dokument tożsamości (to jest jeden z następujących dokumentów: dowód osobisty wydany w Rzeczypospolitej Polskiej, paszport lub kartę stałego pobytu w przypadku rezydenta; paszport lub kartę stałego pobytu w przypadku nierezydenta) oraz podpisuje dwa egzemplarze Umowy.
2. Dokumenty sporządzone w języku obcym powinny zostać przedstawione wraz z tłumaczeniem przysięgłym na język polski.

§ 7

1. Dokumenty urzędowe przedkładane przez Klienta nierezydenta powinny być opatrzone Klauzulą apostille w przypadku ich sporządzenia w państwach - stronach konwencji haskiej o zniesieniu wymogu legalizacji dokumentów urzędowych - lub uwierzytelnione przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną właściwą dla miejsca zamieszkania cudzoziemca lub przez polskiego notariusza.
2. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego aktualizowania w Banku swoich danych związanych ze świadczoną Usługą.

Pełnomocnicy

§ 8

1. Klient może ustanowić pełnomocnika lub pełnomocników uprawnionych do reprezentowania Klienta w toku wykonywania Umowy.
2. Pełnomocnictwo wymaga formy pisemnej, przy czym pełnomocnictwo jest udzielane w obecności pracownika Banku przez złożenie pisemnego oświadczenia woli Klienta oraz złożenie wzoru podpisu przez pełnomocnika.
3. W przypadku pełnomocnictw, które nie są udzielane w obecności pracownika Banku podpis mocodawcy - Klienta powinien być zgodny ze wzorem podpisu złożonym w Banku lub poświadczony notarialnie albo złożony w inny sposób uzgodniony z Bankiem.
4. Klient może udzielić pełnomocnictwa:
 - 1) rodzajowego, upoważniającego pełnomocnika do dokonywania czynności rodzajowo wskazanych w treści pełnomocnictwa;
 - 2) szczególnego, upoważniającego pełnomocnika do dokonania jednej lub więcej czynności wskazanych szczegółowo w treści pełnomocnictwa.
5. Pełnomocnictwo, o którym mowa w ust. 4 pkt 1 powyżej, może być udzielone na czas nieoznaczony (do odwołania) albo na czas oznaczony. W przypadku niewskazania terminu obowiązywania pełnomocnictwa uważa się, że pełnomocnictwo udzielono na czas nieoznaczony.
6. Pełnomocnictwo nie może być udzielane warunkowo.
7. Pełnomocnictwo może być zmienione albo odwołane przez Klienta wyłącznie na podstawie jego pisemnego oświadczenia woli złożonego w Banku.
8. Pełnomocnictwo wygasa wskutek: wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy, naskutek odwołania pełnomocnika przez Klienta lub z upływem terminu, na jaki zostało udzielone, a także wskutek śmierci Klienta lub ogłoszenia jego upadłości, o ile pełnomocnictwo nie stanowi inaczej, lub wskutek śmierci pełnomocnika.
9. Pełnomocnik ustanowiony do Konta Osobistego nie jest uprawniony do zawarcia Umowy ani doskładania oświadczeń woli w ramach Usługi chyba, że został on również ustanowiony do działania w imieniu Klienta w ramach Usługi zgodnie z powyższymi postanowieniami.

10. Pełnomocnik nie jest umocowany do złożenia w imieniu Klienta oświadczenia zawierającego informacje niezbędne dla dokonania przez Bank Oceny Wiedzy i Doświadczenia oraz Profilu Ryzyka Klienta.

Badanie Profilu Klienta

§ 9

1. Przed zawarciem Umowy Bank przeprowadzi badanie Profilu Klienta, jeżeli Klient nie posiada określonego Profilu Klienta.
2. Badanie Profilu Klienta jest przeprowadzane w oparciu o wzorzec ustalany przez Bank.
3. Badanie Profilu Klienta jest przeprowadzane w celu dokonania Oceny odpowiedniości. Zgromadzenie pełnych i dokładnych informacji jest ważne z punktu widzenia możliwości rekomendowania odpowiednich dla Klienta Funduszy Inwestycyjnych.
4. W przypadku odmowy przez Klienta podania informacji koniecznych do zbadania Profilu Klienta Bank odmówi realizacji Usługi.
5. Klient jest zobowiązany przynajmniej raz na 24 miesiące oraz zawsze w przypadku zmiany sytuacji finansowej aktualizować swój Profil Klienta. Bank może zwrócić się do Klienta z prośbą o wcześniejszą aktualizację Profilu Klienta. Nieaktualizowanie Profilu Klienta uniemożliwia wydanie Rekomendacji Inwestycyjnej.
6. Zmiana zasad badania Profilu Klienta przez Bank nie wpływa na jego ważność. Bank informuje Klienta o takiej zmianie przed wydaniem Rekomendacji Inwestycyjnej przekazując Klientowi informację o ustalonym nowym Profilu Klienta.
7. W przypadku, gdy zmiana zasad badania Profilu Klienta wymagałaby konieczności interpretacji przez Bank informacji podanych uprzednio przez Klienta, Bank może przeprowadzić ponownie badanie Profilu Klienta.
8. Jeżeli Profil Klienta został już określony na potrzeby innej usługi inwestycyjnej świadczonej przez Bank, nie ma konieczności jego ponownego określania przy zawieraniu Umowy lub wydawaniu Rekomendacji Inwestycyjnej.

Ogólne zasady wydawania Rekomendacji Inwestycyjnej

§ 10

1. Na podstawie zawartej Umowy Bank zobowiązuje się do przygotowywania i przekazania Klientowi w oparciu o jego indywidualną sytuację Rekomendacji Inwestycyjnej. Indywidualna sytuacja jest oceniana na podstawie Profilu Klienta, Portfela Klienta, określonej przez Klienta Waluty Rekomendacji, Horyzontu Inwestycyjnego Rekomendacji, Poziomu Dywersyfikacji Portfela, Strategii oraz wskazanych przez Klienta Funduszy Inwestycyjnych które mają nie być brane pod uwagę przy wydawaniu rekomendacji sprzedaży.
2. Rekomendacja Inwestycyjna jest wydawana jedynie w zakresie Funduszy Inwestycyjnych wskazanych w § 3 pkt 4 Regulaminu, Bank przygotowuje Rekomendacje Inwestycyjne i przekazuje je Klientowi na piśmie podczas spotkania z Opiekunem.
3. Bank nie ma obowiązku monitorowania Portfela Klienta, a Rekomendacje Inwestycyjne są wydawane tylko na życzenie Klienta.
4. W sytuacji wystąpienia konfliktu interesów, który związany byłby z ryzykiem naruszenia interesów Klienta, Bank wstrzymuje się od przygotowania Rekomendacji Inwestycyjnej i niezwłocznie informuje Klienta w formie pisemnej o istocie tego konfliktu interesów. Podjęcie czynności mających na celu przygotowanie i przekazanie Klientowi Rekomendacji Inwestycyjnej następuje po otrzymaniu przez Bank zgody Klienta na sporządzenie Rekomendacji Inwestycyjnej mimo zaistniałego konfliktu interesów przekazanej Bankowi w formie pisemnej.
5. Rekomendacja Inwestycyjna w zależności od decyzji Klienta, może zostać wydana w jednym z trzech zakresów: Rekomendacja Kupna, Uproszczona Rekomendacja Sprzedaży oraz Kupna albo Rozszerzona Rekomendacja Sprzedaży oraz Kupna.
6. Rekomendacja Inwestycyjna jest ważna na dzień jej wydania.
7. Warunkiem wydania przez Bank Rekomendacji Inwestycyjnej jest posiadanie przez Klienta kwoty 50000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) złotych w ramach Funduszy Inwestycyjnych ujętych w Portfelu Klienta lub zadeklarowanych środkach pieniężnych przeznaczonych do Usługi (lub równowartości tej kwoty według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego wydanie Rekomendacji Inwestycyjnej).
8. Przedmiotem Rekomendacji Inwestycyjnej mogą być wyłącznie Fundusze Inwestycyjne odpowiednie dla Klienta w kontekście Oceny odpowiedniości, za wyjątkiem Funduszy Inwestycyjnych rekomendowanych do sprzedaży.

Należyta staranność

§ 11

1. Bank zobowiązuje się do świadczenia Usługi w sposób rzetelny z zachowaniem należytej staranności wynikającej z profesjonalnego charakteru działalności prowadzonej przez Bank.
2. Rekomendacje Inwestycyjne są przygotowywane i przekazywane Klientowi zgodnie z wymogami należytej staranności i obiektywizmu, zapewnienia rzetelności sporządzanej Rekomendacji Inwestycyjnej oraz standardami należytej staranności w zakresie ujawniania słusznego interesu, a także konfliktu interesów w chwili ich sporządzania lub przekazania. Przy wyborze określonych Funduszy Inwestycyjnych, Bank kieruje się najlepiej pojętym interesem Klienta biorąc pod uwagę dostosowanie Rekomendacji Inwestycyjnej do indywidualnej sytuacji Klienta oraz dostosowanie Portfela Klienta do Rekomendowanego Taktycznego Portfela przy uwzględnieniu ryzyka Portfela Klienta i Profilu Klienta.

Sposób sporządzania Rekomendacji Inwestycyjnej

§ 12

1. Bank sporządza Rekomendację Inwestycyjną zgodnie z poniższymi etapami:
 - 1) Analiza indywidualnej sytuacji finansowej Klienta w oparciu o:
 - a) Profil Klienta oraz Rekomendowany Taktyczny Portfel odpowiadający wybranej przez klienta Strategii;
 - b) Portfel Klienta, jego poziom ryzyka oraz jego alokację aktywów.
 - 2) Uwzględnienie przy wydawaniu Rekomendacji Inwestycyjnej zadeklarowanych przez Klienta transakcji niezależnych od Rekomendacji Inwestycyjnej.
 - 3) Wybór przez Klienta zakresu Rekomendacji Inwestycyjnej (Rekomendacja Kupna albo Uproszczona Rekomendacja Sprzedaży oraz Kupna, Rozszerzona Rekomendacja Sprzedaży oraz Kupna, Waluty Rekomendacji, Horyzontu Inwestycyjnego Rekomendacji, Poziomu Dywersyfikacji Portfela oraz Strategii).
 - 4) Określenie przez Klienta źródeł środków pieniężnych (np. lokata terminowa, rachunek oszczędnościowy, Konto Osobiste) dedykowanych do Usługi.
 - 5) Określenie udziału w Portfelu Klienta instrumentów finansowych objętych Usługą.
 - 6) Sporządzenie Rekomendacji Inwestycyjnej w formie pisemnej z treścią zgodną z §14 poniżej.
 - 7) Przekazanie Klientowi Rekomendacji Inwestycyjnej podczas spotkania Opiekuna z Klientem. Rekomendacja Inwestycyjna jest przekazywana Klientowi w formie pisemnej.

2. Przy wydawaniu Rekomendacji Inwestycyjnych Bank nie uwzględni kosztów, opłat ani skutków podatkowych związanych z nabyciem lub umorzeniem Funduszy Inwestycyjnych.
3. Klient nie jest zobowiązany do realizacji transakcji przewidzianych w Rekomendacji Inwestycyjnej.
4. Rekomendacje Inwestycyjne nie mogą być traktowane przez Klienta jako zapewnienie lub gwarancja osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych rezultatów z transakcji realizowanych na podstawie tych Rekomendacji Inwestycyjnych. Ostateczną decyzję odnośnie nabycia lub zbycia Funduszy Inwestycyjnych będących przedmiotem Rekomendacji Inwestycyjnej podejmuje Klient.

Źródła informacji wykorzystane do przygotowania Rekomendacji Inwestycyjnej **§ 13**

1. Rekomendacje Inwestycyjne przygotowywane są przez Bank w szczególności w oparciu o:
 - 1) dostępne analizy inwestycyjne Banku oraz innych firm inwestycyjnych,
 - 2) dostępne materiały analityczne i informacyjne sporządzone przez jednostki z grupy Citi,
 - 3) prospekty, dostępne raporty (bieżące, okresowe i inne), informacje dotyczące instrumentów finansowych będących lub mogących być przedmiotem rekomendacji inwestycyjnej
 - 4) powszechnie dostępne raporty, dane oraz informacje odnoszące się do obecnej lub prognozowanej sytuacji ekonomicznej w ujęciu światowym, krajowym lub sektorowym,

Treść Rekomendacji Inwestycyjnej **§ 14**

1. Rekomendacja Inwestycyjna zawiera w szczególności:
 - 1) datę jej sporządzenia,
 - 2) wskazanie Klienta, na rzecz którego została sporządzona,
 - 3) informacje o Profilu Ryzyka Klienta, wybranym Horyzoncie Inwestycyjnym Rekomendacji, Strategii, Poziomie Dywersyfikacji Portfela oraz Walucie Rekomendacji,
 - 4) informację o procentowej alokacji Portfela Klienta w klasach aktywów oraz procentową alokację Rekomendowanego Taktycznego Portfela w klasach aktywów,
 - 5) listę zadeklarowanych przez Klienta transakcji nabycia i sprzedaży produktów niezależnie od Rekomendacji Inwestycyjnej, które zostały uwzględnione w procesie wydawania Rekomendacji Inwestycyjnej (jeżeli Klient zadeklarował takie transakcje),
 - 6) listę wskazanych przez Klienta Funduszy Inwestycyjnych, które nie będą brane pod uwagę przy wydawaniu rekomendacji sprzedaży,
 - 7) informacje o wyborze przez Klienta zakresu Rekomendacji Inwestycyjnej,
 - 8) jeżeli Klient wybrał Rekomendację Kupna, Rekomendacja Inwestycyjna składa się dodatkowo z:
 - a) listy rekomendowanych do kupna Subklas Aktywów z określeniem kwoty rekomendowanej do kupna w ramach danej Subklasy Aktywów,
 - b) listy Funduszy Inwestycyjnych rekomendowanych do kupna w ramach rekomendowanej Subklasy Aktywów. Klient może wybrać dowolną kombinację Funduszy Inwestycyjnych z listy pod warunkiem, że suma kwoty zainwestowanej w Fundusze Inwestycyjne z rekomendowanej subklasy jest równa zarekomendowanej przez Bank kwocie dla danej Subklasy Aktywów.
 - 9) jeżeli Klient wybrał Uproszczoną Rekomendację Sprzedaży oraz Kupna, Rekomendacja Inwestycyjna składa się dodatkowo z:
 - a) listy oraz kwoty rekomendowanych do sprzedaży subklas aktywów,
 - b) listy posiadanych przez Klienta Funduszy Inwestycyjnych, które zawierają przynajmniej jedną z Subklas Aktywów rekomendowanych do sprzedaży oraz zaplanowanych przez Klienta na podstawie tej listy transakcji sprzedaży Funduszy Inwestycyjnych. Klient może wybrać dowolną kombinację Funduszy Inwestycyjnych z listy pod warunkiem, że suma kwoty do sprzedaży jest równa kwocie zarekomendowanej do sprzedaży w ramach danej Subklasy Aktywów,
 - c) Rekomendacji Kupna (zgodnie z § 14 ust. 1 pkt 8 Regulaminu), po podjęciu decyzji, które Fundusze Inwestycyjne Klient sprzedaje zgodnie z ppkt b) powyżej.
 - 10) jeżeli Klient wybrał Rozszerzoną Rekomendację Sprzedaży oraz Kupna, Rekomendacja Inwestycyjna składa się dodatkowo z:
 - a) listy rekomendowanych do sprzedaży Funduszy Inwestycyjnych, oraz zaplanowanych przez Klienta na podstawie tej listy transakcji sprzedaży Funduszy Inwestycyjnych,
 - b) listy oraz rekomendowanych do sprzedaży Subklas Aktywów,
 - c) listy posiadanych przez Klienta Funduszy Inwestycyjnych, które zawierają przynajmniej jedną z Subklas Aktywów rekomendowanych do sprzedaży oraz zaplanowanych na jej podstawie transakcji sprzedaży Funduszy Inwestycyjnych Klient może wybrać dowolną kombinację Funduszy Inwestycyjnych z listy pod warunkiem, że suma kwoty do sprzedaży jest równa kwocie zarekomendowanej do sprzedaży w ramach danej Subklasy Aktywów,
 - d) Rekomendacji Kupna (zgodnie z § 14 ust. 1 pkt 8 Regulaminu) po podjęciu decyzji, które Fundusze Inwestycyjne Klient sprzedaje zgodnie z ppkt c) powyżej.

Informacja na temat ryzyk **§ 15**

1. Inwestycje w Fundusze Inwestycyjne:
 - 1) nie są zobowiązaniem i nie są gwarantowane przez Bank, ani żaden z podmiotów powiązanych lub zależnych,
 - 2) nie są depozytem bankowym,
 - 3) są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty całości lub części zainwestowanego kapitału,
 - 4) nie są gwarantowane przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, Bankowy Fundusz Gwarancyjny ani jakiegokolwiek inne instytucje rządowe.
2. Dotychczasowe wyniki inwestycji w Fundusze Inwestycyjne nie stanowią gwarancji ich przyszłych zysków. Możliwy jest zarówno wzrost, jak i spadek wartości Funduszy Inwestycyjnych.
3. Dywersyfikacja portfela inwestycyjnego Klienta jest istotnym czynnikiem, który powinien być brany pod uwagę przez Klienta podczas podejmowania przez niego decyzji inwestycyjnych. Dlatego też, Klient podejmując decyzję inwestycyjną powinien rozważyć ryzyka związane z nabyciem danego Funduszu Inwestycyjnego w kontekście całego posiadanego portfela inwestycyjnego (wszystkich posiadanych produktów inwestycyjnych), obejmującego także aktywa pozostające poza rachunkami prowadzonymi przez Bank.
4. Opis ryzyk związanym z inwestowaniem w Fundusze Inwestycyjne znajduje się w dokumencie - „Produkty Inwestycyjne - Broszura Informacyjna”, przekazywanym Klientowi na etapie zawierania Umowy, jak również dostępnym w Banku na życzenie Klienta.

Odpowiedzialność Banku

§ 16

1. Umowa jest umową starannego działania Banku w zakresie wydawania Rekomendacji Inwestycyjnej i przekazana Klientowi przez Bank Rekomendacja Inwestycyjna nie gwarantuje osiągnięcia założonych przez Klienta celów inwestycyjnych.
2. W związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Bank jego zobowiązań wynikających z Umowy, Bank ponosi wobec Klienta odpowiedzialność za szkodę poniesioną przez Klienta na zasadach ogólnych określonych w przepisach prawa.

Komentarze rynkowe

§ 17

1. W związku ze świadczoną Usługą, Bank może dodatkowo sporządzać i przekazywać Klientowi materiały o charakterze informacyjnym, w tym dotyczące Funduszy Inwestycyjnych („Komentarze rynkowe”). Bank przekazuje Klientowi Komentarze rynkowe w oddziale Banku, za pośrednictwem strony internetowej Banku pod adresem www.citihandlowy.pl oraz poczty elektronicznej (e-mail) Klienta.
2. Korzystanie z usługi przekazywania Komentarzy rynkowych jest możliwe pod warunkiem spełnienia przez Klienta minimalnych wymagań technicznych tj. posiadania urządzenia elektronicznego umożliwiającego dostęp do strony internetowej Banku lub poczty elektronicznej, połączenia z siecią Internet oraz dodatkowo możliwość otwarcia pliku typu pdf.
3. Klient jest zobowiązany dokorzystania z komentarzy rynkowych jedynie w zakresie dozwolonego użytku zgodnie z celem ich przekazania przez Bank. Wykorzystanie i modyfikacja Komentarzy rynkowych w innym zakresie są dopuszczalne wyłącznie na podstawie wyraźnej zgody udzielonej przez Bank.
4. Klient jest zobowiązany do zapewnienia wolnej przestrzeni w elektronicznej skrzynce pocztowej, niezbędnej do otrzymywania wiadomości wysyłanych przez Bank w ramach usługi świadczonej za pośrednictwem poczty elektronicznej.
5. Klient zapewni, że osoby mające możliwość odbioru poczty elektronicznej wysyłanej na wskazany adres były upoważnione do otrzymywania informacji zawartych w korespondencji kierowanej na ten adres.
6. Bank informuje, że korzystanie z poczty elektronicznej lub internetowych metod transmisji danych, związane jest z ryzykiem nieautoryzowanego dostępu do przesyłanych danych w przypadku ich przejęcia, modyfikacji zawartości przesyłanych danych, utraty poufności przekazywanych danych będących poza kontrolą Banku.

Zasady przekazywania informacji

§ 18

1. Napotrzeby wykonywania niniejszej Umowy oraz dostarczania Klientowi przez Bank wszelkich powiadomień oraz innej korespondencji związanej z niniejszą Umową będzie wykorzystany adres korespondencyjny Klienta właściwy dla korespondencji związanej z Kontem Osobistym lub adres poczty elektronicznej dostępny w Banku.

Zasady składania reklamacji i tryb postępowania reklamacyjnego.

§ 19

1. Reklamacje mogą być zgłaszane za pośrednictwem Zdalnych Kanałów Dostępu, oddziałów Banku lub korespondencyjnie. Reklamacje powinny być zgłaszane na adres:
Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Goleiszowska 6
01-249 Warszawa
2. Wszelkie reklamacje Klientów Bank rozpatruje niezwłocznie po ich otrzymaniu, jednak w terminie nie dłuższym niż 30 dni, oraz udziela Klientowi odpowiedzi.
3. Bank może poprosić Klienta o przedstawienie informacji i dokumentów uzupełniających, o ile ich przedstawienie jest niezbędne do rozpatrzenia reklamacji.
4. Na złożoną reklamację Bank może udzielić odpowiedzi za pośrednictwem jednego lub więcej kanałów komunikacji: telefonicznie, elektronicznie, w tym poprzez Citibank Online (z wyłączeniem Citi Mobile), w formie pisemnej, przesyłając odpowiedź na ostatni podany przez Klienta adres do korespondencji, lub w formie wiadomości SMS, przesyłając odpowiedź na wskazany przez niego numer telefonu komórkowego lub adres poczty elektronicznej. Klient zobowiązuje się do zapewnienia bezpieczeństwa dostępu do poczty elektronicznej (email) wskazanej Bankowi do korespondencji.
5. Wszelkie opinie, sugestie i uwagi dotyczące usług świadczonych przez Bank Klienci mogą kierować do Rzecznika Klienta w Banku na adres:
Bank Handlowy w Warszawie S.A.
Rzecznik Klienta
ul. Goleiszowska 6
01-249 Warszawa
6. Spory pomiędzy stronami związane z wykonaniem przedmiotu Umowy będą rozstrzygane przez polskie sądy powszechne właściwe rzeczowo i miejscowo.

Czas trwania Umowy. Wypowiedzenie Umowy

§ 20

1. Umowa zostaje zawarta na czas nieokreślony.
2. Rozwiązanie Umowy może nastąpić w drodze jej wypowiedzenia przez którąkolwiek ze stron z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia, liczonego od daty złożenia przez Klienta oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności, a w przypadku wypowiedzenia dokonane przez Bank - od daty doręczenia Klientowi oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
3. Bank może wypowiedzieć Umowę wyłącznie z ważnych powodów, to jest:
 - 1) zaprzestania świadczenia przez Bank Usługi,
 - 2) zaprzestania spełniania przez Klienta warunków koniecznych do podpisania Umowy, wynikających z Regulaminu.
4. Umowa ulega rozwiązaniu z datą śmierci Klienta.

Zmiana postanowień Regulaminu

§ 21

1. Bank zastrzega sobie prawo do wprowadzenia zmian do Regulaminu w następujących przypadkach:
 - 1) zmian w systemie informatycznym Banku, o ile zmiany te mają wpływ na świadczenie Usługi przez Bank i nie naruszają interesu Klienta,
 - 2) zmiany zakresu, sposobu lub formy wykonywania przez Bank czynności objętych Regulaminem wynikających ze zmian przepisów prawa mających wpływ na postanowienia Regulaminu.
2. Ponadto Bank jest uprawniony do zmiany Regulaminu w zakresie opłat ponoszonych przez Klienta za świadczoną przez Bank Usługę w przypadku:
 - 1) rozszerzenia zakresu lub wprowadzenia dodatkowej formy Usługi dotychczas świadczonej na podstawie Umowy, o ile zmiany te nie naruszają interesu Klienta,
 - 2) wprowadzenia, podwyższenia lub obniżenia wysokości opłaty do poziomu uwzględniającego:
 - a) koszty związane z dostosowaniem się do wydanych nowych lub zmianą istniejących rekomendacji, zaleceń albo decyzji przez organy nadzorujące działalność Banku, mające wpływ na zmianę kosztów ponoszonych przez Bank w związku ze świadczeniem Usługi,
 - b) koszty związane z wydaniem nowych lub zmianą powszechnie obowiązujących przepisów prawa odnoszących się do wykonywania Umowy mających wpływ na zmianę kosztów ponoszonych przez Bank w związku ze świadczeniem Usługi.
3. Bank będzie informował Klienta o każdej zmianie Regulaminu przed datą wejścia zmiany w życie. Zawiadomienie o zmianie Regulaminu Bank przesyła Klientowi na adres poczty elektronicznej dostępny w Banku. W przypadku, gdy Bank nie posiada adresu poczty elektronicznej Klienta, zawiadomienie o zmianie Regulaminu zostanie wysłane na ostatni adres korespondencyjny Klienta właściwy dla Konta Osobistego. Zmiany obowiązują Klienta od daty ich wprowadzenia określonej przez Bank, chyba że Klient w terminie 14 dni od doręczenia powiadomienia o nowym Regulaminie, wypowie Umowę. W przypadku wypowiedzenia Umowy przez Klienta na skutek zmiany Regulaminu Umowa ulega rozwiązaniu po upływie terminu 30 dni od dnia jego doręczenia. W okresie wypowiedzenia stosuje się dotychczas obowiązujący Regulamin.

Regulamin wchodzi w życie z dniem 31.03.2014