

# COE | Certificado de Operações Estruturadas





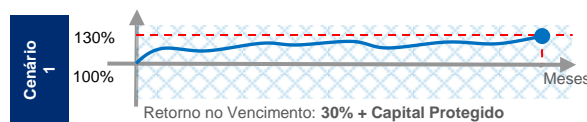
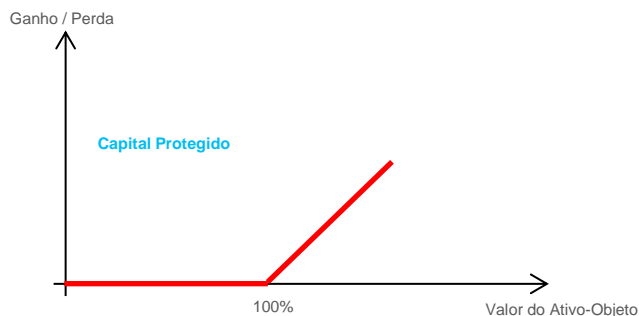
## Documento de Informações Essenciais - DIE

### Call Cesta de Ativos

Estratégia na qual o cliente recebe a variação positiva superior ao Strike da Cesta de Ativos no período. Caso a Cesta de Ativos na Data de Vencimento tenha rentabilidade acima do Strike (determinado na Data de Início) o cliente recebe o Capital Protegido\* acrescido do retorno da Cesta de Ativos. Caso a Cesta de Ativos tenha rentabilidade abaixo do Strike na Data de Vencimento, o cliente recebe somente o Capital Protegido\*.

#### Cenários Hipotéticos de Potenciais Retornos\*

Cenários	Variação do valor do Ativo-Objeto	Rentabilidade no Vencimento
1 Caso a rentabilidade da Cesta de Ativos esteja acima do Strike na Data de Vencimento	Positiva	O cliente receberá o Capital Protegido* mais o retorno da Cesta de Ativos
2 Caso a rentabilidade da Cesta de Ativos esteja abaixo ou igual ao Strike na Data de Vencimento	Negativa ou nula	O cliente receberá o Capital Protegido*



#### Descrição do Produto

- **Emissor:** Banco Citibank S.A. **CNPJ:** 33.479.023/0001-80
- **Data de Início:** 11/10/2017
- **Data de Vencimento:** 17/10/2019
- **Investimento Inicial:** Mínimo de R\$ 10.000,00
- **Cesta de Ativos (composta por ativos com iguais pesos):**
  - Health Care Select Sector SPDR Fund (Código Bloomberg: XLV UP Equity)\*\*
  - STOXX 600 Health Care Index (Código Bloomberg: SXDP Index)\*\*
- **Strike:** 100% do valor da Cesta de Ativos sendo determinado apenas na Data de Início.
- **Participação na Cesta de Ativos:** 100% da variação da Cesta de Ativos.
- **Modalidade:** Investimento com Valor Nominal Protegido (Capital Garantido de 100%)\*.
- **Registro:** CETIP.
- **Proventos:** Não há proteção quanto a Proventos\*\*\*, ou seja, não haverá ajuste(s) no(s) preço(s) do(s) Ativo(s)-Objeto em caso de distribuição de Proventos.

#### Oportunidades

- Possibilidade de retorno superior às taxas médias de mercado

#### Resgates

- Não serão permitidos resgates antes do vencimento.

#### Risco

- Os parâmetros de rentabilidade podem sofrer variações em função das condições de mercado na data inicial da operação.
- As rentabilidades demonstradas podem variar em função da variação do valor da Cesta de Ativos. Entretanto, não se trata de investimento direto na Cesta de Ativos.
- O recebimento dos montantes devidos está sujeito ao risco de crédito do Banco Citibank S.A. (sem garantia do Fundo Garantidor de Créditos – FGC).

#### Tributação

- **IRRF (Renda Fixa):** Incide sobre o rendimento nominal líquido de acordo com o prazo da operação (tabela regressiva).
- Esse Investimento estará sujeito à incidência, quando couber, do IOF/TVM, nos moldes da legislação vigente.

#### Condição de realização da oferta

- A realização dessa oferta pública está condicionada à captação total mínima de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) pelo emissor, podendo a mesma ser cancelada se a quantia anterior não for alcançada.
- A oferta poderá ser cancelada pelo Emissor caso qualquer uma das entidades do conglomerado Citi esteja proibida, nos termos da legislação vigente, de negociar com valores mobiliários do mesmo emissor do(s) Ativo(s) de Referência deste COE na Data da Início.

Em caso de reclamação ou de dúvidas a respeito do COE, entre em contato com a Mesa Onshore – (11) 4009-3840/2610/3341

\*Se o investimento for mantido até o vencimento. \*\* Fonte: Preço de fechamento divulgado no Bloomberg. \*\*\*Proventos: benefícios (dividendos, bonificações, direitos de subscrição, juros sobre capital próprio, entre outros) distribuídos por uma empresa a seus acionistas  
A aquisição do COE está sujeita à disponibilidade de saldo suficiente em conta na data da contratação. Rentabilidades expressas em taxas efetivas expressas em percentual ao ano.

- **A PRESENTE OFERTA FOI DISPENSADA DE REGISTRO PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS – CVM. A DISTRIBUIÇÃO DE COE NÃO IMPLICA, POR PARTE DOS ÓRGÃOS REGULADORES, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU DE ADEQUAÇÃO DO CERTIFICADO À LEGISLAÇÃO VIGENTE OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO EMISSOR OU DA INSTITUIÇÃO INTERMEDIÁRIA.**
  - O Banco Citibank S/A possui procedimentos internos para definição de risco do produto revisado periodicamente e considerando os riscos e estrutura do mesmo. Este produto não deve ser entendido como um título de renda fixa, mas sim uma estratégia de derivativos que não tem por finalidade proteção financeira (hedge). As estruturas contidas nesta apresentação são meramente informativas. Os termos, preços e valores apresentados são meramente indicativos, podendo variar de acordo com as condições de mercado.
  - **ESTE DOCUMENTO FOI PREPARADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS MELHORES PRÁTICAS DE MERCADO ESTABELECIDAS PELO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS DE NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS. A DISPONIBILIZAÇÃO DESTES DOCUMENTOS NÃO IMPLICA, POR PARTE DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO COE OU DE SEU EMISSOR. O RECEBIMENTO DOS PAGAMENTOS DESTES CERTIFICADOS ESTÁ SUJEITO AO RISCO DE CRÉDITO DO SEU EMISSOR. ESTES CERTIFICADOS NÃO CONTA COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC.**
  - Temos a satisfação de apresentar-lhe a transação ou transações propostas descritas no presente documento. As informações contidas no presente documento são verdadeiras, completas e consistentes, considerando os cenários e informações disponíveis no momento de sua veiculação, exceto por erro material devidamente comprovado, por parte do Emissor. A decisão final de prosseguir com qualquer transação cabe exclusivamente a você. Nós não estamos agindo como seu consultor ou agente. Portanto, antes de tomar parte em qualquer transação proposta, você deve definir, sem se basear em nossa empresa ou em nossas coligadas, os riscos e méritos econômicos, bem como as caracterizações e consequências jurídicas, tributárias e contábeis da transação, e se você está apto a assumir esses riscos.
  - Ao aceitar este material, V.Sa. reconhece ter sido advertido no sentido de que (a) nós não prestamos, nem nos dispomos a prestar, serviços de consultoria jurídica, tributária ou contábil, (b) pode haver riscos jurídicos, tributários ou contábeis associados à transação, (c) V.Sa. deveria receber assessoria jurídica, tributária e contábil por parte de consultores com expertise apropriado para avaliar os riscos pertinentes e V.Sa. deveria considerar o conteúdo de tais assessorias jurídica, tributária e contábil (e, se for o caso, os riscos) associadas à transação e nossas ressalvas em relação a esses assuntos.
  - Este documento e seu conteúdo são informação proprietária e produto do Banco Citibank S.A. e não podem ser reproduzidos ou de qualquer outra forma disseminados, seja integral ou parcialmente, sem o consentimento por escrito de nossa instituição, salvo se exigido por determinação judicial ou administrativa. Ainda, o presente documento não deve ser considerado como recomendação ou conselho, nem deve servir como única base para tomada de decisões acerca da contratação.
-

## Principais Fatores de Risco:

- *Risco de Liquidez:* O investimento possui prazo mínimo, de modo que somente poderá ser resgatado no vencimento ou em virtude de sua liquidação antecipada. Assim, o titular do COE não terá liquidez em seu investimento, exceto por meio de alienação no mercado secundário. Atualmente o mercado secundário de COE apresenta baixa liquidez, o que pode dificultar a venda ou ocasionar a obtenção de um preço de venda que resulte em perda patrimonial do investidor. Não há qualquer garantia do emissor em relação à possibilidade de venda no mercado secundário, preço obtido pelo COE, ou mesmo garantia de saída ao investidor.
- *Flutuação de Preço do(s) Ativo(s)-Objeto.* O preço do(s) Ativo(s)-Objeto pode(m) flutuar em razão de diversos fatores de mercado e de variáveis exógenas, tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações de mercado especiais, tais como a eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante os mercados de capitais e/ou financeiros e/ou internacionais, incluindo variações de liquidez, variações nas taxas de juros e eventos de desvalorização de moeda e mudanças legislativas. Pode-se dizer ainda que as variações de preço(s) do(s) Ativo(s)-Objeto poderão ocorrer também em função das alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo inclusive ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos financeiros sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ou político nacional e internacional.
- *Liquidação Antecipada e Amortização Compulsória.* O COE possui prazo de vigência determinado e o pagamento da remuneração dar-se-á nas datas devidas. No entanto, há eventos que podem ensejar a liquidação antecipada do COE, tais como os eventos de liquidação mandatórios por lei ou ordem de autoridade competente. Diante da liquidação antecipada, conforme definido na documentação, poderá haver perda do capital investido.  
Nas hipóteses de (i) suspensão, por 5 (cinco) dias consecutivos de negociação do Ativo-Objeto; (ii) falência da emissora do(s) Ativo(s)-Objeto ou da emissora do ativo que compõe o preço do(s) Ativo(s)-Objeto; (iii) cisão, fusão ou incorporação da emissora do(s) Ativo(s)-Objeto ou do ativo que compõe o cálculo do Ativo-Objeto, conforme aplicável, que afete de forma substancial o preço do(s) Ativo(s)-Objeto; (iv) descontinuidade, por qualquer motivo, do(s) Ativo(s)-Objeto ou (v) impossibilidade de obtenção, por qualquer razão, do preço do(s) Ativo(s)-Objeto, o COE poderá ser liquidado antecipadamente e seu “valor presente” será apurado pelo Agente de Cálculo, de boa fé, seguindo as práticas usuais de mercado, levando-se em conta o custo ou o ganho que o Citibank terá (ou que poderia ter) para liquidar antecipadamente a operação contratada (ou que poderia ter sido contratada) no mercado brasileiro e/ou internacional para anular os efeitos do COE. Tais valores somados às despesas e custos para as transações, comporão o “valor presente” do referido COE, podendo haver perda do Capital Protegido, neste caso.

# Termos e Definições

Os Termos e Definições abaixo descritos tratam-se de um glossário que pode ser utilizado como referência para melhor entendimento dos termos comumente utilizados em Documentos de Informações Essenciais – DIE em geral. Para análise de um DIE específico considere apenas os termos efetivamente aplicáveis, caso estes sejam mencionados na descrição do Produto.

- **Ativo de Referência** ou **Ativo-Objeto** : Ativo ao qual o retorno do investimento estará atrelado.
- **BRL**: Moeda Real do Brasil.
- **Barreira**: Preço de referência do Ativo-Objeto (moeda, commodity, taxa de juros ou ação) que será comparado com o preço de mercado do ativo para definir o rendimento final da estrutura.
- **Barreira de Alta**: Quando o preço de mercado for menor que o preço de referência.
- **Barreira de Baixa**: Quando o preço de mercado for maior que o preço de referência.
- **BM&FBovespa**: BM&FBovespa S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros.
- **Call**: Contrato de opção que garante ao comprador a faculdade, mas não a obrigação, de comprar uma quantidade específica de um Ativo-Objeto em um preço predeterminado em determinado momento. O emissor da Call terá a obrigação de vender uma quantidade específica de um Ativo-Objeto caso o comprador exerça o direito de compra da opção.
- **Cetip**: Cetip S.A. – Mercados Organizados.
- **Capital Protegido**: Percentual mínimo do valor inicial investido que o comprador receberá na data de vencimento a título de retorno total de um determinado COE (incluindo, mas não se limitando a, valor nominal inicial e remuneração).
- **Intervalo**: Banda de preços entre um limite ou Barreira inferior e um limite ou Barreira superior.
- **Limitador**: Variação máxima do Ativo de Referência que será considerada no cálculo do retorno do investimento.
- **Modalidade**: Os COEs podem ser emitidos nas modalidades: (i) “Investimento com Valor Nominal Protegido\*” para COEs com Capital Protegido de 100%; ou (ii) “Investimento com Valor Nominal em Risco” para COEs com Capital Protegido inferior a 100%, conforme aplicável.
- **Opção Americana**: Opção que pode ser exercida a qualquer momento durante a vida da operação.
- **Opção Europeia**: Opção que pode ser exercida numa data predeterminada (data de vencimento).
- **Percentual de Participação**: Fator pelo qual se multiplica a variação do Ativo de Referência (moeda, commodity, taxa de juros ou ação) e que determina o rendimento final da estrutura.
- **Put**: Contrato de opção que garante ao comprador a faculdade, mas não a obrigação, de vender uma quantidade específica de um Ativo-Objeto em um preço predeterminado em determinado momento. O emissor da put terá a obrigação de comprar uma quantidade específica de um Ativo-Objeto caso o comprador exerça o direito de venda da opção.
- **PTAX GBP**: Taxa de câmbio BRL/GBP divulgada pelo Banco Central do Brasil (BC) utilizada como referência.
- **Periodicidade de Observação**: Data(s) ou frequência em que o preço do Ativo-Objeto (moeda, commodity, taxa de juros ou ação) é verificado. Pode ser diária, em várias datas pré-determinadas, ou apenas no vencimento.
- **Strike**: Preço que a opção deverá ser exercida.
- **Taxa de Câmbio**: Taxa ou preço pela qual a moeda de um determinado país é trocada pela moeda de um outro país.
- **Taxa DI**: Taxa média de depósitos interbancários pré-fixados de um dia útil, calculada e divulgada pela CETIP, conforme determinação do Banco Central do Brasil.
- **Taxa Forward**: Preço aplicável a moeda, commodity ou taxa de juros de uma operação, definido no presente, mas cujo vencimento se dará no futuro.
- **Taxa Adicional**: Retorno pré-definido que o comprador receberá caso determinada condição seja atingida.