

**3-LETNIE CERTYFIKATY STRUKTURYZOWANE „OPTYMALNE TRIO”
oparte na notowaniach 3 indeksów (łącznie):**

- Euro Stoxx Oil & Gas
- Euro Stoxx Banks
- Stoxx Europe 600 Basic Resources

WARUNKI EMISJI CERTYFIKATÓW STRUKTURYZOWANYCH IBV „KOPALNIA ZYSKU III”

| | |
|--|---|
| Instrument bazowy: | Wynik inwestycji w certyfikaty IBV „Optymalne Trio” zależny jest od notowań trzech Indeksów (łącznie): <ul style="list-style-type: none">• Euro Stoxx Oil & Gas Price EUR (Bloomberg: SXEE Index), (“Indeks 1”) – aktualne notowania Indeksu 1 publikowane są na stronie internetowej: https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SXEE;• Euro Stoxx Banks Price EUR (Bloomberg: SX7E Index), (“Indeks 2”) – aktualne notowania Indeksu 2 publikowane są na stronie internetowej: https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SX7E;• Stoxx Europe 600 Basic Resources Price EUR (Bloomberg: SXPP Index), (“Indeks 3”) – aktualne notowania Indeksu 3 publikowane są na stronie internetowej: https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SXPP. |
| Okres subskrypcji: | od 7 maja 2018 r. do 25 maja 2018 r. |
| Wartość/kwota emisji: | 52.055.000 PLN |
| Liczba wyemitowanych Certyfikatów: | 52.055 szt. |
| Wartość nominalna 1 Certyfikatu: | 1.000 PLN |
| Cena emisyjna 1 Certyfikatu: | 1.000 PLN |
| Okres inwestycji: | 3 lata z możliwością Automatycznego Wcześniejszego Wykupu, który może zostać dokonany przez Emitenta w terminach wskazanych poniżej |
| Dzień Obserwacji Początkowej: | 29 maja 2018 r |
| Dzień Emisji: | 4 czerwca 2018 r. |
| Dni Obserwacji: | <ul style="list-style-type: none">– Pierwszy Dzień Obserwacji: 29 listopada 2018 r.– Drugi Dzień Obserwacji: 29 maja 2019 r.– Trzeci Dzień Obserwacji: 29 listopada 2019 r.– Czwarty Dzień Obserwacji: 29 maja 2020 r.– Piąty Dzień Obserwacji: 30 listopada 2020 r. |
| Dni Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: | <ul style="list-style-type: none">– Pierwszy Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 6 grudnia 2018 r.– Drugi Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 5 czerwca 2019 r.– Trzeci Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 6 grudnia 2019 r.– Czwarty Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 5 czerwca 2020 r.– Piąty Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 7 grudnia 2020 r. |
| Dni Wypłaty Kuponu: | <ul style="list-style-type: none">– 6 grudnia 2018 r., albo– 5 czerwca 2019 r., albo– 6 grudnia 2019 r., albo– 5 czerwca 2020 r., albo– 7 grudnia 2020 r. albo– 27 maja 2021 r. |



Dzień Wyceny Wykupu: 20 maja 2021 r.

Dzień Wykupu: 27 maja 2021 r.

Poziom Początkowy: Wartość Indeksów na zamknięcie w Dniu Obserwacji Początkowej =

- Euro Stoxx Oil & Gas Price EUR ("Indeks 1"): **337,49 pkt**,
- Euro Stoxx Banks Price EUR ("Indeks 2"): **112,31 pkt**,
- Stoxx Europe 600 Basic Resources Price EUR ("Indeks 3"): **494,06 pkt**.

Poziom Bariery Wypłaty Kuponu (względem Poziomu Początkowego) oraz Automatycznego Wcześniejszego Wykupu (dla pięciu Dni Obserwacji):

- w Pierwszym Dniu Obserwacji: 90%
- w Drugim Dniu Obserwacji: 90%
- w Trzecim Dniu Obserwacji: 85%
- w Czwartym Dniu Obserwacji: 80%
- w Piątym Dniu Obserwacji: 75%
- w Dniu Wyceny Wykupu: 70%

Notowanie: Certyfikaty są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:
<https://www.gpw.pl/produkt-strukturyzowany?isin=XS1757247611>

Kod ISIN: XS1757247611

ZASADY FUNKCJONOWANIA PRODUKTU

W Dniu Obserwacji Początkowej (na zamknięcie notowań) wyznaczany jest Poziom Początkowy wszystkich trzech Indeksów (każdy Indeks będzie miał swoją wartość Poziomu Początkowego).

Jeżeli w danym Dniu Obserwacji, wartość wszystkich trzech Indeksów będzie równa lub wyższa od Poziomu Bariery Wypłaty Kuponu oraz Automatycznego Wcześniejszego Wykupu:

- Certyfikaty zostaną automatycznie wykupione i umorzone przez Emitenta (bez możliwości wpływu na ten wykup przez Inwestora);
- Inwestorom wypłacony zostanie zainwestowany kapitał oraz kupon (w danym Dniu Automatycznego Wcześniejszego Wykupu).

W zależności od tego, w którym terminie dojdzie do automatycznego wykupu, wartość kuponu wyniesie odpowiednio:

- 4% w Pierwszym Dniu Automatycznego Wcześniejszego Wykupu;
- 8% w Drugim Dniu Automatycznego Wcześniejszego Wykupu;
- 12% w Trzecim Dniu Automatycznego Wcześniejszego Wykupu;
- 16% w Czwartym Dniu Automatycznego Wcześniejszego Wykupu;
- 20% w Piątym Dniu Automatycznego Wcześniejszego Wykupu.

Jeżeli w danym Dniu Obserwacji, notowanie któregośkolwiek z Indeksów znajdzie się poniżej Poziomu Bariery Wypłaty Kuponu oraz Automatycznego Wcześniejszego Wykupu, kupon nie jest wypłacany, a produkt trwa co najmniej do kolejnego Dnia Automatycznego Wcześniejszego Wykupu.

Jeżeli w wszystkich Dniach Obserwacji wartość któregośkolwiek z Indeksów znajdzie się poniżej odpowiedniego Poziomu Bariery Wypłaty Kuponu oraz Automatycznego Wcześniejszego Wykupu, produkt trwać będzie do Dnia Wykupu.

Zakończenie inwestycji w Dniu Wykupu może mieć trzy warianty. Jeżeli w Dniu Wyceny Wykupu notowanie:

- o wszystkich Indeksów znajdzie się na 70% Poziomu Początkowego lub powyżej tego poziomu – Inwestor otrzymuje zwrot wartości nominalnej zainwestowanego kapitału oraz kupon w wysokości 24%;
- o któregośkolwiek z Indeksów znajdzie się poniżej 70% Poziomu Początkowego, ale nie niżej niż na 60% tego poziomu – Inwestor otrzymuje zwrot wartości nominalnej zainwestowanego kapitału;
- o któregośkolwiek z Indeksów znajdzie się poniżej 60% Poziomu Początkowego – Inwestor partycypuje w całej stracie Indeksu, który zanotował największy spadek (w skrajnej sytuacji Inwestor może stracić cały zainwestowany kapitał).

Uzyskanie zysku innego niż kupon, możliwe jest także w sytuacji, gdy wcześniejsze zakończenie inwestycji nastąpi z inicjatywy Inwestora, a cena sprzedaży Certyfikatów, przewyższy wartość nominalną Certyfikatów powiększoną o wartość prowizji wnoszonej na rzecz biura maklerskiego realizującego zlecenie.

Wypłata zainwestowanego kapitału oraz ewentualnego zysku nastąpi na rachunek maklerski Inwestora posiadającego Certyfikaty w Dniu Wykupu.



OCHRONA KAPITAŁU

Warunkowa 100% ochrona wpłaconej kwoty nominalnej dotyczy:

- wykupu Certyfikatów w Dniu Wykupu, w przypadku jeżeli spadek żadnego z Indeksów w Dniu Wyceny Wykupu nie przekroczy 40% jego wartości z Dnia Obserwacji Początkowej,
- dokonania przez Emitenta automatycznego wykupu w którymkolwiek z Dni Automatycznego Wcześniejszego Wykupu.

Ochrona kapitału nie dotyczy:

- sytuacji wycofania się Inwestora z inwestycji z jego inicjatywy oraz
- zaistnienia spadku wartości któregokolwiek Indeksu w Dniu Wyceny Wykupu przekraczającego 40% jego wartości z Dnia Obserwacji Początkowej - w takim przypadku Inwestor partycypuje w całej stracie Indeksu, który zanotował największy spadek (w skrajnej sytuacji Inwestor może stracić cały zainwestowany kapitał).

CZYNNIKI RYZYKA ZAWIĄZANE Z CERTYFIKATAMI IBV „OPTYMALNE TRIO”

- ochrona kapitału w terminie zapadalności ma charakter warunkowy, co oznacza, że 100% ochrona kapitału dotyczy tylko sytuacji spadku notowań Indeksu, który zanotował największy spadek w Dniu Wyceny Wykupu o nie więcej niż 40%
- nieotrzymanie kuponu w przypadku, gdy w każdym z Dni Obserwacji oraz w Dniu Wyceny Wykupu, notowanie któregokolwiek Indeksu będzie na poziomie niższym, niż Poziom Bariery Wypłaty Kuponu
- poniesienie straty w przypadku, gdy nie dojdzie do automatycznego wcześniejszego wykupu, a w Dniu Wyceny Wykupu, notowanie któregokolwiek Indeksu będzie na poziomie niższym, niż 60% Poziomu Początkowego (w skrajnej sytuacji Inwestor może stracić cały zainwestowany kapitał)
- brak ochrony kapitału w przypadku zakończenia inwestycji z inicjatywy Inwestora przez datą zapadalności (3 lata)
- opłata za realizację zakończenia inwestycji dokonywanej z własnej inicjatywy Inwestora

INNE CZYNNIKI RYZYKA ZAWIĄZANE Z CERTYFIKATAMI STRUKTURYZOWANYMI

Ryzyko rynkowe – inwestycja w produkty strukturyzowane wiąże się z ryzykiem, które może dotyczyć: notowań akcji, stóp procentowych, kursów wymiany walut, inflacji, zmiany wartości pieniądza w czasie, ryzyk politycznych, itp.

Ryzyko braku płynności – Emitent nie gwarantuje, że podjęte przez niego próby stworzenia rynku wtórnego powiodą się, ani też jaka będzie cena obrotu na tym rynku, zatem produkty strukturyzowane powinny być kupowane z zamiarem zatrzymania ich do dnia wykupu przez Emitenta

ZAKOŃCZENIE INWESTYCJI Z INICJATYWY INWESTORA

Certyfikaty powinny być kupowane przez Inwestorów, którzy mają zamiar zatrzymać je do Dnia Wykupu (maksymalny okres inwestycji wynosi 3 lata).

Wcześniejsze zakończenie inwestycji w Certyfikaty możliwe będzie po ich wprowadzeniu do obrotu giełdowego, poprzez złożenie zlecenia sprzedaży na GPW, za pośrednictwem biura maklerskiego prowadzącego rachunek maklerski, na którym zapisane są Certyfikaty,.

Płynność obrotu Certyfikatami, zapewnia sam emitent, który pełni funkcję animatora. Animator ma obowiązek wyceny certyfikatu wg kursów rynkowych oraz wystawiania oferty kupna przez większość czasu trwania sesji giełdowej.

Realizacja wcześniejszego zakończenia inwestycji, dokonywana z inicjatywy Inwestora:

- jest związana z pobraniem przez podmiot realizujący zlecenia sprzedaży prowizji za realizację tego zlecenia;
- może się wiązać ze stratą, ponieważ realizacja zlecenia sprzedaży dokonywana jest po cenie rynkowej, a warunkowa ochrona kapitału obowiązuje wyłącznie w terminie zapadalności (w Dniu Wykupu);
- może być utrudniona ze względu na niską płynność, a wycena rynkowa Certyfikatów może okazać się w danym czasie niemożliwa oraz może ulegać częstym wahaniom.

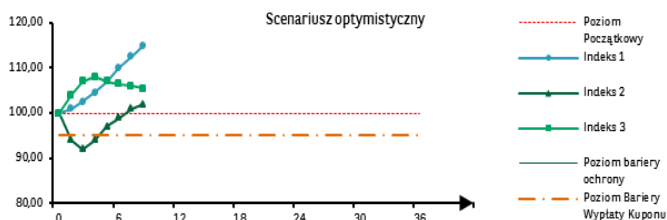


PRZYKŁADOWE SCENARIUSZE

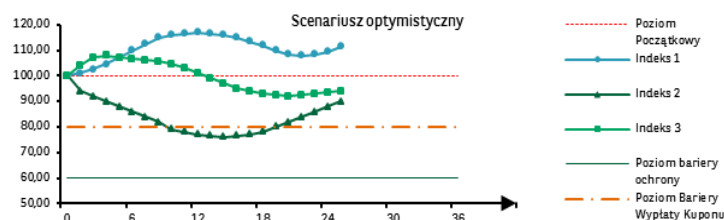
(wszystkie poniższe wykresy prezentowane w tym dziale przygotowane zostały na podstawie obliczeń własnych Biura Maklerskiego Banku BGZ BNP Paribas S.A.)

Scenariusz optymistyczny (Automatyczny Wcześniejszy Wykup albo wypłata kuponu w Dniu Wykupu)

W jednym z Dni Obserwacji albo w Dniu Wyceny Wykupu, wartość wszystkich trzech Indeksów będzie równa lub wyższa od Poziomu Bariery Wypłaty Kuponu = Inwestorom zostanie wypłacone 100% wartości nominalnej zainwestowanego kapitału oraz stosowny kupon



Scenariusz optymistyczny w Pierwszym Dniu Obserwacji

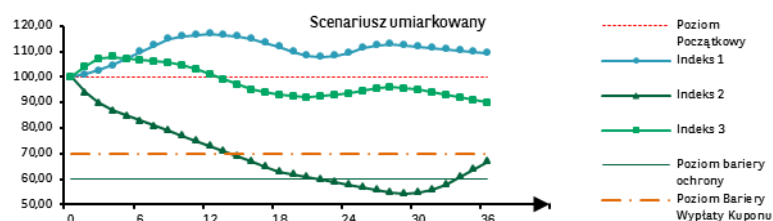


Scenariusz optymistyczny w Czwartym Dniu Obserwacji

Przykład: Jeśli w Pierwszym Dniu Obserwacji, wartość wszystkich trzech Indeksów będzie równa lub wyższa od 90% wartości Poziomu Początkowego, Inwestorom wypłacony zostanie zainwestowany kapitał oraz kupon w wysokości 4%. Jeśli do automatycznego wcześniejszego wykupu nie dojdzie ani w pierwszym, ani drugim, ani trzecim, ale w Czwartym Dniu Obserwacji, wartość wszystkich trzech Indeksów będzie równa lub wyższa od 80% wartości Poziomu Początkowego, Inwestorom wypłacony zostanie zainwestowany kapitał oraz kupon w wysokości 16%.

Scenariusz umiarkowany

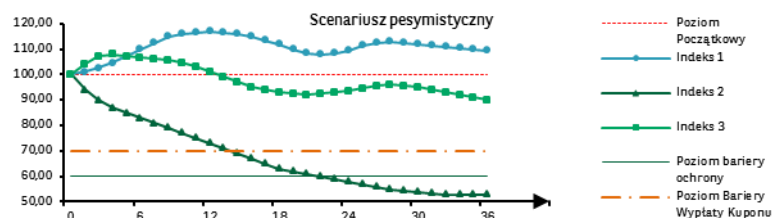
W Dniu Wyceny Wykupu, wartość notowania któregośkolwiek z Indeksów znajdzie się poniżej 70% Poziomu Początkowego, ale nie niżej niż na 60% tego poziomu – Inwestorom zostanie wypłacone 100% wartości nominalnej zainwestowanego kapitału



Przykład: Jeśli w żadnym z Dni Obserwacji nie zostaną spełnione warunki dla automatycznego wcześniejszego wykupu, a w Dniu Wyceny Wykupu, wartość notowania najniższego z Indeksów znajdzie się poniżej 70% Poziomu Początkowego, ale nie niżej niż na 60% tego poziomu – Inwestorom zostanie wypłacone 100% wartości nominalnej zainwestowanego kapitału.

Scenariusz pesymistyczny

W Dniu Wyceny Wykupu, wartość któregośkolwiek z Indeksów znajdzie się poniżej 60% Poziomu Początkowego – Inwestor partycypuje w całej stracie Indeksu, który zanotował największy spadek



Przykład: Jeśli w żadnym z Dni Obserwacji nie zostaną spełnione warunki dla automatycznego wcześniejszego wykupu, a w Dniu Wyceny Wykupu, wartość notowania Indeksu, który zanotował największy spadek znajdzie się poniżej 60% Poziomu Początkowego – Inwestor partycypuje w całej stracie tego Indeksu, który zanotował największy spadek.

Przedstawione powyżej dane są prezentowane tylko dla celów ilustracyjnych – dlatego też nie obrazują one rzeczywistego zachowania instrumentów finansowych, nie są oparte na symulacji wyników z przeszłości, przedstawiają jedynie możliwy sposób zakończenia inwestycji. W żadnym wypadku poniższe informacje nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

**KWESTIE PODATKOWE**

W związku z tym, że BNP Paribas Issuance B.V. (emitent certyfikatów IBV „Optymalne Trio”) jest podmiotem zagranicznym, Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas S.A. będące dystrybutorem certyfikatów, nie jest płatnikiem podatku od zysków kapitałowych w Polsce.

Zgodnie z prawem emitent nie ma obowiązku naliczania i odprowadzania podatku od wypłaconych kuponów. W związku z powyższym w przypadku, gdy zostanie spełniony warunek wypłaty kuponu i na rachunki maklerskie Inwestorów zostaną przelane środki wynikające z wypłaty kuponu albo Inwestor osiągnie zysk dokonując sprzedaży Certyfikatów z własnej inicjatywy, to Inwestor ma obowiązek dokonać rozliczenia w zeznaniu rocznym i odprowadzić należny podatek. Podatek od sprzedaży certyfikatów jest rozliczany/płacony w taki sam sposób i w takiej samej wysokości jak podatek od zysków uzyskanych ze sprzedaży innych, notowanych na GPW, papierów wartościowych / instrumentów finansowych i wynosi 19% uzyskanego dochodu. W przypadku osiągnięcia przychodu z tytułu zbycia certyfikatów / papierów wartościowych biuro maklerskie prowadzące rachunek maklerski, z którego dokonano sprzedaży, przesyła Inwestorom oraz właściwemu urzędowi skarbowemu formularz PIT-8C (informacja podatkowa o przychodach z innych źródeł oraz o niektórych dochodach z kapitałów pieniężnych) do końca miesiąca lutego następującego po roku podatkowym. Informacje zawarte w formularzu PIT-8C powinny służyć do wypełnienia zeznania podatkowego (np. PIT 38). Analogiczna sytuacja następuje w przypadku poniesienia straty. Inwestor może odliczyć poniesioną w danym roku stratę od dochodów uzyskanych z tego samego źródła (tj. stratę wynikającą z dokonywania transakcji giełdowych można odliczyć jedynie od dochodów uzyskanych tą samą drogą) w kolejnych 5 latach podatkowych. Przy czym w jednym roku nie można pomniejszyć dochodu o więcej niż 50% wartości straty. O poniesionej stracie Inwestor musi poinformować Urząd Skarbowy w zeznaniu rocznym. Powyższa informacja nie stanowi usługi doradztwa podatkowego, a Inwestor powinien samodzielnie lub z pomocą wykwalifikowanego doradcy ocenić własną sytuację podatkową.

MIFID

Dyrektywa MiFID to Dyrektywa 2014/65/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (Markets in Financial Instruments Directive), uzupełniona Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. Rolą MiFID jest zwiększenie wiedzy Inwestorów na temat rynku kapitałowego oraz ryzyka związanego z inwestowaniem. Przepisy wydane na podstawie Dyrektywy MiFID mają również na celu zwiększenie ochrony inwestorów i transparentności działania firm inwestycyjnych oferujących produkty inwestycyjne oraz standaryzację usług inwestycyjnych świadczonych przez instytucje finansowe, nakładając na nie obowiązek działania w najlepszym interesie Inwestora. Dowiedz się więcej: <https://www.bgzbnpparibas.pl/repozytorium/dyrektywa-mifid>.

NOTA PRAWNA

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny i został opracowany i opublikowany wyłącznie na potrzeby klientów Banku BGŻ BNP Paribas S.A. Informacje zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również nie stanowią usługi doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2017 r., poz. 1768, ze zmianami), ani porady inwestycyjnej, o której mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 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 (Dz. U. z 2015 r. poz. 878, ze zmianami), a także nie są formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej. Inwestor powinien podjąć decyzję inwestycyjną samodzielnie. Inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Inwestor musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Szczegółowe i wiążące informacje dotyczące produktów strukturyzowanych dystrybuowanych w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. zamieszczone są w Prospekcie emisyjnym, Warunkach Końcowych oraz Dokumentie zawierającym kluczowe informacje (ang. Key Information Document, KID) dotyczących poszczególnych emisji dostępnych na stronie internetowej: <https://www.bgzbnpparibas.pl/biuro-maklerskie/produkty-strukturyzowane>.

DANE IDENTYFIKACYJNE

Emitentem Certyfikatów jest BNP Paribas Issuance B.V. z siedzibą w Holandii pod adresem Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam. Emitent jest spółką w 100% zależną od BNP Paribas SA z siedzibą we Francji.

Dystrybutorem produktów strukturyzowanych w Banku BGŻ BNP Paribas S.A. jest Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas S.A., prowadzące działalność maklerską na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Biuro podlega regulacjom ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Nadzór nad działalnością Biura sprawuje Komisja Nadzoru Finansowego.

Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Bank BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 10/16; 01-211 Warszawa zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000011571, posiadający NIP: 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 84.238.318 zł w całości wpłacony.