

2-LETNIE CERTYFIKATY STRUKTURYZOWANE „POSTAW NA WIBOR II”

Oparte na poziomie 3-miesięcznego WIBOR.

NAJWAŻNIEJSZE CECHY SUBSKRYPCJI CERTYFIKATÓW:



**2-LETNI OKRES
INWESTYCJI**



**SZANSA NA KUPON
W WYSOKOŚCI DO 1,75%
W SKALI KWARTAŁU**
(do 7% w skali roku, wysokość
kuponu zależna od wartości
wskaźnika WIBOR 3M)



**MOŻLIWOŚĆ ZAKOŃCZENIA
INWESTYCJI Z INICJATYWY
INWESTORA** (sprzedaż na GPW
po cenie rynkowej)



**OCHRONA 100% WARTOŚCI
NOMINALNEJ W DNIU
WYKUPU**, tj. wartości inwestycji
pomniejszonej o wysokość opłaty
dystybucyjnej pobranej za nabycie
Certyfikatów



**RYZYSKO NIEOSIĄGNIĘCIA
ZYSKU LUB NAWET
PONIESIENIA STRATY**
(w tym również w przypadku
zakończenia inwestycji z inicjatywy
Inwestora przed Dniem Wykupu)

Certyfikaty „**Postaw na WIBOR II**” emitowane są pod standardem Green Bonds Principles opracowanym przez International Capital Market Association.

Oznacza to, że wpływy netto z emisji Certyfikatów „**Postaw na WIBOR II**” będą przeznaczone lub relokowane na finansowanie lub refinansowanie, w całości lub w części, Kwalifikowanych Zielonych Aktywów, tj. wszelkich istniejących, bieżących lub przyszłych pożyczek lub wszelkich innych form finansowania z Kwalifikujących się Kategorii wybranych przez Emitenta, które spełniają Kryteria Kwalifikowalności, zgodnie z Zasadami Ramowych Zielonych Obligacji (Green Bond Framework) BNP Paribas.

Zobacz więcej informacji: www.bnpparibas.pl/_file/Biuro-Maklerskie/Informacja-o-certyfikatach.pdf

Wynik inwestycji w certyfikaty IBV „**Postaw na WIBOR II**” zależy jest od poziomu 3-miesięcznego WIBOR (Bloomberg: WIBR3M Index; „WIBOR 3M”).

Materiał na dzień: 02.09.2024 r.



BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

Bank
zmieniającego się
świata

DLA KOGO?

2-letnie Certyfikaty strukturyzowane IBV „Postaw na WIBOR II” („Certyfikaty”) oferowane są Klientom Banku BNP Paribas („Inwestorzy”):

- oczekującym stopy zwrotu wyższej od oprocentowania lokat terminowych przy jednoczesnej akceptacji ryzyka inwestycyjnego,
- oczekującym pełnej ochrony kapitału (ochrona w Dniu Wykupu – dacie zapadalności, przy czym oznacza to wartość inwestycji pomniejszoną o opłatę dystrybucyjną za nabycie Certyfikatów),
- akceptującym ryzyko nieosiągnięcia zysku lub nawet poniesienia straty,
- akceptującym horyzont inwestycyjny Certyfikatu,
- dysponującym doświadczeniem i posiadającym wiedzę w zakresie instrumentów finansowych o charakterze inwestycyjnym (weryfikowanym na podstawie ankiety MiFID),
- posiadającym rachunek maklerski prowadzony przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.

Nabywcami Certyfikatów mogą być zarówno osoby fizyczne, jak i osoby prawne, z wyłączeniem osób amerykańskich („US-Persons”) w rozumieniu amerykańskiej ustawy Securities Act 1933, rezydentów Wielkiej Brytanii oraz Irlandii Północnej, a także obywateli rosyjskich, osób fizycznych zamieszkałych w Rosji, osób prawnych oraz innych jednostek organizacyjnych posiadających siedzibę w Rosji.

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

Emitent:	BNP Paribas Issuance B.V.
Gwarant / BNP Paribas SA:	BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu
Dystrybutor:	Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.
Okres subskrypcji:	od 2 do 27 września 2024 r. (złożony zapis jest nieodwołalny)
Wartość / kwota emisji:	do 100 000 000 PLN
Liczba oferowanych Certyfikatów:	do 100 000 szt.
Wartość nominalna 1 Certyfikatu:	1 000 PLN
Cena emisyjna 1 Certyfikatu:	1 000 PLN
Minimalna kwota i waluta inwestycji:	10 000 PLN
Opłata dystrybucyjna:	z tytułu przyjmowania zapisów na Certyfikaty, Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. pobiera opłatę dystrybucyjną, zgodnie z Taryfą prowizji i opłat , w wysokości uzależnionej od liczby Certyfikatów objętych zapisem, stanowiącą iloczyn łącznej wartości nominalnej subskrybowanych Certyfikatów i odpowiedniej stawki
Okres inwestycji:	2 lata
Dzień Emisji:	9 października 2024 r.
Instrument Bazowy:	3-miesięczny WIBOR (WIBOR 3M), poziom wskaźnika określany w każdy dzień roboczy, w którym odbywa się fixing, o godzinie 11:00

Okres Obserwacji	Dzień Obserwacji Początkowej	Dzień Obserwacji Końcowej	Dzień Wypłaty Kuponu	Bariera Dolna	Bariera Górna
1	09.10.2024 r.	09.01.2025 r.	16.01.2025 r.	5,50%	6,00%
2	09.01.2025 r.	09.04.2025 r.	16.04.2025 r.	5,50%	6,00%
3	09.04.2025 r.	09.07.2025 r.	16.07.2025 r.	4,75%	5,25%
4	09.07.2025 r.	09.10.2025 r.	16.10.2025 r.	4,75%	5,25%
5	09.10.2025 r.	09.01.2026 r.	16.01.2026 r.	4,00%	4,75%
6	09.01.2026 r.	09.04.2026 r.	16.04.2026 r.	4,00%	4,75%
7	09.04.2026 r.	09.07.2026 r.	16.07.2026 r.	3,75%	4,25%
8	09.07.2026 r.	09.10.2026 r.	16.10.2026 r.	3,75%	4,25%

Okres Obserwacji:	okres kwartalny rozpoczynający się Dniem Obserwacji Początkowej (włącznie) i kończący Dniem Obserwacji Końcowej (wyłączając)
Dzień Obserwacji Początkowej / Dzień Obserwacji Końcowej:	data obserwacji wartości poziomu WIBOR 3M
Dni Okresu Obserwacji:	liczba dni roboczych w danym Okresie Obserwacji
Dni Barierowe:	dni robocze w których poziom WIBOR 3M znajdował się na lub poniżej Bariery Górnej albo na lub powyżej Bariery Dolnej w danym Okresie Obserwacji
Kupon:	do 1,75%, maksymalna wysokość Kuponu dla każdego Okresu Obserwacji (kwartału, do 7% w skali roku), wypłata kuponu zależna od ilości Dni Barierowych w liczbie Dni Okresu Obserwacji
Dzień Wykupu (data zapadalności):	16 października 2026 r.
Notowanie:	Zamiarem Emitenta jest ubieganie się o dopuszczenie Certyfikatów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”)
Kod ISIN:	XS2621503726

ZASADY FUNKCJONOWANIA PRODUKTU

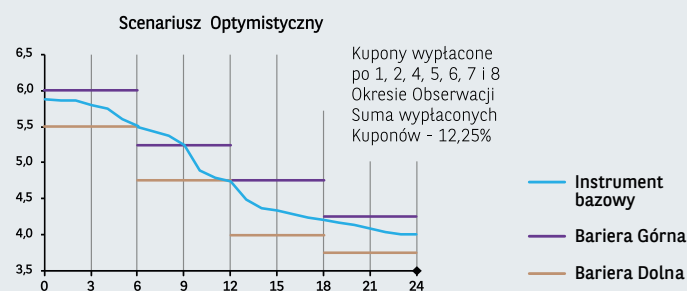
W każdym z poszczególnych **Okresów Obserwacji**, obserwowany jest bieżący poziom wskaźnika **WIBOR 3M**.

Jeśli w danym **dniu roboczym** poziom ten znajdzie się na lub poniżej wskazanej **Bariery Górnej** albo jest na lub powyżej wskazanej **Bariery Dolnej**, dzień ten zaliczany jest do **Dni Barierowych**.

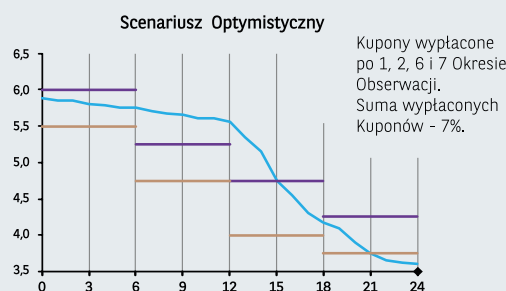
Na koniec każdego **Okresu Obserwacji** przeliczany jest udział liczby **Dni Barierowych** w ogólnej liczbie **Dni Okresu Obserwacji**. Wysokość Kuponu do wypłaty Inwestorom w danym Dniu Wypłaty Kuponu, liczona jest jako iloczyn maksymalnej wielkości Kuponu wynoszącej 1,75% dla danego **Okresu Obserwacji** i procentowego udziału liczby Dni Barierowych w liczbie **Dni Okresu Obserwacji**.

Przykładowe scenariusze

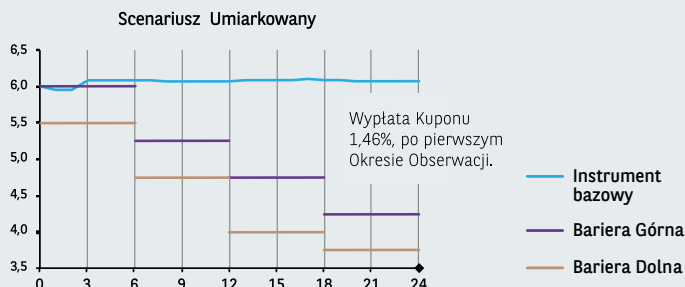
(Wszystkie poniższe wykresy prezentowane w tym dziale przygotowano na podstawie obliczeń własnych Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A. i zostały przygotowane dla celów przykładowych – nie obrazują rzeczywistego zachowania instrumentów finansowych i nie są oparte na symulacji wykresów z przeszłości, przedstawiają jedynie możliwy sposób zakończenia inwestycji. Nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.)



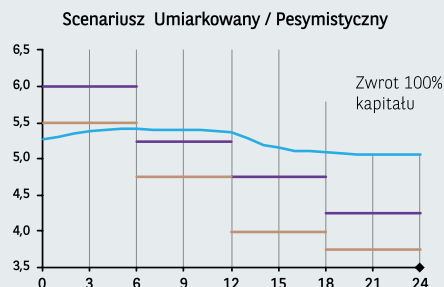
Jeśli w 1, 2, 4, 5, 6, 7 i 8 Okresie Obserwacji poziom Instrumentu Bazowego będzie znajdował się na lub powyżej poziomu Bariery Dolnej lub na albo poniżej poziomu Bariery Górnej, Inwestorom zostanie wypłacone 7 Kuponów w wysokości 1,75% każdy w odpowiednim Dniu Wypłaty Kuponu. Suma wypłaconych Kuponów w poszczególnych Dniach Wypłaty Kuponu wynosić będzie 12,25%.



Jeśli w 1, 2, 6 i 7 Okresie Obserwacji poziom Instrumentu Bazowego będzie znajdował się na lub powyżej poziomu Bariery Dolnej lub na albo poniżej poziomu Bariery Górnej, Inwestorom zostaną wypłacone 4 Kuponów w wysokości 1,75% każdy w odpowiednim Dniu Wypłaty Kuponu. Suma wypłaconych Kuponów w poszczególnych Dniach Wypłaty Kuponu wynosić będzie 7%.



Liczba dni roboczych w pierwszym Okresie Obserwacji wynosi 60. Instrument Bazowy znajdował się na lub powyżej poziomu Bariery Dolnej lub na albo poniżej poziomu Bariery Górnej przez 50 dni roboczych (Dni Barierowe). Wysokość Kuponu który zostanie wypłacony w pierwszym Dniu Wypłaty Kuponu (16.01.2025 r.) wynosić będzie 1,46% ($50/60 * 1,75\%$).



Jeśli poziom Instrumentu Bazowego w każdym Okresie Obserwacji będzie poniżej Bariery Dolnej albo powyżej Bariery Górnej, Inwestorom nie zostanie wypłacony żaden Kupon.

Wypłata ewentualnych Kuponów nastąpi na rachunek maklerski Inwestora posiadającego Certyfikaty w poszczególnych Dniach Wypłaty Kuponu.

Wypłata wartości nominalnej Certyfikatu nastąpi na rachunek maklerski Inwestora posiadającego Certyfikaty w Dniu Wykupu.

Wcześniejsze zakończenie inwestycji może nastąpić z inicjatywy Inwestora. W takiej sytuacji sprzedaż realizowana jest po cenie rynkowej i może powodować stratę albo osiągnięcie zysku innego niż Kupon. Zysk możliwy jest, w sytuacji, gdy cena sprzedaży Certyfikatów przewyższy wartość nominalną Certyfikatów powiększoną o wartość prowizji wnoszonej na rzecz biura maklerskiego realizującego zlecenie. W przeciwnym wypadku Inwestor poniesie stratę.

OCHRONA KAPITAŁU

Wartość nominalna chroniona jest w Dniu Wykupu w całości, tj. w 100%, przy czym oznacza to wartość inwestycji pomniejszoną o opłatę dystrybucyjną za nabycie Certyfikatów.

Ochrona wartości nominalnej nie dotyczy sytuacji wycofania się Inwestora z inwestycji z jego inicjatywy przed Dniem Wykupu.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z CERTYFIKATAMI IBV „POSTAW NA WIBOR II”

- brak ochrony kapitału w przypadku zakończenia inwestycji z inicjatywy Inwestora przed Dniem Wykupu (datą zapadalności; okres inwestycji wynosi 2 lata),
- w przypadku sprzedaży Certyfikatów dokonywanej na giełdzie po cenie rynkowej z inicjatywy Inwestora przed Dniem Wykupu, pobierana jest opłata (zgodnie z [Taryfą prowizji i opłat](#)).

WSKAŹNIK RYZYKA



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że Inwestor będzie utrzymywać produkt do Dnia Wykupu. W przypadku wcześniejszego zakończenia inwestycji, faktyczne ryzyko może wzrosnąć.

INNE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE 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, ryzyka politycznego, 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.

Ryzyko kredytowe Emitenta – pomimo objęcia certyfikatów formułą ochrony kapitału określoną w warunkach emisji, istnieje ryzyko niewypełnienia tych zobowiązań w związku z niewypłacalnością Emitenta. Należy jednak zwrócić uwagę na fakt, że wszystkie zobowiązania Emitenta są nieodwołalnie i bezwarunkowo gwarantowane przez BNP Paribas SA.

Ryzyko inflacji – ryzyko, że inflacja będzie miała negatywny wpływ na zwrot z nabywanego Certyfikatu. Ryzyko to oznacza, że w wyniku inflacji kwota środków otrzymanych w Dniu Wykupu, może posiadać mniejszą siłę nabywczą (nie będzie pozwalać na nabycie tego samego koszyka dóbr), w odniesieniu do siły nabywczej w czasie nabycia Certyfikatów.

ZAKOŃCZENIE INWESTYCJI Z INICJATYWY INWESTORA

Certyfikaty powinny być kupowane przez Inwestorów, którzy mają zamiar zatrzymać je do Dnia Wykupu (okres inwestycji wynosi 2 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;
- może być utrudniona ze względu na niską płynność, a wycena rynkowa Certyfikatów może okazać się w danym czasie niemożliwa oraz może ulegać częstym wahaniom.

INSTRUMENT BAZOWY

Wynik inwestycji w certyfikaty IBV „Postaw na WIBOR II” zależy od poziomu:

- **WIBOR 3M** Bloomberg: WIBR3M Index) – poziom instrumentu bazowego publikowany jest na stronach internetowych:
 - ↗ <https://gpwbenchmark.pl/> – dane bieżące;
 - ↗ <https://gpwbenchmark.pl/dane-opoznione> – dane opóźnione;
 - ↗ <https://gpwbenchmark.pl/roczne> – dane historyczne.

KOMENTARZ INWESTYCYJNY

INFORMACJE DOTYCZĄCE INSTRUMENTU BAZOWEGO

WIBOR 3M – jest wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej odzwierciedlającym poziom stopy procentowej, po jakiej banki mogłyby składać w innych bankach środki pieniężne (depozyty) na okres trzech miesięcy. Wskaźnik WIBOR 3M należy do grupy wskaźników WIBOR. Wskaźnik jest ustalany w każdy dzień roboczy, w którym odbywa się fixing, o godzinie 11:00. Administratorem wskaźnika jest spółka GPW Benchmark S.A.

Powyższa informacja nie stanowi badania inwestycyjnego, lecz informację handlową, w związku z czym nie została przygotowana zgodnie z wymogami prawnymi zapewniającymi niezależność badań inwestycyjnych oraz nie podlega żadnym zakazom w zakresie rozpowszechniania badań inwestycyjnych. Niniejszy komentarz nie stanowi również rekomendacji inwestycyjnej.

WYKRES POZIOMU WIBOR 3M Z OSTATNICH 5 LAT



Powyższe dane odnoszą się do przeszłości.

Wyniki w przeszłości nie stanowią pewnego wskaźnika na przyszłość.

NOTA PRAWNA

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny oraz został opracowany i opublikowany wyłącznie na potrzeby klientów BNP Paribas Bank Polska S.A. Informacje zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią oferty oraz zaproszenia do nabycia Certyfikatów. Informacja jest kierowana do nieoznaczonego adresata, nie uwzględnia indywidualnych potrzeb i sytuacji ani profilu inwestycyjnego klienta, nie stanowi świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego, o którym mowa w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi ani porady inwestycyjnej, a także nie jest formą świadczenia doradztwa podatkowego ani pomocy prawnej. Nie stanowi informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną ani rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku.

Inwestor powinien podjąć decyzję inwestycyjną samodzielnie. Inwestowanie wiąże się z ryzykiem. Inwestor musi liczyć się z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. Przed inwestycją w produkt Inwestor powinien zapoznać się z czynnikami ryzyka o których mowa w Prospekcie emisyjnym i Warunkach Końcowych oraz Dokumentie zawierającym kluczowe informacje.

Inwestycja w Certyfikaty nie posiada gwarancji wypłaty zysku. Produkt nie jest objęty ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Szczegółowe i wiążące informacje dotyczące produktów strukturyzowanych dystrybuowanych w BNP Paribas Bank Polska 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.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie/produkty-strukturyzowane>.

Pomiędzy Biurem Maklerskim BNP Paribas Bank Polska S.A. a Emitentem i spółkami/indeksami stanowiącymi aktywa bazowe nie występują powiązania i nie są mu znane informacje, o których mowa w art. 5 i 6 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r., z zastrzeżeniem, że:

- Emitent jest spółką w 100% zależną od BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu (Francja);
- BM, będące Dystrybutorem przedmiotowych certyfikatów oraz BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu (Francja), wydający rekomendacje dla spółek/indeksów stanowiących aktywa bazowe dla wskazanych certyfikatów, należą do tej samej grupy kapitałowej BNP Paribas.

KWESTIE PODATKOWE

BNP Paribas Issuance B.V. (emitent certyfikatów IBV „Postaw na WIBOR II”) jest podmiotem zagranicznym i zgodnie z prawem nie ma obowiązku naliczania i odprowadzania podatku od wypłaconych kuponów.

W związku z tym, iż ww. certyfikaty będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Polsce, Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. zgodnie z art. 41 ust. 4d ustawy z dnia 16 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz z art. 26 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, jest płatnikiem ryczałtowego podatku dochodowego. Dlatego w przypadku, gdy zostanie spełniony warunek wypłaty kuponu i na rachunki maklerskie Inwestorów zostaną przelane środki wynikające z wypłaty kuponu, Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. pobierze z rachunków maklerskich Inwestorów należny podatek.

Natomiast podatek od sprzedaży certyfikatów dokonanej przez Inwestora (nie dotyczy odkupienia certyfikatów w terminie zapadalności), jest rozliczany w taki sam sposób i w takiej samej wysokości jak podatek od zysków uzyskanych ze sprzedaży innych papierów wartościowych / instrumentów finansowych, notowanych na GPW. W związku z tym, w przypadku osiągnięcia przychodu z tytułu sprzedaży certyfikatów / papierów wartościowych, biuro maklerskie prowadzące rachunek maklerski, z którego dokonano sprzedaży, sporządza i przesyła Inwestorom oraz właściwemu urzędowi skarbowemu, do końca miesiąca lutego następującego po roku podatkowym, formularz PIT-8C (informacja podatkowa o przychodach z innych źródeł oraz o niektórych dochodach z kapitałów pieniężnych). Informacje zawarte w formularzu PIT-8C powinny służyć do wypełnienia zeznania podatkowego (np. PIT 38).

Powyższa informacja nie stanowi usługi doradztwa podatkowego, a Inwestor powinien samodzielnie lub z pomocą wykwalifikowanego doradcy ocenić własną sytuację podatkową, która może ulec zmianie w przyszłości.

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 w Paryżu (Francja).

Dystrybutorem produktów strukturyzowanych w BNP Paribas Bank Polska S.A. jest Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska 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 BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna, adres do korespondencji: ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 147 799 870 zł w całości wpłacony.

WIĘCEJ INFORMACJI

W celu uzyskania dalszych informacji dotyczących Certyfikatów, zapraszamy do:

- wybranych oddziałów BNP Paribas Bank Polska S.A.;
- bezpośredniego kontaktu z Doradcą Wealth Management;
- oraz na stronę internetową:

↗ <https://www.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie/produkty-strukturyzowane/certyfikat-postaw-na-wibor-ii>

Klienci posiadający dostęp internetowy do rachunku maklerskiego prowadzonego przez Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., mogą także składać zapisy na Certyfikaty online: ↗ <https://www.webmakler.pl/>