



BGŻ BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

KAPITAŁNA TARCZA

2-LETNIE CERTYFIKATY STRUKTURYZOWANE

oparte na notowaniach indeksu
Solactive European Deep Value Select 50

NAJWAŻNIEJSZE CECHY SUBSKRYPCJI CERTYFIKATÓW:



2-letni okres inwestycji z możliwością jej zakończenia z inicjatywy Inwestora (sprzedaż na GPW)



120% udział we wzroście Indeksu



98% ochrona kapitału w dacie zapadalności
(maksymalna strata w dacie zapadalności może wynieść 2%)



pamiętaj, że z produktem związane jest ryzyko inwestycyjne

Wynik inwestycji w certyfikaty IBV „Kapitałna Tarcza” zależy od notowań indeksu Solactive European Deep Value Select 50 Index (Bloomberg: SOLEDVSP Index), który posiada ekspozycję na europejski rynek akcyjny i ma pozytywną opinię Wealth Management Grupy BNP Paribas.

W skład Indeksu wychodzi 50 spółek notowanych na giełdach europejskich, wyselekcjonowanych przez Solactive AG pod kątem:
– atrakcyjności fundamentów (niska wycena, bezpieczny poziom zadłużenia, jakość zysków, regularność wypłacanej dywidendy),
– wysokiej płynności (średni dzienny wolumen obrotu nie mniejszy niż 10 mln EUR za okres ostatnich 20 dni roboczych),
– oraz niskiej zmienności rynkowych notowań.

Taka selekcja spółek jest zgodna z fundamentalną strategią inwestowania w wartość. W okresie szczytu koniunktury, wraz z przyspieszającą inflacją i rosnącymi rentownościami obligacji skarbowych, taka grupa odnotowuje najwyższe stopy zwrotu. Równocześnie spółki z tej grupy zachowują się znacząco lepiej w okresach rynkowych zawirowań i korekt.



Dla kogo?

2-letnie Certyfikaty strukturyzowane IBV „Kapitałna Tarcza” („Certyfikaty”), oferowane są Klientom Banku BGŻ BNP Paribas („Inwestorzy”):

- oczekującym stopy zwrotu wyższej od oprocentowania lokat terminowych przy jednoczesnej akceptacji ryzyka inwestycyjnego,
- akceptującym:
 - niepełną ochronę kapitału (opis jest szczegółowo przedstawiony poniżej),
 - ryzyko nieosiągnięcia zysku lub nawet poniesienia straty (maksymalna strata w dacie zapadalności może wynieść 2% zainwestowanego kapitału),
- posiadającym rachunek bankowy w Banku BGŻ BNP Paribas S.A.,
- dysponującym doświadczeniem i posiadającym wiedzę w zakresie instrumentów finansowych o charakterze inwestycyjnym (weryfikowanym na podstawie ankiety MiFID),
- posiadającym rachunek maklerski prowadzony przez Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.,
- akceptującym opłatę za przedterminowe zakończenie inwestycji dokonywane z własnej inicjatywy.

Nabywcami Certyfikatów mogą być zarówno osoby fizyczne, jak i osoby prawne, z wyłączeniem osób amerykańskich („US-Persons”) w rozumieniu amerykańskiej ustawy Securities Act 1933.



Najważniejsze informacje

Emiten	BNP Paribas Issuance B.V.	
Gwarant	BNP Paribas SA	
Dystrybutor	Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas S.A.	
Okres subskrypcji	od 4 kwietnia 2018 r. do 24 kwietnia 2018 r. (złożony zapis jest nieodwołalny)	
Wartość/kwota emisji	do 150 000 000 PLN	
Liczba oferowanych Certyfikatów	do 150 000 szt.	
Wartość nominalna 1 Certyfikatu	1 000 PLN	
Cena emisyjna 1 Certyfikatu	1 000 PLN	
Minimalna kwota i waluta inwestycji	10 000 PLN	
Poziom Bariery Ochrony Kapitału	98% (w dacie zapadalności)	
Opłata dystrybucyjna	zapisy w Oddziale: ■ 0,5% przy zapisie od 10 do 499 Certyfikatów, ■ 0,25% od 500 do 999 Certyfikatów, ■ dla zapisów na 1 000 Certyfikatów i więcej opłata dystrybucyjna wynosi 0,0%. zapisy przez Internet: ■ 0,1% przy zapisie od 10 do 999 Certyfikatów, ■ dla zapisów na 1 000 Certyfikatów i więcej opłata dystrybucyjna wynosi 0,0%.	
Okres inwestycji	2 lata	
Dzień Obserwacji Początkowej	26 kwietnia 2018 r.	
Dzień Emisji	30 kwietnia 2018 r.	
Dni Obserwacji	■ Pierwszy Dzień Obserwacji: 29 października 2018 r. ■ Drugi Dzień Obserwacji: 29 kwietnia 2019 r. ■ Trzeci Dzień Obserwacji: 28 października 2019 r. ■ Czwarty Dzień Obserwacji: 27 kwietnia 2020 r.	
Dzień Wyceny Wykupu	27 kwietnia 2020 r.	
Dzień Wykupu	4 maja 2020 r.	
Poziom Początkowy	Wartość Indeksu na zamknięcie w Dniu Obserwacji Początkowej	
Poziom Zamknięcia	Średnia arytmetyczna wartość notowań Indeksu z czterech Dni Obserwacji	
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	XS1741910852	



Zasady funkcjonowania produktu

W Dniu Obserwacji Początkowej (na zamknięcie notowań) wyznaczany jest Poziom Początkowy Indeks.

W czterech Dniach Obserwacji, na zamknięcie notowań, następuje odczyt wartości Indeksu.

Na podstawie wyników Indeksu w określonych czterech obserwacjach obliczany jest Poziom Zamknięcia.

Jeżeli Poziom Zamknięcia znajdzie się:

- **na tym samym poziomie lub powyżej Poziomu Początkowego** – Inwestorom zostanie wypłacone 100% wartości nominalnej zainwestowanego kapitału oraz Inwestorzy mają udział w 120% (procentach) w dodatniej stopie zwrotu liczonej dla Poziomu Zamknięcia względem Poziomu Początkowego;
- **poniżej Poziomu Początkowego, ale powyżej Poziomu Bariery Ochrony Kapitału** – Inwestorom zostanie wypłacona dokładnie taka wartość nominalna zainwestowanego kapitału, jaka wynikać będzie z wartości Poziomu Zamknięcia;
- **poniżej Poziomu Początkowego oraz poniżej Poziomu Bariery Ochrony Kapitału** – Inwestorom zostanie wypłacone 98% wartości nominalnej zainwestowanego kapitału.

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



Ochrona kapitału

- Zainwestowany kapitał chroniony jest w Dniu Wykupu w 98% (ochrona dotyczy kwoty nominalnej).
- Ochrona kapitału nie dotyczy sytuacji wycofania się Inwestora z inwestycji z jego inicjatywy przed Dniem Wykupu.



Czynniki ryzyka związane z certyfikatami IBV „KAPITALNA TARCZA”

- Poniesienie straty w przypadku, gdy Poziom Zamknięcia znajdzie się poniżej Poziomu Początkowego (w skrajnym przypadku strata może wynieść 2% zainwestowanego kapitału)
- Brak ochrony kapitału w przypadku zakończenia inwestycji z inicjatywy Inwestora przed datą zapadalności (2 lata)
- Opłata za realizację zakończenia inwestycji dokonywanej z własnej inicjatywy Inwestora.

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, ryzyk politycznych, itp.

Ryzyko braku płynności – Emitent nie gwarantuje, że podjęte przez niego próby stworzenia rynku wtórnego powiedą 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 (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, a 98% 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.



Informacje dotyczące instrumentu bazowego

Wynik inwestycji w certyfikat IBV „Kapitałna Tarcza” zależy od notowań Solactive European Deep Value Select 50 Index (Bloomberg: SOLEDVSP Index) („Indeks”), który posiada ekspozycję na europejski rynek akcyjny, posiadający pozytywną opinię Wealth Management Grupy BNP Paribas.

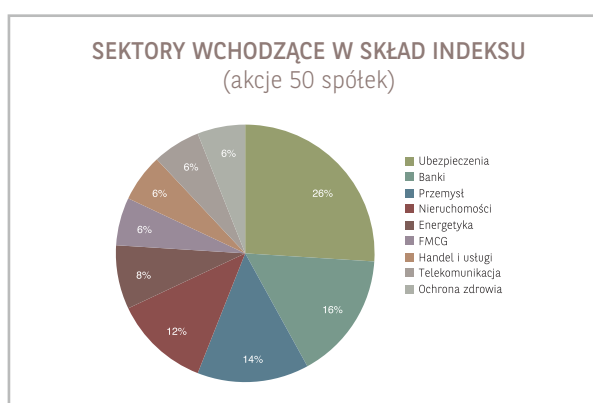
Aktualne notowania Indeksu publikowane są na stronie internetowej:

➤ <https://www.solactive.com/?s=deep%20value&index=DE000SLA0252>

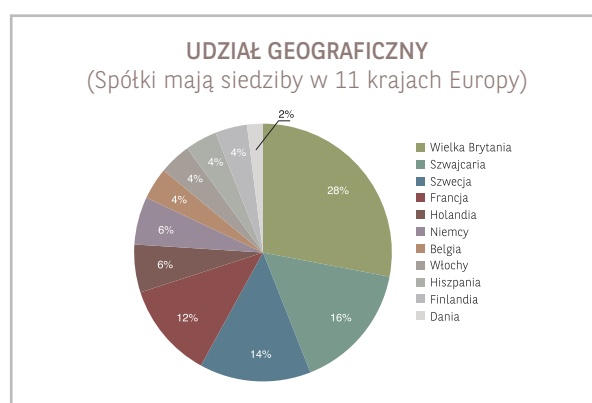
W skład Indeksu wychodzi 50 spółek notowanych na giełdach europejskich, wyselekcjonowanych w trzystopniowym procesie:

1. Spółki podlegają analizie fundamentalnej pod kątem atrakcyjności wyceny, stabilności sytuacji finansowej i przychodów;
2. Po odrzuceniu spółek nie spełniających minimalnych warunków dla pierwszego kryterium, pozostałe spółki są sortowane według poziomu zmienności cen akcji w okresie ostatnich 6 miesięcy, gdzie spółki o najniższej zmienności otrzymują najwyższe oceny. Jedna trzecia spółek o najwyższej zmienności jest odrzucana;
3. Spośród pozostałych spółek, do indeksu zalicza się 50 spółek o najniższej zmienności, wśród których maksymalnie 25 spółek będzie wypłacało dywidendę w nadchodzącym miesiącu.

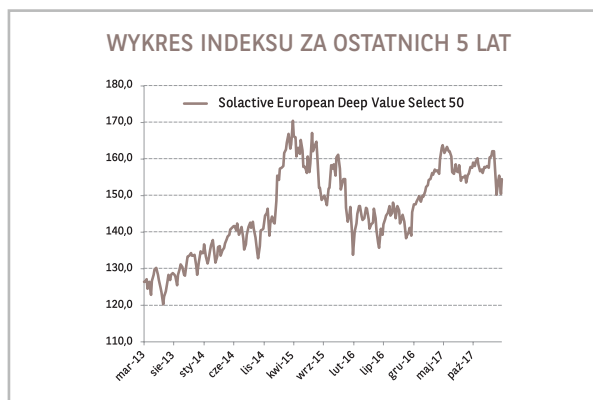
Skład Indeksu jest dostosowywany co miesiąc, a udziały spółek w indeksie są równe. W skład indeksu może wejść mniej niż 50 spółek, jeśli mniej niż 50 spełni powyższe warunki. Indeks jest obliczany i publikowany w Euro (EUR).



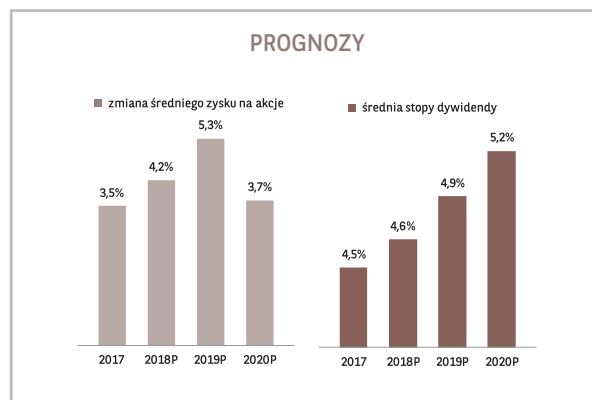
Źródło: Solactive



Źródło: Solactive



Źródło: Bloomberg



Źródło: Konsensus z Bloomberg



Argumenty inwestycyjne

Nastawienie Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas S.A. do rynku akcyjnego w Europie Zachodniej jest umiarkowanie pozytywne. Na postrzeganie rynku wpływa poprawa zysków spółek, które znajdują się na cyklicznie niskich poziomach, wspierane przez najlepszą od wielu lat koniunkturę gospodarczą na świecie.

Ekonomiści Grupy BNP Paribas prognozują, iż tempo wzrostu światowej gospodarki, po osiągnięciu cyklicznego minimum w 2016 r. (+3,2% r/r), będzie kontynuować przyspieszenie obserwowane w 2017 r. (+3,8% r/r). W 2018 r. dynamika PKB wyniesie wg prognoz +3,9% r/r. Bardzo dobra koniunktura notowana jest zarówno w Stanach Zjednoczonych, Europie, jak i w grupie państw wschodzących. W przypadku USA, przeprowadzona reforma podatkowa, wyższe wydatki rządowe oraz deregulacja powinny naszym zdaniem poprawić tempo wzrostu gospodarczego w 2018 r. o prawie 1 pkt. proc. względem 2017 r.

Ożywienie gospodarcze w strefie euro pozostaje stabilne, zaś tempo wzrostu PKB jest lepsze niż tego oczekiwaliśmy. Dobra sytuacja na rynku pracy wspiera popyt konsumpcyjny, obserwujemy też stopniowe przyspieszenie dynamiki płac. Prognozujemy także wyraźniejszy wzrost inwestycji, które wspiera kombinacja rosnącego popytu wewnętrznego, przyspieszenia koniunktury w krajach wschodzących oraz ciągle luźnej polityki monetarnej w strefie euro. W efekcie ekonomiści Grupy BNP Paribas podnieśli w marcu prognozy dotyczące strefy euro – spodziewają się wzrostu gospodarki o 2,8% r/r (+2,5% w 2017 r.), co może być najlepszym wynikiem od ponad dekady. Wielka Brytania, Szwajcaria oraz Szwecja korzystają na sytuacji w strefie euro poprzez rosnący eksport, wspierany przez osłabienie funta brytyjskiego, franka szwajcarskiego oraz korony szwedzkiej. Wprawdzie gospodarka Wielkiej Brytanii notuje w ostatnich latach stopniowe spowolnienie wzrostu z uwagi na niepewność związaną z Brexitem, zwracamy uwagę,

iz wyniki gospodarcze okazują się być lepsze od wcześniejszych oczekiwań. Spółki notowane w Wielkiej Brytanii posiadają bardzo dużą ekspozycję na rynki globalne, a udział eksportu w przychodach jest wysoki, przez co ryzyko związane z Brexitem jest w ich przypadku ograniczone.

Silna poprawa koniunktury w państwach rozwiniętych będzie przekładać się na kontynuację odbicia gospodarczego państw wschodzących, rozpoczętego w 2017 r. Rynkom emerging markets sprzyja równocześnie deprecjacja amerykańskiego dolara.

Normalizacja polityki pieniężnej przez banki centralne, szybsze tempo wzrostu światowej gospodarki oraz odbicie inflacji faworyzować będzie relokację kapitału ze spółek defensywnych w kierunku sektorów cyklicznych, do których należą m.in. spółki przemysłowe, finansowe czy surowcowe. Sektory te są silnie reprezentowane na europejskim rynku akcyjnym. W dodatku, poziom wycen indeksów w Europie jest znacznie bardziej atrakcyjny względem pozostałych rynków rozwiniętych, takich jak Stany Zjednoczone czy Japonia.

W skład indeksu wychodzi najlepszych 50 spółek notowanych w Europie, wybranych pod kątem atrakcyjności wskaźników fundamentalnych (niska wycena, bezpieczny poziom zadłużenia, jakość zysków, regularność wypłacanej dywidendy), wysokiej płynności oraz niskiej zmienności rynkowych notowań. Taka selekcja spółek jest zgodna z fundamentalną strategią inwestowania w wartość. W okresie szczytu koniunktury, wraz z przyspieszającą inflacją i rosnącymi rentownościami obligacji skarbowych, taka grupa spółek z kategorii value odnotowuje najwyższe stopy zwrotu. Równocześnie spółki z tej grupy zachowują się znacząco lepiej w okresach rynkowych zawirowań i korekt

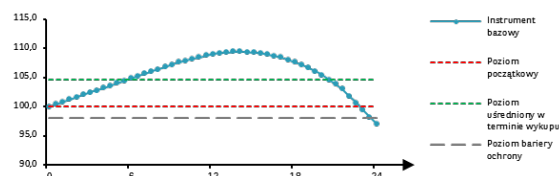
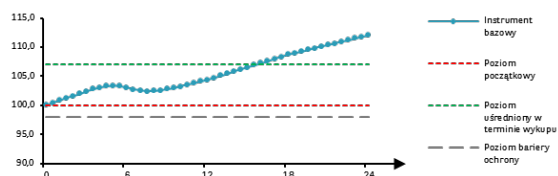


Przykładowe scenariusze

Wszystkie poniższe wykresy prezentowane w tym dziale przygotowane zostały na podstawie obliczeń własnych Biura Maklerskiego Banku BGŻ BNP Paribas S.A.

SCENARIUSZE, W KTÓRYCH INWESTYCJA KOŃCZY SIĘ ZYSKIEM

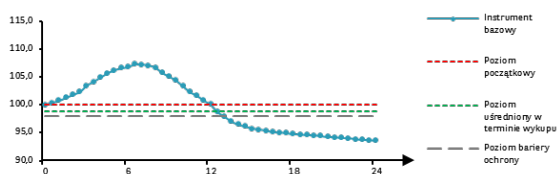
Jeżeli w Dniu Wyceny Wykupu, średnia arytmetyczna wartość notowań Indeksu z czterech Dni Obserwacji znajdzie się na poziomie lub powyżej Poziomu Początkowego: Inwestorom zostanie wypłacone 100% wartości nominalnej zainwestowanego kapitału oraz Inwestorzy mają udział w 120% w dodatniej stopie zwrotu liczonej dla średniej arytmetycznej wartości notowań Indeksu z czterech Dni Obserwacji względem Poziomu Początkowego.



Przykład: Jeśli średnia arytmetyczna wartość notowań Indeksu z czterech Dni Obserwacji będzie o 5% wyższa od Poziomu Początkowego, Inwestor otrzyma w Dniu Wykupu 106% wartości nominalnej zainwestowanych środków ($5\% \cdot 120\% = 6\%$), a jeśli ta średnia będzie wyższa o 10% od Poziomu Początkowego, Inwestor otrzyma w Dniu Wykupu 112% wartości nominalnej zainwestowanego kapitału ($10\% \cdot 120\% = 12\%$).

SCENARIUSZE, W KTÓRYCH INWESTYCJA KOŃCZY SIĘ WYPŁATĄ WIĘCEJ NIŻ 98%, ALE MNIEJ NIŻ 100% ZAINWESTOWANEGO KAPITAŁU

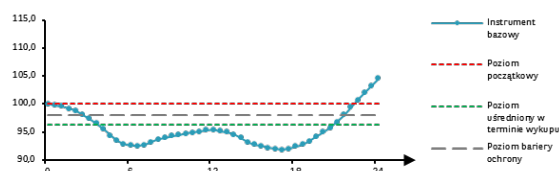
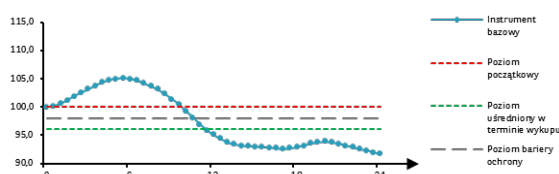
Jeżeli w Dniu Wyceny Wykupu, średnia arytmetyczna wartość notowań Indeksu z czterech Dni Obserwacji znajduje się poniżej Poziomu Początkowego, ale powyżej Poziomu Bariery Ochrony Kapitału, Inwestorom zostanie wypłacona dokładnie taka wartość nominalna zainwestowanego kapitału, jaka wynikać będzie ze średniej arytmetycznej wartości notowań Instrumentu z czterech Dni Obserwacji względem Poziomu Początkowego.



Przykład: Jeśli średnia arytmetyczna wartość notowań Indeksu z czterech Dni Obserwacji będzie o 1% niższa od Poziomu Początkowego, Inwestor otrzyma w Dniu Wykupu 99% wartości nominalnej zainwestowanych środków.

SCENARIUSZE, W KTÓRYCH INWESTYCJA KOŃCZY SIĘ WYPŁATĄ 98% ZAINWESTOWANEGO KAPITAŁU

Jeżeli w Dniu Wyceny Wykupu, średnia arytmetyczna wartość notowań Indeksu z czterech Dni Obserwacji znajdzie się poniżej Poziomu Początkowego oraz poniżej Poziomu Bariery Ochrony Kapitału, Inwestorom zostanie wypłacone 98% wartości nominalnej zainwestowanego kapitału.



Przykład: Jeśli średnia arytmetyczna wartość notowań Indeksu z czterech Dni Obserwacji będzie poniżej Poziomu Bariery Ochrony Kapitału (tj. spadnie np. o 18%, 27%, czy też 53%), Inwestor otrzyma w Dniu Wykupu 98% wartości nominalnej zainwestowanych środków

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 formalno-prawne

Kwestie podatkowe

W związku z tym, że BNP Paribas Issuance B.V. (emitent certyfikatów IBV „Kapitałna Tarcza”) 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 przebrane 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.

DYREKTYWA 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.

Więcej informacji

W celu uzyskania dalszych informacji dotyczących Certyfikatów, zapraszamy do:

- wybranych Oddziałów Banku BGŻ BNP Paribas S.A.;
- bezpośredniego kontaktu z Doradcą Bankowości Prywatnej lub Centrów Private Banking;
- Centrum Inwestycyjnego BGŻOptima;
- oraz na stronę internetową:

<https://www.bgzbnpparibas.pl/biuro-maklerskie/produkty-strukturyzowane/certyfikaty-kapitalna-tarcza>

Klienci posiadający dostęp internetowy do rachunku maklerskiego prowadzonego przez Biuro Maklerskie Banku BGŻ BNP Paribas S.A., mogą także składać zapisy na Certyfikaty on-line:

<https://www.webmakler.pl/>