BNP PARIBAS
BIURO MAKLERSKIE

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

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

Wyniki obserwacji notowań Indeksów wchodzących w skład Instrumentu bazowego dla Certyfikatów:

Lp.	Nazwa indeksu	Kod (Bloomberg)	Poziom Początkowy	Pierwsza Obserwacja	Druga Obserwacja	Trzecia Obserwacja	Czwarta Obserwacja	Piata Obserwacja	Wycena Wykupu
1.	Euro Stoxx Oil & Gas	SXEE Index	**337,49 pkt.**	**304,83 pkt.**					
2.	Euro Stoxx Banks	SX7E Index	**112,31 pkt.**	**86,66 pkt.**					
3.	Stoxx Europe 600 Basic Resources	SXPP Index	**494,06 pkt.**	**379,24 pkt.**					
Wynik obserwacji:				kursy dwóch Indeksów są poniżej 90% poziomu początkowego – po 1 okresie nie nastąpiła wypłata kuponu i Autocall					

WARUNKI EMISJI CERTYFIKATÓW STRUKTURYZOWANYCH IBV „OPTYMALNE TRIO II”

Instrument bazowy: Wynik inwestycji w certyfikaty IBV „Optymalne Trio II” zależny jest od notowań trzech Indeksów (łącznie):

- 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**.

Notowanie: Certyfikaty będą notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: **https://www.gpw.pl/produkt-strukturyzowany?isin=XS1754471057**

Okres subskrypcji: od 1 czerwca 2018 r. do 27 czerwca 2018 r.

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 czerwca 2018 r

Dzień Emisji: 4 lipca 2018 r.

Dni Obserwacji:

- Pierwszy Dzień Obserwacji: 2 stycznia 2019 r.
- Drugi Dzień Obserwacji: 1 lipca 2019 r.
- Trzeci Dzień Obserwacji: 30 grudnia 2019 r.
- Czwarty Dzień Obserwacji: 29 czerwca 2020 r.
- Piąty Dzień Obserwacji: 29 grudnia 2020 r.

Dni Automatycznego Wcześniejszego Wykupu:

- Pierwszy Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 9 stycznia 2019 r.
- Drugi Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 8 lipca 2019 r.
- Trzeci Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 7 stycznia 2020 r.
- Czwarty Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 6 lipca 2020 r.
- Piąty Dzień Automatycznego Wcześniejszego Wykupu: 7 stycznia 2021 r.

Dni Wypłaty Kuponu:

- 9 stycznia 2019r., albo
- 8 lipca 2019 r., albo
- 7 stycznia 2020 r., albo
- 6 lipca 2020 r., albo
- 7 stycznia 2021 r. albo
- 28 czerwca 2021 r.

Dzień Wyceny Wykupu: 21 czerwca 2021 r.

Dzień Wykupu: 28 czerwca 2021 r.

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

- Euro Stoxx Oil & Gas Price EUR ("Indeks 1"): **347,47 pkt,**
- Euro Stoxx Banks Price EUR ("Indeks 2"): **110,45 pkt,**
- Stoxx Europe 600 Basic Resources Price EUR ("Indeks 3"): **478,19 pkt.**

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

- w Pierwszym Dniu Obserwacji: 95%
- 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%

Kod ISIN: XS1754471057

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 któregokolwiek 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 któregokolwiek 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:

- wszystkich Indeksów znajdzie się na 70% Poziomu Początkowego lub powyżej tego poziomu – Inwestor otrzymuje zwrot wartości nominalnej zainwestowanego kapitału oraz kupon w wysokości 24%;
- któregokolwiek z Indeksów znajdzie się poniżej 70% Poziomu Początkowego, ale nie niżej niż na 60% tego poziomu – Inwestor otrzymuje zwrot wartości nominalnej zainwestowanego kapitału;
- któregokolwiek 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:

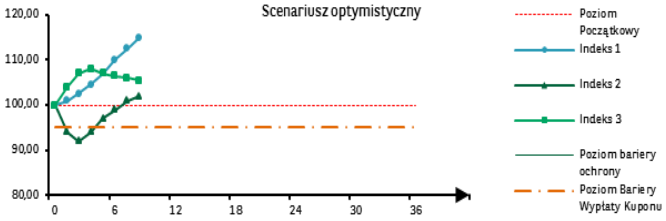
- sytuacji wycofania się Inwestora z inwestycji z jego inicjatywy oraz
- zaistnienia spadku wartości któregokolwiek Indeksu w Dniu Wyceny Wykupu przekraczającego 40% jego wartości z Dnia Obserwacji Początkowej - w takim przypadku Inwestor partycypuje w całej stracie Indeksu, który zanotował największy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

CZYNNIKI RYZYKA ZAWIĄZANE Z CERTYFIKATAMI IBV „OPTYMALNE TRIO II"

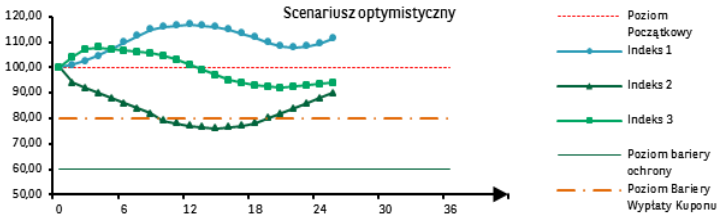
- ochrona kapitału w terminie zapadalności ma charakter warunkowy, co oznacza, że 100% ochrona kapitału dotyczy tylko sytuacji spadku notowań Indeksu, który zanotował największy spadek w Dniu Wyceny Wykupu o nie więcej niż 40%
- nieotrzymanie kuponu w przypadku, gdy w każdym z Dni Obserwacji oraz w Dniu 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

PRZYKŁADOWE SCENARIUSZE
(wszystkie poniższe wykresy prezentowane w tym dziale przygotowane zostały na podstawie obliczeń własnych Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska 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



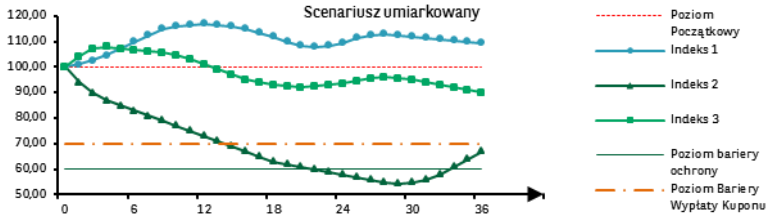
Scenariusz optymistyczny w Pierwszym Dniu Obserwacji



Scenariusz optymistyczny w Czwartym Dniu Obserwacji

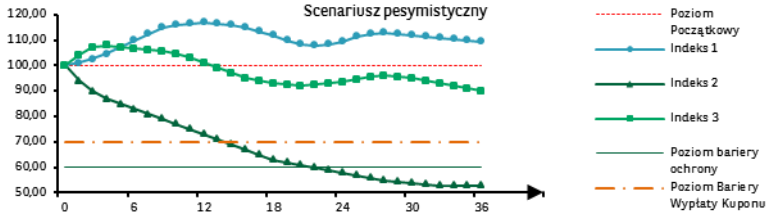
Przykład: Jeśli w Pierwszym Dniu Obserwacji, wartość wszystkich trzech Indeksów będzie równa lub wyższa od 95% wartości Poziomu Początkowego, Inwestorom wypłacony zostanie zainwestowany kapitał oraz kupon w wysokości 4%. Jeśli do automatycznego wcześniejszego wykupu nie dojdzie ani w pierwszym, ani drugim, 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 któregokolwiek 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 najsłabszego 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 któregokolwiek 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 powyższe informacje nie stanowią gwarancji przyszłych wyników.

BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy 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 nr KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546 oraz kapitał zakładowy w wysokości 147 418 918 zł, w całości wpłacony.