

INWESTYCJA W KLIMAT

3,5-LETNIE CERTYFIKATY STRUKTURYZOWANE

oparte na notowaniach Indeksu Solactive Human Capital World MV Index

NAJWAŻNIEJSZE CECHY SUBSKRYPCJI CERTYFIKATÓW:



3,5-LETNI OKRES INWESTYCJI

z możliwością jej zakończenia z inicjatywy
Inwestora (sprzedaż na GPW)



100% OCHRONA WARTOŚCI NOMINALNEJ W DNIU WYKUPU

przy czym ochrona nie dotyczy opłaty dystrybucyjnej
za nabycie Certyfikatów



100% UDZIAŁ WE WZROŚCIE NOTOWAŃ INDEKSU, Z OGRANICZENIEM MAKSYMALNEGO ZYSKU DO 25% PO 3,5 ROKU



W PRZYPADKU ZAKOŃCZENIA INWESTYCJI Z INICJATYWY INWESTORA PRZED DNIE WYKUPU ISTNIEJE RYZYKO NIEOSIĄGNIĘCIA ZYSKU LUB NAWET PONIESIENIA STRATY

WYNIK INWESTYCJI W CERTYFIKATY IBV „INWESTYCJA W KLIMAT”

**zależny jest od notowań indeksu Solactive Human Capital World MV Index
(Bloomberg: SOHUMAN Index), który posiada ekspozycję na globalny rynek akcyjny.**

W skład Indeksu wchodzi 50 wybranych akcji spośród podmiotów notowanych na rynkach rozwiniętych charakteryzujących się nie tylko wysokim poziomem stopy dywidendy, ale również wysoką oceną w rankingach podmiotów odpowiedzialnych społecznie, czyli między innymi respektujących prawa człowieka oraz dbających o środowisko naturalne. W procesie doboru spółek uwzględnione jest również kryterium zmienności.

Skład Indeksu rewidowany jest co kwartał. Indeks jest indeksem cenowym, to znaczy, że do stopy zwrotu nie są wliczane dywidendy.

Emisja certyfikatów strukturyzowanych „Inwestycja w Klimat” wspiera akcję zalesiania obszarów na terenie województwa wielkopolskiego, spustoszonych po przejściu trąby powietrznej w 2017 roku, prowadzoną przez firmę Reforest'Action – zobacz więcej informacji na ten temat:

https://www.bnpparibas.pl/_file/Biuro-Maklerskie/pdf/BNP_Reforest_Action.pdf



Docelowy obszar do zalesiania na terenie województwa wielkopolskiego, spustoszonego po przejściu trąby powietrznej w 2017 roku.



BNP PARIBAS
BIURO MAKLESKIE

Bank
zmieniającego się
świata

INWESTYCJA W KLIMAT

DLA KOGO?

3,5-letnie Certyfikaty strukturyzowane IBV „Inwestycja w Klimat” („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),
- 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.

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

Emitent	BNP Paribas Issuance B.V.
Gwarant	BNP Paribas SA z siedzibą w Paryżu
Dystrybutor	Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.
Okres subskrypcji	od 7 stycznia r. do 29 stycznia 2020 r. (złożony zapis jest nieodwołalny)
Wartość/kwota emisji	do 50 000 000 PLN
Liczba oferowanych Certyfikatów	do 50 000 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	3,5 roku
Dzień Obserwacji Początkowej	31 stycznia 2020 r.
Dzień Emisji	10 lutego 2020 r.
Zysk	Inwestor ma udział/partycypuje w 100% we wzroście Indeksu z zastrzeżeniem, że Zysk ograniczony jest do 25%
Dzień Wyceny Wykupu	31 lipca 2023 r.
Dzień Wykupu (data zapadalności)	7 sierpnia 2023 r.
Poziom Początkowy	Wartość Indeksu na zamknięcie notowań w Dniu Obserwacji Początkowej
Poziom Zamknięcia	Wartość Indeksu na zamknięcie notowań w Dniu Wyceny Wykupu
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	XS1754454715

ZASADY FUNKCJONOWANIA PRODUKTU

W Dniu Obserwacji Początkowej wyznaczany jest Poziom Początkowy.

W Dniu Wyceny Wykupu (na zamknięcie notowań), wyznaczany jest Poziom Zamknięcia.

Jeżeli Poziom Zamknięcia znajdzie się:

- na lub powyżej 125% wartości Poziomu Początkowego – Inwestorom zostanie wypłacone 100% wartości nominalnej Certyfikatu oraz Zysk w wysokości 25% (7,14% w skali roku);
- powyżej Poziomu Początkowego, ale poniżej 125% wartości Poziomu Początkowego – Inwestorom wypłacone zostanie 100% wartości nominalnej Certyfikatu, powiększone o stopę zwrotu liczoną, jako różnica pomiędzy Poziomem Zamknięcia a Poziomem Początkowym (Inwestor ma udział/partycypuje w 100% we wzroście Indeksu);
- na lub poniżej Poziomu Początkowego – Inwestorom zostanie wypłacone 100% wartości nominalnej Certyfikatu.

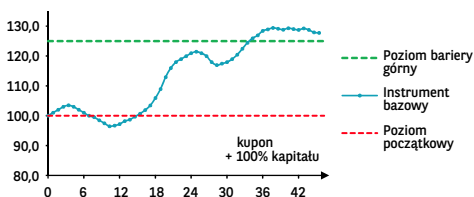
Wypłata wartości nominalnej oraz ewentualnego kuponu nastąpi na rachunek maklerski Inwestora posiadającego Certyfikaty w Dniu Wykupu.

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

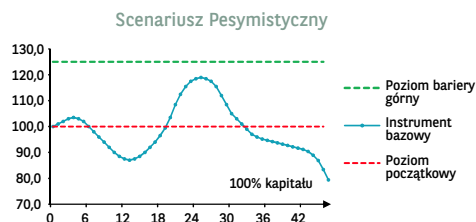
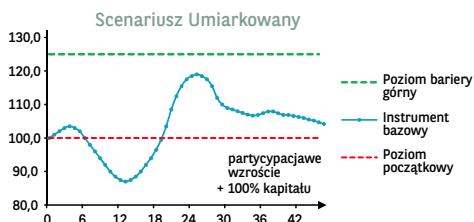
Jeżeli w Dniu Wyceny Wykupu, Poziom Zamknięcia wzrośnie o mniej niż 25% względem Poziomu Początkowego, Inwestorom zostanie wypłacona wartość nominalna Certyfikatu oraz Zysk w wysokości 100% udziału we wzroście notowania Indeksu. Jeżeli natomiast notowanie z Dnia Wyceny Wykupu przekroczy poziom 125% Poziomu Początkowego, Inwestorom zostanie wypłacony Zysk w wysokości 25%.



Przykład: Jeśli Poziom Zamknięcia będzie o 20% wyższy od Poziomu Początkowego, Inwestor otrzyma w Dniu Wykupu 120% wartości nominalnej. W przypadku gdy Poziom Zamknięcia wynosić będzie 135% Poziomu Początkowego, Inwestor otrzyma 125% wartości nominalnej.

SCENARIUSZ UMIARKOWANY/PESYMISTYCZNY

- Jeżeli w Dniu Wyceny Wykupu, Poziom Zamknięcia znajdzie się poniżej Poziomu Początkowego, Inwestorom zostanie wypłacone 100% wartości nominalnej. Niniejszy scenariusz może zostać uznany za pesymistyczny, mimo 100% ochrony wartości nominalnej w Dniu Wykupu, ze względu na utraconą możliwość uzyskania zysku w przypadku zainwestowania środków w alternatywny produkt.
- W Dniu Wyceny Wykupu notowanie Indeksu może wzrosnąć nieznacznie w porównaniu do Poziomu Początkowego. Taki scenariusz można uznać za umiarkowany, mimo wypłaty zysku, ze względu na fakt, że jego wysokość może być niższa od oprocentowania lokaty terminowych.



Przykład: Jeśli Poziom Zamknięcia będzie na lub poniżej Poziomu Początkowego (tj. spадnie np. o 18%, 30%, czy też o 52%), Inwestor otrzyma w Dniu Wykupu 100% wartości nominalnej. Jeżeli natomiast Poziom Zamknięcia wzrośnie nieznacznie powyżej 100% Poziomu Początkowego (tj. o 0,5%, czy też 2%), Inwestor otrzyma w Dniu Wykupu 100% wartości nominalnej oraz adekwatny kupon np. w wysokości 0,5% czy też 2%.

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.

OCHRONA KAPITAŁU

- Wartość nominalna chroniona jest w Dniu Wykupu w całości, tj. w 100%, przy czym możliwe jest poniesienie straty wynikającej z kosztów nabycia.
- Ochrona kapitału nie dotyczy sytuacji wycofania się Inwestora z inwestycji z jego inicjatywy przed Dniem Wykupu.

INWESTYCJA W KLIMAT

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z CERTYFIKATAMI IBV „INWESTYCJA W KLIMAT”

- Brak ochrony kapitału w przypadku zakończenia inwestycji z inicjatywy Inwestora przed Dniem Wykupu (datą zapadalności) (3,5 roku).
- W przypadku sprzedaży Certyfikatów, dokonywanej na giełdzie po cenie rynkowej z inicjatywy Inwestora przed terminem wykupu, pobierana jest opłata (zgodnie z [Taryfą prowizji i opłat](#)).



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, 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 (okres inwestycji wynosi 3,5 roku).

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 100% 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.

INSTRUMENT BAZOWY

Wynik inwestycji w certyfikaty IBV „Inwestycja w Klimat” zależy od notowań Solactive Human Capital World MV Index (Bloomberg: SOHUMAN Index) („Indeks”). Aktualne notowania Indeksu publikowane są na stronie internetowej:

🔗 <https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SLA3UH0>

W skład Indeksu wchodzi 50 spółek wybranych spośród podmiotów zawartych w World Human Capital Universe na podstawie poniższych kroków i kryteriów:

1. Spektrum podmiotów dzielone jest na trzy regiony geograficzne (Ameryka Północna, Europa, Azja)
2. Następnie spółki sortowane są pod względem stopy dywidendy – im wyższa tym lepiej.
3. Wybierane jest 25% spółek ze spektrum o najwyższej stopie dywidendy, przy czym udział każdego z regionów musi przekroczyć 10%.
4. Po uwzględnieniu kryterium dywidendy, formuła optymalizująca wskazuje na optymalną wagę każdego z komponentów w przedziale od 1% do 5% celem minimalizacji zmienności całego indeksu.

Spektrum spółek World Human Capital Universe przygotowywane jest przez Vigeo Eiris. Spółki selekcjonowane są na podstawie dwóch kluczowych czynników – uczciwych warunków pracy (w tym różnorodność językowa, etniczna, religijna, bezpieczeństwo pracy, uczciwe wynagrodzenie), oraz odpowiedzialności społecznej (respektowanie praw człowieka, odpowiedzialny łańcuch dostaw, podatki). Ponadto z dostępnej puli spółek wykluczone są podmioty m.in. z sektora zbrojeniowego, producenci alkoholu i papierosów, firmy bukmacherskie, zaangażowane w działalność związaną z pornografią, energią atomową, węglem czy wydobywaniem surowców z piasków bitumicznych.

Skład Indeksu jest dostosowywany co kwartał. Indeks jest obliczany i publikowany w euro (EUR). Indeks jest indeksem cenowym, to znaczy, że do stopy zwrotu nie są wliczane dywidendy.

KWESTIE FORMALNO-PRAWNE

Kwestie podatkowe

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

W związku z tym, iż ww. certyfikaty dopuszczono 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 z późniejszymi zmianami oraz z art. 26 Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych z późniejszymi zmianami, 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/płacony 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, 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.

NOTA PRAWNA

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny i został opracowany i opublikowany wyłącznie na potrzeby klientów Banku BNP Paribas Bank Polska 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, 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 BNP Paribas Bank Polska S.A. zamieszczone są w Prospekcie emisyjnym, Warunkach Końcowych oraz Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (ang. Key Information Document, KID) dotyczących poszczególnych emisji dostępnych na stronie internetowej:

🔗 <https://www.bnpparibas.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.

Oferującym i Dystrybutorem produktów strukturyzowanych w Banku 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, Bank BNP Paribas Bank Polska 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 147 593 150 zł w całości wpłacony.

Więcej informacji

W celu uzyskania dalszych informacji dotyczących Certyfikatów, zapraszamy do:

- wybranych Oddziałów Banku BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- bezpośredniego kontaktu z Doradcą Bankowości Prywatnej lub do Centrów Bankowości Prywatnej,
- oraz na stronę internetową:

🔗 <https://www.bnpparibas.pl/biuro-maklerskie/produkty-strukturyzowane/produkty-w-obsludze>