

Certyfikat strukturyzowany bez ochrony kapitału Ekspresowy Plus z barierą na akcje ArcelorMittal S.A.

ISIN DE000HVB22B6

Na dzień 30 sierpnia 2017 r.

MOŻLIWOŚĆ WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

Jeżeli uważacie Państwo, że akcje spółki ArcelorMittal S.A. będą nieznacznie wyższe i nie chcecie stracić okazji do osiągnięcia zwrotu, może warto zainteresować się certyfikatami strukturyzowanymi bez ochrony kapitału Ekspresowymi Plus z Barierą emitowanymi przez UniCredit Bank AG.

SZCZEGÓLNE CECHY PRODUKTU

- Okres inwestycji: od 6 do 48 miesięcy
- Możliwość wykupu po cenie od 10.455,- PLN do 13.640,- PLN za certyfikat w zależności od długości inwestycji.
- W dniu obserwacji końcowej bariera chroni przed spadkiem ceny akcji do 35%.
- Minimalna wartość inwestycji w subskrypcji: 50.000,- PLN.
- Prosimy o bezwzględne zapoznanie się z częścią „Ryzyko i inne informacje” na stronie 3.

FAKTY MÓWIĄ SAME ZA SIEBIE

W dniu obserwacji początkowej ustalana jest cena zamknięcia (cena referencyjna) akcji ArcelorMittal S.A. Następnie na jej podstawie wyznaczona zostaje cena wykonania (100% ceny referencyjnej), poziom wcześniejszego wykupu (100% ceny referencyjnej), oraz bariera (65% ceny referencyjnej).

Cena akcji podlega następnie regularnej obserwacji w dniach obserwacji. Jeśli w którymkolwiek z dni obserwacji cena referencyjna akcji kształtuje się na poziomie równym lub wyższym niż odpowiedni poziom wcześniejszego wykupu, wówczas ma miejsce wcześniejszy wykup ze stosowną dodatnią stopą zwrotu w dniu wykupu odpowiadającym temu dniowi obserwacji. W przeciwnym wypadku certyfikat nie podlega wcześniejszemu wykupowi co najmniej do kolejnego dnia obserwacji. Jeśli nie nastąpi wcześniejszy wykup, kwotę wykupu w dniu zapadalności oblicza się następująco:

Jeśli w dniu obserwacji końcowej cena referencyjna akcji znajdzie się powyżej lub na równi z poziomem bariery, każdy certyfikat strukturyzowany zostanie wykupiony w dniu zapadalności po odpowiedniej kwocie wykupu z dodatnią stopą zwrotu równej wartości maksymalnej – 13.640,- PLN.

Jeśli w dniu obserwacji końcowej cena referencyjna akcji znajdzie się poniżej ustalonego poziomu bariery, w dniu wykupu Inwestor otrzyma akcje ArcelorMittal S.A. Dokładna liczba akcji ustalona jest według poniższego wzoru (współczynnik konwersji): wartość nominalna certyfikatu strukturyzowanego podzielona przez cenę referencyjną akcji w dniu obserwacji początkowej oraz podzielona przez kurs wymiany (EUR/PLN) w dniu obserwacji końcowej. Kwota odpowiadająca niepodzielnej części akcji zostanie wypłacona w gotówce (niepodzielna część pomnożona przez cenę referencyjną w dniu obserwacji końcowej oraz pomnożona przez kurs wymiany waluty). Taki scenariusz skutkuje stratą.

KATEGORIA	Produkt inwestycyjny bez ochrony kapitału
SEKTOR INWESTYCYJNY	Akcje / Spółka międzynarodowa
OCZEKIWANIE RYNKOWE INWESTORA	Lekki wzrost

Kapitał inwestuje się na maksymalnie 4 lata, przy czym w zwykłych warunkach rynkowych (tj. z wyłączeniem sytuacji opisanych w Zasadach i Warunkach Emisji) można zbyć certyfikat strukturyzowany poza giełdą papierów wartościowych. Aktualna cena będzie dostępna na stronie www.onemarkets.pl/DE000HVB22B6.

INSTRUMENT BAZOWY – ARCELORMITTAL S.A.

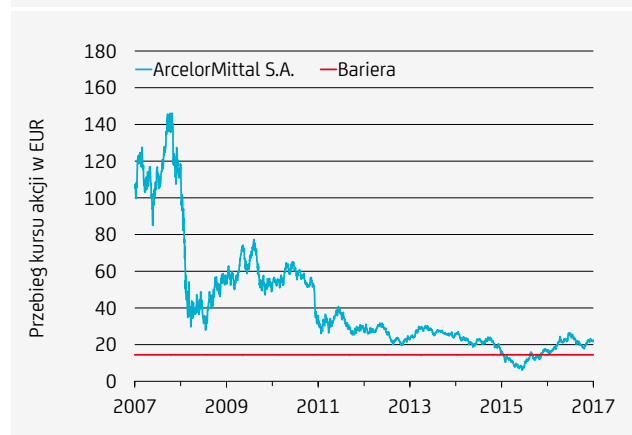
ArcelorMittal S.A. jest międzynarodowym producentem stali z siedzibą w Luksemburgu. Firma jest wiodącym dostawcą wysokojakościowych wyrobów stalowych na wszystkie główne rynki, w tym dla branży motoryzacyjnej, budowlanej, AGD oraz opakowań.

Źródło: Strona internetowa ArcelorMittal S.A.

SPOSÓB DZIAŁANIA BARIERY

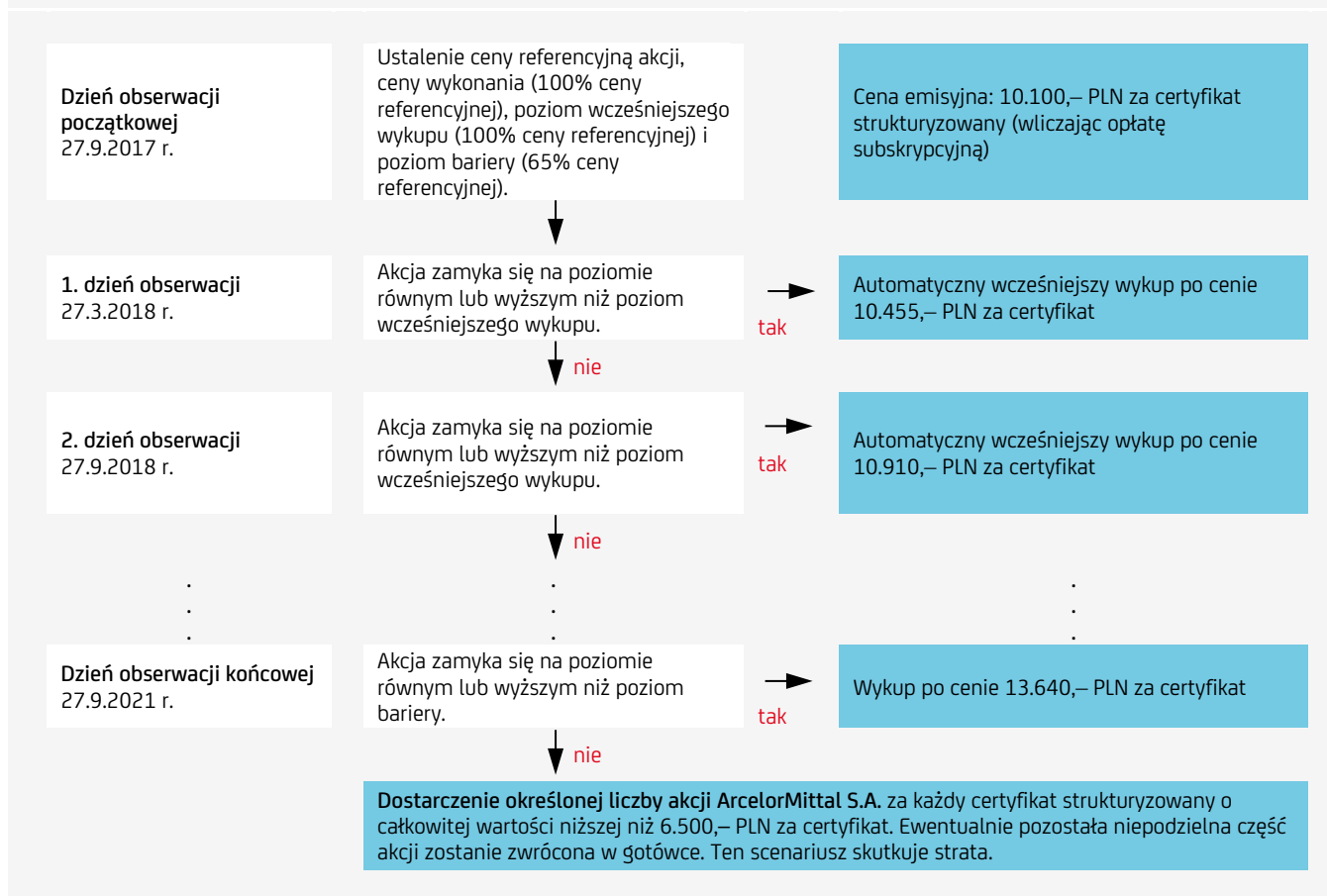
W przypadku, gdy w dniu obserwacji końcowej cena akcji spadnie, bariera stanowi częściowe zabezpieczenie. Wykup zakończy się stratą jedynie wtedy, gdy cena referencyjna akcji w dniu obserwacji końcowej znajdzie się poniżej poziomu bariery, czyli jej kurs spadnie o ponad 35%.

HISTORYCZNE WYNIKI AKCJI



Okres analizy: 31.8.2007–30.8.2017 r. (każdy rok od 31.8. do 30.8.). Wskazane wartości dotyczą stanu na dzień 30.8.2017 r. Jednak rzeczywiste wartości zostaną określone dopiero 27.9.2017 r. Źródło: Bloomberg. Analiza historyczna nie stanowi wiarygodnego wyznacznika przyszłych rezultatów inwestycji.

MECHANIZM DZIAŁANIA – PROFIL WYPŁATY



W PRZYSZŁOŚCI SYTUACJA MOŻE WYGLĄDAĆ NASTĘPUJĄCO

Poniższe przykłady ilustrują wyniki, jakie mogłyby zostać osiągnięte przez każdy certyfikat. Przykładowa cena referencyjna na poziomie 22,– EUR została przyjęta dla początkowej daty obserwacji, w związku z czym poziom bariery wyniósł 14,30 EUR. Założono również, że warunek automatycznego wcześniejszego wykupu nie został spełniony przed datą obserwacji wskazaną w każdym przykładzie.

MOŻLIWE SCENARIUSZE WYKUPU

Dzień obserwacji	Cena referencyjna w dacie obserwacji	Poziom wcześniejszego wykupu/poziom bariery	Dzień wykupu	Kwota wykupu każdego certyfikatu strukturyzowanego
1	24,20 EUR	22,– EUR (100%)	Dzień automatycznego wcześniejszego wykupu 1	10.455,– PLN
7	22,– EUR	22,– EUR (100%)	Dzień automatycznego wcześniejszego wykupu 7	13.185,– PLN
Końcowa	14,30 EUR	14,30 EUR (65%)	Dzień zapadalności	13.640,– PLN
Końcowa	12,32 EUR	14,30 EUR (65%)	Dzień zapadalności	Dostarczenie ustalonej liczby akcji ArcelorMittal S.A. Ewentualnie pozostała niepodzielna część akcji zostanie zwrócona w gotówce. Odpowiada to całkowitej wartości ok. 5.600,– PLN

Scenariusze nie obejmują opłat wskazanych na stronie 4. Ponieważ są to wyłącznie przykłady, nie można na ich podstawie wyciągać jakichkolwiek wniosków odnośnie rzeczywistych wyników inwestycji.

KORZYŚCI

- Możliwość wykupu po cenie od 10.455,– PLN do 13.640,– PLN za certyfikat w zależności od długości inwestycji.
- W dniu obserwacji końcowej bariera zabezpiecza przed spadkami cen akcji do 35% w stosunku do ceny akcji z dnia obserwacji początkowej.
- W zwykłych warunkach rynkowych (tj. z wyłączeniem sytuacji opisanych w Zasadach i Warunkach Emisji) certyfikat może być zbyty poza giełdą papierów wartościowych.

RYZYKO I INNE INFORMACJE

- Inwestor jest narażony na ryzyko zmian cen akcji w okresie ważności certyfikatu strukturyzowanego i na koniec inwestycji. Nie można wykluczyć całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.
- Potencjalny zysk jest ograniczony do stosownych kwot wykupu (na certyfikat strukturyzowany).
- Dywidendy należne na akcje w okresie inwestycji są wykorzystywane jako źródło finansowania i nie podlegają one wypłacie na rzecz inwestorów. Wypłaty dywidend prowadzą do obniżenia ceny instrumentu bazowego, co może mieć negatywny wpływ na cenę certyfikatów strukturyzowanych oraz spowodować spadek ceny akcji poniżej poziomu bariery.
- Przed terminem wykupu cena certyfikatu strukturyzowanego zależy od czynników rynkowych, np. zmiany ceny akcji, zmienności (wskaźnik częstotliwości i skali wahań cen bazowego papieru wartościowego, obliczony na podstawie prognozowanych cen instrumentu bazowego), oczekiwań dywidendowych, poziomu stóp procentowych, różnicy między ceną akcji a poziomem aktywacji i poziomem bariery, okresu pozostałego do wykupu, oceny zdolności kredytowej emitenta. Nie można wykluczyć strat. W okresie ważności certyfikatu strukturyzowanego jego cena nie zmienia się według profilu wypłaty. Profil wykupu obowiązuje jedynie w dniu obserwacji końcowej.

- Inwestorzy są narażeni na ryzyko niewypłacalności emitenta, a w związku z tym jego niezdolności do dokonywania płatności. Brak realizacji zobowiązań przez emitenta może więc skutkować stratami, z całkowitą utratą kapitału łącznie. Nabywca instrumentu dłużnego, jakim jest certyfikat nie jest objęty ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.
- Wszelkie informacje na temat kwoty wykupu oraz stóp zwrotu podaje się dla kwoty nominalnej 10.000,– PLN. Kwota wykupu może ulec zmniejszeniu o koszty związane z inwestycją w certyfikat strukturyzowany, takie jak opłata subskrypcyjna, opłata za prowadzenie rachunku papierów wartościowych, koszty transakcyjne. Informacji o dokładnej sumarycznej wysokości kosztów prosimy zasięgnąć u dystrybutora. Przykładowe dane podane są w tabeli "Fakty, liczby, daty".

FAKTY, LICZBY I DATY

Nazwa	Certyfikat strukturyzowany bez ochrony kapitału Ekspresowy Plus z barierą
Emitent certyfikatu	UniCredit Bank AG. Aktualne informacje o ratingu kredytowym UniCredit Bank AG można znaleźć na stronie pod adresem www.onemarkets.pl (About Us, zakładka Rating).
Instrument bazowy	ArcelorMittal S.A., LU1598757687, akcja kwotowana w EUR
Typ	Certyfikat strukturyzowany
Waluta instrumentu bazowego	Instrument bazowy zabezpieczony do PLN
Okres subskrypcji	8.9.–27.9.2017 r. (godz. 14.00 czasu monachijskiego), z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia
Okres przyjmowania zapisów	8.9.–26.9.2017 r. (godz. 18.00 czasu monachijskiego), z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia
Początkowy dzień obserwacji	27.9.2017 r.
Dzień emisji	2.10.2017 r.
Dni obserwacji	27.3.2018 (1), 27.9.2018 (2), 27.3.2019 (3), 27.9.2019 (4), 27.3.2020 (5), 28.9.2020 (6), 29.3.2021 (7), 27.9.2021 (końcowa)
Dni wcześniejszego wykupu	3.4.2018 (1), 4.10.2018 (2), 3.4.2019 (3), 4.10.2019 (4), 3.4.2020 (5), 5.10.2020 (6), 6.4.2021 (7)
Końcowy dzień płatności	4.10.2021
Cena emisyjna	10.100,– PLN za jeden certyfikat
Wartość nominalna (najmniejsza jednostka)	10.000,– PLN
Minimalna wartość inwestycji w subskrypcji	50.000,– PLN
Cena referencyjna	Oficjalna cena zamknięcia instrumentu bazowego opublikowana przez odpowiednią giełdę papierów wartościowych
Odpowiednia giełda papierów wartościowych	Euronext® Amsterdam
Poziom wcześniejszego wykupu w dniach obserwacji (1,..., 7)	Względem ceny referencyjnej w początkowej dacie obserwacji: 100 %
Poziom bariery	65% ceny referencyjnej w początkowej dacie obserwacji
Cena wykonania	100 % ceny referencyjnej w początkowej dacie obserwacji
Kwoty wykupu	PLN 10.455,– (1), PLN 10.910,– (2), PLN 11.365,– (3), PLN 11.820,– (4), PLN 12.275,– (5), PLN 12.730,– (6), PLN 13.185,– (7), PLN 13.640,– (końcowa)
Notowanie na giełdzie	Nie planuje się
ISIN (niemiecki numer identyfikacyjny papierów wartościowych)	DE000HVB22B6

OPLATY

	Cena emisyjna certyfikatu strukturyzowanego wyznaczana jest na podstawie wewnętrznych modeli wyceny emitenta. Oprócz opłaty dystrybucyjnej (jeśli wyszczególniono poniżej), może również obejmować przewidywaną marżę pobieraną przez emitenta.
Opłata dystrybucyjna	Partnerzy sprzedaży otrzymują od UniCredit Bank AG jednorazową prowizję dystrybucyjną w wysokości 310,– PLN za certyfikat.
Opłaty subskrypcyjne	Może być pobierana opłata subskrypcyjna w wysokości 100,– PLN za każdy certyfikat.
Opłaty za sprzedaż	Prosimy i uzyskanie informacji od dystrybutora nt. dokładnej wysokości obowiązujących opłat.
Opłaty bieżące	Prosimy i uzyskanie informacji od dystrybutora nt. dokładnej wysokości obowiązujących opłat.

PYTANIA?

Nasz zespół specjalistów z przyjemnością odpowie na wszelkie pytania:

Infolinia: +49 (0)89 378 122 33
E-mail: onemarketscee@unicredit.de

Dalsze informacje można znaleźć pod adresem

 www.onemarkets.pl

Uwaga: Niniejsze informacje nie stanowią porady inwestycyjnej, są one materiałami promocyjnymi. W szczególności nie zastępują informacji i porady doradcy. Przedstawione tutaj informacje pochodzą ze źródeł, które zostały przez nas uznane za wiarygodne. Pełne informacje na temat tego produktu inwestycyjnego zawarte są w Zasadach i Warunkach Emisji (Terms and Conditions). Dokumenty te można uzyskać od UniCredit Bank AG, departament MMW1, Arabellastr. 12, 81925 Monachium, Niemcy. Ta informacja nie jest analizą finansową. Stąd nie możemy zagwarantować bezstronności spełniającej wymogi prawne. Ponadto, nie obowiązuje zakaz handlu, który jest w mocy przed publikacją analizy finansowej. Informacja ta nie jest skierowana do osób fizycznych ani prawnych, które ze względu na swoje miejsce zamieszkania lub miejsce zarejestrowanej siedziby podlegają pod obcy system prawny, który przewiduje ograniczenia w zakresie rozprzestrzeniania takich informacji. W szczególności, informacje te nie zawierają oferty ani zaproszenia do nabycia papierów wartościowych, które są skierowane do obywateli Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej, Wielkiej Brytanii oraz krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w przypadku których wymagania dotyczące tego typu oferty nie są spełnione. Grupa UniCredit podlega nadzorowi Europejskiego Banku Centralnego. Ponadto UniCredit AG podlega również nadzorowi niemieckiego Federalnego Urzędu ds. Nadzoru Finansowego (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – BaFin). Broszura może zawierać linki do stron internetowych podmiotów trzecich, których treści Bank nie sprawdza ani też nie uznaje za swoje własne. Dlatego też za te treści nie jest ponoszona odpowiedzialność. Prosimy zwrócić uwagę, że emitent UniCredit AG z siedzibą w Monachium w 100% należy do grupy bankowej UniCredit.