

Certyfikaty Strukturyzowane ekspresowe plus z barierą, bez ochrony kapitału, nominowane w PLN oparte o notowania indeksu **STOXX® Europe 600 Utilities (Price) Index EUR** emitowane przez UniCredit Bank AG.

Okres przyjmowania zapisów: od 8 do 23 kwietnia 2019 r. włącznie (do godz. 18:00).

Na podstawie Prospektu oraz Warunków Końcowych Emitent oferuje w ofercie publicznej do **50 000** Certyfikatów. Cena emisyjna wynosi **1000 zł** za jeden Certyfikat, a minimalna wartość zapisu to **10** Certyfikatów.

Podstawowe parametry inwestycji i podstawowe definicje:

ISIN Certyfikatu:	DE000HVB3D23	
Instrument Bazowy	Indeks STOXX® Europe 600 Utilities (Price) Index EUR (Bloomberg: SX6P INDEX)	
Waluta Certyfikatu	PLN	
Okres inwestycji	od 6 miesięcy do 5 lat	Czas trwania inwestycji: od 6 do 60 miesięcy, z możliwością wcześniejszego automatycznego zakończenia inwestycji w przypadku osiągnięcia Poziomu Przedterminowego Wykupu w określonym Dniu Obserwacji szczegółowo określonych w Zasadach i Warunkach Emisji.
Częstotliwość Dni Obserwacji	co 6 miesięcy od Dnia Obserwacji Początkowej	
Dzień Obserwacji Początkowej	25.04.2019 r.	Dzień wskazany w Zasadach i Warunkach Emisji, w którym ustalana jest Cena Referencyjna, Poziomu Przedterminowego Wykupu oraz Poziom Bariery.
Dzień Obserwacji Końcowej	25.04.2024 r.	Dzień wskazany w Zasadach i Warunkach Emisji, w którym ustalona na Odpowiedniej Gieldzie Odniesienia cena zamknięcia Instrumentu Bazowego determinuje formę wykupu Certyfikatu
Cena referencyjna	Oficjalna cena zamknięcia Instrumentu Bazowego na odpowiedniej giełdzie papierów wartościowych, wskazanej w Zasadach i Warunkach Emisji.	
Poziom Przedterminowego Wykupu	100%	Ustalona z góry wartość Instrumentu Bazowego, osiągnięcie której powoduje automatyczne, wcześniejsze zakończenie inwestycji. Poziomu Przedterminowego Wykupu ustalone są w odniesieniu do Ceny Referencyjnej Instrumentu Bazowego dla każdego Dnia Obserwacji.
Kwota Przedterminowego Wykupu (Dla Dni Obserwacji 1-9)	Ceny Referencyjnej dla Dni Obserwacji 1-9	
	1	1030 PLN
	2	1060 PLN
	3	1090 PLN
	4	1120 PLN
	5	1150 PLN
	6	1180 PLN
	7	1210 PLN
	8	1240 PLN
9	1270 PLN	
		Z góry określona wartość wcześniejszego wykupu ze stosowną, dodatnią stopą zwrotu, otrzymywana przez Inwestora za jeden Certyfikat po osiągnięciu przez Instrument Bazowy Poziomu Przedterminowego Wykupu w danym Dniu Obserwacji.
Poziom Bariery	75%	Określony procentowy poziom Ceny Referencyjnej Instrumentu Bazowego w stosunku do ceny z Dnia Obserwacji Początkowej.
Wartość Maksymalna	1300 PLN	Z góry określona wartość wykupu ze stosowną, dodatnią stopą zwrotu, otrzymywana przez inwestora za jeden Certyfikat w przypadku, gdy w Dniu Obserwacji Końcowej, Cena Referencyjna Instrumentu Bazowego jest równa lub wyższa niż Poziom Bariery.
Wartość Nominalna Certyfikatu	1000 PLN	Wyrażona w PLN cena jednego Certyfikatu, po której jest on nabywany przez inwestora (bez uwzględnienia opłaty subskrypcyjnej), określona w Zasadach i Warunkach Emisji
Planowana data rozpoczęcia notowań na GPW:	15.05.2019 r.	

Charakterystyka Certyfikatów

Certyfikaty strukturyzowane bez ochrony kapitału, Ekspresowe Plus z Barierą na indeks STOXX® Europe 600 Utilities (Price) Index EUR (Bloomberg SX6P Index) emitowane przez UniCredit Bank AG.

Certyfikaty posiadają maksymalny okres zapadalności (60 miesięcy), przy czym istnieje możliwość zakończenia inwestycji z inicjatywy Inwestora (sprzedaż na GPW) lub w wyniku wcześniejszego Przedterminowego Wykupu dokonanego przez Emitenta. Do czasu rozpoczęcia notowania instrumentu na GPW możliwa jest sprzedaż Certyfikatu poprzez złożenie zlecenia sprzedaży.

W trakcie trwania inwestycji:

- ✓ W Dniu Obserwacji Początkowej obserwuje się Cenę Referencyjną (cenę zamknięcia) indeksu STOXX® Europe 600 Utilities (Price) Index EUR i na jej podstawie wyznacza się Cenę Wykonania (100% Ceny Referencyjnej), Poziom Przedterminowego Wykupu (100% Ceny Referencyjnej) i Poziom Bariery (75% Ceny Referencyjnej).
- ✓ Cena Referencyjna indeksu STOXX® Europe 600 Utilities (Price) Index EUR podlega następnie regularnej obserwacji w Dniach Obserwacji. Jeśli cena kształtuje się na poziomie równym lub wyższym niż Poziom Przedterminowego Wykupu w którymkolwiek z Dni Obserwacji (dla Dni 1-9 jest to 100% Ceny Referencyjnej z Dnia Obserwacji Początkowej), wówczas w odpowiednim Dniu Przedterminowego Wykupu ma miejsce wykup ze stosowną dodatnią stopą zwrotu – wg odpowiedniej Kwoty Przedterminowego Wykupu. W przeciwnym wypadku Certyfikat nie podlega wcześniejszemu wykupowi co najmniej do kolejnego Dnia Obserwacji.
- ✓ W przypadku wcześniejszego Przedterminowego Wykupu, szansa na zysk około 6% rocznie.

W przypadku wykupu w Terminie Wykupu:

- ✓ W jeśli Cena Referencyjna indeksu STOXX® Europe 600 Utilities (Price) Index EUR w Dniu Obserwacji Końcowej (na zamknięciu notowań) będzie na poziomie wyższym lub równym 75% Ceny Referencyjnej z Dnia Obserwacji Początkowej (Bariera), Inwestor za każdy Certyfikat otrzyma w Terminie Wykupu Kwotę Maksymalną w wysokości 1300 zł (czyli zwrot kapitału 1000 zł oraz skumulowany zysk 300 zł).
- ✓ W przypadku realizacji negatywnego scenariusza rynkowego w Dniu Obserwacji Końcowej (notowania Instrumentu Bazowego będą znajdować się poniżej poziomu Bariery), Inwestor otrzymuje na rachunek środki pieniężne uwzględniające spadek notowań indeksu STOXX® Europe 600 Utilities (Price) Index EUR względem Ceny Referencyjnej z Dnia Obserwacji Początkowej (czyli iloczyn Kwoty Nominalnej oraz Ceny Referencyjnej w Dniu Obserwacji Końcowej i dzielonej przez Cenę Wykonania), co skutkuje stratą.

Uwaga: Istnieje ryzyko nieosiągnięcia zysku oraz poniesienia straty do wysokości całości zainwestowanego kapitału w przypadku sprzedaży Certyfikatu na rynku wtórnym lub w przypadku realizacji negatywnego scenariusza rynkowego w Dniu Obserwacji Końcowej.

Zasady składania zapisów

Zapisy na Certyfikaty stanowiące ofertę nabycia Certyfikatów składaną Emitentowi przyjmowane są za pośrednictwem **CDM Pekao S.A.** Klient zamierzający złożyć zapis musi **posiadać rachunek inwestycyjny w CDM.**

Czynności związane z dokonywaniem Zapisów na Certyfikaty mogą być wykonywane osobiście lub przez **pełnomocnika.**

Okres przyjmowania zapisów na Certyfikaty może zostać **skrócony** lub wydłużony przez Emitenta. W przypadku wydłużenia okresu subskrypcji, data obserwacji początkowej może zostać przesunięta. Emitent zastrzega sobie również prawo do odwołania emisji.

Zgodnie z Prospektem Emitent ma prawo do odrzucenia ofert nabycia lub przyjęcia ich jedynie w części, bez względu na to, czy wielkość emisji osiągnie planowany wolumen.

Zapisy na Certyfikaty mogą obejmować **nie mniej niż 10 i nie więcej niż 50 000** Certyfikatów. Inwestor ma prawo dokonania więcej niż jednego Zapisu na Certyfikaty, przy czym każdy Zapis na Certyfikaty musi spełniać kryterium minimalnej liczby Certyfikatów objętych Zapisem.

Łączna kwota wpłaty na Certyfikaty obejmuje wpłatę o wartości równej iloczynowi liczby Certyfikatów objętych Zapisem oraz ceny emisyjnej Certyfikatu powiększonemu o opłatę subskrypcyjną (do 1% wartości złożonego Zapisu).

Instrument bazowy – STOXX® Europe 600 Utilities Price EUR

Indeks **STOXX® Europe 600 Utilities Price €** jest cenowym indeksem **europejskich spółek sektora użyteczności publicznej** (wg. klasyfikacji Industry Classification Benchmark firmy FTSE Russell) denominowanym w EUR. Spółki sektora użyteczności publicznej nazywane również spółkami usług komunalnych obsługują przedsiębiorstwa i gospodarstwa domowe - są firmami, które świadczą **usługi związane z dostarczaniem mediów**, w tym: energii elektrycznej, gazu ziemnego, wody, oraz **z transportem publicznym, gospodarką ściekami i odpadami**. Największa część przychodów sektora generowane jest przez produkcję energii elektrycznej i sprzedaż gazu.

W skład indeksu STOXX® Europe 600 Utilities Price € wchodzi 29 największych europejskich przedsiębiorstw użyteczności publicznej. Na koniec marca **2019 r.** kapitalizacja indeksu wynosiła **332,6 mld EUR**, kapitalizacja spółek indeksu **494,3 mld EUR**, a ich Free-Float **340,7 mld EUR**.

firma	kraj	udział w indeksie [%]	cena	waluta notowań	kapitalizacja [mld EUR]	sprzedaż 12M [mld EUR]	zysk netto 12M [mld EUR]
Iberdrola SA	Hiszpania	14,15	7,94	EUR	51,89	35,08	3,01
Enel SpA	Włochy	13,21	5,71	EUR	57,95	73,13	4,79
National Grid PLC	Wielka Brytania	10,05	843,40	GBp	33,72	16,85	3,74

Engie SA	Francja	7,46	13,44	EUR	32,77	60,60	1,03
E.ON SE	Niemcy	6,59	10,03	EUR	22,08	29,57	3,22
SSE PLC	Wielka Brytania	4,22	1 165,50	GBp	14,21	25,29	0,26
RWE AG	Niemcy	3,82	23,84	EUR	14,58	21,02	0,39
Orsted A/S	Dania	3,49	515,20	DKK	29,02	10,13	2,45
Veolia Environnement SA	Francja	3,42	20,25	EUR	11,46	25,91	0,44
EDP - Energias de Portugal SA	Portugalia	2,66	3,52	EUR	12,81	15,28	0,52
Naturgy Energy Group SA	Hiszpania	2,60	25,30	EUR	25,34	24,34	-2,82
Fortum OYJ	Finlandia	2,48	18,99	EUR	16,86	5,24	0,84
Red Electrica Corp SA	Hiszpania	2,45	19,01	EUR	10,29	1,96	0,70
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Włochy	2,36	5,62	EUR	11,30	2,22	0,71
Centrica PLC	Wielka Brytania	2,24	111,40	GBp	7,47	33,55	0,21
Endesa SA	Hiszpania	2,16	22,87	EUR	24,25	20,20	1,42
United Utilities Group PLC	Wielka Brytania	1,96	821,00	GBp	6,58	2,01	0,42
Electricite de France SA	Francja	1,77	12,05	EUR	36,47	68,98	1,18
Enagas SA	Hiszpania	1,76	25,87	EUR	6,20	1,34	0,44
Severn Trent PLC	Wielka Brytania	1,67	1 977,50	GBp	5,50	1,95	0,29
Uniper SE	Niemcy	1,58	27,47	EUR	10,06	78,18	-0,45
Suez	Francja	1,39	12,09	EUR	7,52	17,33	0,33
Rubis SCA	Francja	1,31	50,70	EUR	4,92	4,75	0,25
Pennon Group PLC	Wielka Brytania	1,06	725,20	GBp	3,57	1,60	0,26
Innogy SE	Niemcy	0,95	41,51	EUR	22,92	35,06	-0,65
Verbund AG	Austria	0,87	43,98	EUR	15,35	2,85	0,43
Italgas SpA	Włochy	0,81	5,55	EUR	4,47	1,58	0,31
Hera SpA	Włochy	0,76	3,27	EUR	4,87	6,13	0,28
A2A SpA	Włochy	0,74	1,58	EUR	4,97	6,49	0,34

Źródło: Bloomberg Finance L.P., 04.04.2019 r.; wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia zysków w przyszłości.

Spółki, których akcje wchodzi w skład indeksu STOXX® Europe 600 Utilities Price € są europejskimi przedsiębiorstwami. Część z nich działa nie tylko w kraju siedziby spółki ale również w innych krajach Europy i poza nią. Przykładem może być **Iberdrola SA**, produkująca i dystrybuująca energię elektryczną, specjalizująca się w czystej energii, w tym w farmach wiatrowych, która działa w: **Hiszpanii, Portugalii, Wielkiej Brytanii, USA i Ameryce Łacińskiej**. Zdecydowana większość firm indeksu STOXX® Europe 600 Utilities Price €, to spółki z sektora energetycznego, lub takie których dominująca większość przychodów pochodzi z energetyki. Znacząca grupa spółek zajmuje się dystrybucją gazu – są to np.: Enel SpA, National Grid, Engie SA, E.ON, Engas.

Zastrzeżenia prawne

Niniejsza informacja stanowi informację handlową, która jest upowszechniana przez CDM Pekao S.A. w celu reklamy lub promocji świadczonych usług, z którymi związane jest ryzyko inwestycyjne, w tym możliwość utraty części lub całości zainwestowanych środków szczegółowo określone w Pakiecie Informacyjnym oraz na stronie <https://www.cdmpekao.com.pl/edukacja/bezpieczenstwo/ryzyko-inwestycyjne/>.

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i nie stanowi oferty ani zaproszenia do nabycia Certyfikatów strukturyzowanych bez ochrony kapitału, Ekspresowych Plus z Barierą na indeks STOXX® Europe 600 Utilities (Price) Index EUR („Certyfikat”). Jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami zawierającymi informacje o Certyfikatach, czynnikach ryzyka związanych z inwestycją w Certyfikaty i publicznej ofercie jego certyfikatów inwestycyjnych w Polsce jest prospekt emisyjny Certyfikatów („Prospekt”), sporządzony w związku z ofertą publiczną i dopuszczeniem Certyfikatów do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zatwierdzony przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) dnia 25 lutego 2019 r., paszportowany do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 28 lutego 2019 r. oraz w dokument Final Terms (Warunki Końcowe) z dnia 8 kwietnia 2019 r. Określenia pisane wielką literą, jeżeli nie zostały zdefiniowane inaczej, mają znaczenie nadane im w Prospekcie i Warunkach Końcowych. Prospekt, Dokument Zawierający Kluczowe Informacje dla Inwestora oraz Warunki Końcowe zostały opublikowane i są dostępne na stronach internetowych internetowej: UniCredit Bank AG (www.onemarkets.pl) oraz Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. (www.cdmpekao.com.pl) w zakładce Aktualności, na stronie poświęconej produktowi. W celu podjęcia decyzji o inwestycji Klient powinien zapoznać się z powyższymi dokumentami.

Produkt jest skierowany do Inwestorów Detalicznych, których celem jest akumulacja/optimalizacja majątku w długim terminie. Niniejszy produkt jest przeznaczony dla inwestorów posiadających zaawansowaną wiedzę i doświadczenie związane z produktami finansowymi. Inwestor może ponosić straty zainwestowanego kapitału (włącznie z całkowitą utratą zainwestowanego kapitału) i nie przywiązuje wagi do ochrony kapitału.

Wartość Certyfikatów może charakteryzować się dużą zmiennością w zależności od sytuacji rynkowej, mającej wpływ na wartość Instrumentu Bazowego. Wartość Instrumentu Bazowego, o którą oparty jest Certyfikat, uzależniona jest od zmiennych rynkowych, np. poziomu stóp procentowych, kursów walutowych, wartości indeksów rynków kapitałowych bądź towarowych, cen akcji i towarów oraz ich wzajemnych relacji. Wartość tych zmiennych jest nieprzewidywalna i podlega wahaniom. W związku z powyższym Inwestor powinien brać pod uwagę scenariusz braku zysku oraz poniesienia straty do wysokości całości zainwestowanego kapitału. Należy wziąć pod uwagę, ryzyko związane z Emitentem w tym ryzyko kredytowe Emitenta rozumiane jako ryzyko nieuregulowania przez UniCredit Bank AG zobowiązań. W przypadku niewypłacalności Emitenta Klient może ponieść całkowitą stratę kapitału.

Szczegółowa informacja o ryzykach znajduje się w Prospekcie, Dokumentie Zawierającym Kluczowe Informacje dla Inwestora oraz Warunkach Końcowych (w szczególności sekcja D. Ryzyka).

Inwestycja w Certyfikaty nie posiada gwarancji wypłaty zysku oraz zainwestowanego kapitału w żadnym momencie okresu inwestycyjnego. Należy liczyć się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. Produkt nie jest objęty ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Zyski osiągnięte z tytułu inwestycji w Certyfikaty podlegają opodatkowaniu podatkiem od zysków kapitałowych w oparciu o polskie przepisy podatkowe.

Inwestor powinien liczyć się z ryzykiem niedopuszczenia certyfikatów do obrotu na GPW. W takim przypadku odsprzedaż Certyfikatu możliwa będzie wyłącznie poprzez złożenie odpowiedniej dyspozycji w POK CDM Pekao S.A. Sprzedaż na rynku wtórnym wiąże się z poniesieniem kosztu prowizji maklerskiej, której wysokość jest określona w Tabeli Opłat i Prowizji CDM Pekao S.A., a także koniecznością uregulowania opłat związanych z transakcjami na rynkach zagranicznych. Wcześniejsza sprzedaż Certyfikatów wiąże się z utratą zysków uwzględnionych w Kwotach Wcześniejszych Wykupów. Kwota, którą w przypadku sprzedaży otrzymuje Klient, równa jest liczbie sprzedanych Certyfikatów pomnożonej przez cenę sprzedaży, z uwzględnieniem prowizji maklerskiej, podatków oraz opłat publicznoprawnych.

Informacja jest kierowana do nieoznaczonego adresata, nie uwzględnia indywidualnych potrzeb i sytuacji ani profilu inwestycyjnego Klienta, w tym nie stanowi świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.