

Certyfikaty Strukturyzowane ekspresowe plus z barierą, bez ochrony kapitału, nominowane w PLN oparte o notowania akcji Engie SA emitowane przez UniCredit Bank AG.

Okres przyjmowania zapisów: od 7 do 21 maja 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:	DE000HVB3FZ3	
Instrument Bazowy	akcje Engie SA	
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.
Rynek wtórny	Zbycie Certyfikatów na rynku wtórnym poza systemem obrotu poprzez odsprzedaż do Emitenta (za pośrednictwem Punktu Obsługi Klienta Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A, poprzez złożenie odpowiedniej dyspozycji)	
Częstotliwość Dni Obserwacji	co 6 miesięcy od Dnia Obserwacji Początkowej	
Dzień Obserwacji Początkowej	23.05.2019 r.	Dzień wskazany w Zasadach i Warunkach Emisji, w którym ustalana jest Cena Referencyjna, Poziomu Przedterminowego Wykupu oraz Poziom Bariery.
Dzień Obserwacji Końcowej	23.05.2024 r.	Dzień wskazany w Zasadach i Warunkach Emisji, w którym ustalona na Odpowiedniej Gieldzie Odniesienia cena zamknięcia Instrumentu Bazowego determinuje formę wykupu Certyfikatu
Dzień Ostatecznej Płatności	30.05.2024 r.	
Cena referencyjna	Oficjalna cena zamknięcia Instrumentu Bazowego na odpowiedniej giełdzie papierów wartościowych, wskazanej w Zasadach i Warunkach Emisji.	
Poziom Przedterminowego Wykupu	100% Ceny Referencyjnej dla Dni Obserwacji 1-9	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)	1	1042 PLN
	2	1084 PLN
	3	1126 PLN
	4	1168 PLN
	5	1210 PLN
	6	1252 PLN
	7	1294 PLN
	8	1336 PLN
	9	1378 PLN
Poziom Bariery	70%	Określony procentowy poziom Ceny Referencyjnej Instrumentu Bazowego w stosunku do ceny z Dnia Obserwacji Początkowej.
Wartość Maksymalna	1420 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

Charakterystyka Certyfikatów

Certyfikaty strukturyzowane bez ochrony kapitału, Ekspresowe Plus z Barierą na akcje Engie SA (Bloomberg ENGI FP Equity) emitowane przez UniCredit Bank AG.

Certyfikaty posiadają maksymalny okres zapadalności (60 miesięcy), przy czym istnieje możliwość zakończenia inwestycji z inicjatywą Inwestora (sprzedaż na rynku wtórnym poprzez złożenie zlecenia sprzedaży w POK CDM Pekao S.A.) lub w wyniku wcześniejszego Przedterminowego Wykupu dokonanego przez Emitenta.

W trakcie trwania inwestycji:

- ✓ W Dniu Obserwacji Początkowej obserwuje się Cenę Referencyjną (cenę zamknięcia) i spółki Engie SA i na jej podstawie wyznacza się Poziom Wykonania (100% Ceny Referencyjnej), Poziom Przedterminowego Wykupu (100% Ceny Referencyjnej) i Poziom Bariery (70% Ceny Referencyjnej).
- ✓ Cena Referencyjna akcji Engie SA 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 Przedterminowej Płatności 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 8,4% rocznie.

W przypadku wykupu w Dniu Ostatecznej Płatności:

- ✓ W jeśli Cena Referencyjna akcji Engie SA w Dniu Obserwacji Końcowej (na zamknięciu notowań) będzie na poziomie wyższym lub równym 70% Ceny Referencyjnej z Dnia Obserwacji Początkowej (Bariera), Inwestor za każdy Certyfikat otrzyma w Dniu Ostatecznej Płatności Kwotę Maksymalną w wysokości 1420 zł (czyli zwrot kapitału 1000 zł oraz skumulowany zysk 420 zł).

W przypadku realizacji negatywnego scenariusza rynkowego w Dniu Obserwacji Końcowej (notowania Instrumentu Bazowego będą znajdować się poniżej poziomu Bariery), Inwestor otrzymuje na rachunek akcje Engie SA w wysokości określonej przez Wskaźnik na Papier Wartościowy (Wskaźnik stanowi Kwotę Nominalną podzieloną przez Poziom Wykonania. Wskaźnik będzie podzielony przez współczynnik wymiany waluty; jeżeli Wskaźnik stanowi ułamek, zamiast części ułamkowej zostanie dostarczona Uzupełniająca Kwota Pieniężna). Wartość inwestycji w takim przypadku stanowi bieżąca wycena akcji jaka została przydzielona Inwestorowi. **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 oraz aktywną usługę wykonywania zleceń na rynkach zagranicznych.**

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 – Engie SA (ENGI FP)

Engie SA francuska spółka użyteczności publicznej tworzy **globalną grupę kapitałową**, zatrudniającą **160 tys. pracowników**, zajmującą się energią i usługami, głównie powiązanymi z energią. Grupa Engie SA działa **w 70 krajach** na wszystkich kontynentach, jednak w 2018 roku **78%** przychodów dały **operacje w Europie** z czego ponad **41%** przychodów ogółem to przychody zrealizowane w **Francji**. Grupa na koniec 2018 r. miała **240 mln klientów**.

Grupa Engie SA koncentruje się na **trzech głównych obszarach działalności: wytwarzaniu energii, sieciach przesyłowych i usługach dla klientów**. Wytwarzanie **energii obejmuje:** energię elektryczną i ciepłą wytwarzaną w elektrowniach konwencjonalnych, atomowych i ze źródeł odnawialnych np. hydroelektrowniach, **sieci obejmują:** sieci elektryczne, energetyczne i gazociągi, **usługi** dla przedsiębiorstw, społeczności oraz klientów indywidualnych **obejmują:** produkcję i wykorzystanie energii, nowoczesne technologie, ale również takie jak np. odsalanie wody.

Grupa Engie SA **jest największym na świecie niezależnym dostawcą energii** elektrycznej i szóstym największym dostawcą w Europie. Zainstalowana moc elektryczna wynosi łącznie **115,3 GW**, a w budowie są elektrownie o mocy **10,5 GW**. Grupa jest **trzecim największym sprzedawcą gazu** w Europie i dysponuje największą siecią dystrybucyjną gazu w Europie. Engie jest największym na świecie dostawcą usług związanych z efektywnością energetyczną, jest operatorem **230 miejskich sieci**, a łączny wolumen powierzchni

zarządzanych budynków **140 mln m²**. Przychody grupy w 2018 r. miały wartość **60,6 mld EUR**.

Spółka jest notowana na giełdach w Paryżu i Brukseli (EURONEXT) akcje spółki są komponentami indeksów akcji Europejskich: **CAC 40, DJ Euro Stoxx 50**, Euronext 100, FTSE Eurotop 100, MSCI Europe, DJSI World.

W 2018 r. **34%** przychodów (**20,7 mld EUR**) grupy pochodziło z segmentu: sprzedaż prądu i innej energii, **29%** przychodów (**17,5 mld EUR**) z segmentu: kontrakty budowlane i instalacyjne, operacje i konserwacja, zarządzanie obiektami i inne usługi, **20%** (**12,1 mld EUR**) z segmentu sprzedaż gazu, **10%** (**6,08 mld EUR**) pochodziło ze sprzedaży usług powiązanych z infrastrukturą. Pozostałe przychody (**7%**) to przychody z innych rodzajów kontraktów.

W **2018 roku** skonsolidowane przychody grupy Engie SA miały wartość **60,6 mld EUR**, **zysk operacyjny** w minionym roku miał wartość **5,1 mld EUR**, **EBITDA** (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) **9,2 mld EUR**, a **zysk netto** przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł **1,0 mld EUR**.

Dług oprocentowany netto (zobowiązania oprocentowane minus gotówka i ekwiwalenty) Grupy Engie na koniec 2018 roku miał wartość **21,1 mld EUR**, zmniejszył się o **1,4 mld EUR** w porównaniu do stanu na koniec 2017 r. W minionym roku cash flow z działalności operacyjnej (**CFFO**) wyniósł **7,3 mld EUR**. Na 30 grudnia 2018, wskaźnik dług oprocentowany netto do EBITDA był na poziomie **2,3x**. Średni koszt długu brutto wyniósł w minionym roku **2,68%**.

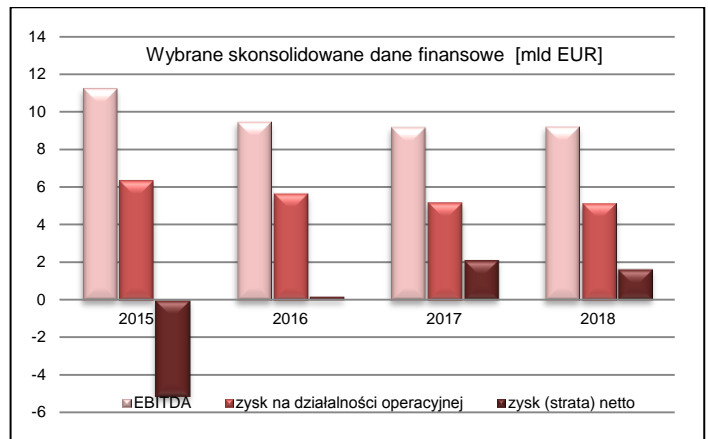
Na koniec **2018 roku** skonsolidowane **kapitały własne** miały wartość **40,94 mld EUR**, a **zobowiązania** ogółem **112,76 mld EUR**. Ratingi wiarygodności kredytowej Engie SA kształtują się następująco: The Moody's **A2-**, Standard & Poor'2 **A1-** i **A-2**, Fitch **A** i **F1**.

Źródło: raport finansowy Engie SA za 2018 r.

Dane finansowe

rok	2015	2016	2017	2018
przychody ze sprzedaży	69,88	64,84	59,58	60,60
EBITDA	11,27	9,49	9,20	9,24
zysk na działalności operacyjnej	6,33	5,64	5,17	5,13
zysk (strata) netto	-5,11	0,16	2,11	1,63
aktywa razem	160,66	158,50	150,14	153,70
zobowiązania krótkoterminowe	53,29	57,59	54,80	57,89
zobowiązania długoterminowe	58,62	55,46	53,22	54,87
kapitał własny	48,75	45,45	42,12	40,94
EPS [EUR]	-1,99	-0,23	0,49	0,37
DPS [EUR]	0,50	0,50	0,95	0,79

Źródło: Bloomberg Finance L.P., raporty roczne Engie SA, wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia zysków w przyszłości.



Źródło: Bloomberg Finance L.P., raporty roczne Engie SA, wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia zysków w przyszłości.

Rynek wtórny

Certyfikaty nie będą notowane w systemie obrotu. Zbycie Certyfikatów na rynku wtórnym możliwe będzie jedynie poprzez odsprzedaż do Emitenta.

Nabycie Certyfikatu zakłada zainwestowanie kapitału na okres od 6 do 60 miesięcy. Przy założeniu normalnych warunków rynkowych zapewniona jest możliwość odsprzedaży Certyfikatów przed terminem ich zapadalności, w dowolnym sesyjnym dniu roboczym po aktualnej cenie rynkowej, tj. po cenie transakcyjnej oferowanej przez Emitenta.

Informacje o aktualnych indykatorywnych kwotowaniach Certyfikatów Klient może uzyskać na Stronie Internetowej www.onemarkets.pl wyszukując odpowiedni Certyfikat po kodzie ISIN.

UniCredit Bank AG pełni jednocześnie rolę Emitenta i animatora rynku wtórnego dla Certyfikatów, a jego intencją jest kwotowanie każdego Certyfikatu od Dnia Obserwacji Początkowej aż do Dnia Obserwacji Końcowej na warunkach określonych w Warunkach Emisji danej serii.

Cena indykatorywna ma charakter informacyjny co oznacza, iż jest przybliżeniem ceny, po jakiej w danym momencie można zawrzeć transakcję odsprzedaży. Informacje o cenie transakcyjnej można uzyskać od Emitenta za pośrednictwem Centralnego Domu Maklerskiego Pekao SA.

Jeśli w wybranym momencie, przed terminem zapadalności, Klient zdecyduje się na odsprzedaż posiadanego Certyfikatu, składa on zlecenie sprzedaży, kontaktując się z CDM Pekao S.A. Zlecenia sprzedaży są przyjmowane w dni robocze w godzinach od 09:00 do 16:00. CDM Pekao S.A. zawiera transakcje z Emitentem w godzinach od 09:15 do 16:30. Termin ważności zlecenia to jeden dzień roboczy.

Minimalna jednostka transakcyjna na rynku wtórnym to jeden Certyfikat. Odsprzedaż na rynku wtórnym wiąże się z poniesieniem kosztu

provizji maklerskiej, której wysokość podana jest w informacji o kosztach i wynosi 0,29%, 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.

Rozliczenie i rozrachunek zawartych transakcji sprzedaży Certyfikatów następuje w ciągu dwóch dni roboczych od dnia zawarcia transakcji.

W przypadku decyzji o sprzedaży Certyfikatu przed Dniem Zapadalności, Klient może ponieść negatywne skutki finansowe w postaci otrzymania wartości niższej niż zainwestowana kwota.

Klienci są narażeni na ryzyko braku płynności po stronie Emitenta, który może nie być w stanie dokonać odkupu danych Certyfikatów na rynku wtórnym w momencie zgłoszenia chęci zawarcia transakcji przez Klienta.

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 akcje Engie SA („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”), 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 7 maja 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: 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/lub 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, Dokumencie 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.

Certyfikaty nie będą rejestrowane w KDPW oraz nie będą notowane na GPW. Odsprzedaż Certyfikatu możliwa będzie wyłącznie na rynku wtórnym, poprzez złożenie odpowiedniej dyspozycji w Punkcie Obsługi Klienta Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. Sprzedaż na rynku wtórnym wiąże się z poniesieniem kosztu prowizji maklerskiej w wysokości 0,29%. 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.

Ponadto, ze względu na to, że transakcje będą wykonywane poza systemem obrotu, ze sprzedażą wiążą się następujące ryzyka:

- ryzyko rozliczeniowe, tj. ryzyko opóźnienia w rozliczeniu lub braku rozliczenia transakcji,
- ryzyko ceny (nierynkowej ceny) – ze względu na brak zorganizowanego rynku, cena może odbiegać od wyceny rynkowej
- ryzyko płynności instrumentu finansowego - polega na braku możliwości kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego,
- ryzyko spreadu – niska płynność może spowodować znaczną różnicę pomiędzy ceną kupna a ceną sprzedaży danego instrumentu finansowego.

Informacja jest kierowana do nieoznaczonego adresata, nie uwzględnia indywidualnych potrzeb i sytuacji ani profilu inwestycyjnego Klienta, w tym nie stanowi świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego ani nie stanowi informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną ani rekomendacji w rozumieniu rozporządzenia UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r.

