

MATERIAŁ INFORMACYJNY

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe
powiązane z kursem EUR/PLN z **gwarantowanym zwrotem zainwestowanego kapitału w Dniu Wykupu**

Emitent	Bank BPH S.A.
Numer serii Certyfikatów Depozytowych	D-PLN-EUPL2-100517
Cena nabycia jednego Certyfikatu Depozytowego w Dniu Emisji	1 000 PLN
Cena wykupu jednego Certyfikatu Depozytowego w Dniu Wykupu	1 000 PLN
Minimalna kwota i waluta inwestycji	5 000 PLN
Okres subskrypcji	30 kwietnia 2009 r. – 8 maja 2009 r.
Dzień Emisji	15 maja 2009 r.
Dzień ustalania Stopy Procentowej	12 maja 2010 r.
Dzień Wykupu	17 maja 2010 r.
Dzień Płatności Odsetek	17 maja 2010 r.
Wartość Początkowa Wskaźnika Odniesienia	oznacza wartość Wskaźnika Odniesienia w dniu 12 maja 2009 r.
Wartość Końcowa Wskaźnika Odniesienia	oznacza wartość Wskaźnika Odniesienia w dniu 12 maja 2010 r.
Wysokość Stopy Procentowej (SP) będzie ustalana według następującego wzoru:	<p>Wysokość Stopy Procentowej (SP) określona jest następująco:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Jeżeli w Dniu Ustalania Stopy Procentowej Wartość Końcowa Wskaźnika Odniesienia będzie większa lub równa Bariery 1 oraz mniejsza od Bariery 2, wówczas SP wyniesie 10% (słownie: dziesięć procent). Emitent może w Dniu Emisji podnieść tę wartość maksymalnie do 14% (słownie: czternaście procent) 2) Jeżeli w Dniu Ustalania Stopy Procentowej Wartość Końcowa Wskaźnika Odniesienia będzie <ol style="list-style-type: none"> a) większa lub równa Bariery 3 oraz mniejsza od Bariery 1 bądź b) większa lub równa Bariery 2 oraz mniejsza od Bariery 4, wówczas SP wyniesie 6% (słownie: sześć procent) 3) Jeżeli w Dniu Ustalania Stopy Procentowej Wartość Końcowa Wskaźnika Odniesienia będzie większa bądź równa Bariery 4 lub mniejsza od Bariery 3, wówczas SP wyniesie 0% (słownie: zero procent) <p>Bariera 1 - Wartość Początkowa Wskaźnika Odniesienia pomniejszona o 0,3600 PLN</p> <p>Bariera 2 - Wartość Początkowa Wskaźnika Odniesienia powiększona o 0,1400 PLN</p>

	<p>Bariera 3 - Wartość Początkowa Wskaźnika Odniesienia pomniejszona o 0,5600 PLN</p> <p>Bariera 4 - Wartość Początkowa Wskaźnika Odniesienia powiększona o 0,2400 PLN</p> <p>Kwota Odsetek obliczana jest jako iloczyn Stopy Procentowej oraz Kwoty Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego</p>
Opis inwestycji	Inwestycja w bankowe papiery wartościowe denominowane w PLN, emitowane przez Bank BPH S.A., która gwarantuje zwrot 100% zainwestowanego kapitału w dniu zakończenia inwestycji (Dzień Wykupu). Ponadto w Dniu Płatności Odsetek Posiadacz Certyfikatów Depozytowych jest uprawniony do otrzymania odsetek obliczonych na podstawie Stopy Procentowej.
Gwarancja Zwrotu Kapitału	100% w Dniu Wykupu Certyfikatów Depozytowych
Wskaźnik Odniesienia	Kurs EUR wyrażony w PLN według oficjalnego fixingu Narodowego Banku Polskiego;
Odsetki	W Dniu Płatności Odsetek Posiadacz Certyfikatów Depozytowych jest uprawniony do otrzymania odsetek obliczonych na bazie Stopy Procentowej
Możliwość odsprzedaży Bankowi Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu	<p>Minimalna cena odsprzedaży: 920 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy.</p> <p>Cena odsprzedaży jednego Certyfikatu Depozytowego jest uzależniona od okresu pozostającego do Dnia Wykupu oraz warunków rynkowych panujących w okresie inwestycji, dlatego może, ale nie musi być wyższa niż podana minimalna cena.</p> <p>Bank standardowo odkupuje Certyfikaty Depozytowe raz w miesiącu, 2 dni robocze po drugim poniedziałku każdego miesiąca. Odkupowi w tym dniu podlegają Certyfikaty Depozytowe zgłoszone przez Klientów do godz. 13:00 w drugi poniedziałek miesiąca.</p> <p>Minimalna kwota nominalna odsprzedawanych Certyfikatów Depozytowych wynosi 5 000 PLN.</p> <p>Wartość SCD na rynku wtórnym nie odzwierciedla bieżącej stopy zwrotu z aktywów bazowych.</p>

OCZEKIWANIA KLIENTA:

Inwestycja spełni oczekiwania Klienta, który:

- oczekuje ochrony zainwestowanego kapitału i rozumie, że ochrona ta jest gwarantowana pod warunkiem utrzymania inwestycji do jej zakończenia,
- akceptuje 12 miesięczny horyzont inwestycji,
- rozumie i akceptuje fakt, że wysokość Stopy Procentowej z inwestycji uzależniona jest od wartości kursu EUR/PLN w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej,
- akceptuje możliwość wcześniejszej odsprzedaży Certyfikatów Depozytowych w cyklach miesięcznych,
- rozumie i akceptuje fakt, że w przypadku odsprzedaży Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu, zainwestowany kapitał jest chroniony na minimalnym poziomie 92%

PROFIL INWESTYCYJNY

Horyzont inwestycyjny					
1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat	6 lat
Poziom ryzyka					
Bardzo niskie	Niskie	Średnie	Podwyższone	Wysokie	Bardzo wysokie
Akceptacja ryzyka					
Całkowita negacja ryzyka	Duża wrażliwość na ryzyko	Inwestor konserwatywny	Akceptacja ograniczonego ryzyka	Akceptacja nieograniczonego ryzyka	Spekulant

RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ

Ryzyko płynności: W przypadku zgłoszenia przez Posiadacza Certyfikatów Depozytowych chęci wycofania się z inwestycji przed Dniem Wykupu, zgłoszenia będą przyjmowane w pierwszym tygodniu każdego miesiąca do drugiego poniedziałku miesiąca włącznie oraz realizowane w ciągu dwóch Dni Roboczych.

Ryzyko utraty części Zainwestowanego Kapitału: Gwarancja ochrony kapitału nie dotyczy przypadku wycofania się Posiadacza Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu

Ryzyko rynkowe: Z uwagi na charakter inwestycji zysk jest powiązany ze zmiennymi rynków finansowych i dlatego nie jest z góry znany, a także może być niższy od oczekiwanego lub nie wystąpić wcale.

WAŻNE INFORMACJE

Bank nie świadczy doradztwa w związku z zawieraniem transakcjami ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji, co oznacza, że udzielone informacje nie mają charakteru doradztwa inwestycyjnego lub rekomendacji. Ostateczna decyzja zawarcia transakcji należy wyłącznie do Klienta. Bank nie występuje w roli pośrednika ani przedstawiciela. Produkty Inwestycyjne są obarczone ryzykiem inwestycyjnym włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału, zgodnie z zapisami powyżej. Przed zawarciem każdej transakcji Klient powinien, nie opierając się na informacjach przekazanych przez Bank, określić jej ryzyko, potencjalne korzyści oraz straty z nią związane, jak również charakterystykę, konsekwencje zmieniających się czynników rynkowych. Bank nie ponosi żadnej odpowiedzialności za ewentualne szkody, jakie może ponieść Klient w wyniku zawarcia transakcji z Bankiem.

Niniejszy dokument i jego treść stanowią własność banku. Kopiowanie i rozpowszechnianie niniejszego dokumentu w części lub w całości możliwe jest wyłącznie po uzyskaniu pisemnej zgody Banku, za wyjątkiem konieczności przedstawienia dokumentu w związku z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

ANALIZA SCENARIUSZOWA

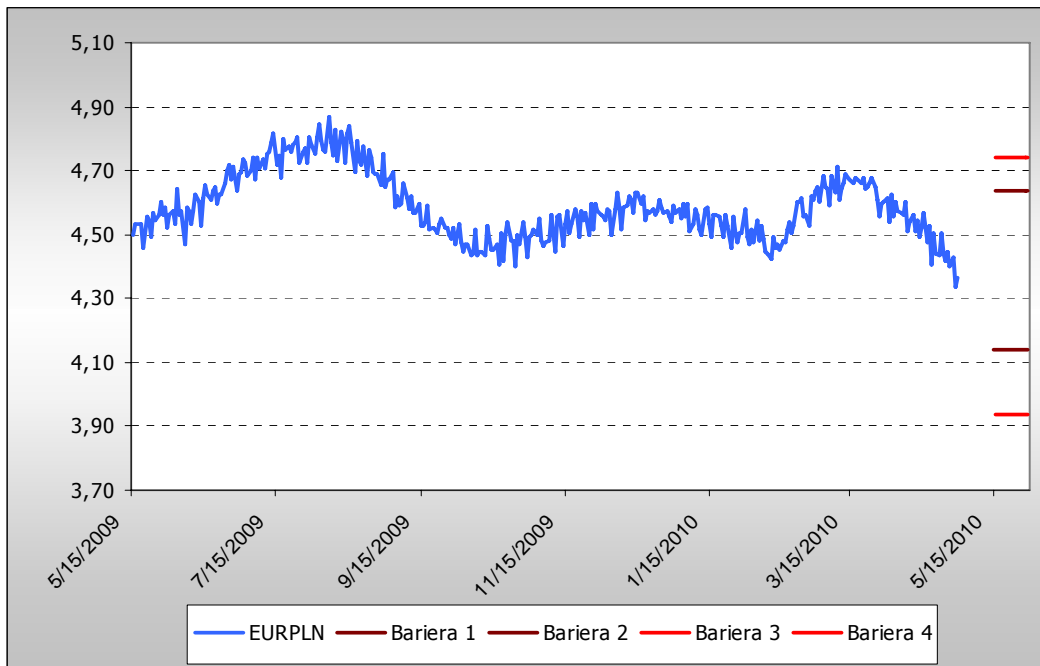
Scenariusze zostały zaprezentowane jedynie w celach ułatwienia zrozumienia specyfiki produktu i nie mogą stanowić wyznacznika kształtowania się przyszłego poziomu kursu EUR/PLN uwzględnianego w kalkulacji stopy zwrotu w czasie trwania inwestycji.

Warunki początkowe: Klient inwestuje kwotę w wysokości 5 000 PLN. Rozpatrzmy następujące scenariusze wartości kursu EUR/PLN w Dniu Wykupu:

Scenariusz Optymistyczny

Założony początkowy poziom kursu EUR/PLN 4,5000

Zakładamy, że wysokość Stopy Procentowej została ustalona w Dniu Emisji na 12%



Założenia: przedział pierwszy (szerokość 50 groszy) 4.1400 (Bariera 1) – 4.6400 (Bariera 2); przedział drugi (szerokość 80 groszy) 3.9400 (Bariera 3) – 4,7400 (Bariera 4)

Stopa Procentowa	Odsetki	Zwrot Kapitału	Suma (nie uwzględnia podatku dochodowego)
12%	600,00 PLN	5 000,00 PLN	5 600,00 PLN

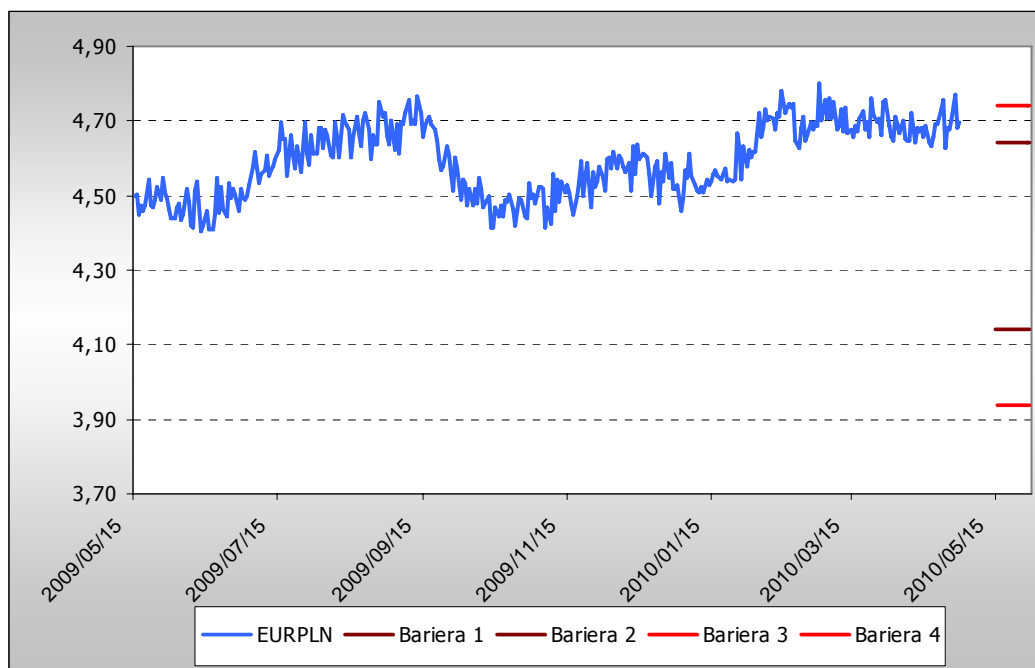
W scenariuszu optymistycznym, kurs EUR/PLN wzrósł na początku inwestycji osiągając poziom 4,88 zł, by następnie spaść w okolice 4,50 zł. Od tego momentu kurs EUR/PLN zachowywał się stosunkowo stabilnie pozostając w paśmie wahań 4,45 – 4,70 zł. II kw. 2010 r. przyniósł silniejszy ruch na rynku EUR/PLN i umocnienie się naszej waluty do 4,32. Zgodnie z formułą naliczania Stopy Procentowej taki wynik przełożyłby się na Stopę Procentową w wysokości 12%.

W scenariuszu optymistycznym w Dniu Wykupu Klient otrzymałby Odsetki w kwocie 600,00 PLN wraz ze zwrotem Kapitału w kwocie 5 000,00 PLN.

Scenariusz Umiarkowany

Założony początkowy poziom kursu EUR/PLN 4,5000

Zakładamy, że wysokość Stopy Procentowej została ustalona w Dniu Emisji na 12%



Założenia: przedział pierwszy (szerokość 50 groszy) 4.1400 (Bariera 1) – 4.6400 (Bariera 2); przedział drugi (szerokość 80 groszy) 3.9400 (Bariera 3) – 4,7400 (Bariera 4)

Stopa Procentowa	Odsetki	Zwrot Kapitału	Suma (nie uwzględnia podatku dochodowego)
6%	300,00 PLN	5 000,00 PLN	5 300,00 PLN

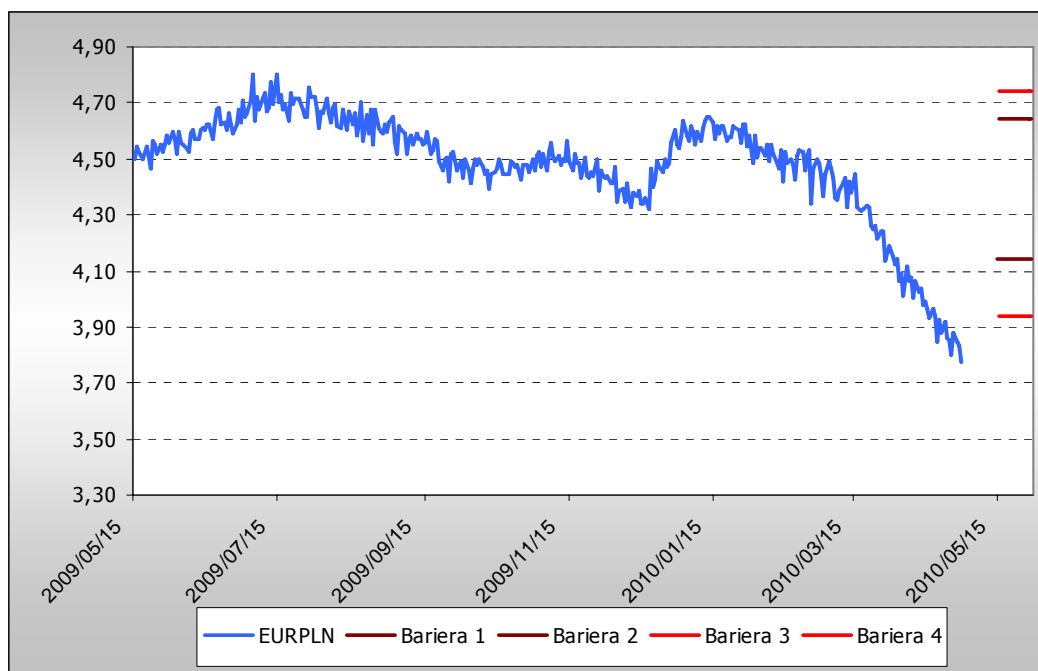
W scenariuszu umiarkowanym, kurs EUR/PLN zwyżkował na początku inwestycji, następnie po ok. 4 miesiącach zaczął spadać, po czym ponownie złoty zaczął się osłabiać. Na zakończenie inwestycji kurs EUR/PLN wyniósł 4,74. Przełożyło się to na Stopę Procentową w wysokości 6%.

W tej sytuacji inwestycja wypłaciłaby Odsetki w kwocie 300,00 PLN. Łącznie ze zwrotem Kapitału w kwocie 5 000,00 PLN, w Dniu Wykupu Klient otrzymałby 5 300,00 PLN.

Scenariusz Pesymistyczny

Założony początkowy poziom kursu EUR/PLN 4,5000

Zakładamy, że wysokość Stopy Procentowej została ustalona w Dniu Emisji na 12%



Założenia: przedział pierwszy (szerokość 50 groszy) 4.1400 (Bariera 1) – 4.6400 (Bariera 2); przedział drugi (szerokość 80 groszy) 3.9400 (Bariera 3) – 4,7400 (Bariera 4)

Stopa Procentowa	Odsetki	Zwrot Kapitału	Suma
0%	-	5 000,00 PLN	5 000,00 PLN

W scenariuszu pesymistycznym, po początkowym wzroście kurs EUR/PLN znalazł się w trendzie spadkowym, który był kontynuowany przez pozostały okres inwestycji. W przedstawionym scenariuszu na koniec inwestycji kurs EUR/PLN wyniósł 3,81, co oznacza, że w powyższym wypadku Stopa Procentowa wyniesie 0%.

W przypadku realizacji scenariusza pesymistycznego, Klient musi liczyć się z sytuacją, kiedy w Dniu wykupu otrzymałby tylko zwrot zainwestowanego kapitału w kwocie 5 000 PLN.