



MATERIAŁ INFORMACYJNY

Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe
Lokata Szwajcarska
ze 100% ochroną zainwestowanego kapitału w Dniu Wykupu

Emitent	Bank BPH SA
Numer serii Certyfikatów Depozytowych	D-PLN-CHFPL-100823
Cena nabycia jednego Certyfikatu Depozytowego w Dniu Emisji	1 000 PLN
Cena wykupu jednego Certyfikatu Depozytowego w Dniu Wykupu	1 000 PLN
Minimalna kwota inwestycji	3 000 PLN (3 Certyfikaty Depozytowe)
Okres Subskrypcji	6 sierpnia 2009 r. – 20 sierpnia 2009 r.
Opłata subskrypcyjna	Do 1.4%
Dzień Emisji	24 sierpnia 2009 r.
Okres Odsetkowy	24 sierpnia 2009 r. – 26 sierpnia 2010 r.
Dzień Ustalenia Stopy Procentowej	23 sierpnia 2010 r.
Dzień Płatności Odsetek	26 sierpnia 2010 r.
Dzień Wykupu	26 sierpnia 2010 r.
Opis inwestycji	Inwestycja w bankowe papiery wartościowe denominowane w PLN emitowane przez Bank BPH SA oferuje 100% ochronę zainwestowanego kapitału w dniu zakończenia inwestycji (Dzień Wykupu). Ponadto w Dniu Płatności Odsetek Posiadacz Certyfikatów Depozytowych jest uprawniony do otrzymania odsetek obliczonych na bazie Stopy Procentowej.
Gwarancja Zwrotu Kapitału	100% w Dniu Wykupu
Odsetki	W Dniu Płatności Odsetek posiadacz Certyfikatów Depozytowych jest uprawniony do otrzymania odsetek obliczonych na bazie Stopy Procentowej

Wskaźnik Odniesienia

Kurs franka szwajcarskiego (CHF) wyrażony w złotych polskich (PLN) według fixingu Narodowego Banku Polskiego, ustalany na podstawie Strony Ekranu

W przypadku, gdy w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent nie będzie mógł ustalić wartości Wskaźnika Odniesienia z powodu braku jego dostępności na Stronie Ekranu, wówczas Emitent, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadami należytej staranności, ustali wartość tego Wskaźnika.

Wysokość Stopy Procentowej (SP) będzie obliczana według następującego wzoru:

Stopa Procentowa (SP) jest obliczana w następujący sposób:

1/ W przypadku gdy nie wystąpi Osiągnięcie Bariery

$$SP = \text{MAX} \{0\%; [(1 - \text{CHFPLN}_{\text{Final}}/\text{CHFPLN}_{\text{Initial}})] \times 100\%\}$$

gdzie:

$\text{CHFPLN}_{\text{Initial}}$ – Wartość Początkowa Wskaźnika Odniesienia

$\text{CHFPLN}_{\text{Final}}$ – Wartość Końcowa Wskaźnika Odniesienia

Wartość Początkowa Wskaźnika Odniesienia - oznacza Wartość Wskaźnika Odniesienia w dniu 24 sierpnia 2009 r.

Wartość Końcowa Wskaźnika Odniesienia – oznacza Wartość Wskaźnika Odniesienia w dniu 23 sierpnia 2010 r.

2/ W przypadku gdy wystąpi Osiągnięcie Bariery

$$SP = 5\%$$

Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do trzeciego miejsca po przecinku

Kwota Odsetek obliczana jest jako iloczyn Stopy Procentowej oraz Kwoty Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego.

Osiągnięcie Bariery

Oznacza osiągnięcie przez Wskaźnik Odniesienia wartości niższej bądź równej poziomowi Bariery w Czasie Aktywnego Rynku Walutowego w Okresie Obserwacji Bariery

Wystąpienie zdarzenia Osiągnięcia Bariery jest stwierdzane przez Emitenta, który działając w dobrej wierze, stosuje poniższe zasady:

1/ opiera się na kwotowaniach aktywnych uczestników międzybankowego rynku walutowego dla rzeczywistych transakcji na tym rynku,

2/ dane z serwisów informacyjnych, publikujących kwotowania międzybankowego rynku walutowego, mogą służyć jako podstawa do ustalenia, że nastąpiło zdarzenie Osiągnięcia Bariery wyłącznie w przypadku spełnienia warunku z pkt. 1.

Czas Aktywnego Rynku Walutowego Jest to ciągły okres w każdym tygodniu od godz. 5.00 czasu Sydney w poniedziałek do godz. 17.00 czasu nowojorskiego w piątek tego tygodnia na międzybankowym rynku walutowym

Bariera Wartość Początkowa Wskaźnika Odniesienia pomniejszona o co najmniej 0,3000 PLN
Ostateczną wysokość Bariery Emitent ustali w Dniu Emisji.

Okres Obserwacji Bariery Oznacza okres od 24 sierpnia 2009 r. (włącznie) do 23 sierpnia 2010 r. (włącznie), jednakże nie później niż do chwili opublikowania na Stronie Ekranu Wskaźnika Odniesienia w tym dniu

Możliwość odsprzedaży Bankowi Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu Minimalna cena odsprzedaży: 920 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy. 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 odsprzedaży.

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.

Minimalna kwota nominalna odsprzedawanych Certyfikatów Depozytowych wynosi 3 000 PLN.

Wartość SCD na rynku wtórnym nie odzwierciedla bieżącej stopy zwrotu z aktywów bazowych

Cechy Inwestycji

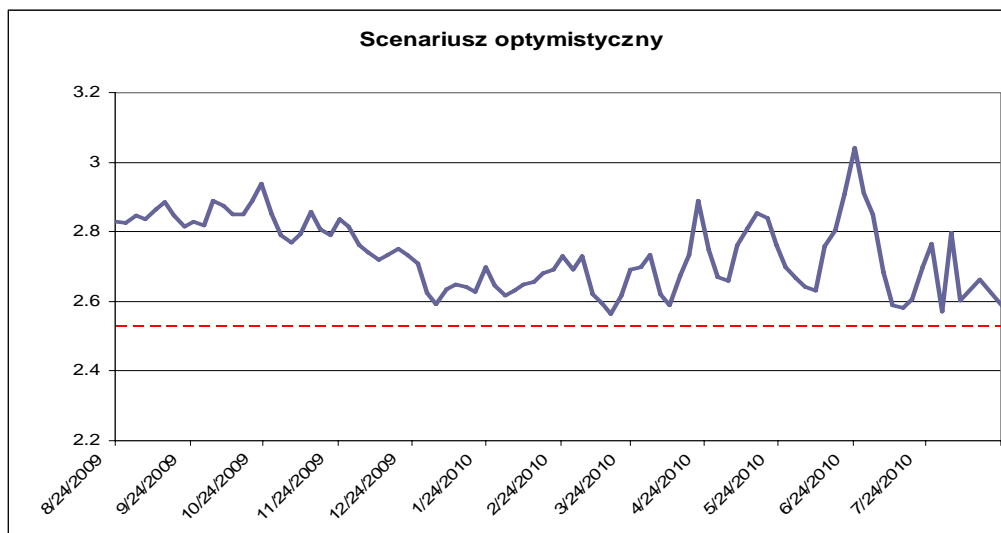
- Wysokie potencjalne odsetki, pod warunkiem, że w czasie trwania inwestycji bariera wyłączająca nie zostanie osiągnięta
- W przypadku osiągnięcia bariery wyłączającej wypłacony zostanie 5% kupon na koniec inwestycji
- Gwarancja 100% kapitału w dacie wykupu (podlega 100% ochronie BFG do kwoty 50 000 euro)
- Wysokość odsetek nie jest gwarantowana, zależy od zachowania indeksu w okresie trwania inwestycji. W najgorszym przypadku może wynieść 0

ANALIZA SCENARIUSZOWA

Scenariusze zostały zaprezentowane jedynie w celach ułatwienia zrozumienia specyfiki produktu i nie mogą stanowić wyznacznika kształtowania się przyszłego poziomu Wskaźnika Odniesienia uwzględnianych w kalkulacji zwrotu z indeksu w okresie trwania inwestycji.

Warunki początkowe: Klient nabywa Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe o wartości nominalnej 3 000 PLN. Rozpatrzmy następujące scenariusze kształtowania się wartości Wskaźnika Odniesienia w okresie inwestycji, zakładając, że w Dniu Emisji poziom Bariery został ustalony na 2.53. Poniższe kalkulacje nie uwzględniają podatku od dochodów kapitałowych (Ustawa z dnia 16 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, Dz. U. 1991 nr 80 poz. 350 z późn. zm.).

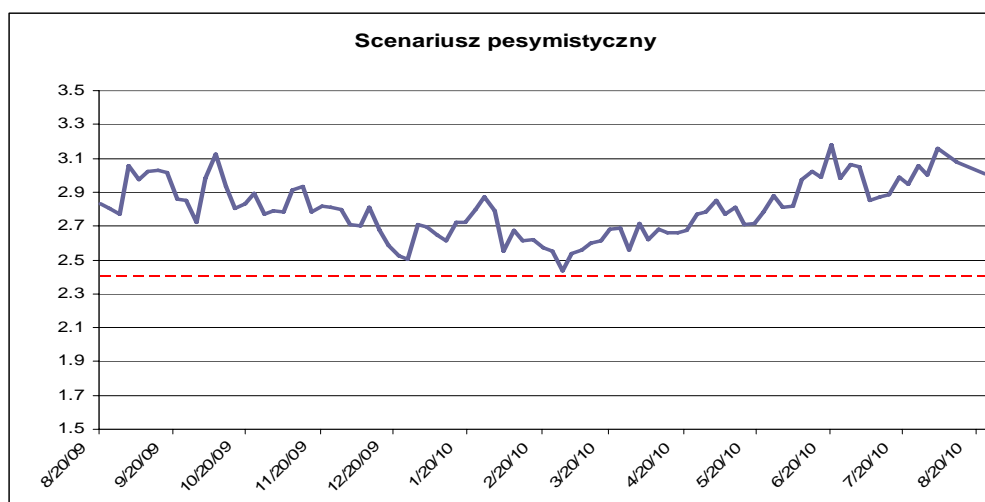
1. Scenariusz optymistyczny



W scenariuszu optymistycznym kurs CHF/PLN znajdował się w umiarkowanym trendzie spadkowym (złotówka umacniała się względem franka szwajcarskiego) od poziomu 2.83 (fixing NBP z Dnia Emisji) do 2.57 (fixing NBP z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej). Jednocześnie kurs CHF/PLN nigdy nie przekroczył Bariery ustalonej w Dniu Emisji na poziomie 2.53. W przypadku realizacji scenariusza optymistycznego stopa zwrotu wyniesie 9.187% i przełoży się na odsetki równe 275.62 zł. Zakładając, że kwota inwestycji równa była 3 000 zł, inwestor otrzymał 3 275.62 zł.

Kwota inwestycji	Odsetki	Suma
3 000 PLN	275.62 PLN	3 275.62 PLN

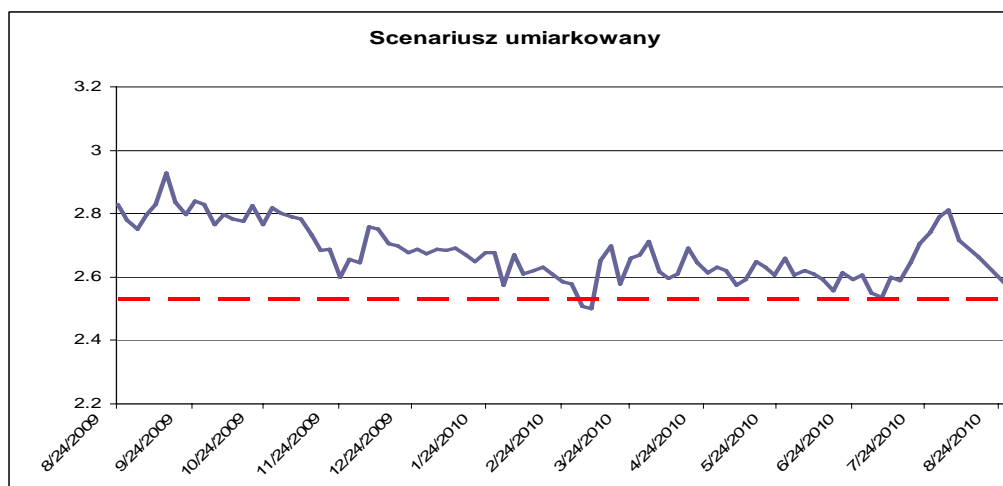
2. Scenariusz pesymistyczny



W scenariuszu pesymistycznym kurs CHF/PLN po początkowym, silnym, spadku, znalazł się trendzie wzrostowym. Na koniec inwestycji stopa zwrotu była równa -2.827%. Dzięki zapewnionej ochronie kapitału w dniu zakończenia inwestycji inwestorzy, mimo osłabienia złotówki i wzrostu kursu CHF/PLN, otrzymali całość zainwestowanych środków w wysokości 3000 zł.

Kwota inwestycji	Odsetki	Suma
3 000 PLN	0 PLN	3 000 PLN

3. Scenariusz umiarkowany



W scenariuszu umiarkowanym w trakcie trwania inwestycji kurs CHF/PLN znajdował się w trendzie bocznym, a jego poziom wahał się w przedziale 2.50 – 2.95, zatem Bariera ustalona w Dniu Emisji na poziomie 2.53 została osiągnięta. Spowodowało to, że stopa procentowa na koniec okresu inwestycji wyniosła 5% bez względu na poziom kursu CHF w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej i przełożyła się na odsetki w wysokości 150 zł.

Kwota inwestycji	Odsetki	Suma
3 000 PLN	150 PLN	3 150 PLN

OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

Inwestycja spełni oczekiwania Klienta, który:

- Oczekuje ochrony zainwestowanego kapitału i rozumie, że ochrona jest gwarantowana pod warunkiem utrzymania inwestycji do dnia jej zakończenia
- Akceptuje roczny horyzont inwestycji
- Rozumie i akceptuje fakt, że zysk z inwestycji uzależniony jest od zachowania kursu CHF/PLN w okresie jej trwania
- 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

RYZIKO 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 standardowo 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 transakcji 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 całości lub w części możliwe jest wyłącznie po uzyskaniu pisemnej zgody Banku, za wyjątkiem konieczności przedstawienia dokumentu w związku z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.