

## Vonzó hozamlehetőség

### **BNP Protect Express OneStar Renewable Energy EUR 21-24**

Olyan középtávú befektetést keres, mely egy vonzó kupont és előrehozott kifizetés lehetőségét rejti magában? Hajlandó ezért 2 részvény (Electricite de France SA, Siemens Energy AG) árfolyamváltozásának kockázatát vállalni? Arra számít, hogy az előbbi vállalatok részvényeinek árfolyama az elkövetkező 3 évben nem emelkedik kiemelkedően, de nagyobb esés sem várható az árfolyamban? Ebben az esetben a maximum 3 éves futamidejű BNP Protect Express OneStar Renewable Energy EUR 21-24 (továbbiakban: Értékpapír) érdekes befektetés lehet az Ön számára.

#### **Hogy működik a BNP Protect Express OneStar Renewable Energy EUR 21-24**

A BNP Protect Express OneStar Renewable Energy EUR 21-24 értékpapír - a mögöttes részvények teljesítményétől függően - a Névérték kifizetését vagy Részvényben történő teljesítést vállal, illetve félévente feltételes kuponfizetésre is sor kerülhet az alábbiak szerint:

A Kötési ár (Electricite de France SA, Siemens Energy AG részvények 2021.09.01-i záróárának 100%-a), illetve a Kezdeti árból (Electricite de France SA, Siemens Energy AG részvények 2021.09.01-i záróára) kalkulált Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a), valamint a One Star korlát (Kezdeti ár 100%-a), továbbá a Visszahívási Korlát (Kezdeti ár százalékában: 100%, 95%, 90% illetve 85%-a a visszahívás dátumától függően) 2021.09.01-jén rögzítésre kerül.


A félévente történő megfigyelések alkalmával a Electricite de France SA, Siemens Energy AG részvények értéke az aktuális Értékelési napon összehasonlításra kerül a Kezdeti árral. Amennyiben minden részvény adott napi záróértéke megegyezik a Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, az esedékes 3,20%-os kupon, valamint azon felül a korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek. Ha a részvények záróára a Visszahívási Korláttal egyezik meg vagy meghaladja azt, az Értékpapír – a kupon(ok) kifizetésén túl - automatikusan visszahívásra kerül (korai lejárat) (az első megfigyelés alkalmával (2022.03.01) nem kerülhet sor automatikus visszahívásra) és a befektető a Névértéket is megkapja. Egyéb esetben kifizetés nem történik, és a futamidő tovább folytatódik.

Ha korai lejáratra (automatikus visszahívásra) nem kerül sor, az Értékpapír a 3 éves futamidő elteltével jár le, és a kifizetés a következőképpen alakul:

- Ha az utolsó értékelési napon minden mögöttes részvény záróára a Kupon Korlát, azaz a részvények 2021.09.01-i záróértékének 65%-a felett van, vagy azzal megegyezik, akkor az esedékes (3,20%) kupon és a korábban ki nem fizetett kuponok, valamint a Névérték kerül kifizetésre.
- Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 100% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.
- Abban az esetben, ha az utolsó értékelési időpontban bármely Mögöttes Termék záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, a Electricite de France SA, Siemens Energy AG közül a legrosszabbul teljesítő részvény fizikai leszállítására kerül sor, a befektető kuponra nem jogosult. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel is számolni kell.

Fizikai szállítás esetén a kifizetendő darabszám a Névérték és a részvények közül a legrosszabbul teljesítő Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész euróban kerül kifizetésre a részvény utolsó értékelési napon érvényes záró árfolyam alapján.

### Lehetséges kifizetések

	1. értékelés	2. értékelés	3. értékelés	4. értékelés	5. értékelés	Utolsó értékelés		
Mögöttes Termékek záróára a Kezdeti árhoz képest	100%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,20%* 100%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,20%* 95%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,20%* 90%	Automatikus lejárat Névérték+ Kupon** 100+3,20%* 85%	Lejárat: Névérték	Lejárat: Névérték*** (One Star) 100%	Névérték és Kupon
		Kuponfizetés* 3,20%*	Kuponfizetés** 3,20%*	Kuponfizetés** 3,20%*	Kuponfizetés** 3,20%*	+	Nem kerül sor Kuponfizetésre	
	65%	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	Lejáratra és kifizetésre nem kerül sor	<b>Lejárat a legrosszabbul teljesítő részvény leszállításával</b>  <b>Nem realizált tőkevesztés</b>	
0%								

\*A kupon a Névértékre vetítve kerül kiszámításra

\*\*A korábban ki nem fizetett kuponok is kifizetésre kerülnek (memory kupon)

\*\*\* One Star Effect: Ha az utolsó értékeléskor egy Mögöttes részvény teljesítménye a tőkevédelmet jelentő kuponkorlátot nem érte el, de egy másik részvény a One Star Korlátot elérte vagy meghaladta, a Névérték kerül kifizetésre

### Melyek az Értékpapír Mögöttes termékei?\*

Az alábbi 2 részvény szolgál a BNP Protect Express OneStar Renewable Energy EUR 21-24 strukturált értékpapír Mögöttes termékeként:

#### - Electricite de France SA (FR0010242511)

- Franciaország vezető elektromos áram termelője, export-importőré, disztribútora és szállítója. 30 millió francia és 10 millió külföldi ügyfele van.
- Piaci kapitalizációja 33,4 milliárd euró, majdnem 155 ezer embert foglalkoztat.
- A nukleáris energia mellett a második legnagyobb energiaforrása Franciaországban a vízerőművek. Európa egyik legnagyobb vízerőművét működteti a vállalat, valamint Franciaország belföldi felszíni vizeinek 75%-át kezeli. Vízenergia előállítását tekintve az EDF az Európai Unió vezető vállalata.
- A vízenergia mellett olyan megújuló energiával is dolgozik a vállalat, mint a szélenergia, napenergia, biomassa, geotermikus energia. Ezek felhasználásnak bővítésével és a hatékonyság növelésével kíván 2050-re karbonsemlegesen működni az EDF csoport.
- A termelés/ellátás szegmens adja a bevételek 60%-át, míg a disztribúció (kis és közepes feszültség) 40%-ot jelent.

- Az árbevétel 62%-a Franciaországból származik, míg Olaszország és Nagy-Britannia részaránya 13% illetve 20%. A maradék 5% egyéb európai országokból származik.
  - A francia állam 82%-os tulajdonrészrel rendelkezik a vállalatban.
  - Kockázatok: A fő kockázat a termelésben az európai áramkereslet alakulása, a szabályozási környezet, a karbonadók változása. Érzékeny még a nyersanyagok áremelkedésére és a béremelkedésre Franciaországban. Mivel az EDF birtokolja a francia nukleáris erőműveket, illetve építi az angol Hinkley Point 3-at, számos kockázat függ össze a nukleáris ipar változásával, illetve az erőművek lebontásával/tevékenységük hosszabbításával.
- **Siemens Energy AG (DE00ENER6Y0)**
- A cég 2020-ban, a Siemens Group gáz és energia üzletágának leválásával jött létre. A Siemens Group 40%-os tulajdonrészrel rendelkezik a vállalatban.
  - Piaci kapitalizációja 17,1 milliárd euró, 88 ezer embert foglalkoztat.
  - Siemens Games Renewable Energy leányvállalata a világ vezető szélenergiái vállalata, mely megoldásait világszerte értékesíti. Már több mint 114 GW szélenergiaerőművet installált a világ 75 országában.
  - A bevétel 67%-a a Siemens Games Renewable Energy cégből származik, ami globálisan is egyik legnagyobb megújuló energia cég, főleg szélenergiában. A fennmaradó 33% a hagyományos Siemens gáz és gőzturbinás termelést, transzformátor, kompresszor és áramgenerátor gyártást foglalja magában.
  - A cég árbevétele a világ minden részéből származik: 2020-ban a teljes árbevétel 51,5% jött Európából, Afrikából és a Közel-Keletről, 30,5% Amerikából, 18%-a pedig Ázsiából és Ausztráliából.
  - A cég csökkentette 2021-es várakozásait a közelmúltban a magasabb árak termelési költségei miatt.
  - Kockázatok: A fő kockázat a zöld átalakulás sebessége a világban, új áramtermelési technológiák megjelenése, illetve a verseny, melyben erősen jön fel India (Suzdal), illetve a kínai szélenergia cégek (Goldwind, Envision). Emellett az alapanyagok költsége (vasérc, réz, egyéb színesfémek) lettek a figyelem középpontjában az utóbbi hónapokban.

A mögöttes termékekről további piaci információt a termék ErsteMarket oldalán talál:

<https://www.erstemarket.hu/termek/strukturalt-ertekpapir/XS2298744892>.

\* A leírás a 2021.08.03-i napon elérhető piaci információk alapján készült.

#### **Előnyök:**

- félévente 3,20% kupon plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésének lehetősége a Mögöttes részvény teljesítményének függvényében
- félévente (az első megfigyelési alkalmat leszámítva) – a piacok kedvező alakulása esetén – lehetőség a Névérték korai visszafizetésére
- a befektető a mögöttes részvények enyhe negatív teljesítménye esetén is profitra tehet szert az utolsó megfigyelési napra vonatkozó beépített Kupon Korlát (Kezdeti ár 65%-a) segítségével, az Értékpapír a Kupon Korlátig történő csökkenés esetén védelmet nyújt a Electricite de France SA, Siemens Energy AG részvényekbe történő közvetlen befektetésekhez képest
- az utolsó megfigyeléskor egyetlen részvény One Star Korlátot elérő vagy azt meghaladó teljesítményével a fizikai szállítást elkerülhető, a Névérték kerül megfizetésre

#### **Kockázatok:**

- nincs tőkevédelem: meghatározott esetekben lejáratkor részvényben történő kifizetés lehetséges; az így leszállított részvények aktuális árfolyamértéke alacsonyabb a BNP Protect Express OneStar Renewable Energy EUR 21-24 Névértékénél, így nem realizált tőkevesztéssel kell számolni. Szélsőséges esetben teljes tőkevesztés is előfordulhat.
- az elérhető lejáratkori kifizetés maximális értéke a Kupon(ok) és a Névérték összege akkor is, ha a mögöttes részvények ennél jobban teljesítenek

- amennyiben részvényben történik a kifizetés, a részvényekkel kapcsolatosan további, az adott részvényre vonatkozó kockázatok, továbbá költségek merülhetnek fel (pl.: számlavezetési díj, értékesítési díj),
- futamidő alatti árfolyam ingadozás, korlátozott értékesíthetőség
- BNP Paribas Issuance B.V., mint Kibocsátó kockázata: a lejáratkori érték kifizetéséért a Kibocsátó vállal kötelezettséget, amennyiben fizetésképtelen, úgy a lejáratkori érték kifizetése kétséges
- a futamidő alatt a termék árfolyama nem 1:1 arányban követi a mögöttes részvények mozgását
- lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó valamint a Forgalmazó nem vállal kötelezettséget, ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait

### Lehetséges scenáriók a lejáratkori kifizetésre

Példa szerinti Kezdeti ár-> Electricite de France SA: 10.505 EUR, Siemens Energy AG: 23.61 EUR; Kuponfizetési Korlát (Kezdeti ár 65%-a) -> Electricite de France SA: 6.82825 EUR, Siemens Energy AG: 15.3465 EUR; One Star Korlát (Kezdeti ár 100%-a) -> Electricite de France SA: 10.505 EUR, Siemens Energy AG: 23.61 EUR;

Szenáriók	Mögöttes részvények árfolyamának alakulása az értékelési napokon		Kupon	Visszafizetés	Elteelt futamidő	Összes kifizetés (értékpapíronként)
<b>Pozitív</b>	A mögöttes részvények záró árfolyama az 1. és 3. értékelési napon meghaladja a Kuponfizetési Korlátot (memory) az 5. értékelési napon pedig a Visszahívási Korlát felett helyezkedik el -> automatikus visszahívás (korai lejárat).	⇒	5 x 32 EUR	1000 EUR	2.5 év	1160 EUR
	A mögöttes részvények záró árfolyama minden értékelési napon a Kuponfizetési Korlát felett (de a Visszahívási Korlát alatt) van.	⇒	6 x 32 EUR	1000 EUR	3 év	1192 EUR
<b>Semleges</b>	A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és a Visszahívási Korlát felett van, így a második megfigyelési időpontban visszahívják a terméket (korai lejárat).	⇒	2 x 32 EUR	1000 EUR	1 év	1064 EUR
	Valamely részvény záró árfolyama valamennyi értékelési napon a Kuponfizetési Korlát alatt maradt, az utolsó értékelési napon pedig az Electricite de France SA részvény a Kuponfizetési korlát alatt található, míg a Siemens Energy AG részvény meghaladta a 100% One Star korlátot (24.8 EUR)	⇒	-	1000 EUR	3 év	1000 EUR
<b>Negatív</b>	A mögöttes részvények záró árfolyama a 2. értékelési napon a Kuponfizetési Korlát és Visszahívási Korlát között van, a további értékelési napon azonban Kuponfizetési Korlát alatt marad legalább egy mögöttes részvény árfolyama. Az utolsó értékelési napon az Electricite de France SA részvény 5 EUR-n zár, így a Kuponfizetési Korlát alá megy, a Siemens Energy AG részvény pedig a 100% One Star Korlát alatt végez (22.43 EUR).	⇒	2 x 32 EUR	Electricite de France SA részvény fizikai szállítás	3 év	64 EUR + 95 db Electricite de France SA részvény + 1 EUR**
	A mögöttes részvények záró árfolyama egyik értékelési napon sem éri el a Kuponfizetési Korlátot, az utolsó értékelési napon is a Kezdeti ár 65%-a alatt van a Siemens Energy AG részvény árfolyama (11.805 EUR) az Electricite de France SA részvény pedig a 100% One Star Korlát alatt végez (9.98 EUR).	⇒	-	Siemens Energy AG részvény fizikai szállítás	3 év	42 db Siemens Energy AG részvény + 4 EUR**

\*\*Kerekítési különbség = a leszállításra kerülő részvény (megjelölt darabszámon felül keletkező) törtdarabszáma szorozva az utolsó (lejáratkori) Értékelési napon érvényes záróárával.

## Fő paraméterek

<b>Kibocsátó</b>	BNP Paribas Issuance B.V.
<b>Nyilvános ajánlattétel</b>	Magyarország
<b>Árfolyamfixálási nap</b>	2021.09.01
<b>Jegyzési időszak</b>	2021.08.06 - 2021.08.31 (A jegyzési időszak korábban is lezárható.)
<b>Kibocsátás dátuma</b>	Árfolyamfixálási napot követő 5. munkanap, várhatóan 2021.09.09
<b>Mögöttes Termék</b>	<p><b>Electricite de France SA (FR0010242511)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Franciaország vezető elektromos áram termelője, export-importőré, disztribútora és szállítója. 30 millió francia és 10 millió külföldi ügyfele van.</li> <li>• Piaci kapitalizációja 33,4 milliárd euró, majdnem 155 ezer embert foglalkoztat.</li> <li>• A termelés/ellátás szegmens adja a bevételek 60%-át, míg a disztribúció (kis és közepes feszültség) 40%-ot jelent.</li> <li>• Az árbevétel 62%-a Franciaországból származik, míg Olaszország és Nagy-Britannia részaránya 13% illetve 20%. A maradék 5% egyéb európai országokból származik.</li> </ul> <p><b>Siemens Energy AG (DE000ENER6Y0)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A Siemens Energy egy müncheni központú megújuló energiával foglalkozó vállalat, mely elsősorban áramtermelő és áramszállító egységeket (szél és napenergia, illetve gázturbina) gyárt, ezeket üzemeli, karbantartja és kiépítési tanácsot ad.</li> <li>• Piaci kapitalizációja 17,1 milliárd euró, 88 ezer embert foglalkoztat.</li> <li>• A bevétel 67%-a a Siemens Games Renewable Energy cégből származik, ami globálisan is egyik legnagyobb megújuló energia cég, főleg szélenergiában. A fennmaradó 33% a hagyományos Siemens gáz és gőzturbinás termelést, transzformátor, kompresszor és áramgenerátor gyártást foglalja magában.</li> <li>• A cég árbevétele a világ minden részéből származik: 2020-ban a teljes árbevétel 51,5% jött Európából, Afrikából és a Közel-Keletről, 30,5% Amerikából, 18%-a pedig Ázsiából és Ausztráliából.</li> </ul>
<b>Kupon</b>	3,20%
<b>Kezdeti ár</b>	A Mögöttes részvények 2021.09.01-i záróára
<b>Kötési ár</b>	A Mögöttes részvények 2021.09.01-i záróárának 100%-a.
<b>Kuponfizetési Korlát</b>	Kezdeti ár 65%-a.
<b>One Star Korlát</b>	A Mögöttes részvények 2021.09.01-i záróárának 100%-a

<b>Memory kupon</b>	Amennyiben egy Értékelési Napon a mögöttes termékek árfolyama egyenlő a vonatkozó Kupon Korláttal vagy meghaladja azt, illetve a termék korábban nem került visszahívásra, a termék az adott időszaki, illetve a korábban ki nem fizetett kuponokat is kifizeti.								
<b>One Star Effect</b>	Amennyiben az utolsó értékelési napon a legrosszabbul teljesítő mögöttes termék a Kuponfizetési korlát alatt van, de legalább az egyik mögöttes termék a One Star Korláttal megegyezik vagy afölött található, akkor nem kerül sor tőkevesztésre, a termék a Névértéket fizeti. Kuponfizetésre nem kerül sor.								
<b>Értékelési napok</b>	<table border="0"> <tr> <td>(1) 2022.03.01</td> <td>(5) 2024.03.01</td> </tr> <tr> <td>(2) 2022.09.01</td> <td>(6) 2024.08.30 (végső Értékelési nap)</td> </tr> <tr> <td>(3) 2023.03.01</td> <td></td> </tr> <tr> <td>(4) 2023.09.01</td> <td></td> </tr> </table>	(1) 2022.03.01	(5) 2024.03.01	(2) 2022.09.01	(6) 2024.08.30 (végső Értékelési nap)	(3) 2023.03.01		(4) 2023.09.01	
(1) 2022.03.01	(5) 2024.03.01								
(2) 2022.09.01	(6) 2024.08.30 (végső Értékelési nap)								
(3) 2023.03.01									
(4) 2023.09.01									
<b>Automatikus Visszahívási Korlát</b>	<p>Az aktuális értékelési naptól függően a Kezdeti ár előre meghatározott százaléka az alábbiak szerint:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. értékelési nap: Nem visszahívható</li> <li>2. értékelési nap: 100%</li> <li>3. értékelési nap: 95%</li> <li>4. értékelési nap: 90%</li> <li>5. értékelési nap: 85%</li> </ol>								
<b>Futamidő</b>	Maximum 3 év.								
<b>Kifizetési napok (automatikus visszahívás esetén)</b>	<p>Az aktuális Értékelési napot követő 5. munkanapon. Az első Értékelési napot követően visszahívásra nem kerülhet sor. Elszámolás várhatóan a korai lejáratot követő második munkanapon.</p>								
<b>Lejárat</b>	<p>Az utolsó Értékelési napot követő 5. munkanap, várhatóan 2024.09.06 Elszámolás várhatóan a lejáratot követő második munkanapon.</p>								
<b>Kifizetés visszahívás esetén</b>	Ha adott Értékelési napon, mely nem az első és nem a végső Értékelési nap, minden mögöttes részvény záró értéke a Visszahívási Korlát felett van vagy azzal megegyezik, korai lejáratra kerül sor és az aktuális kupon (a Névértékre vetített 3,20%) plusz a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére, valamint a Névértékre jogosult a befektető.								

<b>Lejáratkori kifizetés</b>	<p>Amennyiben automatikus visszahívásra nem kerül sor és 2024.08.30-án a Mögöttes részvények záróára megegyezik a Kupon Korláttal vagy afölött van, a Névérték plusz a kupon (Névérték 3,20%-a), illetve a korábban ki nem fizetett kuponok kifizetésére kerül sor.</p> <p>Ha az utolsó értékelési napon bármely Mögöttes Részvény záró árfolyama a Kupon Korlát alatt helyezkedik el, de egy másik Mögöttes Részvény záró árfolyama eléri vagy meghaladja a 100% One Star Korlátot, a Névérték kerül kifizetésre (One Star Effect). Kuponfizetésre nem kerül sor.</p> <p>Ha bármely Mögöttes termék értéke az utolsó Értékelési napon a Kupon Korlát alatt van, és egyik Mögöttes Részvény záró árfolyama sem éri el vagy haladja meg a One Star Korlátot, a részvények közül a legrosszabbul teljesítő fizikai szállítására kerül sor. Ebben az esetben (nem realizált) tőkevesztéssel kell számolni.</p> <p>A kifizetendő darabszám a Névérték és a legrosszabbul teljesítő részvény Kötési árának hányadosaként keletkező egészrész. Az egészrészen felüli törtrész euróban kerül kifizetésre, 2024.08.30-i záróárral kalkulálva.</p>
<b>Jegyzési Árfolyam</b>	<p>Névérték 101,5%-a.</p> <p>A termék forgalmazója egyszeri forgalmazói jutalékot kap a Kibocsátótól értékpapíronként maximum 30 EUR értékben.</p>
<b>ISIN</b>	XS2298744892
<b>Névérték</b>	1000 EUR
<b>Tőzsdei bevezetés</b>	A termék nem kerül tőzsdei bevezetésre
<b>Másodpiac</b>	<p>A Kibocsátó árjegyzői kötelezettséget nem vállal. Lejárat előtti értékesítésre korlátozottan van lehetőség, az Értékpapírok visszavásárlására a Kibocsátó valamint a Forgalmazó nem vállal kötelezettséget. Ebből következően előfordulhat, hogy Ön nem tudja vagy nem a szándékai szerint tudja majd a futamidő alatt értékesíteni ezen értékpapírjait.</p> <p>Értékesítés esetén a díjakat a megbízott befektetési szolgáltató hatályos Díjjegyzéke határozza meg.</p>

**! További fontos információk**

A BNP Protect Express OneStar Renewable Energy EUR 21-24 egyéb részleteiről kérjük, tájékozódjon az értékpapírok forgalomba hozatalához készült angol nyelvű Véglleges Feltételekből és az Alaptájékoztatókból, valamint azok magyar nyelvű összefoglalójából, a terméktípus (strukturált értékpapír) általános jellemzőiről és kockázatairól pedig a Protect Multi Kupon Express Általános terméktájékoztatóból. A dokumentumok megtalálhatók a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2298744892.html>) honlapján.



## Adózási tudnivalók

Az SZJA törvény<sup>1</sup> 67/A.§ (3) bekezdése alapján az SZJA törvényben meghatározott kivétellel ellenőrzött tőkepiaci ügyletnek minősül többek között a befektetési szolgáltatóval/közreműködésével a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló törvény (BszT.<sup>2</sup>) szerint meghatározott pénzügyi eszközre, így a BNP Protect Express OneStar Renewable Energy EUR 21-24 értékpapírra kötött ügylet is.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletben keletkezett árfolyamnyereség után az adó 15% azzal, hogy adólevonásra és megállapításra a kifizető részéről nem kerül sor, azt a magánszemélynek önadózással kell majd a vonatkozó évi adóbevallásával teljesítenie. Ekkor az ilyennek minősülő ügyleteken elszenvedett veszteség is elszámolható ezen ügyleteken elért nyereséggel szemben és az eredményt éves szinten, adóévre vonatkozóan kell megállapítani: így ez esetben jövedelemnek az adóévben, pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti nyereségek együttes összegének a magánszemélyt terhelő, adóévben pénzben elszámolt ellenőrzött tőkepiaci ügyleti veszteségek együttes összegét meghaladó rész tekinthető. Kérjük, ne feledje, hogy e termékek eredményével kapcsolatosan Önnek adóbevallást kell készíteni és Ön az, akinek az adót be is kell fizetnie. Társaságunk a jogszabályi rendelkezések értelmében adó megállapítására, levonására és befizetésére ezen ügyletek esetében nem köteles.

Tekintettel arra, hogy e termék esetében a Befektetett összeg devizában kerülhet befizetésre és az Eredmény devizában kerülhet kifizetésre, ezekben az esetekben az adókötelezettsége teljesítése során az Szja. törvény szerinti átváltási szabályok irányadóak. Ez alapján előfordulhat, hogy a törvény szerint alkalmazandó árfolyam eltér a ténylegesen alkalmazott árfolyamtól, amely a tényleges nyereségtől/veszteségtől eltérő nyereséget/veszteséget eredményez.

Az Értékpapír Tartós Befektetési Számlára (TBSZ) is vásárolható. A tartós befektetési számla (TBSZ) esetén befektetéseire vonatkozó 15%-os árfolyam nyereségadó fizetési kötelezettség kedvezőbbé tehető, ha TBSZ-en helyezi el befektetését, megtakarítását és e számlájáról nem vesz ki a megnyitás évét követő 3-5 évig.

Az adózási tudnivalók nem tartalmazzak teljes körű információkat. Kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon az ellenőrzött tőkepiaci ügyletek adózásáról, a tartós befektetési számlával (TBSZ) és egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről (beleértve azt az esetet is, ha az ügyletkötésre nem befektetési szolgáltatón keresztül kerül sor), valamint konzultáljon adótanácsadójával, **mivel az adózási feltételek, továbbá a TBSZ konstrukció választása kizárólag a befektető egyedi körülményei alapján ítélték meg. Az adójogszabályok és azok értelmezései változhatnak, az abból fakadó következményekért az Erste Befektetési Zrt. nem tehető felelőssé.**

## Fenntarthatósági elvek

Az Erste Group, mint Közép- és Kelet-Európa egyik fontos pénzügyi intézménye, történelmi háttérét is figyelembe véve, felelősséget érez a szélesebb körű fenntarthatóságért és a társadalom felé fennálló környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási (ESG) kockázatokért. Az ESG kockázatok azonosítása, például a lehetséges környezeti károk, súlyos negatív társadalmi következmények vagy a rossz vezetés mindig is szerves részét képezték az Erste Group üzleti és kockázatkezelési keretrendszerének. Bővebb információ a fenntarthatósági alapelvekről és fenntartható befektetési keretrendszeréről, valamint az ESG minősítésekről az alábbi honlapon érhető el: <https://www.ersteinvestment.hu/hu/fenntarthatosag.html>

A jelen dokumentumban foglalt információk nem teljeskörűek, céljuk kizárólag az adott strukturált értékpapír fajtával, illetve az egyedi termékkel kapcsolatos egyes specifikus információk megismertetése a befektetőkkel. Felhívjuk a figyelmet, hogy a BNP Paribas Issuance B.V. által kibocsátott értékpapírok Alaptájékoztatója (Warrant and Certificate Programme) és a Magyarországon is forgalomba hozott egyes strukturált értékpapírok forgalomba hozatala kapcsán készült Végleges Feltételek (Final Terms, illetve azok magyar nyelvű összefoglalója) a forgalmazó Erste Befektetési Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26., tev. eng. szám: E-III/324/2008 és III/75.005-19/2002, tőzsdetagság: BÉT) oldalán

<sup>1</sup> A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény.

<sup>2</sup> A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2017. évi CXXXVIII. törvény.



(<http://www.ersteinvestment.hu/hu/XS2298744892.html>) rendelkezésre állnak, melyeket kérjük, figyelmesen olvasson el befektetési döntése előtt. Befektetési döntése meghozatala előtt óvatosan mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatát, díjait, a számlavezetéshez kapcsolódó díjakat, költségeket és a befektetésekből származó esetleges károkat, továbbá ismerje meg a strukturált értékpapírokhoz kapcsolódó kockázatokat, mely kockázatok eltérőek lehetnek a termék mögöttes struktúráját képező eszközök kockázataitól és amellyel kapcsolatosan a jelen dokumentum is tartalmaz tájékoztatást. A jelen dokumentum áttanulmányozása nem helyettesíti a kibocsátói dokumentumok ismeretét. A jelen dokumentum a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerinti kereskedelmi kommunikációnak minősül.

A jelen dokumentum tartalma nem minősül befektetési ajánlatnak, ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak, a leírtak alapján sem az Erste Befektetési Zrt.-vel szemben, sem a Kibocsátóval szemben igény nem érvényesíthető. Az Erste Befektetési Zrt. a változtatás jogát fenntartja. Az ügyféltájékoztató anyagának lezárása: 2021.08.03.

Felhívjuk a figyelmét arra, hogy a Társaságunknál a fentiekén túl, további strukturált értékpapírok is elérhetők, melyek listája és az azokkal kapcsolatos terméktájékoztató anyagok megtalálhatóak az alábbi weboldalon:

[http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt\\_ertekpapirok.html](http://ersteinvestment.hu/hu/strukturalt_ertekpapirok.html)

A terméktájékoztató anyagokban foglalt információk segítségével az egyes strukturált értékpapírok kondíciói könnyedén összehasonlíthatóak.

Felhívjuk figyelmét az MNB fogyasztóvédelmi honlapjára, amely számos tájékoztatóval, valamint az összehasonlítást, választást segítő alkalmazásokkal segíti Önt az egyes pénzügyi kérdései megválaszolásában. Az MNB fogyasztóvédelmi honlapjának elérhetősége: <http://www.mnb.hu/fogyasztovedelem>.