간 이 투 자 설 명 서

BNK투자증권 제54호 주가연계파생결합사채(ELB)

저위험

【 투자결정시 유의사항 】

정부가 본 간이투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 파생결합사채는「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 금융투자상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

※ ELS,DLS,ELB,DLB에 대한 상품정보는 금융투자협회 전자공시서비스에서 (http://dis.kofia.or.kr) 비교검색하실 수 있습니다.

1. 투자판단시 일괄신고서, 일괄신고추가서류, 투자설명서 및 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

2. 금융투자상품의 특성상 투자원금의 손실이 있을수 있으며 예금자보호 대상이 아닌 점을 숙지하고 투자 하시기 바랍니다.

3. 미리 정한 조건을 충족하지 못하는 경우 약정 수익을 받지 못하거나 상품에 따라서는 원금손실이 발생될 수 있는 복잡한 구조이므로 관련 투자 위험요소를 충분히 이해하고 투자하시기 바랍니다.

4. 기초자산의 가격에 연계하여 증권의 수익률이 결정되므로 투자결정시 기초자산의 성격 및 과거 가격 추이, 기초자산 관련 경영환경 변화 등에 따른 권리변경 가능성 등을 충분히 숙지하고 투자하시기 바랍니다. 기초자산이 신용위험인 경우 신용사건 발생여부에 따라 수익률이 결정되므로 신용사건 발생에 영향을 미칠 수 있는 다양한 요소를 충분히 숙지하고 투자하시기 바랍니다.

5. 발행인의 신용상태에 따라 투자원금이 보호되지 않을 수 있는 신용위험이 있으므로 발행인의 재무현황 및 신용등급(BNK투자증권, 발행사 신용등급 A+, 2022년 03월, NICE신용평가, A+, 2022년 04월, 한국기업평가, A+, 2022년 06월, 한국신용평가) 등을 파악하고

투자결정을 하시기 바랍니다. (투자적격 신용등급은 AAA/AA/A/BBB 각각 +,0,- 순으로 구분됩니다.)

6. 투자금은 법적으로 별도 예치의무가 없기 때문에 발행인의 고유재산과 분리되어 보호되지 않는다는 점을 충분히 이해하고 투자하여야 합니다.

7. 본 상품은 거래소에 상장되지 않아 만기 전 투자금 회수에 어려움이 있거나 투자금 회수를 위하여 발행인에게 중도상환 요청시 상환비용이 크게 발생하여 투자자에게 지급되는 금액은 원금에 미달할 수 있으므로, 중도상환절차 및 상환가격 결정방법등을 반드시 확인하시기 바랍니다.

8. (위법계약의 해지) 판매회사가 「금융소비자 보호에 관한 법률」의 판매규제를 위반하여 계약을 체결한 경우 금융소비자는 계약체결일로부터 5년이내 범위 내에서 위법사실을 안 날로부터 1년 이내에 서면 등(영업점 내방 서면, 우편접수)을 통해 계약의 해지를 요구할 수 있습니다. 이 경우 판매회사는 해지를 요구받은 날부터 10일 이내에 금융소비자에게 수락여부를 통지하여야 하며 계약이 해지된 경우 수수료, 위약금 등 계약의 해지와 관련한 비용을 금융소비자에게 요구할 수 없습니다.

9. 청약의 철회
본 상품은 청약의 철회 대상상품이 아닙니다.

10. 해당 계약서류(설명서)는 법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공합니다.

11. 일괄신고추가서류(또는 증권신고서), 투자설명서, 간이투자설명서의 내용이 서로 상이할 경우, 일괄신고추가서류(또는 증권신고서)의 내용을 우선 적용합니다.

12. 민원처리 및 분쟁조정절차
본 상품에 대한 문의사항 또는 민원상담이 필요한 경우 영업점, 고객센터(1577-2601) 또는 홈페이지(https://www.bnkfn.co.kr/)를 통해 문의해주시기 바랍니다. 금융소비자는 본 상품에 대하여 판매회사와 분쟁이 있는 경우에는 금융소비자보호법에 따라 금융감독원(국번없이 1332)에 분쟁조정을 신청

할 수 있습니다.

※ 투자자성향별 투자권유가능상품 분류기준

구분	초고위험 (1등급)	고위험 (2등급)	중위험 (3등급)	저위험 (4등급)	초저위험 (5등급)
고객투자성향	공격투자형	적극투자형	위험중립형	안정추구형	안정형
파생결합증권 (ELS, DLS)	원금비보장형 (손실발생시 최대손실률이 기초자산의 하락률보다 큰 경우)	원금비보장형 (초고위험이 아닌 원금비보장형 상품, 최대손실률 20%초과 100% 이하)	원금부분지급형 (최대손실률 20%이하)		
파생결합사채 (ELB, DLB)				원금지급형	

※ 투자자성향별 특징

공격투자형	-시장평균수익률을 훨씬 넘어선 높은수준의 투자수익 추구, 이를 위해 자산가치의 변동에 따른 손실위험을 적극 수용 -투자원금의 대부분을 주식, 주식형펀드 또는 파생상품 등의 위험자산에 투자할 의향 있음
적극투자형	-투자원금의 보전보다 위험을 감내 하더라도 높은 수준의 투자수익 실현을 추구함 -투자자금의 상당부분을 주식, 주식형펀드 또는 파생상품등의 위험자산에 투자할 의향 있음
위험중립형	-투자에 상응하는 투자위험이 있음을 충분히 인식함 -예/적금보다 높은수익 위해 일정수준 손실위험 감수가능
안정추구형	-투자원금의 손실위험은 최소화, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 함 -예/적금보다 높은수익 위해 자산 중 일부를 변동성 높은 상품에 투자의향 있음 (수익을 위해 단기적손실 수용가능)
안정형	-투자원금에 손실이 발생하는 것을 원하지 않음 -예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대함

1. 상품개요

항 목	내 용
종목명	BNK투자증권 제54호 주가연계파생결합사채(ELB)

항 목		내 용
		(저위험)
기초자산		**삼성전자 보통주**
모 집 총 액		4,000,000,000원
1증권당 액면가액		10,000원
1증권당 발행가액		10,000원
발행 수량		400,000 증권
최소청약금액		10,000원
청약기간	청약시작일	2022년 09월 30일
	청약종료일	**2022년 09월 30일 (14:00까지)** **(청약기간이후 청약취소 불가)**
납 입 일		2022년 09월 30일
배 정 일		2022년 09월 30일
환 불 일		2022년 09월 30일(발행취소된 경우) 2022년 09월 30일(안분배정이 발생한 경우)
발 행 일		2022년 09월 30일
만 기 일		2023년 09월 27일
고난도금융투자상품 해당여부		본 증권은 자본시장법 시행령 제2조제7호에서 정하는 **고난도금융투자상품에 해당하지 아니하며** 만기 또는 자동조기상환시 원금 이상을 지급하는 구조입니다. **그러나** 기초자산 가격변동 이외의 요인(투자자 요청에 따른 중도상환, 발행인의 지급 불이행 등)으로 **추가 손실이 발생할 수 있습니다.**

※ 총 청약금액이 모집총액의 100%에 미달하는 경우는 부분납입으로 종결하고 해당 금액만을 발행하고, 모집총액의 100%를 초과하는 경우는 안분배정합니다. **단, 총 청약금액이 1억원에 미달되는 경우 본 증권이 취소**될 수 있으며, 이 경우 환불일에 청약금액을 환불하되 이자는 가산하지 않으니 이 점 유의하시기 바랍니다.

※ **본 증권의 공정가액은 공시 전일 현재 9,998.99원으로 추산**됩니다.

* 이는 본 일괄신고추가서류 제출일 전일 기준으로 제3의 평가기관으로부터 제시받은 이론상의 평가금액이며, 본 거래에 따른 위험회피거래에 소요되는 만기까지의 헤지비용은 가산하지 않은 가격입니다. 이론가격 산출에 사용한 시장변수는 아래 표와 같습니다.

항 목	내 용
기초자산가격 변동성	- 삼성전자 보통주 : 24.61%

[변동성 기준: Volatility Surface에 대하여 VIX방법론을 이용(Jiang and Tian(2005))하여 Volatility Term Structure를 산출한 뒤 해당만기에 상응하는 변동성을 적용, 상관계수 기준: 180영업일 역사적 상관계수]

※ 발행 이후 발행인의 홈페이지에 게시하는 공정가액(기준가)은 확정된 기초자산의 기준가격과 당시 시장상황을 감안하여 추산한 헤지비용 등이 반영되므로 본 일괄신고추가서류 제출일 현재 제시한 공정가액과 달라질 수 있습니다.

2. 권리의 내용

(1) 평가일, 관찰일 및 평가방법

o **최초기준가격** : 최초기준가격평가일 기초자산 종가
o **최초기준가격평가일** : 2022년 09월 30일
o **만기평가가격** : 만기평가일 기초자산 종가
o **만기평가일** : 2023년 09월 25일
o **만기일** : 만기평가일(불포함) 후 2 영업일

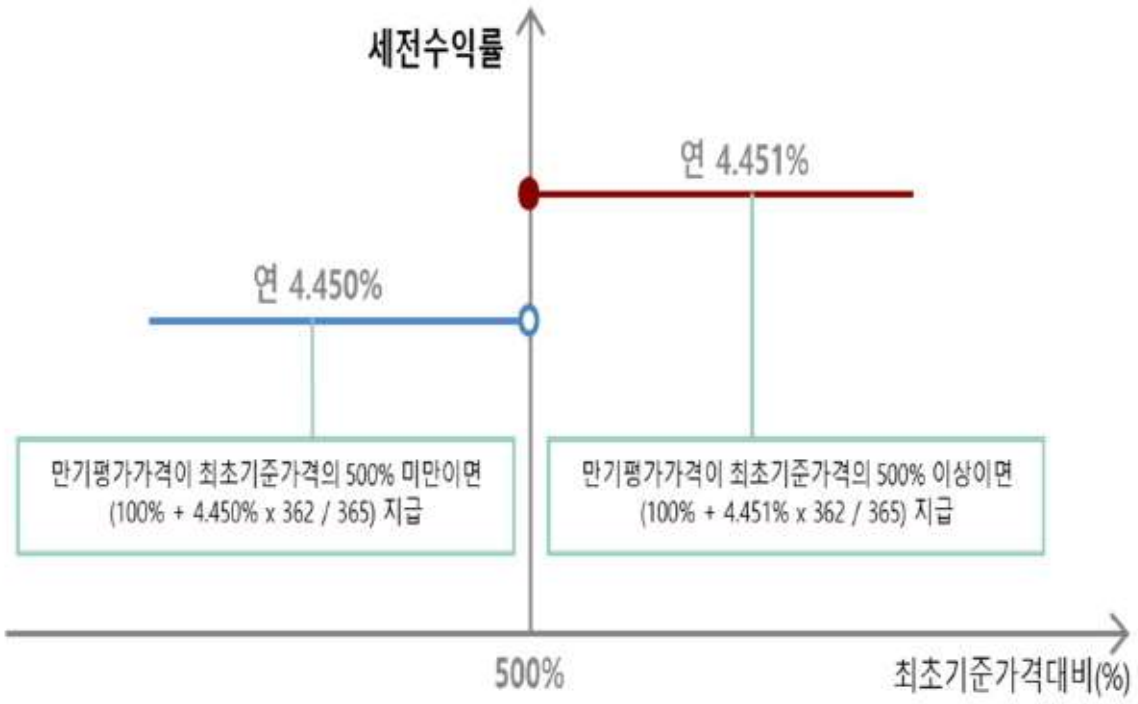
※ 기준가격 결정일은 해당 거래소가 위치한 현지 시간 기준으로 결정됩니다.
※ 기준가격 결정일이 본 설명서상 정의된 거래소영업일이 아닌 경우 그 다음 거래소영업일이 해당 기준가격 결정일로 됩니다.
※ 기준가격 결정일에 어떠한 기초자산가격이 발표되지 않는 경우 계산대리인은 기준가격 결정일을 변경할 수 있으며 이 경우 기초자산 전부에 대한 기준가격 결정일이 변경될 수도 있습니다.

(2) 손익구조

구 분	내 용	투자수익률(세전)
만기	① 만기평가일에 기초자산의 만기평가가격이 최초기준가격의 500% 이상인 경우	연 4.451%

구 분	내 용	투자수익률(세전)
상환	② 만기평가일에 기초자산의 만기평가가격이 최초기준가격의 500% 미만인 경우	연 4.450%

3. 손익구조 그래프



BNK투자증권 제54호 수익률 그래프 (간투)

4. 기초자산의 과거 데이터를 이용한 수익률 모의실험

BNK투자증권 제54호 BACKTEST(간투)

상환구분	수익률	발생횟수	발생빈도
만기상환1	연 4.451%	0	0.000%
만기상환2	연 4.450%	5,119	100.000%
Total		5,119	100.000%

주1) 위 그래프와 표는 투자시점이 2001년 01월 02일부터 2021년 09월 17일인 경우로 가정하여 분석한 결과입니다.

주2) 분석시작일(2001년 01월 02일)로부터 분석기간동안 매 거래소영업일에 동일한 상품이 신규발행되어 투자자가 이를 반복해서 매입하는 것을 가정하였으며 이 경우 각각의 만기수익률을 표본으로 추출하였습니다. (총 5,119회)

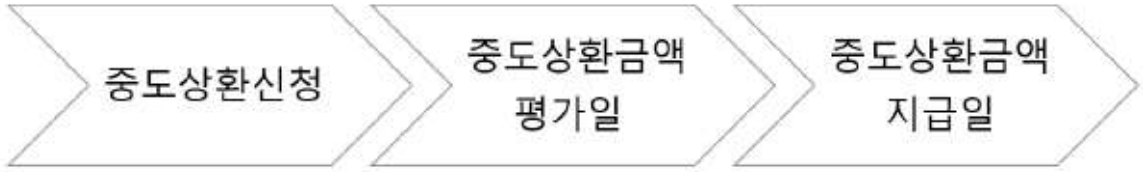
주3) **위 그래프와 표는 과거 기초자산의 종가를 이용한 손익구조 예시에 불과**하며, **본 증권의 투자에 따른 미래의 만기상환수익률의 예측치가 아님을 주의**하셔야 합니다.

5. 최대이익액 및 최소이익액

구 분	내 용	투자수익률
최소이익액	만기평가가격이 최초기준가격의 500% 미만인 경우, 발행사는 본 증권의 보유자에게 액면금액의 [100%+4.4500%× 362÷365]를 지급합니다.	4.450%× 362÷365 (연 4.450%)
최대이익액	만기평가가격이 최초기준가격의 500% 이상인 경우, 발행사는 본 증권의 보유자에게 액면금액의 [100%+4.4510%× 362÷365]를 지급합니다.	4.451%× 362÷365 (연 4.451%)

6. 중도상환에 대한 사항

o 만기상환이 원칙이나 투자자가 원할 경우 중도상환을 신청하실 수 있습니다. 단, BNK투자증권은 **중도상환금액 결정일에 시장이 열리지 않거나 시장교란사유 발생 등으로 기초자산의 가격 평가가 곤란한 경우 중도상환에 응하지 않을 수 있으며**, 이 경우 발생하는 손실은 모두 투자자에게 귀속됩니다.



중도상환절차

중도상환 신청방법	중도상환 신청은 중도상환 신청가능일의 업무마감시간(오후 4시) 이전에 유선으로 신청되거나 발행인의 신청양식에 의거하여 서면으로 신청되어야 하며, 유선 신청 시에는 투자자의 신청내역이 발행인에 의해 녹취되며, 중도상환 신청 당일 업무마감 이후에는 중도상환 신청 취소는 불가합니다.
중도상환 신청일가능일	발행일의 익영업일부터 만기평가일[불포함] 이전 5 거래소영업일까지 매 영업일
중도상환요청의 철회	불가
중도상환 금액 결정일	중도상환 신청일 + 1 거래소영업일.(단, 기초자산이 2개 이상의 거래소에서 거래되는 경우, 중도상환금액 평가일은 중도상환 신청일 직후의 해당 거래소 및 한국 거래소영업일로 한다.)
중도상환금액	중도상환금액 결정일(불포함) 이후 1 영업일에 해당하는 날

지급일	
중도상환 신청단위	최소청약수량과 동일하며, 그 이상은 청약단위로 신청가능합니다. 단, 투자자가 보유하고 있는 증권의 수량이 최소청약수량보다 작으면 보유수량을 중도상환신청 최소수량으로 합니다.
중도상환가격	(1) 중도상환 시 중도상환금액은 {중도상환신청금액 + (중도상환신청금액 × 3.450% × 경과일수/365)}로 계산하며, 경과일수는 발행일(포함)로부터 중도상환신청일(불포함)까지입니다. (2) 단, 퇴직연금제도에서 인정하는 다음의 각 호에 해당하는 사유에 의해 중도상환하는 경우에는 중도상환금액은 {중도상환신청금액 + (중도상환신청금액 × 4.450% × 경과일수/365)}로 계산하며, 경과일수는 발행일(포함)로부터 중도상환신청일(불포함)까지입니다. * 특별중도해지 사유 ① 퇴직, 연금지급 등 급여 지급의 사유가 발생하는 경우 ② 근로자 퇴직급여보장법상 퇴직연금 중도인출 사유인 경우 ③ 사업자의 합병, 분할 또는 영업양도 등으로 인하여 사용자가 근로자대표의 동의를 얻어 해지 또는 이전을 요청하는 경우 ④ 관련 법령의 변경으로 해지가 불가피한 경우 ⑤ 수탁자의 사임 ⑥ 위탁자가 영위하는 사업장의 파산 또는 폐업 ⑦ 퇴직연금 제도전환 ⑧ 수수료의 징수
투자자 유의사항	- 중도상환금액은 본 거래의 위험회피(Hedge)등을 위하여 체결한 거래의 청산비용 및 중도상환가격 결정일의 기초자산 가격의 변동 등으로 인하여 중도상환신청일, 중도상환가격 결정일 및 중도상환금액 지급일 등에 공시되는 공정가액(기준가)과 다를 수 있습니다. - 투자자의 중도상환요청이 있는 경우 그러한 중도상환 요청일에 그 효력이 발생하며, 이에 따라 발행인은 중도상환금액 지급의무 외에 추가적인 상환의무를 부담하지 않습니다. 만일 천재지변, 거래제한 등 불가피한 사유가 발생한 경우에는 발행인의 합리적인 판단으로 중도상환금액 결정일을 연기할 수 있으며 이에 따라 중도상환금액 지급일 또한 연기될 수 있습니다.

7. 투자자 유의사항

일반적 투자위험	본 증권은 **예금자보호법에 의하여 보호되지 아니하며**, 기초자산의 가격변동에 따라 **원금손실이 발생할 수 있고**, 복잡한 파생상품적 성격을 포함하고 있으므로 상품에 대해 충분히 이해하시고 투자하시기 바랍니다.
파생상품적 성격에 따른 위험	본 증권은 기초자산의 가격변동에 연동하여 수익구조가 결정되는 파생상품적 성격을 지니고 있으므로 **기초자산의 가격이 투자자에게 불리한 방향으로 움직이는 경우 투자자는 예상치 못한 커다란 손실**을 입게 될 수 있으며, **대상이 되는 기초자산에 직접 투자했을 때 얻을 수 있는 수익률과 본 증권에 투자하여 얻은 수익률이 전혀 다를 수 있습니다.**
발행사의 신용과 관련한 위험	본 증권은 **발행인의 신용으로 발행되는 무보증 증권**이므로 발행인의 재무, 손익상황이 본 증권의 상환에 중대한 영향을 미칠 수 있습니다. 본 증권과 관련하여 **(주)BNK투자증권이 부담하게 되는 채무는 다른 무담보, 무보증 채권과 동일한 순위**를 가집니다.
환금성 제약의 위험	**본 증권은 상장하지 않을 예정**이므로 증권 보유자는 장외매매를 통하여 본 증권을 양도하거나, 투자자의 요청에 의한 중도상환 등 본 증권의 조건에 따라 본 증권보유자에게 부여된 발행회사의 권리행사 가능 사유를 제외하고는 **유동성 확보에 지장이 있을 수 있다는 점을 고려**하여야 할 것입니다.
과세 관련 위험	본 증권과 관련하여 투자자가 얻게 되는 **발행가액 대비 초과소득**은 **관련세법에 따라 배당소득으로 간주되어 발행인이 소득세를 원천징수**하게 됩니다.
권리내용의 변경및 조기종결 위험	본 증권의 기초자산의 가격이 산출되지 않거나 존속하지 않게 되는 경우, 본 증권의 존속기간 동안 기초자산의 성격이 매우 이질적으로 변경되어 본 증권 발행시의 기초자산과 동일한 것으로 보기 어려워지는 경우, 기초자산 또는 기초자산 구성종목의 매매가 불가능해지는 경우, 천재지변이 발생하는 경우 등에는 **발행인은 상환금액 산정방식 및 평가일을 포함한 본 증권이 발행조건 및 권리내용을 합리적으로 조정할 수 있습니다.** 또한 이러한 조정에도 불구하고 **본 증권을 유지하는 것이 어렵다고 발행인이 판단하는 경우에는** 선관주의에 입각하여 합리적인 방법으로 **본 증권을 조기종결할 수 있습니다.**

8. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

9. 자금의 사용목적

BNK투자증권은 향후 발행조건에 의한 상환금의 안정적인 지급을 위하여, 당해 증권의 발행으로 조달된 자금 일부 또는 전체를 기초자산 거래, 장내외 파생상품 거래 등의 위험회피거래(헷지거래) 및 금융투자상품 투자에 사용할 계획입니다. 단, 본 증권에 따른 상환금액은 Ⅱ. 증권의 주요 권리내용의 상환조건에 의하여 결정되며 헷지자산의 운용실적과는 무관합니다.

10. 발행인이 영위하는 사업목적

BNK투자증권은 금융투자상품 관련 투자매매업, 투자중개업, 투자자문업, 투자일임업을 금융위원회로부터 인가받아 영위하고 있습니다.

11. 발행인의 요약 재무정보

- 발행인의 요약 재무정보에 관한 사항은 2022년 08월 16일 금융위원회에 제출한 제27기 반기보고서(2022년 01월 01일 ~ 2022년 06월 30일) 및 그 첨부서류를 참조하시기 바랍니다.

12. 기타 사항

※ BNK투자증권은 관련 상품특성과 위험요소에 대해 설명 의무가 있습니다. 그러나 충분히 설명을 듣고 고객의 판단으로 투자한 상품의 손실에 대한 모든 책임은 고객에게 있습니다.

※ 상품가입 후 의문사항 또는 불만(민원)이 있을 경우 **BNK투자증권 고객센터(1577-2601)** 또는 **인터넷 홈페이지(https://www.bnkfn.co.kr/)**에 문의할 수 있고, 분쟁이 발생한 경우에는 **금융감독원**(국번없이 1332) 등의 도움을 요청할 수 있습니다.

□ 본 설명서는 이 상품의 중요내용만을 선별하여 요약한 것이므로 이 설명서에만 의존하지 마시고 **투자설명서 등 세부 설명자료를 반드시 확인하신 후 청약**하시기 바랍니다.

[설명직원 확인] :

BNK투자증권 (____)지점 (판매자 직급 및 이름 : _____)(은)는 상기 설명서와 동일한 내용으로 투자자가 이해할 수 있도록 투자자_____에게 설명하고, 이 설명서를 교부하였습니다.(☎_____, 홈페이지 https://www.bnkfn.co.kr/).

년 월 일 설명직원성명 : (서명 또는 인)

이 간이투자설명서는 투자설명서의 기재사항 중 중요한 사항만을 요약한 것입니다. 증권의 모집(매출) 또는 발행인의 재무상황 등에 대하여 보다 자세하고 구체적인 정보를 얻기 원하는 투자자들께서는 증권신고서 또는 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.
※ 증권신고서 사본 등 열람장소:금융감독원 전자공시시스템(http://dart.fss.or.kr)

이 간이투자설명서의 증권신고서는 2022년 09월 20일자로 효력이 발생하였으나, 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아닙니다. 또한 이 간이투자설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.