

Warunki Lokaty Strukturyzowanej

Niniejszy dokument określa szczegółowe parametry Lokaty Strukturyzowanej **Surowcowy Potentat III** oferowanej w Banku Millennium S.A.

OKRES SUBSKRYPCJI

Data rozpoczęcia: 03.01.2018

Data zakończenia: 31.01.2018

Oprocentowanie Lokaty Strukturyzowanej	1% w skali roku
Minimalna kwota Lokaty Strukturyzowanej	1 000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych)
Zasady naliczania odsetek w przypadku zerwania Lokaty Strukturyzowanej	W przypadku rozwiązania umowy rachunku Lokaty Strukturyzowanej w Okresie Subskrypcji, Bank Millennium S.A. nie wypłaca odsetek za okres utrzymania Lokaty Strukturyzowanej.
Opłaty manipulacyjne w przypadku zerwania Lokaty Strukturyzowanej	Klient ma prawo do rozwiązania umowy rachunku lokaty Strukturyzowanej w Okresie Subskrypcji bez żadnych opłat i kosztów z tym związanych.

OKRES INWESTYCJI

Data rozpoczęcia: 01.02.2018

Data zapadalności: 03.02.2020

Nazwa i opis Wskaźnika	Cena akcji spółki Royal Dutch Shell PLC (Kod w serwisie Bloomberg Professional: RDSA NA <EQUITY>) notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Amsterdamie. Notowania dostępne na stronie internetowej: www.bloomberg.com/quote/RDSA:NA
Formuła obliczania odsetek	Wszelkie ustalenia i obliczenia w stosunku do Lokaty Strukturyzowanej Surowcowy Potentat III wymagane na podstawie niniejszych Warunków Lokaty Strukturyzowanej będą dokonywane przez Bank Millennium S.A. Szczegółowa informacja o wyniku rozliczenia Lokaty Strukturyzowanej będzie dostępna dla Klienta w placówkach Banku Millennium S.A. począwszy od Daty zapadalności Lokaty Strukturyzowanej tj. od 03.02.2020 r. Oprocentowanie Lokaty Strukturyzowanej za okres inwestycji określa następująca zasada: OPROCENTOWANIE LOKATY = MAX [0%, (WARTOŚĆ KOŃCOWA ÷ WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - 1)] × 70% Gdzie: - WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika - WARTOŚĆ KOŃCOWA - średnia arytmetyczna Poziomów Zamknięcia Wskaźnika z Dat Obserwacji t=1, t=2, t=3, t=4, t=5, t=6, t=7 oraz t=8. - POZIOM ZAMKNIĘCIA WSKAŹNIKA- ostatni poziom notowań akcji wchodzącej w skład Wskaźnika na danej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Amsterdamie.
Data Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika	01.02.2018
Daty Obserwacji (t)	▪ DATA 1 OBSERWACJI (t=1) 02.05.2018 ▪ DATA 2 OBSERWACJI (t=2) 01.08.2018 ▪ DATA 3 OBSERWACJI (t=3) 02.11.2018 ▪ DATA 4 OBSERWACJI (t=4) 01.02.2019 ▪ DATA 5 OBSERWACJI (t=5) 02.05.2019 ▪ DATA 6 OBSERWACJI (t=6) 01.08.2019 ▪ DATA 7 OBSERWACJI (t=7) 31.10.2019 ▪ DATA 8 OBSERWACJI (t=8) 29.01.2020
Data Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika	29.01.2020
Oprocentowanie gwarantowane	Brak oprocentowania gwarantowanego
Zasady naliczania odsetek w przypadku zerwania Lokaty Strukturyzowanej	W przypadku rozwiązania umowy rachunku Lokaty Strukturyzowanej w okresie inwestycji, Bank Millennium S.A. nie wypłaca odsetek za okres inwestycji oraz pobiera opłatę manipulacyjną zgodnie z tabelą wskazaną poniżej.

Opłaty manipulacyjne w przypadku zerwania Lokaty Strukturyzowanej	W przypadku rozwiązania umowy rachunku lokaty Strukturyzowanej w okresie inwestycji, Bank Millennium S.A. nie wypłaca odsetek oraz pobiera opłatę manipulacyjną ze wskazanego w Dyspozycji Rachunku Bankowego Klienta zgodnie z poniższą tabelą:	
	Zerwanie Lokaty Strukturyzowanej w okresie:	Wysokość opłaty manipulacyjnej
	Od 01.02.2018 do 10.05.2018 włącznie	3,00% kwoty lokaty
	Od 11.05.2018 do 09.08.2018 włącznie	2,75% kwoty lokaty
	Od 10.08.2018 do 08.11.2018 włącznie	2,50% kwoty lokaty
	Od 09.11.2018 do 31.01.2019 włącznie	2,25% kwoty lokaty
	Od 01.02.2019 do 07.05.2019 włącznie	2,00% kwoty lokaty
	Od 08.05.2019 do 06.08.2019 włącznie	1,75% kwoty lokaty
	Od 07.08.2019 do 04.11.2019 włącznie	1,00% kwoty lokaty
	Od 05.11.2019 do 02.02.2020 włącznie	0,50% kwoty lokaty

POZOSTAŁE WARUNKI W OKRESIE SUBSKRYPCJI ORAZ OKRESIE INWESTYCJI	
Ochrona kapitału	W wysokości 100% obowiązuje przez cały okres trwania Lokaty Strukturyzowanej, ale w przypadku rozwiązania umowy rachunku Lokaty Strukturyzowanej w okresie inwestycji powoduje to obowiązek uiszczenia opłaty manipulacyjnej z chwilą zerwania Lokaty Strukturyzowanej, w wysokości określonej powyżej w części <i>Opłaty manipulacyjne w przypadku zerwania Lokaty Strukturyzowanej</i> .
Zakłócenia Rynku	W przypadku, gdy zmiana ceny akcji Royal Dutch Shell PLC (Kod w serwisie Bloomberg Professional: RDSA NA <EQUITY>) stanowiącej Wskaźnik, będzie większa niż 3% (licząc zmianę pomiędzy Datą rozpoczęcia okresu subskrypcji a Datą rozpoczęcia okresu inwestycji), istnieje możliwość wycofania się przez Bank Millennium S.A. z realizacji dyspozycji otwarcia lokaty Strukturyzowanej, bez konieczności podejmowania Czynności Alternatywnych wskazanych poniżej. W przypadku, gdy w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, którejkolwiek Dacie Obserwacji t lub w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika w stosunku do wszystkich lub niektórych Wskaźników lub składowych Wskaźnika, zajdzie przynajmniej jedno z następujących Zakłóceń Rynku, wówczas Bank Millennium S.A. będzie miał prawo do podjęcia Czynności Alternatywnych wskazanych w punkcie poniżej: 1) (Brak Notowań lub Publikacji) zostanie wstrzymany lub z innych przyczyn nie będzie się dokonywał obrót instrumentami lub innymi elementami stanowiącymi podstawę do wyliczenia danego Wskaźnika lub też z innych powodów nie zostanie opublikowany dany Wskaźnik lub dane konieczne do jego ustalenia; 2) (Zmiana Regulacji) w wyniku zmian prawnych lub regulacji źródła wskaźnika Bank Millennium S.A. nie może posiadać instrumentu finansowego lub dokonywać transakcji mających za przedmiot dany Wskaźnik lub też korzystać ze Wskaźnika do wyliczenia odsetek; 3) (Zakłócenie Zabezpieczenia) Bank Millennium S.A. nie może przy dokończeniu należytych starań (i) dokonywać transakcji na instrumencie finansowym lub (ii) wykonać lub rozliczyć transakcji na instrumencie finansowym; 4) (Ograniczenie Zmian Cen) źródło wskaźnika wprowadzi ograniczenie dopuszczalnych poziomów cen Wskaźnika, a jego cena spadnie poniżej takiego ograniczenia (jeśli zostanie wprowadzona minimalna wysokość) lub je przekroczy (jeśli została wprowadzona maksymalna wysokość); 5) (Niewypłacalność) Podmiot istotny dla obrotu Wskaźnikiem złożył wniosek o ogłoszenie upadłości lub ogłosił zamiar złożenia takiego wniosku, jeśli takie wydarzenie skutkuje lub może skutkować bezpośrednią zmianą poziomu Wskaźnika; 6) (Zwiększenie Kosztu Zabezpieczenia) Bank Millennium S.A. ponosi zwiększone nakłady podatkowe, prowizyjne lub inne, aby (i) dokonywać transakcji mającej (-ych) za przedmiot instrument finansowy lub (ii) wykonywać albo rozliczyć zawarte transakcje na instrumencie finansowym. W takim przypadku Czynnością Alternatywną, jaką Bank Millennium S.A. będzie mógł podjąć w pierwszej kolejności jest zastąpienie Wskaźnika lub jego składników innym Wskaźnikiem, o ile taki nowy Wskaźnik jest, w ocenie Banku Millennium S.A., reprezentatywny dla tego samego segmentu rynku finansowego. Jeżeli taka czynność według Banku Millennium S.A. będzie niewystarczająca, Bank Millennium S.A. będzie mógł podjąć inne Czynności Alternatywne; 7) (Zmiana Wskaźnika) nastąpi zmiana w składzie, formule lub sposobie liczenia Wskaźnika pod warunkiem, że zmiana wykracza poza dostosowanie składu Wskaźnika przewidziane w jego formule lub dotyczącej go metodologii (np. zmiana instrumentów rynku kapitałowego wchodzących w skład Wskaźnika lub ich kapitalizacja); 8) (Niewypłacalność Kraju) Państwo złożyło wniosek, wobec jakiegokolwiek instytucji lub gremium, o restrukturyzację zadłużenia albo wniosek równoważny lub ogłosiło zamiar złożenia takiego lub

	równoważnego wniosku, jeśli takie wydarzenie skutkuje lub może skutkować bezpośrednim wpływem na wartość Wskaźnika.
Czynności Alternatywne	W przypadku Zakłócenia Rynku Bank Millennium S.A. może podjąć, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadą należytej staranności, następujące Czynności Alternatywne: 1) użyć do obliczeń wartość Wskaźnika ogłoszoną przez źródło wskaźnika w najbliższym następnym dniu po dniu wystąpienia Zakłócenia Rynku, z zastrzeżeniem, że takie opóźnienie nie może wynieść więcej niż 5 dni roboczych właściwych dla tego źródła wskaźnika. 2) ustalić Cenę Zastępczą, która będzie użyta do obliczeń zamiast wartości Wskaźnika z dnia wystąpienia Zakłócenia Rynku, w którym z powodu Zakłócenia Rynku wartość Wskaźnika jest niemożliwa do ustalenia. Przy ustalaniu Ceny Zastępczej Bank Millennium S.A. będzie brał pod uwagę następujące informacje: ostatnie dostępne kwotowania wskaźników podobnych do Wskaźnika oraz inne informacje, które mogą mieć znaczenie dla wartości Wskaźnika. Cena Zastępcza może być w szczególności równa wartości innego Wskaźnika opublikowanej w dniu wystąpienia Zakłócenia Rynku przez inne źródło niż źródło wskaźnika; 3) wyznaczyć wartość Wskaźnika na podstawie kwotowań wartości innego wskaźnika uzyskanych od innych banków lub innych uczestników rynku finansowego; 4) wyznaczyć Zastępczy Wskaźnik Odniesienia (Zastępcze Wskaźniki Odniesienia), odnoszący się do tego samego Wskaźnika, dla którego zaszło Zakłócenie Rynku. W przypadku, gdy zostanie wybrany Zastępczy Wskaźnik Odniesienia, będzie on użyty przez Bank Millennium S.A. zamiast Wskaźnika Odniesienia również w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej i Dacie Obserwacji t (jeśli występuje). Czynność Alternatywna jest stosowana wyłącznie do tych składowych Wskaźnika, dla których zaszło Zakłócenie Rynku. Bank Millennium S.A. może w przypadku zajścia Zakłócenia Rynku: 1) wybrać jedną z Czynności Alternatywnych, albo 2) wybrać kilka Czynności Alternatywnych. W takim przypadku Bank Millennium S.A. określi, w jakich proporcjach poszczególne Czynności Alternatywne są uwzględniane przy ustalaniu ceny Wskaźnika do obliczeń, zaś cena Wskaźnika do obliczeń będzie ustalona jako średnia arytmetyczna cen uzyskanych w wyniku Czynności Alternatywnych. 3) nie podejmować żadnej Czynności Alternatywnej, (na przykład gdy uzna, że Zakłócenie Rynku nie będzie istotne dla danego Wskaźnika).

Otrzymałem/łam, zapoznałem/łam się i akceptuję Warunki Lokaty Strukturyzowanej:

Podpis Posiadacza rachunku¹⁾

1) podpis nie jest wymagany w przypadku zawierania umów za pośrednictwem Millenet