Lokata Strukturyzowana Stabilny Kurs XLIX

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają z terminie	01.02.2019 r. - 28.02.2019 r.
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	1% w skali roku
Czas trwania lokaty	18 miesięcy
Data rozpoczęcia lokaty Data zakończenia lokaty	01.03.2019 r. 01.09.2020 r.
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	0%-6% w skali inwestycji
Ochrona kapitału	100%
Minimalna kwota wpłaty	1 000 PLN

JAK WYLICZANY JEST ZYSK ZA CAŁY OKRES INWESTYCJI?

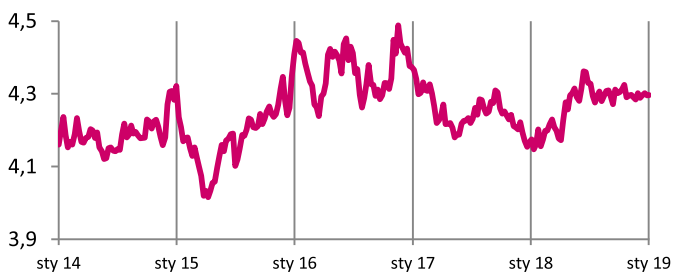
Zysk z lokaty uzależniony jest od kursu średniego NBP dla pary walutowej EUR/PLN.

Za każdy dzień, w którym kurs średni NBP dla pary walutowej EUR/PLN znajduje się w zdefiniowanym przedziale, zostaje naliczona część oprocentowania. Przedział definiuje się jako wszystkie wartości kursów EUR/PLN pomiędzy Dolną Barierą (włączając Dolną Barierę) a Górną Barierą (włączając Górną Barierę).
Dolna Bariera - średnia arytmetyczna z Kursów Średnich NBP dla pary walutowej EUR/PLN z Dat Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika minus 0,05 PLN (zaokrąglona do czterech miejsc po przecinku)
Górna Bariera - średnia arytmetyczna z Kursów Średnich NBP dla pary walutowej EUR/PLN z Dat Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika plus 0,05 PLN (zaokrąglona do czterech miejsc po przecinku). Daty Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika to: 1) 25.02.2019 r., 2) 26.02.2019 r., 3) 27.02.2019 r., 4) 28.02.2019 r., 5) 01.03.2019 r. Oprocentowanie Lokaty Strukturyzowanej za okres inwestycji określa następująca zasada:

OPROCENTOWANIE LOKATY = 6% × n ÷ N

n - liczba dni pomiędzy 5) Datą Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika tj. 01.03.2019 r. (wyłączając tą Datę Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika) a Datą Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika (włączając Datę Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika), w których kurs średni NBP dla pary walutowej EUR/PLN był publikowany na stronie internetowej Narodowego Banku Polskiego www.nbp.pl oraz pozostawał pomiędzy Dolną Barierą (włącznie) a Górną Barierą (włącznie)
N - liczba dni pomiędzy 5) Datą Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika tj. 01.03.2019 r. (wyłączając tą Datę Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika) a Datą Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika (włączając Datę Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika), w których kurs średni NBP dla pary walutowej EUR/PLN był publikowany na stronie internetowej Narodowego Banku Polskiego www.nbp.pl

JAK KSZTAŁOWAŁ SIĘ KURS EUR/PLN W OKRESIE OSTATNICH 5 LAT?



Źródło: Narodowy Bank Polski. Wykres tygodniowy za okres: 17.01.2014 r. - 18.01.2019 r. Przedstawione dane i wartości mają jedynie charakter informacyjny, odnoszą się do wyników z przeszłości i nie można ich traktować jako gwarancji ani obietnicy osiągnięcia przyszłych wyników.

PRZYKŁADOWE SCENARIUSZE:

Scenariusz pozytywny - bardzo małe wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN
- n - 380 dni
- N - 396 dni

Należna kwota w dniu zapadalności = (100% + 6% x 380 ÷ 396) × 10 000 PLN = (100% + 5,7576%) x 10 000 PLN = 10 575,76 PLN

Scenariusz neutralny - małe wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN
- n - 260 dni
- N - 396 dni

Należna kwota w dniu zapadalności = (100% + 6% x 260 ÷ 396) × 10 000 PLN = (100% + 3,9394%) x 10 000 PLN = 10 393,94 PLN

Scenariusz negatywny - bardzo duże wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN
- n - 50 dni
- N - 396 dni

Należna kwota w dniu zapadalności = (100% + 6% x 50 ÷ 396) × 10 000 PLN = (100% + 0,7576%) x 10 000 PLN = 10 075,76 PLN

Należy pamiętać, że na ostateczny wynik inwestycji wpływ mogą mieć opłaty manipulacyjne zawarte w Warunkach Lokaty Strukturyzowanej dostępnych w Placówkach Banku, a wskazane w sekcji „JAKIE OPŁATY ZWIĄZANE SĄ Z ZERWANIEM LOKATY", a także ewentualne obciążenia podatkowe. Niniejszy przykład ma na celu przedstawienie zasad działania mechanizmów, na których opiera się koncepcja produktu. Wszystkie dane i wartości mają charakter przykładowy i w żadnym wypadku nie można ich traktować jako gwarancji ani obietnicy osiągnięcia przyszłych wyników.

JAKIE OPŁATY ZWIĄZANE SĄ Z ZERWANIEM LOKATY?

Zerwanie lokaty w okresie subskrypcji:	**Brak odsetek oraz brak opłat manipulacyjnych**
Zerwanie lokaty w okresie inwestycji:	**Brak odsetek oraz opłata manipulacyjna zgodna z poniższą tabelą:**

Zerwanie w terminie:	Wysokość opłaty:
Od 01.03.2019 r. do 06.06.2019 r. włącznie	2,50% kwoty lokaty
Od 07.06.2019 r. do 05.09.2019 r. włącznie	2,25% kwoty lokaty
Od 06.09.2019 r. do 05.12.2019 r. włącznie	2,00% kwoty lokaty
Od 06.12.2019 r. do 27.02.2020 r. włącznie	1,75% kwoty lokaty
Od 28.02.2020 r. do 02.06.2020 r. włącznie	1,00% kwoty lokaty
Od 03.06.2020 r. do 31.08.2020 r. włącznie	0,50% kwoty lokaty

RYZYKO ZWIAZANE Z INWESTYCJĄ:

• Problemem złotego może okazać się pogorszenie sytuacji budżetowej kraju w związku z koniecznością realizacji niektórych kosztownych reform gospodarczych.

• Kontynuacja wojny handlowej między USA i Chinami może doprowadzić do zmienności na rynku walutowym.

• Ewentualne pogorszenie sentymentu na światowych rynkach akcji, może przełożyć się na wzrost zmienności kursów walut krajów rynków wschodzących, w tym polskiego złotego.

• Negocjacje dotyczące wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej utknęły w martwym punkcie (stan na 18 stycznia 2019 r.). Pozostały dwa miesiące do terminu wyjścia (koniec marca 2019 r.) i zwiększa się ryzyko, że Wielka Brytania wyjdzie z Unii Europejskiej bez umowy handlowej. Wtedy będzie traktowana pod kątem ceł jako kraj trzeci, co negatywnie wpłynie na jej rozwój. To z kolei może zwiększyć zmienność notowań głównych światowych walut oraz także polskiego złotego.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

W najbliższych miesiącach na polską walutę mogą oddziaływać czynniki stabilizujące:

• Możliwe dalsze zaostrzenie polityki pieniężnej przez Europejski Bank Centralny.
• Niepewność geopolityczna związana z wojną celną między USA a Chinami.
• Stanowisko Rady Polityki Pieniężnej, która w większości opowiada się za stabilizacją stóp procentowych w najbliższych kilkunastu miesiącach.
• Stabilizacja poziomu inflacji w Polsce.
• Poprawiające się perspektywy fundamentów polskiej gospodarki
• Podniesienie w październiku 2018 r. długoterminowego ratingu Polski z poziomu BBB+ na A-

Coraz lepsza sytuacja budżetowa Polski oraz bardzo silny rynek pracy wspierają wzrost polskiego PKB oraz powodują stabilizację polskiego złotego. Silniejsza polska gospodarka to mniejsza wrażliwość jej waluty na wpływ zewnętrznych czynników. Przykładem są dwa ubiegłoroczne kilkunastoprocentowe spadki na światowych giełdach, podczas którego złoty pozostał bardzo stabilny.

RYZYKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W LOKATY STRUKTURYZOWANE

• **Ryzyko rynkowe** - zysk z lokaty strukturyzowanej zależy od zachowania danej zmiennej rynkowej (np. kurs waluty). Jeżeli przewidywania inwestora nie okażą się słuszne, kwota wypłacona w dniu zapadalności może być równa gwarantowanemu kapitałowi. Produkty (w zależności od struktury) mogą również przynieść zysk mniejszy niż wzrost/spadek instrumentu bazowego.
• Inwestycja w lokaty strukturyzowane wiąże się z ponoszeniem **ryzyka kredytowego (upadłości) Banku**, w którym otwierana jest lokata. W związku z tym, posiadacz lokaty w przypadku braku wypłacalności Banku otrzyma należne mu środki z tytułu lokaty, zgodnie z aktualnie obowiązującymi zasadami gwarantowania środków przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny.
• **Ryzyko płynności** – posiadacz lokaty strukturyzowanej może w każdej chwili w okresie subskrypcji oraz w okresie inwestycji zakończyć inwestycję wypłacając 100% kapitału.

Należy pamiętać iż, zerwanie lokaty strukturyzowanej po okresie subskrypcji, a przed jej terminem zapadalności powoduje obowiązek uiszczenia opłaty manipulacyjnej z chwilą zerwania lokaty strukturyzowanej, której wysokość określona jest w sekcji „JAKIE OPŁATY ZWIĄZANE SĄ Z ZERWANIEM LOKATY" oraz w Warunkach Lokaty Strukturyzowanej Stabilny Kurs XLIX
• **Ryzyko podatkowe**, ryzyko zmiany przepisów podatkowych powodujące, iż inwestowanie w instrumenty i produkty finansowe związane będzie z większymi niż dotychczas obciążeniami podatkowymi, co może skutkować zmniejszeniem opłacalności inwestycji.
• **Złożoność produktu** – dotyczy ryzyka związanego z charakterem produktu oraz związaną z nim dokumentacją. Im bardziej złożony, niestandardowy produkt, tym bardziej złożona będzie jego dokumentacja oraz zawarte w niej opisy. W efekcie, zrozumienie zasad działania danego produktu może być utrudnione w przypadku skomplikowanej struktury produktu oraz jego dokumentacji

WAŻNE INFORMACJE:

Wszelkie informacje zawarte w niniejszej PUBLIKACJI HANDLOWEJ mają wyłącznie charakter informacyjny i nie stanowią ani oferty w rozumieniu Ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, ani rekomendacji, ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiejkolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumentach finansowych w niej przedstawionych. W szczególności nie są usługą doradztwa inwestycyjnego, finansowego, podatkowego, prawnego ani jakiegokolwiek innego.
Jakakolwiek decyzja inwestycyjna powinna zostać podjęta na podstawie informacji zawartych w Warunkach lokaty strukturyzowanej Stabilny Kurs XLIX oraz Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (KID) a nie zawartego w niniejszej publikacji skróconego opisu. Powyższe dokumenty dostępne są na stronie internetowej Banku www.bankmillennium.pl oraz w placówkach Banku.

Niniejsza publikacja zawiera stanowisko Banku Millennium S.A. („Bank") wyrażone na podstawie własnej oceny istotnych dla Banku faktów i stosownych przepisów prawa. Bank zapewnia, iż dołożył należytych starań, aby zamieszczone w niniejszej publikacji informacje były rzetelne i oparte na miarodajnych źródłach, jednakże nie może zagwarantować rzetelności, kompletności ani aktualności informacji pozyskanych ze źródeł pochodzących spoza Banku. Dodatkowo Bank informuje, że informacje oraz analizy zawarte w publikacji oparto na informacjach pochodzących ze źródeł publicznych, które nie zostały niezależnie zweryfikowane przez Bank, a ponadto mogą podlegać okresowym zmianom. Bank nie ponosi żadnej odpowiedzialności za konsekwencje finansowe dokonywania przez klienta transakcji na instrumentach finansowych opisanych w niniejszej publikacji. Jednocześnie Bank zastrzega sobie możliwość zmian zarówno w formie, jak i w treści niniejszej publikacji, w dowolnym czasie i bez uprzedzenia.

Warunki przedstawione w niniejszej publikacji mają charakter orientacyjny. Wszelkie ceny i (lub) przykładowe transakcje służą wyłącznie celom ilustracyjnym i nie stanowią oferty zawarcia transakcji na takich warunkach ani też nie stanowią wskazania, że transakcja na takich warunkach jest możliwa. Ponadto żadne wyliczenia ani wyniki przedstawione w niniejszej publikacji nie stanowią gwarancji przyszłych zysków. Rzeczywiste warunki transakcji na instrumentach finansowych będą oparte na warunkach rynkowych ustalonych w momencie jej zawarcia. Wszelkie wstępne kwotowania cen oraz analizy zawarte w niniejszej publikacji przygotowano w oparciu o założenia i parametry odzwierciedlające ocenę lub wybór dokonane przez Bank. Bank nie udziela żadnej gwarancji precyzji, kompletności ani racjonalności tych kwotowań lub analiz.

Ryzyko wykorzystania informacji zamieszczonych w niniejszej publikacji, w szczególności w zakresie podejmowania na ich podstawie decyzji inwestycyjnych, ponosi wyłącznie jej odbiorca. **Transakcje finansowe wiążą się z ryzykiem, przedstawionym w „Opisie ryzyka związanego z instrumentami i produktami finansowymi w Banku Millennium S.A", dostępnym w placówkach i na stronie internetowej Banku www.bankmillennium.pl.** Każdy, kto nabywa instrument finansowy, przyjmuje i ponosi odpowiedzialność z tytułu zobowiązań podatkowych wynikających z obowiązujących przepisów. Mając na względzie powyższe ryzyka i okoliczności, klienci Banku powinni dysponować niezbędną wiedzą i doświadczeniem, aby ocenić charakter każdej rozważanej transakcji oraz ryzyka z nią związane. W razie jakichkolwiek wątpliwości klienci powinni skorzystać z usług doradcy podatkowego, prawnego lub inwestycyjnego. Bank przekaże wszelkie dodatkowe informacje, o które zasadnie wystąpi klient, aby umożliwić mu ocenę ryzyka oraz charakteru transakcji.

Rozpowszechnianie i dystrybucja niektórych instrumentów finansowych oraz obrót niektórymi instrumentami finansowymi mogą być przedmiotem ograniczeń w odniesieniu do pewnych osób i państw, zgodnie z właściwym prawodawstwem. W gestii klienta leży wykazanie zdolności prawnej oraz uprawnień do inwestowania w dany instrument finansowy. Oferowanie instrumentów finansowych oraz obrót nimi mogą być dokonywane jedynie przy zachowaniu zgodności z właściwymi przepisami prawa.

Środki złożone na Lokacie Strukturyzowanej Stabilny Kurs XLIX są objęte systemem gwarantowania Bankowego Funduszu Gwarancyjnego zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji z 10 czerwca 2016 r. Zgodnie z tą ustawą wysokość środków pieniężnych wraz z innymi wierzytelnościami w stosunku do Banku, objętymi systemem gwarantowania w złotych, nie przekracza łącznie równowartości 100 000 euro.
Środki przekraczające wskazaną wartość nie podlegają gwarancji BFG. Do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski. W przypadku rachunku wspólnego każdemu właścicielowi przysługuje odrębna kwota gwarantowana (do wysokości gwarancji).
Szczegółowe informacje dotyczące gwarancji zawarte są w Arkuszu informacyjnym dla deponentów, dostępnym w placówkach Banku oraz na stronie bankmillennium.pl.