

# Lokata Strukturyzowana Stabilny Kurs LVII

## INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają z terminie	01.10.2019 r. - 04.11.2019 r.
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	1% w skali roku
Czas trwania lokaty	18 miesięcy
Data rozpoczęcia lokaty	05.11.2019 r.
Data zakończenia lokaty	05.05.2021 r.
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	0%-5% 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)

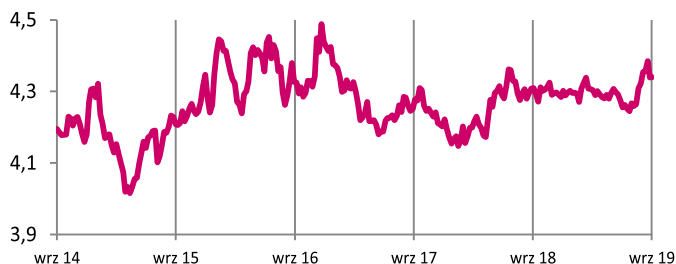
Górną Barierą - średnia arytmetyczna z Kursów Średnich NBP dla pary walutowej EUR/PLN z Dat Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika plus 0,05 PLN (zaokrąglona do czterech miejsc po przecinku). Daty Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika to: 1) 29.10.2019 r., 2) 30.10.2019 r., 3) 31.10.2019 r., 4) 04.11.2019 r., 5) 05.11.2019 r. Data Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika to: 29.04.2021 r. Oprocentowanie Lokaty Strukturyzowanej za okres inwestycji określa następująca zasada:

$$\text{OPROCENTOWANIE LOKATY} = 5\% \times n \div N$$

n - liczba dni pomiędzy 5) Datą Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika tj. 05.11.2019 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](http://www.nbp.pl) oraz pozostawał pomiędzy Dolną Barierą (włącznie) a Górną Barierą (włącznie)

N - liczba dni pomiędzy 5) Datą Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika tj. 05.11.2019 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](http://www.nbp.pl)

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



Źródło: Narodowy Bank Polski. Wykres tygodniowy za okres: 12.09.2014 r. - 18.09.2019 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 - 362 dni
- N - 378 dni

Należna kwota w dniu zapadalności =  $(100\% + 5\% \times 362 \div 378) \times 10\,000\text{ PLN} = (100\% + 4,7884\%) \times 10\,000\text{ PLN} = 10\,478,84\text{ PLN}$

### Scenariusz neutralny - małe wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN

- n - 248 dni
- N - 378 dni

Należna kwota w dniu zapadalności =  $(100\% + 5\% \times 248 \div 378) \times 10\,000\text{ PLN} = (100\% + 3,2804\%) \times 10\,000\text{ PLN} = 10\,328,04\text{ PLN}$

### Scenariusz negatywny - bardzo duże wahania kursu EUR/PLN

Otwarcie lokaty na kwotę: 10 000 PLN

- n - 48 dni
- N - 378 dni

Należna kwota w dniu zapadalności =  $(100\% + 5\% \times 48 \div 378) \times 10\,000\text{ PLN} = (100\% + 0,6349\%) \times 10\,000\text{ PLN} = 10\,063,49\text{ PLN}$

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 05.11.2019 r. do 06.02.2020 r. włącznie	2,50% kwoty lokaty
Od 07.02.2020 r. do 07.05.2020 r. włącznie	2,25% kwoty lokaty
Od 08.05.2020 r. do 06.08.2020 r. włącznie	2,00% kwoty lokaty
Od 07.08.2020 r. do 04.11.2020 r. włącznie	1,75% kwoty lokaty
Od 05.11.2020 r. do 01.02.2021 r. włącznie	1,00% kwoty lokaty
Od 02.02.2021 r. do 04.05.2021 r. włącznie	0,50% kwoty lokaty



- 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.
- Niepewność inwestorów związana z nieuregulowaną sprawą wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej może zwiększać zmienność na rynkach walutowych.

Obecnie na polską walutę mogą oddziaływać czynniki mogące stabilizować lub lekko ją umacniać w stosunku do innych walut:

- Łagodzenie polityki pieniężnej w USA oraz strefie euro przy stabilnej polityce pieniężnej w Polsce
- Dobre perspektywy polskiej gospodarki. Prognozy Komisji Europejskiej dotyczące wzrostu PKB Polski na najbliższe dwa lata mocno przewyższają prognozy wzrostu PKB innych krajów Unii Europejskiej
- Stabilna perspektywa ratingów Polski przyznawana przez czołowe agencje ratingowe
- 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.

## RYZIKO 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.

## 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 jakiegokolwiek 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 LVII oraz Dokumentie zawierającym kluczowe informacje (KID) a nie zawartego w niniejszej publikacji skróconego opisu. Powyższe dokumenty dostępne są na stronie internetowej Banku [www.bankmillennium.pl](http://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 wycenienia 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.

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 LVII

- **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

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](http://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 przekaze 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 LVII 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, ogłoszony 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](http://bankmillennium.pl).