

Internetowy Gigant I

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

| | |
|--|---|
| Zapisy trwają w terminie | 01.09.2023 r. - 02.10.2023 r. |
| Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty | 1,5 % w skali roku |
| Czas trwania lokaty | 24 miesiące |
| Data rozpoczęcia lokaty | 03.10.2023 r. |
| Data zakończenia lokaty | 03.10.2025 r. |
| Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty | 4,2% - 29,99% w skali inwestycji |
| Ochrona kapitału | 100% pod warunkiem utrzymania lokaty do dnia zapadalności |
| Minimalna kwota wpłaty | 10 000 PLN |

JAK WYLICZANY JEST ZYSK ZA CAŁY OKRES INWESTYCJI?

Osiągnięcie zysku z lokaty uzależnione jest od wzrostu ceny akcji spółki Alphabet Inc, notowanej na giełdzie NASDAQ w Nowym Jorku. Lokata nastawiona jest na wzrost ceny akcji tej spółki. Obserwowane są tylko dwie ceny akcji - na początku oraz na końcu inwestycji (po dwóch latach). Inwestor ma 60% partycypacji we wzroście ceny akcji, o ile w okresie inwestycji cena akcji ani razu nie osiągnie ani nie przekroczy 150% swojej wartości początkowej, a w dacie końcowej obserwacji będzie wyższa od wartości początkowej. Maksymalna wysokość oprocentowania ograniczona jest do 29,99% w skali inwestycji. Jeżeli w okresie inwestycji cena akcji ani razu nie osiągnie, ani nie przekroczy 150% wartości początkowej (obserwowane są oficjalne poziomy zamknięcia sesji), w dacie zapadalności Klient otrzyma:

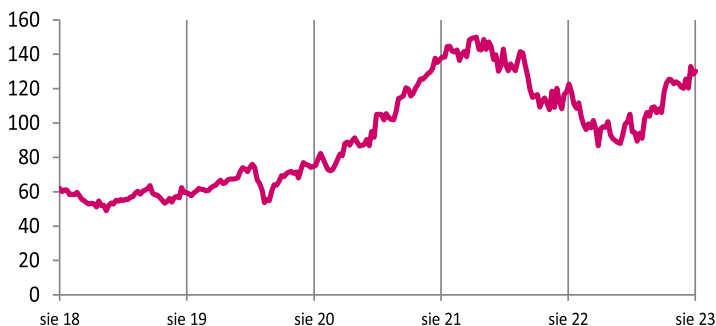
KWOTA KAPITAŁU + MAX [4,2%, (WARTOŚĆ KOŃCOWA ÷ WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - 1) × 60%] × KWOTA KAPITAŁU

Jeżeli w okresie inwestycji cena akcji chociaż raz osiągnęła lub przekroczyła 150% poziomu wartości początkowej, Klient otrzyma:

KWOTA KAPITAŁU + 4,2% × KWOTA KAPITAŁU

- Gdzie:
- WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 03 października 2023 r.
 - WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 30 września 2025 r.
 - POZIOM ZAMKNIĘCIA WSKAŹNIKA - ostatnia wartość Wskaźnika na danej sesji

JAK KSZTAŁTOWAŁA SIĘ WARTOŚĆ AKCJI W OKRESIE 5 LAT?



Źródło: Bloomberg. Akcje spółki Alphabet Inc notowane na giełdzie NASDAQ w Nowym Jorku. Wykres tygodniowy za okres: 10.08.2018 r. - 10.08.2023 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:

Założenie: otwarcie lokaty inwestycyjnej na kwotę: 10 000 PLN

Scenariusz pozytywny

| | Cena akcji | Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa? | Czy bariera na poziomie 150% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji? | Oprocentowanie |
|--------------------|------------|---|--|----------------|
| Wartość początkowa | 130 | 140% | NIE | 24,0% |
| Wartość końcowa | 182 | | | |

Cena akcji wzrosła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczone oprocentowanie w wysokości 24,0% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 40% × 60%) = 12 400 PLN

Scenariusz neutralny

| | Cena akcji | Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa? | Czy bariera na poziomie 150% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji? | Oprocentowanie |
|--------------------|------------|---|--|----------------|
| Wartość początkowa | 130 | 125% | NIE | 15% |
| Wartość końcowa | 162,50 | | | |

Cena akcji wzrosła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczone oprocentowanie w wysokości 15,0% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 25% × 60%) = 11 500 PLN

Scenariusz negatywny 1

| | Cena akcji | Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa? | Czy bariera na poziomie 150% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji? | Oprocentowanie |
|--------------------|------------|---|--|----------------|
| Wartość początkowa | 130 | 125% | TAK | 4,2% |
| Wartość końcowa | 162,50 | | | |

Cena akcji wzrosła, bariera została osiągnięta → zostaje naliczone oprocentowanie w wysokości 4,2% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 4,2%) = 10 420 PLN

Scenariusz negatywny 2

| | Cena akcji | Jaki poziom wartości początkowej osiągnęła wartość końcowa? | Czy bariera na poziomie 150% wartości początkowej została osiągnięta bądź przekroczona w trakcie trwania inwestycji? | Oprocentowanie |
|--------------------|------------|---|--|----------------|
| Wartość początkowa | 130 | 80% | NIE | 4,2% |
| Wartość końcowa | 104 | | | |

Cena akcji spadła, bariera nie została osiągnięta → zostaje naliczone oprocentowanie w wysokości 4,2% w skali inwestycji.

Należna kwota w dniu zapadalności = 10 000 PLN × (100% + 4,2%) = 10 420 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.

TABELA Z OPŁATAMI Z WARUNKÓW LOKATY STRUKTURYZOWANEJ

| 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 03.10.2023 r. do 11.01.2024 r. łącznie | 5,000% kwoty lokaty |
| Od 12.01.2024 r. do 10.04.2024 r. łącznie | 4,375% kwoty lokaty |
| Od 11.04.2024 r. do 09.07.2024 r. łącznie | 3,750% kwoty lokaty |
| Od 10.07.2024 r. do 07.10.2024 r. łącznie | 3,125% kwoty lokaty |
| Od 08.10.2024 r. do 02.01.2025 r. łącznie | 2,500% kwoty lokaty |
| Od 03.01.2025 r. do 03.04.2025 r. łącznie | 1,875% kwoty lokaty |
| Od 04.04.2025 r. do 03.07.2025 r. łącznie | 1,250% kwoty lokaty |
| Od 04.07.2025 r. do 02.10.2025 r. łącznie | 0,625% kwoty lokaty |



RYZKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

- Dłuższy od oczekiwania cykl podwyżek stóp procentowych w USA może popsuć nastroje na rynkach finansowych i doprowadzić do przecenienia akcji. Najbardziej wrażliwe na wysokie stopy procentowe są spółki technologiczne

- rosnące koszty oraz duże wydatki na rozwój i innowacje mogą wpływać negatywnie na osiągane wyniki spółki Alphabet, szczególnie w przypadku

gdy, nowe rozwiązania i usługi nie spełnią oczekiwań klientów

- problemy z łańcuchem dostaw (np w przypadku eskalacji konfliktu Chin z Tajwanem) mogą znacznie podnieść koszty rozwoju sztucznej inteligencji oraz opóźnić jej rozwój, będzie to negatywna informacja dla spółki.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

- Alphabet jest amerykańskim holdingiem firm z których największą jest Google. Biznes Google jest podzielony na dwa główne segmenty: Google Services (system operacyjny Android, aplikacje Chrome, Google Maps, YouTube, Google Search, Gmail i wiele innych) oraz Google Cloud (obejmujące infrastrukturę Google i platformy do analizy danych, narzędzia do współpracy i inne usługi dla klientów korporacyjnych)

- spółka jest jednym z liderów oraz beneficjentów rozwoju sztucznej inteligencji na świecie, udoskonala i projektuje własne narzędzia AI. Posiada pełną infrastrukturę własnych produktów i aplikacji, w których może je stosować.

- w związku ze spadającą inflacją cykl podwyżek stóp procentowych w USA jest już bliski zakończenia. Jest to pozytywna informacja szczególnie dla sektora spółek technologicznych.

RYZKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W LOKATY STRUKTURYZOWANE

- **Ryzyko rynkowe** - zysk z lokaty strukturyzowanej zależy od zachowania danej zmiennej rynkowej (np. kursu 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, składając zlecenie wypłaty 100% ulokowanego kapitału, przy czym

należy wskazać że spowoduje to obowiązek uiszczenia opłaty manipulacyjnej, której wysokość określona jest w sekcji „Jakie opłaty związane są z zerwaniem lokaty” oraz w „Warunkach lokaty strukturyzowanej Internetowy Gigant I”.

- **Ryzyko podatkowe** - ryzyko zmiany przepisów podatkowych powodujące, że 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 jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do zawarcia transakcji na instrumentach lub produktach 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 Internetowy Gigant I” 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 SA („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 lub produktach 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 poglądowym 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 lub produktach finansowych będą oparte na warunkach rynkowych ustalonych w momencie jej zawarcia. Wszelkie wstępne kwotowania cen oraz analizy zawarte w niniejszej publikacji przygotowano na podstawie założeń i parametrów odzwierciedlających 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 SA”, dostępnym w placówkach i na stronie internetowej Banku www.bankmillennium.pl.** Każdy, kto nabywa instrument lub produkt 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 przekazuje 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 lub produktami 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 lub produkt finansowy. Oferowanie instrumentów lub produktów finansowych oraz obrót nimi mogą być dokonywane jedynie przy zachowaniu zgodności z właściwymi przepisami prawa.

Środki złożone na Lokacie Strukturyzowanej Internetowy Gigant I 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 wierzycelnościami 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 www.bankmillennium.pl.