

Warunki Lokaty Strukturyzowanej

Niniejszy dokument określa szczegółowe parametry Lokaty Strukturyzowanej Gigant Płatności I oferowanej przez Bank Millennium S.A.

OKRES SUBSKRYPCJI	
Data rozpoczęcia okresu subskrypcji: 05.09.2025 r. Data zakończenia okresu subskrypcji: 08.10.2025 r.	
Oprocentowanie Lokaty Strukturyzowanej	1,50% w skali roku.
Minimalna kwota Lokaty Strukturyzowanej	10 000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych). Kwota wpłaty musi stanowić wielokrotność tysiąca zł (np. 10 000 zł, 11 000 zł itd.).
Zasady naliczania odsetek w przypadku zerwania Lokaty Strukturyzowanej	W przypadku rozwiązania przez Klienta umowy rachunku Lokaty Strukturyzowanej w Okresie Subskrypcji Bank Millennium S.A. nie wypłaca odsetek za okres trwania umowy rachunku Lokaty Strukturyzowanej.
Opłaty manipulacyjne w przypadku zerwania Lokaty Strukturyzowanej	W przypadku rozwiązania przez Klienta umowy rachunku Lokaty Strukturyzowanej w Okresie Subskrypcji Bank Millennium S.A. nie pobiera żadnych opłat.

OKRES INWESTYCJI	
Data rozpoczęcia okresu inwestycji : 09.10.2025 r. Data zapadalności okresu inwestycji: 06.10.2028 r.	
Nazwa i opis Wskaźnika	Akcje spółki PayPal Holdings Inc. (Kod w serwisie Bloomberg Professional: PYPL UW <Equity>, ISIN US70450Y1038) notowane na giełdzie NASDAQ w Nowym Jorku. Notowania dostępne są na stronie internetowej: https://www.investing.com/equities/paypal-holdings-inc-historical-data
Formuła obliczania odsetek	Wszelkie obliczenia w stosunku do Lokaty Strukturyzowanej Gigant Płatności I, 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 posiadającego umowę rachunku Lokaty Strukturyzowanej w placówkach Banku Millennium S.A. poczynając od Daty zapadalności Lokaty Strukturyzowanej tj. od 06.10.2028 r. Formuła obliczania odsetek: I. jeżeli Poziom Zamknięcia Wskaźnika pomiędzy Datą Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika a Datą Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika (włącznie) nigdy nie był wyższy bądź równy 150% Poziomu Zamknięcia Wskaźnika z Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, oprocentowanie wynosi: $\text{OPROCENTOWANIE LOKATY} = \text{MAX} [5,4\%, (\text{WARTOŚĆ KOŃCOWA} \div \text{WARTOŚĆ POCZĄTKOWA} - 1) \times 60\%] \text{ w skali inwestycji}$ przy czym maksymalna wartość oprocentowania może wynieść 29,99% w skali inwestycji (9,99% w skali roku). Gdzie: - WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika - WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika - POZIOM ZAMKNIĘCIA WSKAŹNIKA - ostatnia cena akcji na danej sesji na giełdzie NASDAQ w Nowym Jorku. II. jeżeli Poziom Zamknięcia Wskaźnika pomiędzy Datą Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, a Datą Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika (włącznie) chociaż raz osiągnął lub przekroczył 150% Poziomu Zamknięcia Wskaźnika z Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, oprocentowanie wynosi: $\text{OPROCENTOWANIE LOKATY} = 5,4\% \text{ w skali inwestycji (1,8\% w skali roku)}$
Data Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika	09.10.2025 r.

Data Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika	03.10.2028 r.	
Oprocentowanie gwarantowane	5,4% w skali inwestycji (1,8% w skali roku), jeżeli inwestycja będzie trwać do Daty zapadalności Okresu inwestycji)	
Zasady naliczania odsetek w przypadku zerwania Lokaty Strukturyzowanej	W przypadku rozwiązania przez Klienta umowy rachunku Lokaty Strukturyzowanej w Okresie Inwestycji Bank Millennium S.A. nie wypłaca odsetek tytułem oprocentowania Lokaty za Okres Inwestycji.	
Opłaty manipulacyjne w przypadku zerwania Lokaty Strukturyzowanej	W przypadku rozwiązania przez Klienta umowy rachunku Lokaty Strukturyzowanej w Okresie Inwestycji Bank Millennium S.A. pobiera opłatę manipulacyjną z Rachunku Bankowego Klienta, wskazanego w Dyspozycji Otwarcia Rachunku Lokaty Strukturyzowanej zgodnie z poniższą tabelą:	
	Zerwanie Lokaty Strukturyzowanej w okresie:	Wysokość opłaty manipulacyjnej
	Od 09.10.2025 r. do 20.01.2026 r. włącznie	7,500% kwoty lokaty
	Od 21.01.2026 r. do 20.04.2026 r. włącznie	6,875% kwoty lokaty
	Od 21.04.2026 r. do 20.07.2026 r. włącznie	6,250% kwoty lokaty
	Od 21.07.2026 r. do 15.10.2026 r. włącznie	5,625% kwoty lokaty
	Od 16.10.2026 r. do 14.01.2027 r. włącznie	5,000% kwoty lokaty
	Od 15.01.2027 r. do 15.04.2027 r. włącznie	4,375% kwoty lokaty
	Od 16.04.2027 r. do 14.07.2027 r. włącznie	3,750% kwoty lokaty
	Od 15.07.2027 r. do 12.10.2027 r. włącznie	3,125% kwoty lokaty
	Od 13.10.2027 r. do 10.01.2028 r. włącznie	2,500% kwoty lokaty
	Od 11.01.2028 r. do 10.04.2028 r. włącznie	1,875% kwoty lokaty
	Od 11.04.2028 r. do 06.07.2028 r. włącznie	1,250% kwoty lokaty
	Od 07.07.2028 r. do 05.10.2028 r. włącznie	0,625% kwoty lokaty

POZOSTAŁE WARUNKI W OKRESIE SUBSKRYPCJI ORAZ OKRESIE INWESTYCJI	
Ochrona kapitału	Ochrona kapitału w wysokości 100% obowiązuje przez cały Okres Inwestycji Lokaty Strukturyzowanej, przy założeniu utrzymywania Lokaty Strukturyzowanej przez zalecany Okres Inwestycji, tj. do dnia zapadalności okresu inwestycji. W przypadku rozwiązania umowy rachunku Lokaty Strukturyzowanej w Okresie Inwestycji, Bank pobiera opłatę manipulacyjną 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 wartości Wskaźnika, 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 rachunku lokaty strukturyzowanej, bez konieczności podejmowania Czynności Alternatywnych wskazanych poniżej. W przypadku, gdy w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej, Dacie Obserwacji t (jeśli występuje), w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej, w stosunku do Wskaźnika, zajdzie przynajmniej jedno z następujących Zakłóceń Rynku: 1) (Brak Notowań lub Publikacji) zostanie wstrzymany lub z innych przyczyn nie będzie się dokonywał obrót instrumentem stanowiącym 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 dołożeniu należytych starań (i) dokonywać transakcji na instrumencie finansowym lub (ii) wykonać lub rozliczyć transakcji na instrumencie finansowym; 4) (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; 5) (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; wówczas Bank Millennium S.A. będzie miał prawo do podjęcia Czynności Alternatywnych wskazanych w punkcie poniżej.
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 Emitenta zamiast Wskaźnika Odniesienia również w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej i Dacie Obserwacji t (jeśli występuje). 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 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 przypadku zawierania umów za pośrednictwem Millenet, Aplikacji Mobilnej i w przypadku wykorzystania Autoryzacji Mobilnej