

Lokata strukturyzowana Medialny Gigant I

INFORMACJE O LOKACIE STRUKTURYZOWANEJ

Zapisy trwają w terminie	01.03.2024 r. - 02.04.2024 r.
Oprocentowanie od momentu zapisu do rozpoczęcia lokaty	1,5 % w skali roku
Czas trwania lokaty	24 miesiące
Data rozpoczęcia lokaty	03.04.2024 r.
Data zakończenia lokaty	02.04.2026 r.
Możliwe oprocentowanie w okresie trwania lokaty	4,2% - 29,99% w skali inwestycji
Ochrona kapitału	100% pod warunkiem utrzymania lokaty do dnia zapadalności 10 000 PLN
Minimalna kwota wpłaty	Kwota wpłaty musi stanowić wielokrotność tysiąca zł (np. 10 000 zł, 11 000 zł itd.).

JAK WYLICZANY JEST ZYSK ZA CAŁY OKRES INWESTYCJI?

Osiągnięcie zysku z lokaty uzależnione jest od wzrostu ceny akcji spółki Netflix Inc. notowanej na giełdzie NASDAQ w Nowym Jorku. Lokata nastawiona jest na wzrost ceny akcji. Obserwowane są wartości od początku do końca okresu inwestycji (dwa lata). 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:

$$\text{KWOTA KAPITAŁU} + \text{MAX} [4,2\%, (\text{WARTOŚĆ KOŃCOWA} \div \text{WARTOŚĆ POCZĄTKOWA} - 1) \times 60\%] \times \text{KWOTA KAPITAŁU}$$

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

$$\text{KWOTA KAPITAŁU} + 4,2\% \times \text{KWOTA KAPITAŁU}$$

Gdzie:
 - WARTOŚĆ POCZĄTKOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Początkowej Wskaźnika, czyli 03 kwietnia 2024 r.
 - WARTOŚĆ KOŃCOWA - Poziom Zamknięcia Wskaźnika w Dacie Ustalenia Wartości Końcowej Wskaźnika, czyli 30 marca 2026 r.
 - POZIOM ZAMKNIĘCIA WSKAŹNIKA - ostatnia wartość Wskaźnika na danej sesji

JAK KSZTAŁTOWAŁA SIĘ WARTOŚĆ AKCJI W OKRESIE 5 LAT?



Akcje spółki Netflix Inc. notowanej na giełdzie NASDAQ w Nowym Jorku. Wykres tygodniowy za okres: 08.02.2019 r. - 09.02.2024 r. Przedstawione dane i wartości mają jedynie charakter informacyjny i odnoszą się do wyników z przeszłości i nie można ich traktować jako pewnego wskaźnika na przyszłość.

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	550	140%	NIE	24,0%
Wartość końcowa	740			

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

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 40\% \times 60\%) = 12\,400 \text{ PLN}$$

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	550	125%	NIE	15%
Wartość końcowa	687,50			

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

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 25\% \times 60\%) = 11\,500 \text{ PLN}$$

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	550	125%	TAK	4,2%
Wartość końcowa	687,50			

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

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 4,2\%) = 10\,420 \text{ PLN}$$

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	550	80%	NIE	4,2%
Wartość końcowa	440			

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

$$\text{Należna kwota w dniu zapadalności} = 10\,000 \text{ PLN} \times (100\% + 4,2\%) = 10\,420 \text{ PLN}$$

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, ani nie stanowią pewnego wskaźnika 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 03.04.2024 r. do 11.07.2024 r. włącznie	5,000% kwoty lokaty
Od 12.07.2024 r. do 09.10.2024 r. włącznie	4,375% kwoty lokaty
Od 10.10.2024 r. do 07.01.2025 r. włącznie	3,750% kwoty lokaty
Od 08.01.2025 r. do 07.04.2025 r. włącznie	3,125% kwoty lokaty
Od 08.04.2025 r. do 07.07.2025 r. włącznie	2,500% kwoty lokaty
Od 08.07.2025 r. do 06.10.2025 r. włącznie	1,875% kwoty lokaty
Od 07.10.2025 r. do 05.01.2026 r. włącznie	1,250% kwoty lokaty
Od 06.01.2026 r. do 01.04.2026 r. włącznie	0,625% kwoty lokaty



RYZKO ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ:

- Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 3 na 7, co stanowi średnio niską klasę ryzyka.
- Dłuższy od oczekiwań okres pozostawiania stóp procentowych na wysokim poziomie w USA i strefie euro, może popsuć nastroje na rynkach finansowych i doprowadzić do przeceny akcji.

AKTUALNY KONTEKST INWESTYCYJNY

- Netflix to jeden z wiodących na świecie serwisów rozrywkowych, posiadający ponad 260 milionów płatnych członkostw w ponad 190 krajach i oferujący seriale telewizyjne, filmy i gry w wielu różnych gatunkach i językach.
- Ilość płatnych subskrypcji od 15 lat systematycznie wzrasta. W 2023 r. osiągnęła

- Popyt na subskrypcje w serwisach streamingowych jest bardzo wrażliwy na zmianę dochodu konsumentów. Oznacza to, że w przypadku niższych dochodów konsumentów w pierwszej kolejności rezygnują z produktów i usług, które nie służą do zaspokajania ich podstawowych potrzeb. Niższy wzrost gospodarczy może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe spółek sektora medialnego.

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

poziom 260,3 mln który jest o 12,8% wyższy niż w roku wcześniejszym.*
- Opublikowane ostatnio wyniki pokazały wzrost przychodów o 6,7% oraz zysku netto o 16,4%.*
*dane z serwisu Bloomberg z dnia 06/02/24

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 Medialny 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 dokonywane 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.

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 Medialny 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.

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 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 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 Medialny 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 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 spienienia 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 www.bankmillennium.pl.