

WARUNKI III SUBSKRYPCJI LOKATY INWESTYCYJNEJ BGŻ OPTIMA


WARUNKI III SUBSKRYPCJI LOKATY INWESTYCYJNEJ BGŻ OPTIMA

1	Kwota minimalna i waluta lokaty inwestycyjnej:	4.000 PLN																				
2	Okres subskrypcji:	od 15 stycznia 2014 r. do 11 lutego 2014 r.																				
3	Okres lokacyjny:	od 12 lutego 2014 r. do 12 lutego 2016 r.																				
4	Wskaźnik:																					
Koszyk Akcji Spółek:																						
<table><tr><th>Akcja</th><th>Nazwa</th><th>Bloomberg Ticker</th><th>Waluta</th></tr><tr><td>1</td><td>Bank Pekao S.A.</td><td>PEO PW Equity</td><td>PLN</td></tr><tr><td>2</td><td>Bank Zachodni WBK S.A.</td><td>BZW PW Equity</td><td>PLN</td></tr><tr><td>3</td><td>PKN Orlen S.A.</td><td>PKN PW Equity</td><td>PLN</td></tr><tr><td>4</td><td>PKO BP S.A.</td><td>PKO PW Equity</td><td>PLN</td></tr></table>			Akcja	Nazwa	Bloomberg Ticker	Waluta	1	Bank Pekao S.A.	PEO PW Equity	PLN	2	Bank Zachodni WBK S.A.	BZW PW Equity	PLN	3	PKN Orlen S.A.	PKN PW Equity	PLN	4	PKO BP S.A.	PKO PW Equity	PLN
Akcja	Nazwa	Bloomberg Ticker	Waluta																			
1	Bank Pekao S.A.	PEO PW Equity	PLN																			
2	Bank Zachodni WBK S.A.	BZW PW Equity	PLN																			
3	PKN Orlen S.A.	PKN PW Equity	PLN																			
4	PKO BP S.A.	PKO PW Equity	PLN																			
5	Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie																				
6	Oprocentowanie w okresie subskrypcji:	3% w skali roku																				
7	Gwarancja kapitału:	100% wpłaconej kwoty na Lokatę																				
8	Kupon:	4%																				
9	Dzień Obserwacji Początkowej:	17 lutego 2014 r.																				
10	Dni Obserwacji:	8 sierpnia 2014 r., 10 lutego 2015 r., 10 sierpnia 2015 r., 10 lutego 2016 r.																				
11	Zasady naliczania odsetek od lokaty inwestycyjnej:																					
Oprocentowanie lokaty inwestycyjnej obliczane jest w następujący sposób:																						

$$\text{Kupon} \cdot (X_1 + X_2 + X_3 + X_4)$$

gdzie:

X_j jest zdefiniowane następująco: jeżeli dla każdego $i, i = 1, 2 \dots 4$ $C_{ij} \geq C_{i0}$, to $X_j = 1$, w przeciwnym przypadku $X_j = 0$

C_{i0} – oficjalna wartość zamknięcia i -tego składnika Koszyka Akcji Spółek w Dniu Obserwacji Początkowej

C_{i1} – oficjalna wartość zamknięcia i -tego składnika Koszyka Akcji Spółek 8 sierpnia 2014 roku

C_{i2} – oficjalna wartość zamknięcia i -tego składnika Koszyka Akcji Spółek 10 lutego 2015 roku

C_{i3} – oficjalna wartość zamknięcia i -tego składnika Koszyka Akcji Spółek 10 sierpnia 2015 roku

C_{i4} – oficjalna wartość zamknięcia i -tego składnika Koszyka Akcji Spółek 10 lutego 2016 roku

przy czym:

- jeżeli w Dniu Obserwacji Początkowej oficjalna cena zamknięcia poszczególnej Akcji (i) wchodzącej w skład Koszyka Akcji Spółek nie została ustalona, przyjmuje się oficjalną cenę zamknięcia poszczególnej Akcji (i) wchodzącej w skład Koszyka Akcji Spółek z pierwszego dnia roboczego następującego po Dniu Obserwacji Początkowej, w którym oficjalna cena zamknięcia poszczególnej Akcji (i) wchodzącej w skład Koszyka Akcji Spółek została ustalona,
- jeżeli w którymkolwiek z Dni Obserwacji oficjalna cena zamknięcia poszczególnej Akcji (i) wchodzącej w skład Koszyka Akcji Spółek nie została ustalona, przyjmuje się oficjalną cenę zamknięcia poszczególnej Akcji (i) wchodzącej w skład Koszyka Akcji Spółek z pierwszego dnia roboczego następującego po Dniu Obserwacji, w którym oficjalna cena zamknięcia poszczególnej Akcji (i) wchodzącej w skład Koszyka Akcji Spółek została ustalona,
- w przypadku następujących zdarzeń nadzwyczajnych dotyczących Akcji wchodzących w skład Koszyka Akcji Spółek: fuzji (czyli zmiany rodzaju akcji lub ich zamiany, która powoduje przeniesienie własności lub nieodwołalne zobowiązanie do przeniesienia własności akcji na inny podmiot lub konsolidacji, połączenia, fuzji, podziału lub wymiany akcji z akcjami innego podmiotu), nacjonalizacji (czyli zdarzenia, w wyniku którego wszystkie akcje lub wszystkie aktywa ich emitenta zostaną znacjonalizowane, wywłaszczone lub w inny sposób staną się własnością państwa lub jego agendy), oferty wykupu (czyli nabycia przez inny podmiot więcej niż 10%, ale mniej niż 100% akcji dających prawo głosu, w szczególności w wyniku przyjęcia oferty kupna, wezwania do sprzedaży, propozycji zamiany /kupna), niewypłacalności (czyli dobrowolnej lub przymusowej likwidacji, upadłości, niewypłacalności, rozwiązania emitenta akcji lub analogicznego zdarzenia) lub wycofania z rynku giełdowego (czyli zdarzenia polegającego na tym, że Giełda ogłosi, iż zgodnie z jej regulaminem akcje zostaną wycofane z obrotu giełdowego oraz nie zostaną one natychmiast dopuszczone do ponownego obrotu na rynku giełdowym w tym samym państwie co Giełda), Bank może:
 - zastąpić akcje podlegające fuzji lub ofercie wykupu akcjami podmiotu powstałego w wyniku fuzji lub podmiotu składającego ofertę wykupu,
 - zastąpić akcje akcjami innej spółki z tego samego sektora gospodarczego i regionu geograficznego.

Przykładowe scenariusze z symulacją wysokości oprocentowania lokaty inwestycyjnej:

Scenariusz nr 1

	Nazwa	C_{i0}	C_{i1}	C_{i2}	C_{i3}	C_{i4}
1	Bank Pekao S.A.	180,00 PLN	190,00 PLN	200,00 PLN	200,00 PLN	190,00 PLN
2	Bank Zachodni WBK S.A.	380,00 PLN	400,00 PLN	450,00 PLN	400,00 PLN	350,00 PLN
3	PKN Orlen S.A.	43,00 PLN	45,00 PLN	40,00 PLN	43,00 PLN	45,00 PLN
4	PKO BP S.A.	40,00 PLN	42,00 PLN	45,00 PLN	47,00 PLN	50,00 PLN
	Czy każdego $i, i = 1, 2 \dots 4$ $C_{ij} \geq C_{i0}$		TAK	NIE	TAK	NIE

Ponieważ dla dwóch okresów naliczony jest kupon 4%, oprocentowanie lokaty inwestycyjnej wyniosłoby 8% w skali dwóch lat.

Scenariusz nr 2

	Nazwa	C_{i0}	C_{i1}	C_{i2}	C_{i3}	C_{i4}
1	Bank Pekao S.A.	180,00 PLN	190,00 PLN	200,00 PLN	210,00 PLN	190,00 PLN
2	Bank Zachodni WBK S.A.	380,00 PLN	400,00 PLN	450,00 PLN	430,00 PLN	400,00 PLN
3	PKN Orlen S.A.	43,00 PLN	45,00 PLN	43,00 PLN	45,00 PLN	47,00 PLN
4	PKO BP S.A.	40,00 PLN	42,00 PLN	45,00 PLN	47,00 PLN	45,00 PLN
	Czy każdego $i, i = 1, 2 \dots 4$ $C_{ij} \geq C_{i0}$		TAK	TAK	TAK	TAK

Ponieważ dla czterech okresów naliczony jest kupon 4%, oprocentowanie lokaty inwestycyjnej wyniosłoby 16% w skali dwóch lat.

Scenariusz nr 3

	Nazwa	C_{i0}	C_{i1}	C_{i2}	C_{i3}	C_{i4}
1	Bank Pekao S.A.	180,00 PLN	180,00 PLN	170,00 PLN	190,00 PLN	200,00 PLN
2	Bank Zachodni WBK S.A.	380,00 PLN	400,00 PLN	410,00 PLN	380,00 PLN	350,00 PLN
3	PKN Orlen S.A.	43,00 PLN	40,00 PLN	43,00 PLN	45,00 PLN	47,00 PLN
4	PKO BP S.A.	40,00 PLN	42,00 PLN	41,00 PLN	39,00 PLN	40,00 PLN
	Czy każdego $i, i = 1, 2 \dots 4$ $C_{ij} \geq C_{i0}$		NIE	NIE	NIE	NIE

Ponieważ dla żadnego z czterech okresów nie jest naliczony 4%, oprocentowanie lokaty inwestycyjnej wyniosłoby 0% w skali dwóch lat.

12	Data wypłaty odsetek od lokaty inwestycyjnej:	za okres subskrypcji: 12 lutego 2014 r. za okres lokacyjny: 12 lutego 2016 r.
13	Przedterminowe zamknięcie lokaty inwestycyjnej, będące wynikiem żądania przez Klienta wypłaty w okresie lokacyjnym środków pieniężnych z lokaty, powoduje brak naliczania przez BGŻ S.A. odsetek od środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie inwestycyjnej	
14	Oплата manipulacyjna za przedterminową likwidację lokaty inwestycyjnej w okresie lokacyjnym:	0% wpłaconej kwoty