

Zasady Lokaty Strukturyzowanej Antidotum

Niniejszy dokument określa szczegółowe parametry Lokaty Strukturyzowanej Antidotum.

Nazwa lokaty	Lokata Strukturyzowana Antidotum																											
Minimalna kwota lokaty	1 000 PLN																											
Data rozpoczęcia okresu subskrypcji	29.04.2009																											
Data zakończenia okresu subskrypcji	11.05.2009																											
Data rozpoczęcia lokaty strukturyzowanej	12.05.2009																											
Data zakończenia lokaty strukturyzowanej	16.11.2010																											
Nazwa aktywa bazowego	<p>Koszyk ośmiu spółek sektora farmaceutycznego:</p> <table border="1" style="margin-left: 40px;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">i</th> <th style="text-align: center;">Nazwa spółki</th> <th style="text-align: center;">Bloomberg</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">Bayer AG</td> <td style="text-align: center;">BAY GY Equity</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">Glaxosmithkline Plc</td> <td style="text-align: center;">GSK LN Equity</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">Johnson & Johnson</td> <td style="text-align: center;">JNJ UN Equity</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">Novartis AG</td> <td style="text-align: center;">NOVN VX Equity</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">Pfizer Inc</td> <td style="text-align: center;">PFE UN Equity</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">Roche Holding AG</td> <td style="text-align: center;">ROG VX Equity</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">Sanofi - Aventis</td> <td style="text-align: center;">SAN FP Equity</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">8</td> <td style="text-align: center;">Teva Pharmaceutical – SP ADR</td> <td style="text-align: center;">TEVA UQ Equity</td> </tr> </tbody> </table>	i	Nazwa spółki	Bloomberg	1	Bayer AG	BAY GY Equity	2	Glaxosmithkline Plc	GSK LN Equity	3	Johnson & Johnson	JNJ UN Equity	4	Novartis AG	NOVN VX Equity	5	Pfizer Inc	PFE UN Equity	6	Roche Holding AG	ROG VX Equity	7	Sanofi - Aventis	SAN FP Equity	8	Teva Pharmaceutical – SP ADR	TEVA UQ Equity
i	Nazwa spółki	Bloomberg																										
1	Bayer AG	BAY GY Equity																										
2	Glaxosmithkline Plc	GSK LN Equity																										
3	Johnson & Johnson	JNJ UN Equity																										
4	Novartis AG	NOVN VX Equity																										
5	Pfizer Inc	PFE UN Equity																										
6	Roche Holding AG	ROG VX Equity																										
7	Sanofi - Aventis	SAN FP Equity																										
8	Teva Pharmaceutical – SP ADR	TEVA UQ Equity																										
Gwarancja kapitału	100% ochrony kapitału na zakończenie inwestycji																											
Formuła obliczania odsetek od lokaty	<p>Odsetki od lokaty naliczane i wypłacane są w dniu zakończenia lokaty według poniższej formuły:</p> $\text{Kwota lokaty} * \text{Kupon} * (X_1 + X_2 + X_3)$ <p>gdzie:</p> <p>X_j zdefiniowane jest następująco:</p> <p>Jeżeli dla każdego $i, i = 1, 2, \dots, 8$ $S_{ij} > S_{i0}$, to $X_j = 1$</p> <p>W przeciwnym przypadku $X_j = 0, j = 1, 2, 3$</p> <p><i>Kupon</i> – wysokość oprocentowania lokaty w skali 6 miesięcy. Zostanie ustalona w dniu 12.05.2009 i będzie nie niższa niż 4%. Według danych rynkowych z dnia 27.04.2009 wartość ta wyniosłaby 6%.</p> <p>S_{i0} – wartość i-tego składnika koszyka w dniu 12.05.2009 r. na zamknięciu sesji,</p>																											

	<p>S_{i1} – wartość i-tego składnika koszyka w dniu 12.11.2009 r. na zamknięciu sesji,</p> <p>S_{i2} – wartość i-tego składnika koszyka w dniu 12.05.2010 r. na zamknięciu sesji,</p> <p>S_{i3} – wartość i-tego składnika koszyka w dniu 12.11.2010 r. na zamknięciu sesji.</p> <p>Jeżeli wartość któregokolwiek ze składników koszyka nie będzie dostępna w danym dniu, wtedy dniem obserwacji będzie następny dzień, w którym dane dla każdego składnika będą dostępne. Do wykonania obliczeń stosuje się cenę z zamknięcia sesji giełdowej na Deutsche Boerse dla $i=1$, London Stock Exchange dla $i=2$, New York Stock Exchange dla $i=3$ oraz $i=5$, Swiss Stock Exchange dla $i=4$ oraz $i=6$, Euronext Paris dla $i=7$, Nasdaq dla $i=8$.</p> <p>Jeśli w dowolnym dniu obserwacji nie będzie możliwe określenie wartości któregokolwiek ze składników koszyka (tj. akcji którejkolwiek ze spółek wskazanych jako aktywo bazowe), Bank, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadą należytej staranności, będzie miał prawo do ustalenia wartości odsetek od lokaty na podstawie własnych obliczeń.</p>
Formuła obliczania odsetek w przypadku wycofania lokaty	Wysokość odsetek w przypadku wycofania lokaty przed terminem uzależniona jest od rynkowej wyceny strategii inwestycyjnej w dniu realizacji zerwania.
Oprocentowanie gwarantowane	0%
Wskaźnik partycypacji	100%
Cykl wycofania lokaty	Zerwania lokat odbywają się w cyklach tygodniowych. Cykl trwa od środy do wtorku włącznie każdego tygodnia okresu umownego.
Opłata „O” za wycofanie lokaty	$O = W \cdot 9,20\% \cdot d / 553$, gdzie: W – kwota wycofania, d – ilość dni od dnia wycofania do dnia zakończenia lokaty