DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE 36 MIESIĘCZNA LOKATA STRUKTURYZOWANA Z WBUDOWANYM INSTRUMENTEM POCHODNYM OPARTYM NA KOSZYKU AKCJI SPÓŁEK Z JAPONII (KLIENT SEGMENTU BANKOWOŚCI OSOBISTEJ LUB PRYWATNEJ)

Bank Polski

CEL

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównywanie go z innymi produktami.

PRODUKT

Nazwa produktu	36 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek z Japonii
Nazwa twórcy PRIIP	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa („PKO Bank Polski S.A.")
Strona internetowa twórcy PRIIP	www.pkobp.pl
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu	Infolinia PKO Banku Polskiego S.A.: 800 302 302 (bez opłat dla numerów krajowych w Polsce, w pozostałych przypadkach opłata zgodna ze stawką operatora) lub +48 81 535 60 60 (opłata zgodna ze stawką operatora)
Za nadzorowanie PKO Banku Polskiego S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest	Komisja Nadzoru Finansowego
Data sporządzenia dokumentu zawierającego kluczowe informacje	16.11.2026

OSTRZEŻENIE

Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj	36 miesięczna lokata strukturyzowana z wbudowanym instrumentem pochodnym opartym na koszyku akcji spółek z Japonii. Wybrane spółki do koszyka to: Renesas Electronics Corp (Spółka 1), Disco Corp (Spółka 2), NEC Corp (Spółka 3), Advantest Corp (Spółka 4), FANUC Corp (Spółka 5), Keyence Corp (Spółka 6), Tokyo Electron Ltd (Spółka 7).
Okres	• okres subskrypcji trwa: od 20.11.2026 r. do 08.12.2026 r., • okres umowny (inwestycji) trwa: od 09.12.2026 r. do 08.12.2029 r., • dzień początkowej obserwacji: 10.12.2026 r., • dzień końcowej obserwacji: 30.11.2029 r., • dzień zakończenia inwestycji: 08.12.2029 r., • dzień wypłaty środków: 09.12.2029 r.
Cele	Celem produktu w przypadku dotrzymania go do końca okresu umownego (inwestycji) jest wypłata klientowi odsetek, które są obliczane wg następujących zasad: **Odsetki za okres subskrypcji**: 1,50% w skali roku za rzeczywistą liczbę dni utrzymania środków pieniężnych na lokacie strukturyzowanej w okresie subskrypcji pomniejszone o należny zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych). **Odsetki za okres umowny (inwestycji)** wyliczane wg następującej zasady: 1) Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek z koszyka akcji spółek z Japonii według następującej zasady: • jeżeli cena akcji spółki (i) w którymkolwiek dniu pomiędzy dniem początkowej obserwacji a dniem końcowej obserwacji (włącznie), w odniesieniu do ceny akcji tej spółki z dnia początkowej obserwacji wzrosła o 100% (wartość Bariery) lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 32%. Bariera to wyrażony procentowo poziom wzrostu ceny akcji danej spółki z koszyka akcji spółek z Japonii, którego osiągnięcie powoduje uzyskanie stopy zwrotu dla danej spółki w wysokości 32%. Bariera wynosi 100%, • w pozostałych przypadkach: stopa zwrotu spółki (i) = [(cena akcji spółki (i) z dnia końcowej obserwacji – cena akcji spółki (i) z dnia początkowej obserwacji)/ cena akcji spółki(i) z dnia początkowej obserwacji]*100%, gdzie i=1, 2, 3, 4, 5, 6, 7 to spółka z koszyka akcji spółek z Japonii. 2) Następnie na podstawie wyliczonych, zgodnie z punktem 1, stóp zwrotów dla poszczególnych spółek z koszyka akcji spółek z Japonii obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu dla całego koszyka akcji spółek z Japonii. Średnia arytmetyczna obliczana jest według następującej zasady: średnia arytmetyczna = (stopa zwrotu spółki 1 + stopa zwrotu spółki 2 + stopa zwrotu spółki 3 + stopa zwrotu spółki 4 + stopa zwrotu spółki 5 + stopa zwrotu spółki 6 + stopa zwrotu spółki 7)/7 3) Jeżeli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie: • powyżej 0% – klient za okres umowny (inwestycji) łącznie otrzyma odsetki ustalone według: a) stałej stopy procentowej dla środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej w wysokości 3,90% w skali 36 miesięcy, oraz b) iloczynu Partycypacji i ww. średniej arytmetycznej i kwoty lokaty strukturyzowanej (przykładowo dla Partycypacji wynoszącej 35% będzie to nie więcej niż 34,99% w skali 36 miesięcy, czyli 10,52% w skali roku przy kapitalizacji rocznej), które zostaną pomniejszone o należny zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych na zasadach określonych w przepisach prawa obowiązujących w dniu jego wypłaty lub postawienia do dyspozycji. Partycypacja wynosi minimum 35%, • 0% lub poniżej – klient otrzyma odsetki za okres umowny (inwestycji) ustalone według stałej stopy procentowej dla środków pieniężnych zgromadzonych na lokacie strukturyzowanej w wysokości 3,90% w skali 36 miesięcy, które zostaną pomniejszone o należny zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych na zasadach określonych w przepisach prawa obowiązujących w dniu jego wypłaty lub postawienia do dyspozycji. W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej w okresie umownym (inwestycji), klient ponosi opłatę likwidacyjną. W przypadku, gdy dojdzie do chociaż jednego z poniższych wydarzeń, Bank odwoła subskrypcję: • 1-roczna stawka WIBOR publikowana na gpwbenchmark.pl spadnie w okresie subskrypcji o więcej niż 1,0 punkt procentowy, • notowania którejkolwiek ze spółek z koszyka akcji spółek z Japonii w jakimkolwiek dniu okresu subskrypcji zostaną zawieszone.

Docelowy inwestor indywidualny	1. Konsument (w rozumieniu kodeksu cywilnego), mający pełną zdolność do czynności prawnych (docelowa grupa klientów), który spełnia warunki: 1) status dewizowy: rezydent i nierezydent, 2) klient w wieku 18-74 lata z segmentu klienta: BO, BP, który według MiFID jest klientem detalicznym 3) klient, który ma przynajmniej jeden z poniższych celów i potrzeb finansowych: a) pomnażanie oszczędności, b) odsetki, dywidendy i inne regularne dochody z inwestycji, 4) klient określi horyzont inwestycyjny przynajmniej równy okresowi umownemu, 5) klient ma podpisaną Umowę o świadczenie usług inwestycyjnych z aktywną Usługą inwestycyjną: prowadzenie rachunków wkładów pieniężnych w formie lokat strukturyzowanych, 6) Lokata strukturyzowana i związana z nią usługa są odpowiednie dla klienta, w tym do jego wiedzy i doświadczenia, 7) profil ryzyka klienta: P2, P3, P4, P5, P6, P7 zgodnie z Zasadami zarządzania produktami MiFID w PKO Banku Polskim S.A., 8) posiada niewielkie oszczędności i dochody są nieznacznie większe od wydatków lub posiada oszczędności i dochody znacząco przewyższające jego wydatki, 9) oczekuje potencjalnie większych zysków niż na rachunku lokaty terminowej i akceptuje możliwość utraty części środków wynikającej z poniesienia opłaty likwidacyjnej w przypadku wypłaty środków przed upływem okresu umownego (inwestycji), 10) posiada aktywa finansowe min. 1 tys zł, 11) posiada w PKO Banku Polskim S.A. (dalej „Bank") rachunek oszczędnościowo – rozliczeniowy (ROR), z wyłączeniem posiadaczy Konta Inteligo. 2. Antygrupy - klient z segmentu BO, BP w wieku 75 lat i więcej lub jeśli zgodnie z wypełnioną ankietą MiFID -Profil Inwestora i ustalonym Profilem Inwestora produkty strukturyzowane są nieadekwatne dla klienta lub jeśli klient nie akceptuje ryzyka straty lub jeśli profil ryzyka klienta jest niższy o przynajmniej 2 poziomy od minimalnego wymaganego profilu ryzyka dla lokaty strukturyzowanej.

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt do 08.12.2029 r. Jeśli spieniężysz inwestycję przed tym terminem faktyczne ryzyko może się różnić, a zwrot może być niższy. Być może będziesz musiał ponieść duże koszty dodatkowe, aby spieniężyć inwestycję wcześniej. Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Tobie pieniędzy. Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 2 na 7 co stanowi niską klasę ryzyka, ponieważ tylko w przypadku wycofania środków z lokaty w okresie umownym (inwestycji), klient poniesie opłatę likwidacyjną, a tym samym może stracić część wpłaconych na lokatę strukturyzowaną środków. W przypadku niemożliwości wypłacenia Tobie (przez nas) należnej kwoty możesz stracić część swojej inwestycji. Możesz jednak skorzystać z systemu ochrony konsumentów (zob. sekcja „Co się stanie, jeśli PKO Bank Polski S.A. nie ma możliwości wypłaty?"). Ochrona ta nie jest uwzględniona we wskaźniku przedstawionym powyżej. Bądź świadomy ryzyk niezależnych od Banku (m.in. prawnego i podatkowego), które w nieznanym stopniu mogą wpłynąć na produkt.

Scenariusze dotyczące wyników (Scenariusze dla wpłaty na lokatę strukturyzowaną w wysokości 40 000 zł)

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie. Przedstawione scenariusze warunków minimum, skrajnych, niekorzystnych, umiarkowanych i korzystny są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki z ostatnich 5 lat. Przedstawione scenariusze są ilustracjami opartymi na wynikach z przeszłości i pewnych założeniach. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób.

Zalecany okres utrzymywania: **Przykładowa inwestycja:**		**36 miesięcy** **40 000 zł**	
Scenariusz	Opis	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu w 1 roku**	**Jeżeli oszczędzający wyjdzie z produktu po 36 miesiącach (zalecany okres utrzymywania)**
Minimum	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	**38 800 zł**	**41 560 zł**
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	**38 800 zł** **-3,00%**	**41 560 zł** **1,30%**
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	**38 800 zł** **-3,00%**	**41 560 zł** **1,30%**
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	**38 800 zł** **-3,00%**	**41 560 zł** **1,30%**
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów Średnia roczna stopa zwrotu	**38 800 zł** **-3,00%**	**44 944 zł** **4,12%**

W przypadku każdego Scenariusza kwotę jaką otrzyma Klient należy powiększyć o odsetki za okres subskrypcji i pomniejszyć o ewentualny należny zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych, obliczony oddzielne dla każdego z osiągniętych przychodów, na zasadach określonych w przepisach prawa obowiązujących w dniu jego wypłaty lub postawienia do dyspozycji. **Powyższa tabela pokazuje kwotę, jaką Klient może otrzymać w dniu rozliczenia transakcji przy założeniu różnych scenariuszy rozwoju sytuacji. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie są możliwe zwroty z transakcji i dają możliwość porównywania ich z innymi produktami. Wyniki zostały oszacowane na podstawie danych przeszłych i nie oznaczają, że dokładnie taki zwrot będzie w dniu rozliczenia transakcji.** Podane wartości obejmują wszystkie koszty związane z samym produktem (w tym opłatę likwidacyjną), natomiast nie uwzględniają kosztów podatkowych.

CO SIĘ STANIE, JEŚLI PKO BANK POLSKI S.A. NIE MA MOŻLIWOŚCI WYPŁATY?

Lokata strukturyzowana jest depozytem o oznaczonym terminie zapadalności i zalicza się do łącznej sumy środków zdeponowanych w Banku. Kwota do wysokości równowartości w złotych 100 000 EUR zdeponowana w Banku objęta jest ustawowym systemem gwarantowania depozytów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) zgodnie z Ustawą z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, który zapewnia wypłatę wskazanej kwoty w razie niewypłacalności Banku lub przymusowej restrukturyzacji. Do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski. Klient, który ulokował w Banku kwotę przekraczającą kwotę objętą ww. systemem gwarantowania BFG, musi się liczyć ze stratą części środków w przypadku wystąpienia niewypłacalności Banku lub przymusowej restrukturyzacji.

JAKIE SĄ KOSZTY?

Poniższa tabela pokazuje wpływ całkowitych kosztów, które ponosi Klient w związku z inwestycją w lokatę strukturyzowaną i wpływ tych kosztów na zwrot z inwestycji jaki może osiągnąć. Całkowite koszty obejmują: marżę Banku, opłatę likwidacyjną (jest pobierana tylko przy likwidacji lokaty strukturyzowanej w okresie umownym (inwestycji)).

KOSZTY W CZASIE- Koszty zostały wyliczone przy założeniu, że Klient zakłada lokatę strukturyzowaną na 40 000 zł.
W tabelach podano kwoty, które są pobierane z inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji, okresu utrzymywania produktu. Przedstawione kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji. Założyliśmy, że:
- w pierwszym roku otrzymałbyś z powrotem kwotę, którą zainwestowałeś (0% rocznej stopy zwrotu). W odniesieniu do pozostałych okresów utrzymywania założyliśmy, że produkt osiąga wyniki takie, jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym,
- zainwestowano kwotę 40 000 zł

Scenariusze	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu w pierwszym roku inwestycji	Jeśli oszczędzający utrzyma program do końca okresu umownego (inwestycji)
Całkowite koszty	**3 848 zł**	**2 648 zł**
Wpływ kosztów w skali roku*	**-9,62%**	**-2,21%**

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają Twój zwrot każdego roku w okresie utrzymywania. Na przykład pokazuje to, że w przypadku wyjścia z inwestycji z upływem zalecanego okresu utrzymywania inwestycji prognozowany średni roczny zwrot wynosi 3,51% przed uwzględnieniem kosztów i 1,30% po uwzględnieniu kosztów

W przypadku każdego Scenariusza kwotę jaką otrzyma Klient należy powiększyć o odsetki za okres subskrypcji i pomniejszyć o ewentualny należny zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych, obliczony oddzielnie dla każdego z osiągniętych przychodów, na zasadach określonych w przepisach prawa obowiązujących w dniu jego wypłaty lub postawienia do dyspozycji.

STRUKTURA KOSZTÓW

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszty wejścia	Marża Banku - koszt wliczony w warunki lokaty strukturyzowanej. Dokładna wartość tego kosztu nie jest znana w momencie otwarcia lokaty strukturyzowanej. Podana jest jedynie szacunkowa wartość 6,62% (ostateczna wartość marży będzie znana 09.12.2026).	2 648 zł
Koszty wyjścia	Wysokość opłaty likwidacyjnej to: - 3,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2026 r. do 08.12.2027 r. - 2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2027 r. do 08.12.2028 r. - 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2028 r. do 08.12.2029 r.	1 200 zł dla lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2026 r. do 08.12.2027 r. 800 zł dla lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2027 r. do 08.12.2028 r. 400 zł dla lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 09.12.2028 r. do 08.12.2029 r.
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	**Wpływ opłat za zarządzanie, kosztów administracyjnych lub operacyjnych**	0 zł
Koszty transakcji	**Wpływ kosztów kupna i sprzedaży aktywów stanowiących aktywa bazowe do lokaty strukturyzowanej**	0 zł
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki i premie motywacyjne	**Wpływ opłat za wyniki i premie motywacyjne**	0 zł

ILE CZASU POWINIENEM POSIADAĆ PRODUKT I CZY MOGĘ WCZEŚNIEJ WYPŁACIĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania: 36 miesięcy

Zalecany okres utrzymywania: 08.12.2029. Zalecany okres utrzymania wynika z ustalonego okresu umownego (inwestycji). W całym okresie utrzymania klient jest uprawniony do przedterminowego wyjścia z inwestycji. W przypadku wycofania środków w okresie subskrypcji klient otrzyma środki, które wpłacił na lokatę strukturyzowaną wraz z odsetkami za okres subskrypcji, pomniejszonymi o należny zryczałtowany podatek od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych). Przedterminowe wyjście z inwestycji w okresie umownym (inwestycji) skutkuje utratą prawa do oprocentowania za ten okres i poniesieniem opłaty likwidacyjnej, której wysokość uzależniona jest od liczby dni pozostających do zakończenia okresu umownego (inwestycji). Jeśli spieniężysz inwestycję przed zalecanym okresem utrzymywania produktu wskaźnik ryzyka może się różnić.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ ?

Możesz złożyć do PKO Banku Polskiego S.A reklamację dotyczącą produktów lub świadczonych usług:
1. na piśmie w postaci elektronicznej – w serwisie internetowym (zaloguj się i przejdź do zakładki Wiadomości a następnie do Reklamacji) lub aplikacji mobilnej (zaloguj się i przejdź do zakładki Kontakt a następnie do Reklamacji) lub na adres do e-Doręczeń: AE:PL-39855-17373-JCURD-26,
2. na piśmie w postaci papierowej – osobiście w naszych placówkach, przesyłką pocztową lub za pośrednictwem podmiotu, który zajmuje się doręczaniem korespondencji na terenie Unii Europejskiej na adres pocztowy: Biuro Relacji z Klientami, PKO Bank Polski Kancelaria, 22-411 Zamość, ul Partyzantów 15,
3. ustnie – telefonicznie lub osobiście w naszych placówkach.

Aktualne adresy placówek i numery telefonów, pod którymi możesz złożyć reklamację, znajdziesz na naszej stronie internetowej pkobp.pl/klient-indywidualny/pomoc-kontakt/skladanie-reklamacji lub informację uzyskasz w naszych placówkach.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Niniejszy dokument jest na bieżąco przeglądany i w razie potrzeby aktualizowany. Dodatkowe informacje (w tym opis ryzyk) dotyczące lokat strukturyzowanych znajdują się w: *Dyspozycji oraz potwierdzeniu otwarcia lokaty strukturyzowanej, Regulaminie świadczenia usług inwestycyjnych przez PKO Bank Polski S.A.,), w Broszurze informacyjnej o wymogach MIFID dla Klientów Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółka Akcyjna*, na stronie pkobp.pl