

**DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE 24 MIESIĘCZNA
LOKATA STRUKTURYZOWANA OPARTA NA KOSZYKU AKCJI SPÓŁEK Z
SEKTORA OPROGRAMOWANIA (KLIENT SEGMENTU BANKOWOŚCI
OSOBISTEJ /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	24 miesięczna Lokata Strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek z sektora oprogramowania
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	10.10.2025

OSTRZEŻENIE

Masz zamiar zakupić produkt, który nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.

CO TO ZA PRODUKT?

Rodzaj	24 miesięczna Lokata strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek z sektora oprogramowania. Wybrane spółki do koszyka to: Adobe Inc (Spółka 1), SAP SE (Spółka 2), Microsoft Corp (Spółka 3), Salesforce Inc (Spółka 4).
Okres	- okres subskrypcji trwa: od 24.10.2025 r. do 13.11.2025 r., - okres umowny (inwestycji) trwa: od 14.11.2025 r. do 13.11.2027 r., - dzień początkowej obserwacji: 14.11.2025 r., - dzień końcowej obserwacji: 4.11.2027 r., - dzień zakończenia inwestycji: 13.11.2027 r., - dzień wypłaty środków: 14.11.2027 r.
Cele	W przypadku dotrzymania lokaty strukturyzowanej do końca okresu umownego (inwestycji). Klient otrzyma odsetki obliczane wg następującej zasady: 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: - Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek z koszyka akcji spółek z sektora oprogramowania. Stopa zwrotu obliczana jest 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 65% (wartość Bariery) lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 9%. Bariera to poziom ceny instrumentu bazowego, którego osiągnięcie powoduje uzyskanie stopy zwrotu dla danej spółki w wysokości 9%. Bariera wynosi 65%. - 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 lub 2 lub 3 lub 4 z koszyka akcji spółek z sektora oprogramowania. - Następnie na podstawie wyliczonych, zgodnie z punktem 1, stóp zwrotów obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu akcji spółek z sektora oprogramowania. 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)/4 - Jeżeli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie: - powyżej 0% – Posiadacz rachunku lokaty strukturyzowanej otrzyma odsetki za okres umowny (inwestycji), w wysokości odpowiadającej iloczynowi Partycypacji i ww. średniej arytmetycznej (ale nie więcej niż 35,74% w skali 24 miesięcy, czyli 16,51% w skali roku przy kapitalizacji rocznej - dla Partycypacji wynoszącej 55%) i kwoty lokaty strukturyzowanej, 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 55%. 0% lub poniżej – Posiadacz rachunku lokaty strukturyzowanej nie otrzyma odsetek za okres umowny (inwestycji). W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej przed upływem okresu, na który została zawarta, Klient ponosi opłaty likwidacyjne. 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 sektora oprogramowania w jakimkolwiek dniu okresu subskrypcji zostaną zawieszone.

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 kwotę inwestycji którą zainwestowałeś pomniejszoną o opłatę likwidacyjną,
- 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	2188 zł	1388 zł
Wpływ kosztów w skali roku*	-5,47%	-1,74%

* 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 1,74% przed uwzględnieniem kosztów i 0% 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 3,47% (ostateczna wartość marży będzie znana 14.11.2025 r.).	1 388 zł
Koszty wyjścia	Opłata likwidacyjna zostanie pobrana jeśli Klient wycofa środki z lokaty po zakończeniu okresu subskrypcji, a przed upływem terminu na który została zawarta. W dacie zapadalności koszt wyniesie 0%. Wysokość opłaty likwidacyjnej to: - 2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 14.11.2025 r. do 13.11.2026 r. - 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 14.11.2026 r. do 13.11.2027 r.	800 zł dla lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 14.11.2025 r. do 13.11.2026 r. 400 zł dla lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 14.11.2026 r. do 13.11.2027 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 WYPŁAĆ PIENIĄDZE?

Zalecany okres utrzymywania: 24 miesiące

Zalecany okres utrzymywania: 13.11.2027. 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 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 ?

Klient może złożyć do PKO Banku Polskiego S.A reklamację dotyczącą produktów lub usług świadczonych.:

1. na piśmie – osobiście w oddziałach lub agencjach PKO Banku Polskiego S.A. albo przesyłką pocztową, za pośrednictwem podmiotu zajmującego się doręczaniem korespondencji na terenie Unii Europejskiej (Centrum Obsługi Operacji, Biuro Relacji z Klientami, PKO Bank Polski Kancelaria, 22-411 Zamość, ul Partyzantów 15 lub dowolnego oddziału Banku) albo na adres do doręczeń elektronicznych, po jego utworzeniu i wpisaniu do bazy adresów elektronicznych, zgodnie z ustawą o doręczeniach elektronicznych,
2. elektronicznie – w serwisie internetowym w usłudze bankowości elektronicznej, na stronie ipko.pl,
3. ustnie – telefonicznie lub osobiście do protokołu podczas wizyty w oddziale lub agencji PKO Banku Polskiego S.A.

Aktualne numery telefonów i adresy, pod które Klient może składać reklamacje, podane są na stronie internetowej pko.pl oraz możliwe są do uzyskania w oddziałach i agencjach PKO Banku Polskiego S.A

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 pko.pl