

**DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE 24 MIESIĘCZNA
LOKATA STRUKTURYZOWANA OPARTA NA KOSZYKU AKCJI SPÓŁEK
MOTORYZACYJNYCH**



Bank Polski

CEL

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

PRODUKT

Nazwa produktu	24 miesięczna Lokata Strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek motoryzacyjnych
Nazwa twórcy PRIIP	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres 02-515 Warszawa ul. Puławska 15
Strona internetowa twórcy PRIIP	www.pkobp.pl
Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu	Infolinia PKO Banku Polskiego: 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	08.09.2023 r.

OSTRZEŻENIE

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

CO TO ZA PRODUKT?

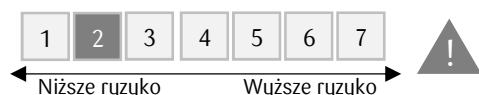
Rodzaj Okres, Cele	<p>Lokata strukturyzowana. 24 miesiące powiększony o okres subskrypcji. Wypłata środków nastąpi 28.09.2025 r. 24 miesięczna Lokata Strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek motoryzacyjnych umożliwi osiągnięcie maksymalnego zysku w wysokości: 27,99% w skali 24 miesięcy za okres inwestycji - w przypadku dotrzymania lokaty do końca okresu na który została zawarta. Lokata Strukturyzowana oparta jest na koszyku akcji spółek motoryzacyjnych. Wybrane spółki do koszyka to: Hyundai Motor Co. (Spółka 1), General Motors Co. (Spółka 2), Toyota Motor Co. (Spółka 3), Volkswagen AG PFD (Spółka 4). Ważne daty:</p> <ul style="list-style-type: none">• okres subskrypcji trwa: od 15.09.2023 r. do 27.09.2023 r.,• okres umowy (inwestycji) trwa: od 28.09.2023 r. do 27.09.2025 r.,• dzień początkowej obserwacji: 29.09.2023 r.,• dzień końcowej obserwacji: 17.09.2025 r.,• dzień zakończenia inwestycji: 27.09.2025 r.,• dzień wypłaty środków: 28.09.2025 r. <p>W przypadku dotrzymania lokaty strukturyzowanej do końca okresu, na który została zawarta, Klient otrzyma odsetki obliczane wg następującej zasady: Odsetki za okres subskrypcji: 2,00% w skali roku za rzeczywistą liczbę dni utrzymania środków pieniężnych na lokacie strukturyzowanej w okresie subskrypcji pomniejszony o podatek od zysków kapitałowych. Odsetki za okres inwestycji wyliczane wg następującej zasady:</p> <ol style="list-style-type: none">1) Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek z koszyka akcji spółek motoryzacyjnych. Stopa zwrotu obliczana jest według następującej zasady:<ul style="list-style-type: none">• jeżeli cena akcji spółki (i) w którymkolwiek dniu pomiędzy dniem początkowej obserwacji a dniem końcowej obserwacji (z dniem końcowej obserwacji włącznie), w odniesieniu do ceny akcji tej spółki z dnia początkowej obserwacji wzrosła o 56% lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 6%.• w pozostałych przypadkach: $\text{stopa zwrotu spółki (i)} = \left[\frac{\text{cena akcji spółki (i) z dnia końcowej obserwacji} - \text{cena akcji spółki (i) z dnia początkowej obserwacji}}{\text{cena akcji spółki (i) z dnia początkowej obserwacji}} \right] * 100\%$, gdzie i=1 lub 2 lub 3 lub 4 spółka z koszyka akcji spółek motoryzacyjnych.2) Następnie na podstawie wyliczonych, zgodnie z punktem 1, stóp zwrotów obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu akcji spółek motoryzacyjnych. Średnia arytmetyczna obliczana jest według następującej zasady: $\text{średnia arytmetyczna} = \frac{\text{stopa zwrotu spółki 1} + \text{stopa zwrotu spółki 2} + \text{stopa zwrotu spółki 3} + \text{stopa zwrotu spółki 4}}{4}$3) Jeżeli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie:<ol style="list-style-type: none">a) powyżej 0% - Posiadacz rachunku lokaty strukturyzowanej otrzyma odsetki za okres inwestycji, w wysokości odpowiadającej iloczynowi 50% ww. średniej arytmetycznej (ale nie więcej niż 27,99% w skali 24 miesięcy) i kwoty lokaty, pomniejszone o należny zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych na zasadach określonych w przepisach prawa obowiązujących w dniu jego wypłaty lub postawienia do dyspozycjib) 0% lub poniżej - Posiadacz rachunku lokaty strukturyzowanej nie otrzyma odsetek za okres inwestycji.
--------------------------	---

	<p>W przypadku likwidacji lokaty strukturyzowanej przed upływem okresu, na który została zawarta, Klient ponosi opłaty likwidacyjne. W przypadku, gdy dojdzie do jednego z poniższych wydarzeń, Bank może odwołać subskrypcję albo skrócić okres inwestycji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1-rocza stawka WIBOR publikowana na https://www.gpwbenchmark.pl spadnie w okresie subskrypcji lub od dnia rozpoczęcia okresu inwestycji do dnia początkowej obserwacji o więcej niż 0,50 punktu procentowego, • cena akcji którejkolwiek ze spółek z koszyka akcji spółek motoryzacyjnych pomiędzy dniem rozpoczęcia subskrypcji, a dniem początkowej obserwacji wzrośnie lub spadnie o więcej niż 10,00% w odniesieniu do wyceny tego instrumentu z dnia rozpoczęcia subskrypcji.
Docelowy inwestor indywidualny	<p>Konsument w rozumieniu kodeksu cywilnego (KC), który spełnia poniższe kryteria:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) mający pełną zdolność do czynności prawnych i nie ukończył 75 lat, 2) zamierzający ulokować środki na okres umowy długości 24 miesięcy powiększony o okres subskrypcji, 3) który oczekuje potencjalnie większych zysków niż na rachunku lokaty terminowej i akceptuje możliwość utraty części środków. 4) status dewizowy: rezydent i nierezydent, 5) segment Klienta: Klient Podstawowy, Klient Bankowości Osobistej, Klient Bankowości Prywatnej, 6) wobec, którego zostały wypełnione obowiązki wynikające z pakietu regulacyjnego MiFID i PRIIP, 7) który zgodnie z wynikiem ankiety „Profil Inwestora” znajduje się w grupie docelowej produktu, 8) Antygrupa (negatywna grupa docelowa) - Konsument (w rozumieniu KC) w wieku 75 lat i więcej lub jeśli zgodnie z wypełnioną ankietą MIFD i ustalonym Profilem Inwestora produkty strukturyzowane są nieodpowiednie dla Klienta

JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

Wskaźnik ryzyka

Ogólny wskaźnik ryzyka - pozwala na porównanie poziomu ryzyka tego produktu z innymi produktami. Pokazuje, jakie jest prawdopodobieństwo tego, że produkt przyniesie straty wynikające ze zmian na rynkach albo z tego, że nie będzie możliwości wypłaty.



Nadałszy temu produktowi wskaźnik ryzyka równy 2 oznaczający drugi najniższy poziom ryzyka, ponieważ tylko w przypadku wycofania środków z lokaty przed terminem, na który została zawarta, Klient poniesie opłatę likwidacyjną, a tym samym może stracić część wpłaconych na lokatę strukturyzowaną środków.

Scenariusze dotyczące wyników (Scenariusze dla wpłaty na lokatę 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 niekorzystny, umiarkowany 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.

Scenariusz	Opis	Jeśli oszczędzający wyjdzie z produktu w 1 roku	Jeśli oszczędzający wyjdzie z produktu po 24 miesiącach (zalecany okres utrzymywania)
Warunki skrajne	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	38 800 zł -3,00%	40 000 zł 0,00%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	38 800 zł -3,00%	40 000 zł 0,00%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	38 800 zł -3,00%	40 000 zł 0,00%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	38 800 zł -3,00%	41 820 zł 2,27%

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. **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?

Środki gromadzone na rachunku są chronione przez obowiązkowy system gwarantowania depozytów na podstawie ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, w zakresie i do wysokości określonych w tej ustawie. Szczegółowe informacje dostępne są na stronie internetowej Banku pod adresem www.pkobp.pl lub w samej ustawie.

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 w okresie trwania inwestycji, a przed terminem na który została zawarta).

KOSZTY W CZASIE- Koszty zostały wyliczone przy założeniu, że Klient zakłada lokatę strukturyzowaną na 40 000 zł.

Rodzaj scenariusza	Opis	Jeśli oszczędzający wyjdzie z programu:	
		w 1 roku	po 24 miesiącach (Zalecany okres utrzymania)
Scenariusz umiarkowany (bez kosztów)	Kwota, jaką Klient może otrzymać bez uwzględnienia kosztów Średni roczny zwrot	40 000 zł 0,00 %	42 518 zł 3,15%
Scenariusz umiarkowany (z kosztami)	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	38 800 zł -3,00 %	40 000 zł 0,00%

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 na wejściu	Marża Banku wbudowana w lokatę strukturyzowaną	2 518 zł 6,30%	Marża Banku - koszt wliczony w warunki lokaty. Dokładna wartość tego kosztu nie jest znana w momencie otwarcia lokaty. Podana wartość jest średnią marżą z ostatnich 3 subskrypcji zbliżonych produktów.
Koszty jednorazowe wyjścia	Opłata likwidacyjna	1 200 zł 3,00% 600 zł 1,50%	Opłata likwidacyjna zostanie pobrana jeśli Klient wycofa środki z lokaty po zakończeniu okresu subskrypcji, a przed upływem terminu na który została zawarta. Wysokość opłaty likwidacyjnej to: - 3,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 28.09.2023 r. do 27.09.2024 r. - 1,5% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 28.09.2024 r. do 27.09.2025 r.

W ramach lokaty strukturyzowanej, nie są pobierane koszty bieżące (w tym: Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne) oraz nie są pobierane opłaty za wyniki (i premie motywacyjne).

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

Zalecany okres utrzymania

- Lokata strukturyzowana zawierana jest na okres 24 miesięcy licząc od pierwszego dnia po zakończeniu okresu subskrypcji. Klient może wycofać środki z lokaty przed upływem okresu, na który została zawarta, ale wówczas otrzyma:
 - w okresie subskrypcji - środki, które wpłacił na lokatę strukturyzowaną plus odsetki za okres subskrypcji, pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych,
 - po zakończeniu okresu subskrypcji - odsetki za okres subskrypcji pomniejszone o podatek od zysków kapitałowych oraz środki, które wpłacił na lokatę strukturyzowaną pomniejszone o opłatę likwidacyjną w wysokości określonej w punkcie STRUKTURA KOSZTÓW wiersz Opłata likwidacyjna.
- W przypadku gdy Klient zawarł umowę na odległość, ma prawo odstąpić od niej w terminie 14 dni od dnia jej zawarcia, składając oświadczenie na piśmie w dowolnym oddziale PKO Banku Polskiego S.A. lub wysyłając listownie na adres PKO Bank Polski S.A. Kancelaria, 22-411 Zamość, ul. Partyzantów 15. Termin uważa się za zachowany jeżeli przed jego upływem oświadczenie zostało dostarczone lub wysłane.

JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ ?

Klient może złożyć reklamację dotyczącą produktów lub usług świadczonych przez PKO Bank Polski S.A.:

- na piśmie – osobiście w oddziałach lub agencjach PKO Banku Polskiego S.A. albo przesyłką pocztową albo na adres do doręczeń elektronicznych, po jego utworzeniu i wpisaniu do bazy adresów elektronicznych, zgodnie z ustawą o doręczeniach elektronicznych,
- elektronicznie – w serwisie internetowym w usłudze bankowości elektronicznej, na stronie www.ipko.pl,
- ustnie – telefonicznie lub osobiście do protokołu podczas wizyty w oddziale lub agencji PKO Banku Polskiego S.A.

INNE ISTOTNE INFORMACJE

Dodatkowe informacje dotyczące lokat strukturyzowanych znajdują się w: *Dyspozycji oraz potwierdzeniu otwarcia lokaty strukturyzowanej, Regulaminie świadczenia usług inwestycyjnych przez PKO Bank Polski S.A., Regulaminie lokat strukturyzowanych dla Klientów indywidualnych korzystających z serwisu internetowego lub aplikacji mobilnej (w przypadku otwarcia lokaty strukturyzowanej poprzez serwis internetowy), w Broszurze informacyjnej o wymogach MIFID dla Klientów Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółka Akcyjna, na stronie www.pkobp.pl.*