

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



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 farmaceutycznych
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	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	23.02.2024 r.

## OSTRZEŻENIE

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

## CO TO ZA PRODUKT?

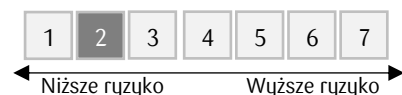
Rodzaj Okres, Cele	<p>Lokata strukturyzowana.</p> <p>24 miesiące powiększony o okres subskrypcji. Wypłata środków nastąpi 15.03.2026 r. 24 miesięczna Lokata Strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek farmaceutycznych umożliwia osiągnięcie maksymalnego zysku w wysokości: 60,29% w skali 24 miesięcy, czyli maksymalnie 26,61% w skali roku przy kapitalizacji rocznej - w przypadku dotrzymania lokaty strukturyzowanej do końca okresu na który została zawarta.</p> <p>Lokata Strukturyzowana oparta jest na koszyku akcji spółek farmaceutycznych. Wybrane spółki do koszyka to: Roche Holding AG (Spółka 1), Sanofi-Aventis SA(Spółka 2), Pfizer (Spółka 3), Astra Zeneca (Spółka 4), Bayer (Spółka 5), Biogen Inc. (Spółka 6).</p> <p>Ważne daty:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>okres subskrypcji trwa: od 29.02.2024 r. do 14.03.2024 r.,</li><li>okres umowy (inwestycji) trwa: od 15.03.2024 r. do 14.03.2026 r.,</li><li>dzień początkowej obserwacji: 15.03.2024 r.,</li><li>dzień końcowej obserwacji: 4.03.2026 r.,</li><li>dzień zakończenia inwestycji: 14.03.2026 r.,</li><li>dzień wypłaty środków: 15.03.2026 r.</li></ul> <p>W przypadku dotrzymania lokaty strukturyzowanej do końca okresu, na który została zawarta, Klient otrzyma odsetki obliczane wg następującej zasady:</p> <p>Odsetki za okres subskrypcji: 1,50% w skali roku za rzeczywistą liczbę dni utrzymania środków pieniężnych na lokacie strukturyzowanej w okresie subskrypcji pomniejszony o należny zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych).</p> <p>Odsetki za okres inwestycji wyliczane wg następującej zasady:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>Najpierw obliczana jest stopa zwrotu każdej ze spółek z koszyka akcji spółek farmaceutycznych. Stopa zwrotu obliczana jest według następującej zasady:<ul style="list-style-type: none"><li>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 90% (wartość Bariery) lub więcej stopa zwrotu spółki (i) = 12%. Bariera to poziom ceny instrumentu bazowego, którego osiągnięcie powoduje uzyskanie stopy zwrotu dla danej spółki w wysokości 12%. Bariera wynosi 90%.</li><li>w pozostałych przypadkach: <math>\text{stopa zwrotu spółki (i)} = \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}} \times 100\%</math>, gdzie i=1 lub 2 lub 3 lub 4 lub 5 lub 6 spółka z koszyka akcji spółek farmaceutycznych.</li></ul></li><li>Następnie na podstawie wyliczonych, zgodnie z punktem 1, stóp zwrotów obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu akcji spółek farmaceutycznych. Średnia arytmetyczna obliczana jest według następującej zasady: <math>\text{średnia arytmetyczna} = \frac{\text{stopa zwrotu spółki 1} + \text{stopa zwrotu spółki 2} + \text{stopa zwrotu spółki 3} + \text{stopa zwrotu spółki 4} + \text{stopa zwrotu spółki 5} + \text{stopa zwrotu spółki 6}}{6}</math></li><li>Jeżeli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie:</li></ol>
--------------------	--

	<p>a) powyżej 0% – Posiadacz rachunku lokaty strukturyzowanej otrzyma odsetki za okres inwestycji, w wysokości odpowiadającej iloczynowi Partycypacji i ww. średniej arytmetycznej (ale nie więcej niż 60,29% w skali 24 miesięcy, czyli 26,61% w skali roku przy kapitalizacji rocznej- dla Partycypacji wynoszącej 67%) i kwoty lokaty strukturyzowanej,</p> <p>b) 0% lub poniżej – Posiadacz rachunku lokaty strukturyzowanej nie otrzyma odsetek za okres inwestycji.</p> <p>c) Partycypacja wynosi minimum 67%</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1-rocza stawka WIBOR publikowana na gpwbenchmark.pl spadnie w okresie subskrypcji o więcej niż 1,0 punkt procentowy,</li> <li>• notowania którejkolwiek ze spółek z koszyka akcji spółek farmaceutycznych w jakimkolwiek dniu okresu subskrypcji zostaną zawieszane.</li> </ul>
Docelowy inwestor indywidualny	<p>Konsument w rozumieniu kodeksu cywilnego (KC), który spełnia poniższe kryteria:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) mający pełną zdolność do czynności prawnych i nie ukończył 75 lat,</li> <li>2) zamierzający ulokować środki na okres umowy długości 24 miesięcy powiększony o okres subskrypcji,</li> <li>3) który oczekuje potencjalnie większych zysków niż na rachunku lokaty terminowej i akceptuje możliwość utraty części środków.</li> <li>4) status dewizowy: rezydent i nierezydent,</li> <li>5) segment Klienta: Klient Bankowości Osobistej, Klient Bankowości Prywatnej,</li> <li>6) wobec, którego zostały wypełnione obowiązki wynikające z pakietu regulacyjnego MiFID i PRIIP,</li> <li>7) który zgodnie z wynikiem ankiety „Profil Inwestora” znajduje się w grupie docelowej produktu,</li> <li>8) Antygrupa (negatywna grupa docelowa) - Konsument (w rozumieniu KC) w wieku 75 lat i więcej lub jeśli zgodnie z wypełnioną ankietą MiFID i ustalonym Profilem Inwestora produkty strukturyzowane są nieodpowiednie dla Klienta</li> </ol>

## 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.



Nadaliśmy 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 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 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	39 200 zł	40 000 zł
	Średni roczny zwrot	-2,00%	0,00%
Scenariusz niekorzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	39 200 zł	40 000 zł
	Średni roczny zwrot	-2,00%	0,00%
Scenariusz umiarkowany	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	39 200 zł	40 000 zł
	Średni roczny zwrot	-2,00%	0,00%
Scenariusz korzystny	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów	39 200 zł	43 456 zł
	Średni roczny zwrot	-2,00%	4,32%

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 pko bp.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 strukturyzowanej 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 %	42 152 zł 2,69%
Scenariusz umiarkowany (z kosztami)	Kwota, jaką Klient może otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	39 200 zł -2,00 %	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	2 152 zł 5,38%	Marża Banku - koszt wliczony w warunki lokaty strukturyzowanej. Dokładna wartość tego kosztu nie jest znana w momencie otwarcia lokaty strukturyzowanej. Podana szacunkowa wartość jest średnią marżą z ostatnich 3 subskrypcji lokat strukturyzowanych.
Koszty jednorazowe wyjścia	Opłata likwidacyjna	800 zł 2,00% 400 zł 1,00%	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: - 2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 15.03.2024 r. do 14.03.2025 r. - 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej od 15.03.2025 r. do 14.03.2026 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 strukturyzowanej przed upływem okresu, na który została zawarta, ale wówczas otrzyma:

- 1) w okresie subskrypcji - środki, które wpłacił na lokatę strukturyzowaną wraz z odsetkami za okres subskrypcji, pomniejszone o należny zryczałtowany podatek dochodowy od osób fizycznych (podatek od zysków kapitałowych),
- 2) 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.

## JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGĘ ?

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

1. 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,
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.

## INNE ISTOTNE INFORMACJE

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., 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 pko bp.pl*