

## 24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek z sektora oprogramowania

### SZCZEGÓŁY PRODUKTU

#### Opis

W celu wyliczenia odsetek za okres umowny (inwestycji) obliczana jest stopa zwrotu z każdej ze spółek.

Jeżeli stopa zwrotu ze spółki w okresie pomiędzy dniem początkowej obserwacji, a dniem końcowej obserwacji (z dniem końcowej obserwacji włącznie):

a) wzrosła o 65% lub więcej - stopa zwrotu spółki zostanie zastąpiona wartością 9%.

b) w pozostałych przypadkach - brana jest stopa zwrotu spółki z dnia końcowej obserwacji.

Następnie obliczana jest średnia arytmetyczna stopa zwrotu z koszyka, w dniu końcowej obserwacji.

Jeśli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie:

a) powyżej 0% - klient otrzyma odsetki za okres umowny (inwestycji) w wysokości wynoszącej 67% (współczynnik partycypacji) średniej arytmetycznej stopy zwrotu z koszyka spółek,

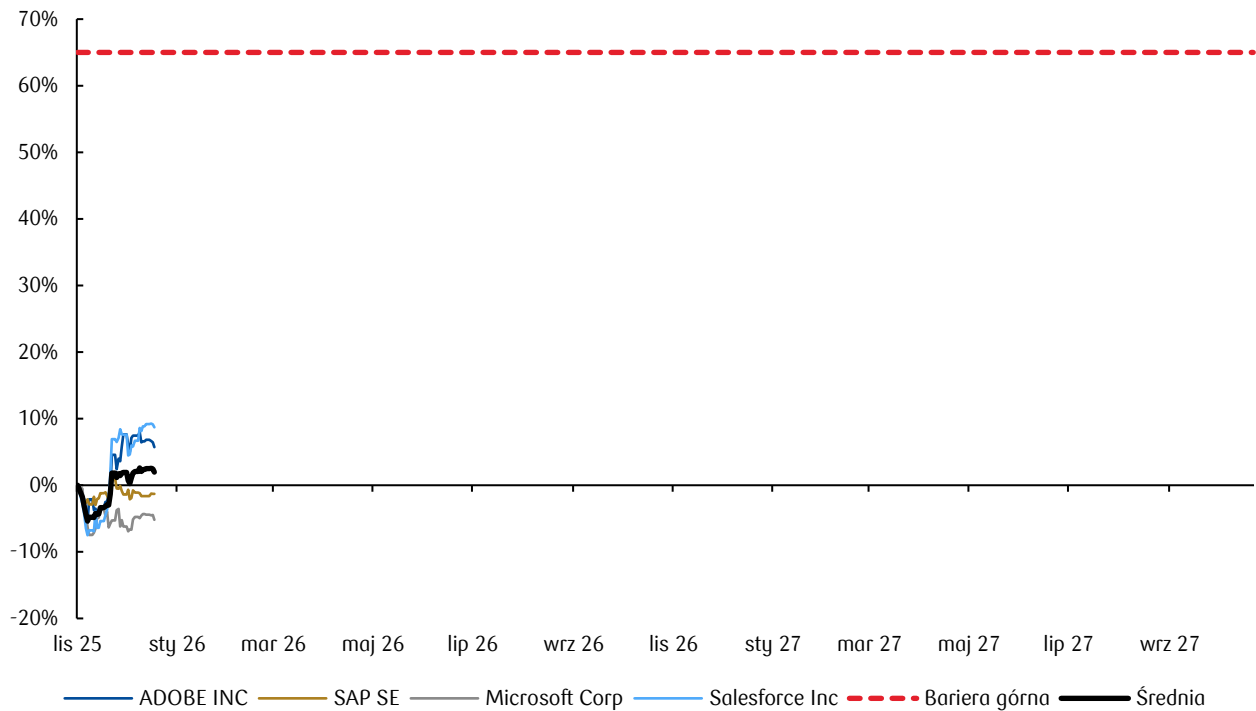
b) 0% i poniżej - klient nie otrzyma odsetek za okres umowny (inwestycji). Wypłata odsetek za okres umowny (inwestycji) uzależniona jest od dotrzymania przez klienta środków do końca okresu umownego (inwestycji).

Gwarantowana ochrona kapitału	100% w przypadku dotrzymania środków do końca okresu umownego (inwestycji)
Czas trwania lokaty strukturyzowanej (okres inwestycji)	24 miesięcy
Instrument bazowy	Koszyk 4 spółek: Adobe Inc, SAP SE, Microsoft Corp, Salesforce Inc
Maksymalne potencjalne odsetki*	43,54%* za okres 24 miesięcy, czyli 19,81% w skali roku (poziom bariery 65%, partycypacja klienta: 67%)
Początek okresu umownego	14 listopad 2025 r.
Dzień początkowej obserwacji	14 listopad 2025 r.
Dzień końcowej obserwacji	4 listopad 2027 r.
Koniec okresu umownego (dzień zapadalności)	13 listopad 2027 r.
Dzień wypłaty środków na rachunek	14 listopad 2027 r.
Opłata likwidacyjna	2,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej 14 listopada 2025 - 13 listopada 2026 1,0% kwoty lokaty strukturyzowanej zlikwidowanej 14 listopada 2026 - 13 listopada 2027
Marża Banku	3,2%
Data danych	31 grudzień 2025 r.

\*Kwota odsetek nie uwzględnia podatku od zysków kapitałowych

## 24 miesięczna lokata strukturyzowana oparta na koszyku spółek z sektora oprogramowania

### STOPA ZWROTU INSTRUMENTÓW BAZOWYCH W CZASIE TRWANIA INWESTYCJI\*



\*Wyniki historyczne nie gwarantują osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości  
Źródło: Bloomberg

Nazwa	Cena początkowa	Cena bieżąca	Zmiana	Czy stopa zwrotu przekroczyła barierę?	Stopa zwrotu z uwzględnieniem bariery	Stopa zwrotu z uwzględnieniem bariery i partycypacji
ADOBE INC	331,11	349,99	5,70%	NIE	5,70%	3,82%
SAP SE	211,1	208,35	-1,30%	NIE	-1,30%	-0,87%
Microsoft Corp	510,18	483,62	-5,21%	NIE	-5,21%	-3,49%
Salesforce Inc	243,66	264,91	8,72%	NIE	8,72%	5,84%
Średnia stopa zwrotu:					1,98%	1,33%

### WARTOŚĆ NA DZIEŃ ZAPADALNOŚCI (KOMENTARZ)

Na dzień 31 grudnia 2025 r. wynik z koszyka instrumentów bazowych (z uwzględnieniem poziomu bariery 65% i partycypacji 67%) wyniósł 1.33%. Zakładając, że wynik utrzyma się na bieżącym poziomie do ostatniego dnia obserwacji, Inwestor otrzyma 100% zwrotu zainwestowanych środków oraz odsetki za okres inwestycji w wysokości 1.33% przed opodatkowaniem, pod warunkiem utrzymania lokaty strukturyzowanej do dnia wypłaty środków na rachunek, który przypada na dzień 14 listopada 2027 r.

### PODSTAWA PRAWNA PRZEKAZANIA RAPORTU

Obowiązek przekazania powyższych informacji wynika z art. 88j Ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. Materiał ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego.