

**DOKUMENT ZAWIERAJĄCY KLUCZOWE INFORMACJE**  
**36 MIESIĘCZNA LOKATA STRUKTURYZOWANA OPARTA NA**  
**KOSZYKU AKCJI SPÓŁEK NIEMIECKICH II**



Bank Polski

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.

**OSTRZEŻENIE**

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

**PODSTAWOWE DANE**

Nazwa produktu	36 miesięczna Lokata Strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich II
Wytwórca	PKO Bank Polski S.A.
Kontakt elektroniczny	Formularz kontaktowy na stronach: <a href="http://www.pkobp.pl">www.pkobp.pl</a>
Kontakt telefoniczny	Infolinia PKO Banku Polskiego: 800 302 302 Infolinia oraz serwis informacyjny dla Klientów korzystających z iPKO (brak opłat dla numerów krajowych na terenie kraju; w pozostałych przypadkach – opłata zgodna z taryfą operatora) +48 81 535 60 60
Organ nadzorujący	Komisja Nadzoru Finansowego
Data dokumentu	28.12.2017 r.

**CO TO ZA PRODUKT?**

Rodzaj produktu	Lokata strukturyzowana
Cel zawarcia transakcji	<p>36 miesięczna Lokata Strukturyzowana oparta na koszyku akcji spółek niemieckich II umożliwia osiągnięcie maksymalnego zysku w wysokości 49,99% w skali 36 miesięcy . 10 spółek z koszyka akcji spółek niemieckich, na których oparta jest lokata: Adidas AG (Spółka 1), Allianz (Spółka 2), Bayer (Spółka 3), BMW AG (Spółka 4), Daimler AG (Spółka 5), Deutsche Telekom AG (Spółka 6), Henkel AG &amp; Company (Spółka 7), HUGO BOSS AG (Spółka 8), Siemens (Spółka 9), Volkswagen AG (Spółka 10). 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: 0,25% lub 0,50% w skali roku w zależności od segmentu Klienta za rzeczywistą liczbę dni utrzymania środków pieniężnych na lokacie strukturyzowanej w okresie subskrypcji.</p> <p>Odsetki za okres inwestycji wyliczane wg następującej zasady:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Najpierw obliczana jest stopa zwrotu z inwestycji w akcje każdej z 10 ww. spółek wg formuły: <ol style="list-style-type: none"> <li>jeżeli cena akcji spółki (i) w żadnym 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 nie wzrosła o 50% lub więcej: <math display="block">\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}] * 100\%}{10}</math> </li> <li>w pozostałych przypadkach: stopa zwrotu spółki (i) = 7% gdzie: i=1, 2,3, 4, 5, 6, 7, 8, 9 lub 10 spółka z koszyka akcji spółek niemieckich</li> </ol> </li> <li>Następnie obliczana jest średnia arytmetyczna stóp zwrotu z inwestycji w akcje spółek z koszyka wg formuły: <math display="block">\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} + \text{stopa zwrotu spółki 7} + \text{stopa zwrotu spółki 8} + \text{stopa zwrotu spółki 9} + \text{stopa zwrotu spółki 10})}{10}</math> </li> </ol> <p>Jeżeli obliczona średnia arytmetyczna wyniesie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>powyżej 0% – Posiadacz lokaty otrzyma odsetki za okres inwestycji, w wysokości</li> </ol>

	<p>odpowiadającej iloczynowi ww. średniej arytmetycznej (ale nie więcej niż 49,99% w skali 36 miesięcy) i kwoty lokaty,</p> <p>b) 0% lub poniżej – Posiadacz lokaty nie otrzyma odsetek za okres inwestycji.</p>
Typ inwestora	<p>Produkt przeznaczony jest dla Klientów, którzy mają pełną zdolność do czynności prawnych i nie ukończyli 80 lat, zamierzają ulokować swoje środki na okres 36 miesięcy powiększony o okres subskrypcji, akceptują możliwość utraty części środków wynikającej z poniesienia opłaty likwidacyjnej w wysokości 2% w przypadku wypłaty środków przed upływem terminu, na który lokata została zawarta, wobec, których zostały wypełnione obowiązki związane z regulacją MiFID, w tym dla Klientów znajdujących się w grupie docelowej produktu.</p>
Data zapadalności	<p>Wypłata środków nastąpi 3 lutego 2021 roku. W przypadku, gdy dojdzie do jednego z poniższych wydarzeń Bank może anulować subskrypcję lub skrócić okres inwestycji:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- roczna stawka WIBOR publikowana na stronie <a href="https://www.gpwbenchmark.pl">https://www.gpwbenchmark.pl</a> spadnie w okresie subskrypcji lub od dnia rozpoczęcia okresu inwestycji do dnia początkowej obserwacji o więcej niż 0,20 punktu procentowego,</li> <li>- cena akcji którejkolwiek ze spółek z koszyka akcji spółek niemieckich w jakimkolwiek dniu pomiędzy dniem rozpoczęcia subskrypcji a dniem początkowej obserwacji wzrośnie lub spadnie o więcej niż 20,00% w odniesieniu do ceny akcji danej spółki z dnia rozpoczęcia subskrypcji,</li> <li>- suma wpłat pomniejszona o sumę wypłat w ramach subskrypcji lokaty strukturyzowanej w okresie subskrypcji będzie niższa niż 10 mln złotych.</li> </ul>

## JAKIE SĄ RYZYKA I MOŻLIWE KORZYŚCI?

**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 będziemy mieli 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 poniesiesz stratę w wysokości 2,00%, która wynika z konieczności zapłaty prowizji likwidacyjnej. →

## SCENARIUSZE ROZWOJU SYTUACJI (Scenariusze dla wpłaty na lokatę w wysokości 40 000 PLN)

Rodzaj scenariusza	Opis	1 rok	2 rok	3 rok (Rekomendowany okres)
<b>Scenariusz warunków skrajnych</b>	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	39 200 PLN -2,00 %	39 200 PLN -1,00 %	40 000 PLN 0,00 %
<b>Scenariusz niekorzystny</b>	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	39 200 PLN -2,00 %	39 200 PLN -1,00 %	40 000 PLN 0,00 %
<b>Scenariusz umiarkowany</b>	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	39 200 PLN -2,00 %	39 200 PLN -1,00 %	40 774 PLN 0,65 %
<b>Scenariusz korzystny</b>	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	39 200 PLN -2,00 %	39 200 PLN -1,00 %	43 976 PLN 3,31 %

W przypadku każdego Scenariusza kwotę jaką otrzymasz należy powiększyć o odsetki za okres subskrypcji.

Powyższa tabela pokazuje kwotę, jaką możesz 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 natomiast nie uwzględniają kosztów podatkowych.

## CO SIĘ STANIE, JEŚLI BANK 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. Szczegóły są dostępne na stronach internetowych Banku lub w samej ustawie.

## JAKIE SĄ KOSZTY?

Poniższa tabela pokazuje wpływ całkowitych kosztów, które ponosisz w związku z inwestycją w lokatę strukturyzowaną i wpływ tych kosztów na zwrot z inwestycji jaki możesz osiągnąć.

Koszty zostały wyliczone przy założeniu, że zakładasz lokatę strukturyzowaną na 40 000 złotych.

Rodzaj scenariusza	Opis	Jeśli wyjdiesz po 1 roku	Jeśli wyjdiesz po 2 roku	Jeśli dotrzymasz środki do końca lokaty czyli 3 lata (Rekomendowany okres)
Scenariusz umiarkowany (bez kosztów)	Kwota, jaką możesz otrzymać bez uwzględnienia kosztów Średni roczny zwrot	40 000 PLN 0,00 %	40 000 PLN 0,00 %	41 974 PLN 1,65 %
Scenariusz umiarkowany (z kosztami)	Kwota, jaką możesz otrzymać po uwzględnieniu kosztów Średni roczny zwrot	39 200 PLN -2,00 %	39 200 PLN -1,00 %	40 774 PLN 0,65 %

W przypadku każdego Scenariusza kwotę jaką otrzymasz należy powiększyć o odsetki za okres subskrypcji.

Koszty jednorazowe w (%) oraz w (PLN) dla kwoty wpłaty na lokatę strukturyzowaną równą 40 000 PLN			
Koszty jednorazowe na wejściu	Marża Banku wbudowana w lokatę strukturyzowaną	1 200 PLN 3,00 %	Marża Banku stanowi przychód Banku z tytułu oferowania lokaty strukturyzowanej. Dokładna wartość tych kosztów nie jest znana w momencie zawarcia transakcji i stanowi nasz szacunek w oparciu o obecne warunki rynkowe.
Koszty jednorazowe wyjścia	Prowizja likwidacyjną	800 PLN 2,00%	Prowizja likwidacyjna w wysokości 2,00% wpłaconych środków pobierana jest z tytułu wycofania przez Klienta środków z lokaty po zakończeniu okresu subskrypcji a przed upływem terminu na który została zawarta.

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

Lokata strukturyzowana zawierana jest na okres 36 miesięcy licząc od pierwszego dnia po zakończeniu okresu subskrypcji. Możesz wycofać środki z lokaty przed upływem okresu, na który została zawarta, ale wówczas otrzymasz:

- w okresie subskrypcji środki, które wpłaciłeś na lokatę strukturyzowaną plus odsetki za okres subskrypcji,
- po zakończeniu okresu subskrypcji środki, które wpłaciłeś na lokatę strukturyzowaną pomniejszone o prowizję likwidacyjną w wysokości 2,00% od wartości wpłaty na lokatę strukturyzowaną plus odsetki za okres subskrypcji.

## JAK MOGĘ ZŁOŻYĆ SKARGI (REKLAMACJE)?

Klient może złożyć reklamację dotyczącą produktów lub usług świadczonych przez PKO Bank Polski SA lub usług bankowych:

1. w formie pisemnej – osobiście w oddziałach lub agencjach PKO Banku Polskiego SA albo przesyłką pocztową,
2. elektronicznie – w serwisie internetowym bankowości elektronicznej,
3. ustnie – telefonicznie lub osobiście do protokołu podczas wizyty w oddziale lub agencji PKO Banku Polskiego SA.

## 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.*, w *Broszurze Informacyjnej o wymogach MIFID dla Klientów PKO Banku Polskiego S.A.*, na stronie [www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl).