



## REGULAMIN

### ZARZĄDZANIA PRACOWNICZYM PLANEM KAPITAŁOWYM

### PRZEZ PPK inPZU SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

#### Regulamin

##### § 1.

1. Regulamin określa zasady i warunki zarządzania pracowniczym planem kapitałowym przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
2. Przed zawarciem Umowy Podmiot zatrudniający jest zobowiązany do zapoznania się z treścią Regulaminu. Zawarcie Umowy jest równoznaczne z oświadczeniem Podmiotu zatrudniającego, że zapoznał się z Regulaminem i przyjmuje jego postanowienia.
3. Umowa i Regulamin nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego, jak również nie znajduje do nich zastosowania art. 66<sup>1</sup> § 1 Kodeksu cywilnego. Fundusz może odmówić zawarcia Umowy w przypadkach określonych w § 7 ust. 5.

#### Definicje

##### § 2.

Terminy użyte w Regulaminie mają następujące znaczenie:

- 1) **Administrator Umowy** – wskazana przez Podmiot zatrudniający osoba fizyczna upoważniona do jednoosobowego składania i odbierania oświadczeń w zakresie wykonywania Umowy, na zasadach określonych w Regulaminie;
- 2) **Agent Transferowy** – Pekao Financial Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa, któremu Fundusz na podstawie umowy powierzył wykonywanie swoich obowiązków w zakresie prowadzenia rejestru uczestników Funduszu;
- 3) **Aktywa Subfunduszu** – mienie każdego Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat do PPK dokonywanych na rzecz Uczestników PPK do danego Subfunduszu, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszu oraz pożytki z tych praw; łączne Aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią aktywa Funduszu;

- 4) **COK** – jednostka organizacyjna Agenta Transferowego pełniąca funkcję Centrum Obsługi Klienta dla Podmiotów zatrudniających, dostępna od poniedziałku do piątku w godzinach 8:00-16:00, z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy; numer telefonu 22 640 06 22; e-mail ppkpzu@pekao-fs.com.pl;
- 5) **Dane identyfikujące Uczestnika PPK** – imię (imiona), nazwisko, adres zamieszkania, adres do korespondencji, numer telefonu, adres poczty elektronicznej, numer PESEL lub data urodzenia w przypadku osób nieposiadających numeru PESEL, seria i numer dowodu osobistego lub numer paszportu albo innego dokumentu potwierdzającego tożsamość w przypadku osób, które nie posiadają obywatelstwa polskiego;
- 6) **Fundusz** – PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez TFI PZU SA, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1635;
- 7) **Inna instytucja finansowa** – niebędący Funduszem, fundusz inwestycyjny zarządzany przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, fundusz emerytalny zarządzany przez powszechne towarzystwo emerytalne, fundusz emerytalny zarządzany przez pracownicze towarzystwo emerytalne albo zakład ubezpieczeń, które zostały umieszczone w ewidencji PPK w trybie przepisów rozdziału 10 Ustawy;
- 8) **Jednostka Uczestnictwa** – prawo uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach netto Funduszu oraz w Aktywach netto Subfunduszu;
- 9) **Okres zatrudnienia** lub **Zatrudnienie**:
  - a) w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 11 lit. a – okres od dnia nawiązania stosunku pracy do dnia ustania tego stosunku,
  - b) w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 11 lit. b i d – okres od dnia oznaczonego w umowie jako dzień rozpoczęcia jej wykonywania do dnia rozwiązania lub wygaśnięcia tej umowy,
  - c) w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 11 lit. c – okres od dnia rozpoczęcia

wykonywania pracy na rzecz spółdzielni do dnia zakończenia jej wykonywania,

d) w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 11 lit. e – okres od dnia powołania na członka rady nadzorczej do dnia zaprzestania pełnienia tej funkcji;

10) **Osoba uprawniona** – osoba fizyczna wskazana przez Uczestnika PPK lub spadkobierca Uczestnika PPK, które, na zasadach określonych w Ustawie otrzymają środki zgromadzone na Rachunku PPK przez Uczestnika PPK w przypadku jego śmierci;

11) **Osoba zatrudniona:**

a) pracownik, o którym mowa w art. 2 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy, z wyjątkiem pracowników przebywających na urlopach górniczych i urlopach dla pracowników zakładu przeróbki mechanicznej węgla, o których mowa w art. 11b ustawy z dnia 7 września 2007 r. o funkcjonowaniu górnictwa węgla kamiennego oraz młodocianych w rozumieniu ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy, zatrudnionych w celu przygotowania zawodowego,

b) osoba wykonująca pracę nakładczą, która ukończyła 18. rok życia, o której mowa w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 303 § 1 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy,

c) członek rolniczej spółdzielni produkcyjnych lub spółdzielni kółek rolniczych, o których mowa w art. 138 i art. 180 ustawy z dnia 16 września 1982 r. – Prawo spółdzielcze,

d) osoba fizyczna, która ukończyła 18. rok życia, wykonująca pracę na podstawie umowy agencyjnej lub umowy zlecenia albo innej umowy o świadczenie usług, do której zgodnie z art. 750 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny stosuje się przepisy dotyczące zlecenia,

e) członek rady nadzorczej wynagradzany z tytułu pełnienia tych funkcji,

f) osoba wskazana w lit. a–d przebywająca na urlopie wychowawczym lub pobierająca zasiłek macierzyński lub zasiłek w wysokości zasiłku macierzyńskiego

– podlegająca obowiązkowo ubezpieczeniom emerytalnemu i rentowym z tych tytułów w Rzeczypospolitej Polskiej, w rozumieniu ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych – zatrudniona w Podmiocie zatrudniającym;

12) **Podmiot zatrudniający:**

a) pracodawca, o którym mowa w art. 3 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy – w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 11 lit. a,

b) nakładca – w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 11 lit. b,

c) rolnicze spółdzielnie produkcyjne lub spółdzielnie kółek rolniczych – w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 11 lit. c,

d) zleceniodawca – w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 11 lit. d,

e) podmiot, w którym działa rada nadzorcza – w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 11 lit. e;

– będący stroną Umowy, a w zakresie działań mających na celu zawarcie Umowy, również podmiot zamierzający zawrzeć Umowę;

13) **PPE** – pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;

14) **PPK** – pracowniczy plan kapitałowy, prowadzony za zasadach określonych w Ustawie;

15) **Rachunek PPK** – zapis w rejestrze uczestników Funduszu lub w subrejestrze uczestników Subfunduszu;

16) **Regulamin** – niniejszy „Regulamin zarządzania pracowniczym planem kapitałowym przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” wraz z Załącznikiem;

17) **Serwis e-PPK** – serwis internetowy udostępniony przez Fundusz, służący w szczególności do zawarcia Umowy w postaci elektronicznej, zawierania Umów o prowadzenie PPK oraz składania przez Podmiot zatrudniający wybranych oświadczeń woli w związku z wykonywaniem Umowy, działający na zasadach opisanych w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”;

18) **Subfundusz** – subfundusz wydzielony w ramach Funduszu;

19) **TFI PZU SA** – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa, wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 19102;

- 20) **Trwały nośnik** – każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane;
- 21) **Uczestnik PPK** – osoba fizyczna, która ukończyła 18. rok życia, w imieniu i na rzecz której Podmiot zatrudniający zawarł Umowę o prowadzenie PPK z Funduszem;
- 22) **Umowa** – umowa o zarządzanie pracowniczym planem kapitałowym przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, której integralną częścią jest Regulamin;
- 23) **Umowa o prowadzenie PPK** – umowa zawarta z Funduszem przed Podmiot zatrudniający działający w imieniu i na rzecz Osób zatrudnionych w Podmiocie zatrudniającym;
- 24) **Ustawa** – ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych;
- 25) **Ustawa o funduszach inwestycyjnych** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- 26) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu** – wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu związane z funkcjonowaniem tego Subfunduszu oraz odpowiednią część zobowiązań Funduszu dotyczących całego Funduszu;
- 27) **Wynagrodzenie** – podstawa wymiaru składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe Uczestnika PPK, o której mowa w ustawie z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, bez stosowania ograniczenia, o którym mowa w art. 19 ust. 1 tej ustawy, z wyłączeniem podstawy wymiaru składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe osób przebywających na urlopie wychowawczym oraz pobierających zasiłek macierzyński lub zasiłek w wysokości zasiłku macierzyńskiego;
- 28) **Wypłata** – dokonana na wniosek Uczestnika PPK wypłata środków zgromadzonych w PPK na wskazany rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej w przypadku spełnienia warunków określonych w Ustawie;
- 29) **Wypłata transferowa** – przekazanie środków na warunkach określonych w Ustawie z jednego rachunku PPK:
- a) na inny rachunek PPK,
  - b) na IKE małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub na IKE Osoby uprawnionej,
  - c) na PPE małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub na PPE Osoby uprawnionej,
  - d) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika PPK, o której mowa w art. 49 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe,
  - e) na rachunek lokaty terminowej Uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej,
  - f) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK,
  - g) na rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK lub
  - h) do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w grupie 3 w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
- 30) **Zamiana** – jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie, za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu;
- 31) **Zdefiniowana data** – rok, w którym wiek 60 lat osiągną osoby urodzone w roku stanowiącym środek pięcioletniego przedziału roczników, dla których dany Subfundusz zdefiniowanej daty jest właściwy;
- 32) **ZUS** – Zakład Ubezpieczeń Społecznych, o którym mowa w rozdziale 7 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych;
- 33) **Zwrot** – wycofanie środków zgromadzonych w PPK przed osiągnięciem przez Uczestnika PPK 60. roku życia na wniosek:
- a) Uczestnika PPK,
  - b) małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK,
  - c) małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub Osoby uprawnionej.

## Cel PPK

### § 3.

PPK jest tworzony w celu systematycznego gromadzenia oszczędności przez Uczestnika PPK z przeznaczeniem na Wypłatę po osiągnięciu przez niego 60. roku życia oraz na inne cele określone w Ustawie.

## Środki zgromadzone w PPK

### § 4.

1. Środki gromadzone w PPK stanowią prywatną własność Uczestnika PPK, z zastrzeżeniem przepisów § 26 dotyczących Zwrotu.
2. Środki zgromadzone na Rachunku PPK to Jednostki Uczestnictwa Funduszu nabywane przez Uczestnika PPK za wpłaty podstawowe, wpłaty dodatkowe, wpłaty powitalne, dopłaty roczne, przyjęte Wypłaty transferowe lub za środki przekazane z tytułu Zamiany, lub zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy.
3. Środki gromadzone przez Uczestnika PPK lokowane są w Subfunduszu właściwym dla jego wieku, z zastrzeżeniem możliwości dokonania Zamiany zgodnie z § 19.
4. Uczestnik PPK może rozporządzać środkami zgromadzonymi na jego Rachunku PPK jedynie na zasadach określonych w przepisach § 23-26, z zastrzeżeniem § 27 ust. 1.
5. Środki zgromadzone na Rachunku PPK nie podlegają egzekucji sądowej i administracyjnej. Ograniczenia te nie mają zastosowania do egzekucji mającej na celu zaspokojenie roszczeń alimentacyjnych, w tym należności budżetu państwa powstałych z tytułu świadczeń wypłaconych w przypadku bezskuteczności egzekucji alimentów.
6. W przypadku, gdy Uczestnik PPK zrezygnował z oszczędzania w PPK albo ustało Zatrudnienie Uczestnika PPK w Podmiocie zatrudniającym, który w jego imieniu i na jego rzecz zawarł Umowę o prowadzenie PPK, środki pozostają na Rachunku PPK Uczestnika PPK do czasu Wypłaty, Wypłaty transferowej lub Zwrotu.

## Fundusz

### § 5.

1. W ramach Funduszu wydzielone są Subfundusze, będące „subfunduszami zdefiniowanej daty” w rozumieniu art. 39 Ustawy. Subfundusze stosują

odmienne zasady polityki inwestycyjnej uwzględniające różny wiek Uczestników PPK.

2. TFI PZU SA zarządza Subfunduszami w liczbie odpowiadającej co najmniej liczbie ograniczeń poziomu ryzyka inwestycyjnego stosujące odmienne zasady polityki inwestycyjnej uwzględniające różny wiek Uczestników PPK dla kolejnych pięcioletnich przedziałów roczników, o którym mowa w § 20.
3. Aktualna lista Subfunduszy stanowi Załącznik do Regulaminu. Lista ta jest zmieniana w sposób opisany w § 33 ust. 8 w przypadku tworzenia nowych Subfunduszy, albo połączenia lub likwidacji Subfunduszy po osiągnięciu przez nie Zdefiniowanej daty. Fundusz będzie okresowo tworzył nowe Subfundusze, a ich utworzenie będzie miało charakter organizacyjno-techniczny, mający na celu zapewnienie dostosowania Subfunduszy do wymogów wynikających z Ustawy i umożliwienia dokonywania wpłat do PPK do nowo tworzonych Subfunduszy jako właściwych dla Uczestników PPK z kolejnych pięcioletnich grup roczników.
4. Fundusz może gromadzić wyłącznie środki Uczestników PPK. Uczestnikami Funduszu mogą być wyłącznie osoby fizyczne, w imieniu i na rzecz których została zawarta Umowa o prowadzenie PPK. Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy mogą być nabywane wyłącznie na rzecz osób, w imieniu i na rzecz których została zawarta Umowa o prowadzenie PPK.
5. Subfundusz ze Zdefiniowaną datą przypadającą w roku 2025 przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1963–1967. Dla kolejnych pięcioletnich przedziałów roczników tworzone są Subfundusze ze Zdefiniowaną datą przypadającą co 5 lat.

## Uczestnicy PPK

### § 6.

1. Uczestnictwo w PPK jest dobrowolne.
2. Uczestnik PPK może w tym samym czasie być stroną więcej niż jednej Umowy o prowadzenie PPK lub umowy o prowadzenie PPK zawartej z Inną instytucją finansową.
3. Uczestnik PPK może w każdym czasie zrezygnować z dokonywania wpłat do PPK na podstawie deklaracji złożonej Podmiotowi zatrudniającemu w formie pisemnej, zawierającej elementy i oświadczenia określone w drodze rozporządzenia ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, wydanego na podstawie Ustawy o PPK. Deklaracja zawiera dane dotyczące Podmiotu

zatrudniającego i Uczestnika PPK oraz oświadczenie Uczestnika PPK o posiadaniu przez niego wiedzy o konsekwencjach jej złożenia.

4. Podmiot zatrudniający nie dokonuje wpłat za Uczestnika PPK, który złożył deklarację, o której mowa w ust. 3, począwszy od miesiąca, w którym Uczestnik PPK złożył deklarację, o której mowa w ust. 3. Wpłaty pobrane w tym miesiącu podlegają zwrotowi.
5. Co cztery lata, począwszy od 2023 roku, w terminie do ostatniego dnia lutego danego roku, Podmiot zatrudniający informuje Uczestnika PPK, który złożył deklarację, o której mowa w ust. 3, o ponownym dokonywaniu wpłat za tego Uczestnika zgodnie z ust. 6.
6. Co cztery lata, począwszy od 2023 roku, od dnia 1 kwietnia, Podmiot zatrudniający dokonuje wpłat za Uczestnika PPK, o którym mowa w ust. 3, chyba że Uczestnik PPK ponownie zrezygnuje z dokonywania wpłat do PPK, składając Podmiotowi zatrudniającemu deklarację, o której mowa w ust. 3. Przepis ust. 4 stosuje się odpowiednio.
7. Podmiot zatrudniający informuje TFI PZU SA o ponownym dokonywaniu wpłat za Uczestnika PPK zgodnie z ust. 6, oraz o złożeniu wniosku, o którym mowa w ust. 10, w sposób określony w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.
8. Podmiot zatrudniający nie dokonuje wpłat za Uczestnika PPK, jeżeli Uczestnik PPK po złożeniu deklaracji, o której mowa w ust. 3, a przed dniem 1 kwietnia, o którym mowa w ust. 6, ukończył 70. rok życia. Do takiego Uczestnika PPK przepisu ust. 5 nie stosuje się.
9. Podmiot zatrudniający dokonuje zgodnie z ust. 6 wpłat za Uczestnika PPK, który po złożeniu deklaracji, o której mowa w ust. 3, a przed dniem 1 kwietnia, o którym mowa w ust. 6, ukończył 55. rok życia, wyłącznie na wniosek tego Uczestnika PPK, złożony do ostatniego dnia lutego, o którym mowa w ust. 5.
10. Uczestnik PPK, który złożył deklarację, o której mowa w ust. 3, może w każdym czasie złożyć Podmiotowi zatrudniającemu, w formie pisemnej wniosek o dokonywanie wpłat do PPK, z zastrzeżeniem ust. 8. Złożenie tego wniosku i ponowne dokonywanie wpłat do PPK nie wymaga zmiany Umowy o prowadzenie PPK.
11. W przypadku, o którym mowa w ust. 10, wpłat do PPK dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po upływie miesiąca, w którym złożono wniosek o dokonywanie wpłat do PPK.

## Zawarcie Umowy

### § 7.

1. Umowa jest zawierana w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym nośniku.
2. Tryb i sposób zawarcia Umowy, udostępniony przez Fundusz, opisany jest w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.
3. Umowa wraz z załącznikami zawierana jest na podstawie wzorca umownego określonego przez Fundusz. Wprowadzanie przez Podmiot zatrudniający jakichkolwiek samodzielnych modyfikacji treści Umowy lub załączników, stanowiących zmianę w stosunku do wzorca umownego, obowiązującego w momencie ich sporządzenia, jest nieważne. W takim przypadku Umowa obowiązuje w treści określonej we wzorcu umownym, obowiązującym w momencie jej sporządzenia, który został udostępniony Podmiotowi zatrudniającemu. Zmiany Umowy możliwe są tylko w formie odrębnego aneksu do Umowy, uzgodnionego z Funduszem.
4. Jeżeli przy zawieraniu Umowy Podmiot zatrudniający jest reprezentowany przez inną osobę (pełnomocnika) niż osoby uprawnione do reprezentacji Podmiotu zatrudniającego, zgodnie z zasadami reprezentacji wpisanymi do właściwego rejestru, zawierając Umowę, pełnomocnik potwierdza, że jest upoważniony do jednoosobowego zawarcia Umowy w imieniu Podmiotu zatrudniającego. Fundusz może żądać przedłożenia pełnomocnictwa.
5. Fundusz może odmówić zawarcia Umowy jeżeli nie zostaną spełnione wymagania określone w Regulaminie lub w przepisach prawa, Podmiot zatrudniający nie wywiązał się lub nie wywiązuje się z obowiązków wynikających z innej umowy zawartej z TFI PZU SA lub z innym podmiotem z Grupy PZU, istnieje konflikt interesów mogący mieć wpływ na należyte wykonywanie Umowy przez Fundusz, zawarcie Umowy mogłoby być związane z wysokim ryzykiem prawnym dla obu stron Umowy lub w innym uzasadnionym przypadku, niezwłocznie informując o tym Podmiot zatrudniający, który wyraża wolę zawarcia Umowy i dokonuje jej podpisu ze swojej strony.
6. Fundusz nie zawiera Umów z Podmiotami zatrudniającymi będącymi osobami fizycznymi niemającymi zdolności do czynności prawnych, osobami fizycznymi mającymi ograniczoną zdolność do czynności prawnych, ani z osobami fizycznymi

prowadzącymi działalność nieewidencjonowaną, które nie są wpisane do Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej.

7. Przy zawieraniu przez Fundusz Umów może pośredniczyć Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA oraz inne podmioty, które zawarły z Funduszem stosowną umowę. Fundusz może przekazać dane Podmiotu zatrudniającego oraz dane o zawarciu i wykonywaniu Umowy do podmiotu, który pośredniczył przy jej zawarciu, z zastrzeżeniem, że zapis ten nie stanowi podstawy do przekazania danych osobowych Osób zatrudnionych.
8. Umowa nie może zawierać warunków mniej korzystnych, niż warunki prezentowane przez Fundusz w portalu PPK, o którym mowa w rozdziale 11 Ustawy, w dniu zawarcia tej Umowy.

### **Podstawowe obowiązki Funduszu**

#### **§ 8.**

1. Fundusz lokuje środki zgromadzone w PPK zgodnie z interesem Uczestników PPK dążąc do osiągnięcia bezpieczeństwa i efektywności dokonywanych lokat oraz przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego, z uwzględnieniem Zdefiniowanej daty danego Subfunduszu.
2. Fundusz ewidencjonuje na Rachunku PPK dokonane wpłaty, dopłaty roczne, przyjęte i dokonane Wyплаты transferowe, Wypłatę oraz inne transakcje. Fundusz prowadzi Rachunki PPK Uczestników PPK w taki sposób, aby możliwe było wyodrębnienie wpłat dokonanych przez Podmiot zatrudniający, Osobę zatrudnioną, wpłaty powitalnej i dopłat rocznych, a także przyjętych Wypłat transferowych i wpłat dokonanych w ramach Zamiany.
3. Fundusz, po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK, jest obowiązany poinformować Osoby zatrudnione o warunkach uczestnictwa w PPK, w tym o możliwości Zamiany, o której mowa w § 19, oraz o obowiązkach i uprawnieniach Podmiotu zatrudniającego oraz Osoby zatrudnionej związanych z uczestnictwem w PPK.
4. Fundusz zapewnia Podmiotowi zatrudnającemu bezpłatny dostęp do Serwisu e-PPK, umożliwiającego obsługę PPK, w szczególności import z systemu kadrowo-płacowego Podmiotu zatrudniającego danych Osób zatrudnionych, jeżeli system ten umożliwia wygenerowanie i eksport takich danych. Serwis e-PPK może być wykorzystany do tworzenia i przekazywania plików

zawierających informacje, o których mowa w § 15 ust. 9 pkt 2. Fundusz zapewnia również bezpłatny serwis i aktualizację Serwisu e-PPK.

Funkcjonalności oraz sposób działania Serwisu e-PPK są opisane w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”. Regulamin ten nie może zmieniać praw Podmiotu zatrudniającego ani ograniczać obowiązków i odpowiedzialności Funduszu wynikających z Ustawy lub Umowy.

5. Fundusz zapewnia Uczestnikom PPK bezpłatny dostęp do systemu elektronicznego, umożliwiającego wgląd do Rachunku PPK i składanie zleceń i dyspozycji określonych w Ustawie, z zastrzeżeniem rejestracji Uczestnika PPK w tym systemie i zawarcia z TFI PZU SA umowy o świadczenie usług drogą elektroniczną poprzez akceptację regulaminu tego systemu. Fundusz zapewnia również bezpłatny serwis i aktualizację systemu.
6. Niezwłocznie po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK Fundusz udostępnia Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym nośniku lub za pomocą systemu teleinformatycznego (w systemie elektronicznym, o którym mowa w ust. 5, lub na adres poczty elektronicznej Uczestnika PPK), a na wniosek tego Uczestnika – w postaci papierowej, informację o zawarciu Umowy o prowadzenie PPK. Informacja zawiera dane, o których mowa w art. 22 ust. 2 Ustawy. Ponadto Fundusz przekazuje na adres poczty elektronicznej Uczestnika PPK, a w przypadku Uczestników PPK, którzy nie podali Funduszowi adresu poczty elektronicznej, na adres korespondencyjny Uczestnika PPK, podany przez Podmiot zatrudniający lub przez Uczestnika PPK, instrukcję uzyskania dostępu do systemu elektronicznego, o którym mowa w ust. 5. Informacje i instrukcje, o których mowa powyżej, mogą być też przekazane przez Fundusz w sposób określony w § 15 ust. 15, jednak wyłącznie w przypadku dokonania odpowiednich ustaleń z Podmiotem zatrudniającym.
7. Fundusz przekazuje Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym nośniku, lub na wniosek Uczestnika PPK w postaci papierowej, informację o warunkach wypłaty środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, w którym Uczestnik PPK osiągnie 60. rok życia.
8. Fundusz, w terminie do ostatniego dnia lutego każdego roku, przekazuje Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym nośniku, tj. za pośrednictwem

systemu elektronicznego, o którym mowa w ust. 5, lub na wniosek Uczestnika PPK w postaci papierowej, roczną informację o wysokości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, o wysokości wpłat dokonanych na ten Rachunek w poprzednim roku kalendarzowym oraz o innych transakcjach zrealizowanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w poprzednim roku kalendarzowym.

9. Fundusz w terminie 14 dni od dnia zawarcia Umowy zgłasza wniosek w wpis Umowy do ewidencji PPK.

### **Podstawowe obowiązki Podmiotu zatrudniającego**

#### **§ 9.**

1. Podmiot zatrudniający jest obowiązany zawrzeć z Funduszem, w imieniu i na rzecz Osób zatrudnionych w Podmiocie zatrudniającym, Umowę o prowadzenie PPK, na zasadach i w terminach opisanych w § 10.
2. Przed zawarciem Umowy o prowadzenie PPK Podmiot zatrudniający może poinformować Osoby zatrudnione o warunkach uczestnictwa w PPK oraz obowiązkach i uprawnieniach Podmiotu zatrudniającego oraz Osoby zatrudnionej związanych z uczestnictwem w PPK. Podmiot zatrudniający udostępnia treść „Regulaminu prowadzenia pracowniczego planu kapitałowego przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” w sposób zwyczajowo u niego przyjęty Osobom zatrudnionym, informuje Osoby zatrudnione o możliwości zapoznania się z treścią tego regulaminu poprzez stronę internetową TFI PZU SA, a także informuje Osoby zatrudnione o możliwości przekazania Osobom zatrudnionym tego regulaminu w wersji drukowanej przez TFI PZU SA.
3. Podmiot zatrudniający finansuje wpłaty podstawowe z własnych środków oraz może zadeklarować finansowanie wpłat dodatkowych.
4. Podmiot zatrudniający ma obowiązek poinformowania Uczestnika PPK o możliwości zadeklarowania wpłaty dodatkowej finansowanej przez Uczestnika PPK oraz o możliwości obniżenia wysokości wpłaty podstawowej finansowanej przez Uczestnika PPK zgodnie z § 18.
5. Podmiot zatrudniający jest obowiązany do obliczenia i dokonania wpłat do Funduszu finansowanych przez ten Podmiot oraz do obliczenia, pobrania od Uczestnika PPK i dokonania wpłat do Funduszu wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK.
6. Podmiot zatrudniający jest obowiązany do poinformowania Osoby zatrudnionej, która ukończyła 55. rok życia i nie ukończyła 70. roku życia, o możliwości złożenia wniosku o zawarcie Umowy o prowadzenie PPK w jej imieniu i na jej rzecz, zgodnie z § 10 ust. 6.
7. Podmiot zatrudniający, któremu Uczestnik PPK złożył oświadczenie o zawartych w jego imieniu umowach o prowadzenie PPK, niezwłocznie po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Uczestnika PPK, który złożył to oświadczenie, informuje tego Uczestnika PPK o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o Wypłatę transferową środków zgromadzonych na jego Rachunkach PPK, prowadzonych przez Inne instytucje finansowe, z którymi umowy o prowadzenie PPK zawarły na jego rzecz i w jego imieniu inne podmioty zatrudniające, na jego Rachunek PPK prowadzony przez Fundusz.
8. W przypadku nieotrzymania informacji od Uczestnika PPK o braku zgody na złożenie wniosku o Wypłatę transferową, Podmiot zatrudniający składa, w imieniu Uczestnika PPK, który złożył oświadczenie o zawartych w jego imieniu umowach o prowadzenie PPK, i za pośrednictwem TFI PZU SA, wniosek o Wypłatę transferową środków zgromadzonych na rachunkach PPK prowadzonych przez instytucje finansowe, z którymi umowy o prowadzenie PPK zawarły na rzecz tego Uczestnika PPK i w jego imieniu inne podmioty zatrudniające, na jego Rachunek PPK prowadzony przez Fundusz.
9. Podmiot zatrudniający niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia przez Uczestnika PPK deklaracji o rezygnacji z dokonywania wpłat do PPK, o której mowa w § 6 ust. 3, informuje Fundusz o złożeniu tej deklaracji i dacie jej złożenia, w sposób określony w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.
10. Podmiot zatrudniający niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia przez Uczestnika PPK wniosku o dokonywanie wpłat do PPK, o którym mowa w § 6 ust. 10, informuje Fundusz o złożeniu tego wniosku i dacie jego złożenia, w sposób określony w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.
11. Podmiot zatrudniający, zgodnie z § 6 ust. 5-7, co cztery lata do ostatniego dnia lutego danego roku informuje Uczestnika PPK o ponownym dokonywaniu wpłat do PPK za tego Uczestnika, od dnia 1 kwietnia dokonuje wpłat do PPK za tego Uczestnika PPK, chyba że Uczestnik PPK ponownie

zrezygnuje z dokonywania wpłat do PPK, oraz informuje TFI PZU SA o ponownym dokonywaniu wpłat za Uczestnika PPK.

12. Przed przekazaniem do Funduszu informacji zgłoszeniowej (w treści stanowiącej załącznik do Umowy o prowadzenie PPK – Lista Osób zatrudnionych będących Uczestnikami PPK), Podmiot zatrudniający weryfikuje, czy względem każdej z Osób zatrudnionych, których dotyczy ta informacja, spełnione zostały przesłanki wymagane przepisami Ustawy dla zawarcia w imieniu i na rzecz tych osób Umowy o prowadzenie PPK, w tym czy Dane identyfikujące Uczestnika PPK są pełne i zgodne z aktualną wiedzą posiadaną przez Podmiot zatrudniający.
13. Podmiot zatrudniający jest obowiązany do przekazywania do Funduszu Danych identyfikujących Uczestnika PPK. Przekazanie Danych identyfikujących takich jak numer telefonu i adres poczty elektronicznej Uczestnika PPK ułatwi Uczestnikowi PPK korzystanie z systemu elektronicznego, o którym mowa w § 8 ust. 5.
14. W przypadku, w którym Podmiot zatrudniający wypowiedział Umowę o zarządzanie PPK, po zawarciu umowy o zarządzanie PPK z Inną instytucją finansową, Podmiot zatrudniający postępuje zgodnie z § 34.
15. Podmiot zatrudniający niezwłocznie informuje Fundusz o zmianie danych Podmiotu zatrudniającego, w szczególności zmianie siedziby lub adresu korespondencyjnego.

### **Warunki i tryb zawierania przez Podmiot zatrudniający Umów o prowadzenie PPK**

#### **§ 10.**

1. Podmiot zatrudniający zawiera, w imieniu i na rzecz Osób zatrudnionych w Podmiocie zatrudniającym, Umowę o prowadzenie PPK. Umowa o prowadzenie PPK zawierana jest z Funduszem.
2. Lista osób będących Uczestnikami PPK – będących stroną Umowy o prowadzenie PPK – stanowi załącznik do Umowy o prowadzenie PPK, którego zmiana nie stanowi zmiany Umowy o prowadzenie PPK. Załącznik ten ma postać informacji zgłoszeniowej, o której mowa w ust. 3.
3. Umowa jest zawierana pomiędzy Funduszem a Osobami zatrudnionymi, których Dane identyfikujące Uczestnika PPK zostały wskazane przez Podmiot zatrudniający w informacji zgłoszeniowej przekazywanej Funduszowi w postaci elektronicznej za pośrednictwem Serwisu e-PPK lub

w inny sposób uzgodniony pomiędzy Funduszem a Podmiotem zatrudniającym. Zmiana informacji zgłoszeniowej (załącznika do Umowy o prowadzenie PPK) w związku z przystąpieniem danej Osoby zatrudnionej do Umowy o prowadzenie PPK, obowiązuje od dnia otrzymania przez Fundusz treści zmian informacji zgłoszeniowej. Dzień otrzymania przez Funduszu danych identyfikujących Osobę zatrudnioną jest dniem zawarcia Umowy o prowadzenie PPK dla tej Osoby zatrudnionej.

- 3a. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za poprawność informacji zgłoszeniowej (załącznika do Umowy o prowadzenie PPK), w szczególności nie jest zobowiązany do weryfikowania uprawnień Osób zatrudnionych do uczestnictwa w PPK.
4. Tryb i sposób zawierania Umów o prowadzenie PPK, udostępniony przez Fundusz, opisany jest w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.
5. Podmiot zatrudniający nie zawiera Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej, która najpóźniej w pierwszym dniu zatrudnienia ukończyła 70. rok życia. Jeżeli dane takiej Osoby zatrudnionej znajdują się w informacji zgłoszeniowej (załączniku do Umowy o prowadzenie PPK), Fundusz nie zawiera Umowy o prowadzenie PPK z taką Osobą zatrudnioną. Wiek Osoby zatrudnionej weryfikowany jest na dzień zawarcia Umowy o prowadzenie PPK.
6. Podmiot zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej, która ukończyła 55. rok życia i nie ukończyła 70. roku życia, wyłącznie na jej wniosek, z zastrzeżeniem ust. 7. Podmiot zatrudniający jest obowiązany do poinformowania Osoby zatrudnionej, o której mowa w zdaniu pierwszym, o możliwości złożenia wniosku.
7. Podmiot zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej, o której mowa w ust. 6, jeżeli w okresie 12 miesięcy poprzedzających pierwszy dzień zatrudnienia, osoba ta była zatrudniona w Podmiocie zatrudniającym łącznie przez co najmniej trzy miesiące.
8. Podmiot zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej po upływie trzeciego miesiąca zatrudnienia w Podmiocie zatrudniającym, nie później niż do 10. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym upłynął termin trzech miesięcy zatrudnienia, chyba że Osoba zatrudniona zadeklaruje, przed upływem tego terminu, niedokonywanie wpłat do PPK, na podstawie



deklaracji, złożonej w formie pisemnej Podmiotowi zatrudniającemu, albo przestanie być w stosunku do tego Podmiotu zatrudniającego osobą zatrudnioną. Do deklaracji, o których mowa w zdaniu poprzednim, przepisy § 6 ust. 5-11 stosuje się odpowiednio.

9. Do okresu zatrudnienia, o którym mowa w ust. 8, wlicza się okresy zatrudnienia z poprzednich 12 miesięcy, które miały miejsce w Podmiocie zatrudniającym, a także okresy zatrudnienia w innych Podmiotach zatrudniających, jeżeli z mocy odrębnych przepisów Podmiot zatrudniający jest następcą prawnym w stosunkach prawnych nawiązanych przez Podmiot zatrudniający, który poprzednio zatrudniał Osobę zatrudnioną.
10. W przypadku osób wykonujących pracę nakładczą, do okresu zatrudnienia, o którym mowa w ust. 8, wlicza się okres zatrudnienia u poprzedniego pracodawcy, jeżeli zmiana pracodawcy nastąpiła na zasadach określonych w art. 231 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy.
11. Jeżeli Podmiot zatrudniający nie dopełni obowiązku zawarcia Umowy o prowadzenie PPK w terminie wskazanym w ust. 8, przyjmuje się, że w pierwszym dniu po upływie tego terminu, z mocy prawa powstał stosunek prawny wynikający z Umowy o prowadzenie PPK pomiędzy Osobą zatrudnioną a Funduszem. Umowę o prowadzenie PPK uważa się za zawartą na warunkach wynikających z Regulaminu oraz z „Regulaminu prowadzenia pracowniczego planu kapitałowego przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”.
12. W przypadku braku zgody Uczestnika PPK na złożenie wniosku, o którym mowa w § 9 ust. 7, środki dotychczas zgromadzone na Rachunku PPK prowadzonym przez Fundusz, pozostają na tym Rachunku PPK do czasu ich Wypłaty, Wypłaty transferowej lub Zwrotu.
13. W przypadku:
  - 1) nabycia przez Podmiot zatrudniający przedsiębiorstwa innego podmiotu zatrudniającego w całości lub jego zorganizowanej części,
  - 2) połączenia podmiotów zatrudniających prowadzących PPK– Podmiot zatrudniający, który nabył przedsiębiorstwo lub jego zorganizowaną część, albo będący podmiotem przejmującym, zawiera z Funduszem, w terminie 7 dni od dnia tego nabycia lub połączenia, Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osób zatrudnionych.

14. Podmiot zatrudniający zawiera w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej urodzonej przed 1963 r., na jej wniosek, Umowę o prowadzenie PPK z Subfunduszem, którego Zdefiniowana data przypada w 2025 roku.

## **Sposób i terminy dokonywania wpłat do PPK**

### **§ 11.**

1. Wysokość wpłat podstawowych i wpłat dodatkowych określa się procentowo od Wynagrodzenia Uczestnika PPK.
2. Podmiot zatrudniający i Uczestnik PPK:
  - 1) w okresie przestoju ekonomicznego, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 11 października 2013 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z ochroną miejsc pracy, oraz w okresie obniżonego wymiaru czasu pracy, o którym mowa w art. 2 pkt 2 tej ustawy,
  - 2) w przypadku zaistnienia przesłanek niewypłacalności pracodawcy, o których mowa w ustawie z dnia 13 lipca 2006 r. o ochronie roszczeń pracowniczych w razie niewypłacalności pracodawcy,
  - 3) w okresie przejściowego zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej lub ograniczenia jej prowadzenia na skutek powodzi i braku środków na wypłatę wynagrodzeń dla pracowników, o których mowa w art. 23 ustawy z dnia 16 września 2011 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z usuwaniem skutków powodzi, – nie finansują wpłaty podstawowej ani wpłaty dodatkowej, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Uczestnik PPK może w deklaracji składanej Podmiotowi zatrudniającemu zadeklarować finansowanie przez siebie wpłaty podstawowej i wpłaty dodatkowej.
4. Wpłaty dokonuje się, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym powstał stosunek prawny wynikający z Umowy o prowadzenie PPK.
5. Wpłaty finansowane przez Podmiot zatrudniający są obliczane a wpłaty finansowane przez Uczestnika PPK są obliczane i pobierane od Uczestnika PPK w terminie wypłaty Wynagrodzenia przez Podmiot zatrudniający.

6. Wpłaty, o których mowa w § 9 ust. 5, dokonywane są w terminie do 15. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym zostały obliczone i pobrane.
7. *Skreślony.*
8. Podmiot zatrudniający nie ponosi odpowiedzialności za brak lub błędne obliczenie, pobranie lub dokonanie wpłaty, jeżeli jest to spowodowane przekazaniem Podmiotowi zatrudniającemu przez Osobę zatrudnioną błędnych informacji, skutkujących błędnym ustaleniem w przedmiocie podlegania przez daną Osobę zatrudnioną obowiązkowo ubezpieczeniom emerytalnemu i rentowemu z tytułu zatrudnienia w tym Podmiocie zatrudniającym. Wpłaty, które wskutek okoliczności, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, okazałyby się nienależne w całości lub w części, podlegają zwrotowi na rzecz finansującego daną wpłatę.
9. Do wpłat dokonywanych do PPK w zakresie nieuregulowanym w ustawie stosuje się przepisy ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny.
10. Roszczenia z tytułu wpłat ulegają przedawnieniu po upływie 5 lat, licząc od dnia, w którym wpłaty stały się wymagalne.
11. Podmiot zatrudniający, który zawarł Umowę oraz Umowy o prowadzenie PPK, a następnie utworzył PPE i odprowadza składki podstawowe do PPE w wysokości co najmniej 3,5% wynagrodzenia w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 15 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, może, w porozumieniu z zakładową organizacją związkową działającą w Podmiocie zatrudniającym, nie finansować, od miesiąca następującego po miesiącu, w którym PPE został zarejestrowany przez organ nadzoru, wpłat podstawowych i wpłat dodatkowych do PPK za Osoby zatrudnione, które przystąpiły do PPE, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych.
12. W przypadku, o którym mowa w ust. 11, dopłata roczna do PPK, o której mowa w § 14 ust. 2, nie przysługuje.
13. Podmiot zatrudniający, o którym mowa w ust. 11, finansuje wpłaty podstawowe i wpłaty dodatkowe do PPK za Osoby zatrudnione, które przystąpiły do PPE, począwszy od dnia:
  - 1) zawieszenia naliczania i odprowadzania składek podstawowych do PPE w okresie przekraczającym 90 dni;
  - 2) ograniczenia wysokości odprowadzanych składek podstawowych do PPE poniżej 3,5% wynagrodzenia w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 15 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;
  - 3) likwidacji PPE;
  - 4) opóźnień w odprowadzaniu składek podstawowych do PPE przekraczającego 90 dni, które wynikało z celowego działania Podmiotu zatrudniającego.
14. Tryb i sposób dokonywania wpłat do PPK, udostępniony przez Fundusz, opisany jest w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.
15. Maksymalny limit wpłat i dopłat możliwych do dokonania na wszystkie Rachunki PPK oraz rachunki PPK Uczestnika PPK w Innych instytucjach finansowych wynosi w danym roku kalendarzowym równowartość w złotych kwoty 50 000 dolarów amerykańskich, według średniego kursu dolara amerykańskiego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roboczy poprzedzający dzień 31 grudnia roku poprzedzającego dany rok kalendarzowy. Po przekroczeniu tego limitu dalsze wpłaty i dopłaty na Rachunek PPK Uczestnika PPK nie są dokonywane.
16. Polski Fundusz Rozwoju SA w terminie do 5. dnia roboczego miesiąca następującego po miesiącu, za który dokonano wpłaty i dopłaty, weryfikuje, czy wartość dokonanych wpłat i dopłat na rachunki Uczestnika PPK nie przekroczyła limitu, o którym mowa w ust. 15. W przypadku gdy w wyniku przeprowadzonej weryfikacji okaże się, że doszło do przekroczenia tego limitu, Polski Fundusz Rozwoju SA informuje o tym instytucje finansowe prowadzące rachunki PPK Uczestnika PPK, Uczestnika PPK oraz Podmioty zatrudniające i wzywa instytucje finansowe prowadzące rachunki PPK Uczestnika PPK, na które dokonano wpłat i dopłat po przekroczeniu limitu, do zwrotu wpłat i dopłat dokonanych na rachunek PPK Uczestnika PPK po przekroczeniu tego limitu, wskazując wpłaty i dopłaty lub ich część podlegające zwrotowi.
17. Zwrot wpłat jest dokonywany na rachunki rozliczeniowe, z których wpłaty te zostały dokonane.
18. Wpłaty i dopłaty dokonane po przekroczeniu limitu podlegają zwrotowi w terminie 14 dni roboczych od dnia otrzymania przez Fundusz wezwania, o którym mowa w ust. 16.

## **Wpłaty do PPK finansowane przez Podmiot zatrudniającego**

### **§ 12.**

1. Wpłata podstawowa finansowana przez Podmiot zatrudniającego wynosi 1,5% Wynagrodzenia.
2. Podmiot zatrudniającego może zadeklarować w Umowie dokonywanie wpłaty dodatkowej w wysokości do 2,5% Wynagrodzenia.
3. Wpłata dodatkowa, o której mowa w ust. 2, może być różnicowana ze względu na długość Okresu zatrudnienia w Podmiocie zatrudniającego albo na podstawie postanowień regulaminu wynagrodzeń lub układu zbiorowego pracy obowiązujących w Podmiocie zatrudniającego. Przepisy § 10 ust. 9-10 stosuje się odpowiednio.
4. Podmiot zatrudniającego może zmienić wysokość wpłaty dodatkowej lub zrezygnować z jej dokonywania, w trybie określonym w § 17.
5. Wpłaty finansowane przez Podmiot zatrudniającego nie są wliczane do wynagrodzenia stanowiącego podstawę ustalenia wysokości obowiązkowych składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe.

## **Wpłaty do PPK finansowane przez Uczestnika PPK**

### **§ 13.**

1. Wpłata podstawowa finansowana przez Uczestnika PPK wynosi 2% Wynagrodzenia, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Wpłata podstawowa finansowana przez Uczestnika PPK może wynosić mniej niż 2% Wynagrodzenia, ale nie mniej niż 0,5% Wynagrodzenia, jeżeli Wynagrodzenie Uczestnika PPK osiągnięte z różnych źródeł w danym miesiącu nie przekracza kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia, o którym mowa w art. 2 ustawy z dnia 10 października 2002 r. o minimalnym wynagrodzeniu za pracę.
3. Uczestnik PPK może zadeklarować wpłatę dodatkową w wysokości do 2% Wynagrodzenia.
4. Wpłaty finansowane przez Uczestnika PPK są potrącane z wynagrodzenia po jego opodatkowaniu.
5. Wysokość wpłaty podstawowej, o której mowa w ust. 2, lub wpłaty dodatkowej Uczestnik PPK określa w deklaracji składanej Podmiotowi zatrudniającego, zgodnie § 18.

## **Wpłata powitalna i dopłaty roczne do PPK**

### **§ 14.**

1. Uczestnikowi PPK, w imieniu i na rzecz którego zawarto Umowę o prowadzenie PPK i który przez co najmniej 3 pełne miesiące jest Uczestnikiem PPK, przysługuje uprawnienie do wpłaty powitalnej, finansowanej z Funduszu Pracy, jeżeli w okresie uczestnictwa w PPK dokonano wpłat podstawowych finansowanych przez Uczestnika PPK za co najmniej 3 miesiące.
2. Z tytułu uczestnictwa w PPK w danym roku kalendarzowym Uczestnik PPK otrzymuje dopłatę roczną do PPK, finansowaną z Funduszu Pracy.
3. Szczegółowe zapisy dotyczące wpłaty powitalnej i dopłat rocznych znajdują się w Umowie o prowadzenie PPK.
4. Wpłata powitalna i dopłaty roczne są finansowane z Funduszu Pracy. Nie są one finansowane ani wypłacane przez Podmiot zatrudniającego, Fundusz ani TFI PZU SA.

## **Wykonywanie Umowy**

### **§ 15.**

1. Fundusz zapewnia Podmiotowi zatrudniającego wsparcie w sprawach operacyjnych dotyczących prowadzenia PPK. Wsparcie udzielane jest w COK. Fundusz może również wyznaczyć dla Podmiotu zatrudniającego indywidualnego opiekuna klienta, o czym poinformuje Podmiot zatrudniającego w sposób opisany w § 35.
2. Oświadczenia woli lub oświadczenia wiedzy Podmiotu zatrudniającego oraz Funduszu w związku z wykonywaniem Umowy mogą być składane w postaci elektronicznej. Sposób i tryb postępowania w takim przypadku jest określony przez Fundusz, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa, i jest opisany w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.
3. Podmiot zatrudniającego jest zobowiązany do wskazania co najmniej jednego Administratora Umowy, przy czym Podmiot zatrudniającego może w każdym czasie wyznaczyć dodatkowych lub kolejnych Administratorów Umowy, o takich samych uprawnieniach. Administratorem Umowy może być osoba uprawniona do reprezentacji Podmiotu zatrudniającego lub inna osoba wskazana przez Podmiot zatrudniającego. Administrator Umowy jest upoważniony do bieżących kontaktów w zakresie wykonywania Umowy oraz obsługi Serwisu e-PPK, w tym do udzielania dalszych

- pełnomocnictw, zgodnie z ust. 4, oraz do zmiany informacji zgłoszeniowej (załącznika do Umowy o prowadzenie PPK), o której mowa w § 10 ust. 3. Oświadczenia woli złożone przez Administratora Umowy uznaje się za złożone przez Podmiot zatrudniający. Administrator Umowy odbiera w imieniu Podmiotu zatrudniającego oświadczenia woli Funduszu lub TFI PZU SA skierowane do Podmiotu zatrudniającego, zgodnie z § 35.
4. Administrator Umowy może jednoosobowo w imieniu Podmiotu zatrudniającego wyznaczyć dodatkowych lub kolejnych Administratorów Umowy, o takich samych uprawnieniach. Wyznaczenie dodatkowych lub kolejnych Administratorów Umowy stanowi czynność udzielenia dalszego pełnomocnictwa. Tacy Administratorzy Umowy są traktowani tak, jak wskazani przez Podmiot zatrudniający.
  5. Podmiot zatrudniający może w każdym czasie odwołać lub zmienić Administratora Umowy, za pośrednictwem Serwisu e-PPK lub w formie pisemnej, z zastrzeżeniem, że w każdym czasie musi być wskazany co najmniej jeden Administrator Umowy. Zmiana Administratora Umowy nie stanowi zmiany Umowy.
  6. Wygaśnięcie, odwołanie lub zmiana upoważnienia od Podmiotu zatrudniającego dla Administratora Umowy staje się skuteczna wobec Funduszu niezwłocznie po powzięciu takiej informacji i potwierdzeniu przez Fundusz jej otrzymania. Fundusz ani TFI PZU nie odpowiadają za działania Administratora Umowy podjęte po wygaśnięciu lub odwołaniu upoważnienia od Podmiotu zatrudniającego w przypadku nieotrzymania informacji o powyższych zdarzeniach, złożonej przez Podmiot zatrudniający.
  7. Fundusz ani TFI PZU nie ponoszą odpowiedzialności za skutki oświadczeń złożonych przez Administratorów Umowy, będących wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich.
  8. Wpłaty przekazywane są przez Podmiot zatrudniający przelewem, na rachunek bankowy wskazany przez Fundusz w Umowie lub zgodnie z § 35, niezwłocznie po zawarciu Umowy oraz Umowy o prowadzenie PPK. O zmianie danych dotyczących rachunku bankowego Fundusz niezwłocznie poinformuje Podmiot zatrudniający.
  9. Wpłatę do PPK uznaje się za dokonaną w przypadku spełnienia łącznie następujących warunków:
    - 1) środki pieniężne wpłynęły na rachunek bankowy, o którym mowa w ust. 8 w kwocie umożliwiającej rozliczenie wpłat na podstawie dokumentów lub informacji, o których mowa w pkt. 2,
  - 2) Fundusz otrzymał dokumenty lub informacje wymagane do przyporządkowania otrzymanej wpłaty danemu Uczestnikowi PPK oraz do rozliczenia wpłat na Rachunku PPK Uczestnika PPK, w szczególności podział na wpłaty podstawowe i wpłaty dodatkowe finansowane przez Podmiot zatrudniający oraz wpłaty podstawowe i wpłaty dodatkowe finansowane przez Uczestnika PPK.
  10. W przypadku stwierdzenia przez Fundusz błędów lub niezgodności, które uniemożliwiają rozliczenie wpłat na Rachunkach PPK Uczestników PPK (w szczególności niezgodności pomiędzy kwotą zbiorczą wpłat przekazaną przez Podmiot zatrudniający, a kwotą wynikającą z przesłanego pliku z danymi Uczestników PPK, zgodnego z ust. 9 pkt 2), Fundusz niezwłocznie po stwierdzeniu błędów lub niezgodności zawiadomi o tym Podmiot zatrudniający.
  11. Podmiot zatrudniający, niezwłocznie po powzięciu informacji o wystąpieniu błędów lub niezgodności, o których mowa w ust. 10, dokona analizy danych przekazanych Funduszowi, oraz przekaże Funduszowi prawidłowe dane lub prawidłowy przelew lub podejmie inne niezbędne czynności we współpracy z Funduszem.
  12. Do czasu wyjaśnienia błędów lub niezgodności, które uniemożliwiają rozliczenie wpłat na Rachunkach PPK Uczestników PPK, wpłaty nie zostaną rozliczone i Jednostki Uczestnictwa nie zostaną zbyte przez Fundusz. Fundusz zastrzega, że w dniu rozliczenia wpłat, ceny Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy mogą być inne, niż w dniu, w którym wpłaty byłyby rozliczone, gdyby nie było błędów lub niezgodności, wskutek czego Uczestnicy PPK mogą nabyć mniejszą liczbę Jednostek Uczestnictwa, niż nabyliby w dniu, w którym wpłaty byłyby rozliczone, gdyby nie było błędów lub niezgodności.
  13. Zwroty, o których mowa w § 6 ust. 4 oraz w § 11 ust. 8, ust. 16 i ust. 17 są realizowane na rachunek bankowy Podmiotu zatrudniającego, z którego zostały dokonane, chyba że Podmiot zatrudniający w formie pisemnej zgodnie z zasadami reprezentacji Podmiotu zatrudniającego wskaże Funduszowi inny numer rachunku bankowego. Wskazanie takie jest skuteczne od następnego dnia roboczego po jego otrzymaniu przez Agenta Transferowego. W przypadku wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK, Podmiot zatrudniający we

własnym zakresie zwraca te wpłaty Uczestnikowi PPK. W sytuacji, w której za otrzymane wpłaty nie nastąpiło zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa – zwrot jest realizowany według wartości nominalnej, natomiast gdy za wpłaty zostały już zbyte przez Fundusz Jednostki Uczestnictwa, to zwrot następuje według wartości Jednostek Uczestnictwa z dnia odkupienia Jednostek, przy czym w związku z realizacją tej transakcji możliwe będzie wystąpienie konieczności naliczenia i odprowadzenia podatku od zysków kapitałowych.

- 13a. W przypadku, gdy z uwagi na okoliczności niezależne od Funduszu, zajdzie konieczność dokonania zwrotu środków pieniężnych przekazanych przez Podmiot zatrudniający w ramach wpłat, postanowienie ust. 13 stosuje się odpowiednio.
14. Podmiot zatrudniający jest zobowiązany informować Fundusz o zakończeniu zatrudnienia Uczestnika PPK i dacie tego zakończenia, w sposób określony w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.
15. Fundusz może uzgodnić z Podmiotem zatrudniającym, że w przypadku Uczestników PPK, którzy nie podali Funduszowi adresu poczty elektronicznej, informacja o zawarciu Umowy o prowadzenie PPK lub instrukcja uzyskania dostępu do systemu elektronicznego, o których mowa w § 8 ust. 6, zostaną przygotowane i dostarczone przez Fundusz Podmiotowi zatrudniającemu, a następnie przekazane takim Uczestnikom PPK przez Podmiot zatrudniający za potwierdzeniem odbioru.

### **Sposób składania oświadczeń woli przez Uczestnika PPK**

#### **§ 16.**

1. W sprawach dotyczących PPK, Uczestnik PPK składa oświadczenia woli Funduszowi w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie ich na Trwałym nośniku, z zastrzeżeniem poniższych ustępów oraz z zastrzeżeniem § 27 ust. 1, lub w innej postaci, jeżeli w Umowie tak określono.
2. Tryby i sposoby składania przez Uczestnika PPK oświadczeń woli w postaci elektronicznej, udostępnione przez Fundusz, opisane są w regulaminie korzystania z systemu elektronicznego, o którym mowa w § 8 ust. 5.
3. W ramach obsługi PPK, Uczestnik PPK może za zgodą Podmiotu zatrudniającego upoważnić Podmiot zatrudniający do przekazania Funduszowi

oświadczenia woli Uczestnika PPK w formie pisemnej. Podmiot zatrudniający może w ramach obsługi PPK przyjąć takie upoważnienie od Uczestnika PPK.

4. Fundusz może udostępnić możliwość składania wybranych dyspozycji i oświadczeń woli, wymagających identyfikacji Uczestnika PPK lub osoby składającej Dyspozycję lub poświadczenia składanych przez nich dokumentów za zgodność z oryginałem, w dedykowanych oddziałach Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń na Życie SA. Informacja o udostępnieniu takiej możliwości zostanie udostępniona Podmiotowi zatrudniającemu poprzez Serwis e-PPK oraz na stronie pzu.pl.
5. Zlecenia, Dyspozycje i inne oświadczenia woli wymagające identyfikacji Uczestnika PPK lub osoby składającej Dyspozycję lub poświadczenia składanych przez nią lub przez Uczestnika PPK dokumentów za zgodność z oryginałem dotyczące:
  - 1) Wpłaty na pokrycie Wkładu własnego,
  - 2) Wpłaty w formie świadczenia małżeńskiego,
  - 3) Wpłaty w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa,
  - 4) Wpłaty w przypadku Poważnego zachorowania Uczestnika PPK, jego małżonka lub dziecka tego Uczestnika PPK,
  - 5) Wpłaty w przypadku śmierci Uczestnika,
  - 6) stosunków majątkowych, które istniały między zmarłym Uczestnikiem PPK a jego małżonkiem,
  - 7) Wpłaty transferowej w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej,
  - 8) Zwrotu w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej,

składane są Funduszowi:

- a) w sposób wskazany w ust. 3 lub w ust. 4, wraz z oryginałami lub poświadczonymi za zgodność z oryginałami kopiami załączników lub
- b) przesyłane Funduszowi za pośrednictwem operatora pocztowego z zastrzeżeniem, że podpis Uczestnika PPK lub osoby składającej

Dyspozycję lub oświadczenie woli zostanie poświadczony przez notariusza, a załączniki zostaną złożone w oryginale lub kopii poświadczonych za zgodność z oryginałem przez notariusza.

6. Deklaracje i oświadczenia składane przez Uczestnika PPK Podmiotowi zatrudniającemu, o których mowa w § 6 ust. 3 (rezygnacja z dokonywania wpłat do PPK), § 6 ust. 10 (wniosek o dokonywanie wpłat do PPK), § 9 ust. 7 (oświadczenie o zawartych umowach o prowadzenie PPK), § 9 ust. 8 lub § 34 ust. 3 (oświadczenie o braku zgody na dokonanie Wypłaty transferowej), § 11 ust. 3 (deklaracja finansowania wpłat) lub § 18 (określenie wysokości wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK), są składane w sposób określony przez Podmiot zatrudniający. Podmiot zatrudniający informuje Fundusz o złożeniu tych deklaracji lub oświadczeń w sposób określony w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.

#### **Sposób zmiany wysokości wpłat dodatkowych finansowanych przez Podmiot zatrudniający dla poszczególnych grup Osób zatrudnionych**

##### **§ 17.**

1. Podmiot zatrudniający może rozpocząć dokonywanie wpłaty dodatkowej, zmienić wysokość wpłaty dodatkowej lub zrezygnować z jej dokonywania w formie zmiany Umowy.
2. Rozpoczęcie dokonywania wpłaty dodatkowej, zmiana wysokości lub rezygnacja z tej wpłaty obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym została dokonana zmiana.
3. Podmiot zatrudniający podejmuje jednostronnie decyzję o dokonywaniu, zmianie wysokości lub rezygnacji z dokonywania wpłaty dodatkowej, a Fundusz nie może odmówić zmiany Umowy w tym zakresie.

#### **Sposób deklarowania wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK i sposób zmiany wysokości tych wpłat**

##### **§ 18.**

1. Wysokość wpłaty podstawowej finansowanej przez Uczestnika PPK, lub wpłaty dodatkowej Uczestnik PPK określa w deklaracji składanej Podmiotowi zatrudniającemu. Deklarację wysokości wpłaty podstawowej finansowanej przez Uczestnika PPK Uczestnik PPK składa w miesiącu, w którym jego

Wynagrodzenie osiągnięte z różnych źródeł nie przekroczyło kwoty, o której mowa w § 13 ust. 2. Podmiot zatrudniający ma obowiązek poinformowania Uczestnika PPK o możliwości zadeklarowania wpłaty dodatkowej oraz o możliwości obniżenia wysokości wpłaty podstawowej zgodnie z § 13 ust. 2.

2. Podmiot zatrudniający nie uwzględnia deklaracji, o której mowa w ust. 1, albo zmiany deklaracji, o której mowa w ust. 3 pkt 1, w zakresie obniżenia zgodnie z § 13 ust. 2 wpłaty podstawowej, w każdym miesiącu, w którym Wynagrodzenie Uczestnika PPK osiągnięte w tym Podmiocie zatrudniającym przekracza kwotę, o której mowa w § 13 ust. 2.
3. Uczestnik PPK może w formie zmiany deklaracji:
  - 1) zmienić wysokość wpłaty podstawowej obniżonej zgodnie z § 13 ust. 2 lub wpłaty dodatkowej lub
  - 2) zrezygnować z dokonywania wpłaty dodatkowej.
4. Zmieniona wysokość wpłaty dodatkowej lub rezygnacja z jej dokonywania obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Uczestnik PPK złożył zmianę deklaracji.
5. Wpłata podstawowa w wysokości określonej w deklaracji, o której mowa w ust. 1, albo zmieniona wysokość wpłaty podstawowej określona w zmianie deklaracji, o której mowa w ust. 3 pkt 1, obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Uczestnik PPK złożył uwzględnioną przez Podmiot zatrudniający deklarację, o której mowa w ust. 1, albo uwzględnioną przez Podmiot zatrudniający zmianę deklaracji, o której mowa w ust. 3 pkt 1, w zakresie wpłaty podstawowej.

#### **Warunki Zamiany i podziału przyszłych wpłat do PPK**

##### **§ 19.**

1. Uczestnik PPK może bezpłatnie złożyć Funduszowi wniosek o dokonanie Zamiany do Subfunduszy innych niż właściwy dla jego wieku, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym nośniku.
2. Uczestnik PPK określa we wniosku, o którym mowa w ust. 1, procentowy udział środków zgromadzonych w PPK w poszczególnych Subfunduszach. Wpłata do jednego Subfunduszu powinna stanowić kwotę odpowiadającą co

- najmniej 10% środków zgromadzonych w PPK, a podział procentowy musi być wskazany w pełnych procentach, tak żeby ich suma wynosiła 100%.
3. Realizacja Zamian, o których mowa w ust. 1, jest bezpłatna, niezależnie od ich liczby.
  4. Uczestnik PPK może bezpłatnie złożyć Funduszowi deklarację w sprawie podziału przyszłych wpłat dokonywanych na Rachunek PPK pomiędzy poszczególne Subfundusze, w tym również w całości do Subfunduszu innego niż właściwy dla wieku Uczestnika PPK, z zastrzeżeniem, że wpłata do jednego Subfunduszu powinna stanowić co najmniej 10% kwoty wpłaty, a podział procentowy musi być wskazany w pełnych procentach, tak żeby ich suma wynosiła 100%.
- 4) w okresie 10 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 3, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 40% oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 30% oraz większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu;
  - 5) począwszy od dnia utworzenia Subfunduszu do dnia rozpoczęcia okresu, o którym mowa w pkt 4, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 60% oraz nie może być większy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 20% i większy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

### **Warunki gromadzenia środków i zarządzania nimi przez poszczególne Subfundusze**

#### **§ 20.**

1. Polityka inwestycyjna każdego Subfunduszu uwzględnia konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika PPK, dla którego dany Subfundusz jest właściwy z uwagi na Zdefiniowaną datę w taki sposób, iż udziały części udziałowej i części dłużnej w wartości aktywów Subfunduszu będą kształtowały się następująco:
  - 1) począwszy od roku, w którym Subfundusz osiągnie swoją Zdefiniowaną datę, udział części udziałowej nie może być większy niż 15%, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu;
  - 2) w okresie 5 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 1, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 10% oraz nie może być większy niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 70% oraz większy niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu; w trakcie trwania tego okresu udział części udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz części dłużnej;
  - 3) w okresie 5 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 2, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 25% oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 50% oraz większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;

2. Przy obliczaniu udziału części udziałowej i części dłużnej w aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Subfunduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.
3. Warunki gromadzenia środków i zarządzania nimi przez poszczególne Subfundusze opisane są w Załączniku do Regulaminu.

### **Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, kosztów obciążających Subfundusz i opłat obciążających Uczestnika PPK**

#### **§ 21.**

1. Od wpłat dokonywanych do PPK, dopłat rocznych, wpłat powitalnych, przyjętych Wypłat transferowych, wpłat dokonanych w ramach Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust 21 Ustawy, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z PPK, Fundusz nie pobiera żadnych opłat.
2. TFI PZU SA pobiera wynagrodzenie za zarządzanie każdym z Subfunduszy w wysokości nie większej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, z zastrzeżeniem § 22. Wynagrodzenie to jest obliczane na każdy dzień wyceny i jest płatne przez Fundusz na rzecz TFI PZU SA do 15. dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne, z zastrzeżeniem ust. 3.

3. TFI PZU SA może pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik. Wysokość tego wynagrodzenia nie może być wyższa niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Wynagrodzenie to może być pobierane pod warunkiem:
  - 1) realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok;
  - 2) osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną określoną przez rozporządzenie wydane na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy;
  - 3) osiągnięcia na ostatni dzień wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, będących Innymi instytucjami finansowymi.
4. Wynagrodzenie za osiągnięty wynik jest obliczane na każdy dzień wyceny aktywów Funduszu i jest płatne przez Fundusz na rzecz TFI PZU SA do 15. dnia roboczego po zakończeniu roku.
- 4a. Przepisów ust. 3–4 nie stosuje się w okresie do końca roku kalendarzowego, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
5. TFI PZU SA stosuje jednolitą metodę obliczania i pobierania wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 2 i 3, w tym stawkę tego wynagrodzenia, wobec wszystkich Uczestników PPK Funduszu.
6. Zgodnie z Ustawą o PPK, od dnia 30 czerwca 2021 r. TFI PZU SA może pobierać wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 2, tylko od tej części Aktywów Netto Subfunduszy zarządzanych przez TFI PZU SA oraz zarządzanych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej co TFI PZU SA, która nie przewyższa 15% wartości aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty, według wartości na ostatni dzień roboczy kwartału będący dniem wyceny aktywów Funduszu, a w przypadku ostatniego kwartału roku obrotowego – na dzień bilansowy. Sposób ustalania wynagrodzenia stałego w takim przypadku jest określony w Ustawie o PPK.
7. Fundusz może pokrywać z aktywów Subfunduszu, poza wynagrodzeniem, o którym mowa w ust. 2-3, wyłącznie następujące koszty:
  - 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
  - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Subfunduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
  - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
  - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
  - 5) wynagrodzenie depozytariusza Funduszu;
  - 6) związane z prowadzeniem rejestru uczestników Funduszu oraz subrejestru uczestników Subfunduszu;
  - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
  - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa;
  - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
  - 10) likwidacji Subfunduszu;
  - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
8. Koszty, o których mowa w ust. 7 pkt 5 i 6, mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
  - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
  - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.
9. Koszty, o których mowa w ust. 7 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
10. Koszty, o których mowa w ust. 7 pkt 1-6 i 8-10, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
11. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 7, pokrywa TFI PZU SA z własnych środków.



12. W okresie, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż 2 000 000 zł, TFI PZU SA pokrywa z własnych środków koszty tego Subfunduszu, o których mowa w ust. 7 pkt 5, 6, 8 i 9.

**Warunki, na jakich wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem lub koszty obciążających Subfundusz mogą zostać obniżone bez konieczności zmiany Umowy**

**§ 22.**

1. TFI PZU SA może bez konieczności zmiany Umowy obniżyć wysokość wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa w § 21 ust. 2 lub ust. 3, z zastrzeżeniem, że jego ponowne podwyższenie do wysokości wskazanej w § 21 ust. 2 lub ust. 3 również nie wymaga zmiany Umowy.
2. TFI PZU SA może bez konieczności zmiany Umowy rozpocząć pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w § 21 ust. 7, w zakresie jednej lub więcej kategorii kosztów wskazanych w pkt. 1-11 tego przepisu, z zastrzeżeniem, że ponowne rozpoczęcie pokrywania kosztów działalności Subfunduszu przez Subfundusz również nie wymaga zmiany Umowy, z zastrzeżeniem § 21 ust. 12.
3. TFI PZU SA informuje Podmiot zatrudniający o podjęciu decyzji, o których mowa w ust. 1, w sposób wskazany w § 35, a także poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej pzu.pl.

**Warunki, terminy i sposób dokonania Wypłaty**

**§ 23.**

1. Wypłata środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK następuje wyłącznie na złożony Funduszowi wniosek:
  - 1) Uczestnika PPK po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
  - 2) Uczestnika PPK, zgodnie z § 24 ust. 1-3.
2. O złożeniu wniosku, o którym mowa w ust. 1, Fundusz informuje Podmiot zatrudniający, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od jego złożenia, w sposób, o którym mowa w § 35. Termin jest liczony od otrzymania przez Agenta Transferowego wniosku złożonego w sposób prawidłowy, umożliwiający jego realizację.
3. Wypłata środków zgromadzonych na Rachunku PPK jest dokonywana w formie pieniężnej.

4. W przypadku rozpoczęcia Wypłat środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK po osiągnięciu przez niego 60. roku życia, wpłaty na PPK nie są dokonywane ani dopłaty roczne nie są przekazywane.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1:
  - 1) 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK wypłacanych jest jednorazowo, chyba że Uczestnik PPK złoży wniosek o Wypłatę tej części środków w ratach na zasadach określonych w pkt 2;
  - 2) 75% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK wypłacanych jest w co najmniej 120 ratach miesięcznych, chyba że Uczestnik PPK, po otrzymaniu informacji o treści art. 30a ust. 1 pkt 11b ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych i o wynikającej z niej konieczności uiszczenia zryczałtowanego podatku dochodowego, złoży wniosek o Wypłatę w mniejszej liczbie rat.
6. Jeżeli wysokość pierwszej raty, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w dniu złożenia wniosku przez 120, a jeżeli Uczestnik PPK złożył wniosek o wypłatę w mniejszej liczbie rat – przez liczbę odpowiadającą liczbie rat wskazanych we wniosku, jest mniejsza niż 50 zł, środki zapisane na Rachunku PPK Uczestnika PPK wypłaca się jednorazowo.
7. Wysokość kolejnych rat odpowiada kwocie wynikającej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma nastąpić płatność ostatniej raty zgodnie z wnioskiem Uczestnika.
8. Uczestnik PPK może zmienić zadeklarowaną liczbę rat, z zastrzeżeniem ust. 9 i 10.
9. Jeżeli na podstawie zadeklarowanej liczby rat Wypłata środków ma trwać co najmniej 10 lat, Uczestnik PPK nie może zmienić zadeklarowanej liczby rat w ten sposób, że po zmianie zadeklarowanej liczby rat Wypłata ratalna środków będzie trwała krócej niż 10 lat.
10. Jeżeli wysokość pierwszej raty po zmianie, dokonanej w trybie ust. 8, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w dniu złożenia wniosku przez

liczbę odpowiadającą nowej liczbie rat, wynikających z wniosku Uczestnika PPK, jest mniejsza niż 50 zł, zmiana zadeklarowanej liczby rat jest niedopuszczalna.

11. W przypadku dokonywania Wyплаты Fundusz przekazuje Uczestnikowi PPK informacje, o których mowa w art. 104 ust. 2 pkt 1–6 Ustawy, oraz informację o wysokości Wyплаты, a w przypadku Wyплаты ratalnej – informację o liczbie i wysokości rat.
12. Jeżeli Uczestnik PPK zawarł z zakładem ubezpieczeń umowę, na podstawie której po osiągnięciu przez niego 60. roku życia nabędzie prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego, może dokonać Wyплаты transferowej zgromadzonych w PPK środków do tego zakładu ubezpieczeń.
13. Wyплаты środków zgromadzonych na Rachunku PPK wskutek wniosku Uczestnika, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia są realizowane w formie przelewu na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika.

### Szczególne rodzaje Wypłat

#### § 24.

1. Na podstawie umowy zawartej z wybraną Funduszem, Uczestnik PPK, który w dniu złożenia wniosku nie ukończył 45. roku życia, może jednorazowo dokonać Wyплаты do 100% wartości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, z obowiązkiem ich zwrotu w wartości nominalnej, w celu pokrycia wkładu własnego w związku z zaciągnięciem kredytu, o którym mowa w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 23 marca 2017 r. o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami.
2. Uczestnik PPK, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia, może wnioskować o Wypłatę środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK w formie świadczenia małżeńskiego, zwanego dalej „świadczeniem małżeńskim”.
3. Uczestnik PPK może wnioskować o Wypłatę do 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w przypadku poważnego zachorowania tego Uczestnika PPK, jego małżonka lub dziecka tego Uczestnika PPK.
4. Szczegółowe zapisy dotyczące Wypłat, o których mowa w ust. 1-3, znajdują się w Umowie o prowadzenie PPK.

### Warunki, terminy i sposób dokonania Wyплаты transferowej

#### § 25.

1. Wyплата transferowa jest dokonywana:
  - 1) na inny rachunek PPK;
  - 2) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika PPK, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
  - 3) na rachunek lokaty terminowej Uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
  - 4) na IKE małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub na IKE Osoby uprawnionej;
  - 5) na rachunek w PPE prowadzony dla małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub dla Osoby uprawnionej;
  - 6) do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
  - 7) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na rachunek lokaty terminowej małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK.
2. Wyплата transferowa jest dokonywana na podstawie dyspozycji Podmiotu zatrudniającego w przypadku, o którym mowa w § 34 ust. 4 i § 9 ust. 8, Uczestnika PPK, małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK, małżonka zmarłego Uczestnika PPK albo Osoby uprawnionej, po okazaniu potwierdzenia odpowiednio uczestnictwa w innym PPK, IKE lub PPE, zawarcia umowy o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub umowy o prowadzenie rachunku lokaty terminowej albo zawarcia umowy, o której mowa w § 23 ust. 12.
3. Wyплаты transferowej, o której mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, można dokonać, gdy w umowie o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub umowie o prowadzenie lokaty terminowej, na który ma nastąpić wyплата transferowa, przewidziano możliwość dysponowania środkami przekazanymi z PPK jedynie w sposób określony w § 23 ust. 5.
4. Z wyłączeniem przypadków, o których mowa w art. 81 Ustawy oraz w § 27 ust. 4 i § 27 ust. 10, Wyплата transferowa następuje w terminie nie

dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji  
Wyплаты transferowej przez uczestnika PPK.

5. Wyплата transferowa środków zgromadzonych na Rachunku PPK jest dokonywana w formie pieniężnej.
6. Przed dokonaniem Wyплаты transferowej Fundusz sporządza w formie elektronicznej pozwalającej na utwalenie jej na Trwałym nośniku informację dotyczącą Uczestnika PPK, z którego Rachunku PPK ma zostać dokonana ta wypłata. Informacja ta zawiera dane, o których mowa w art. 104 ust. 2 Ustawy.
7. Fundusz w przypadku dokonywania Wyплаты transferowej wraz z dokonaniem Wyплаты transferowej przekazuje Uczestnikowi PPK lub osobie, na rzecz której dokonywana jest Wyплата transferowa, oraz podmiotowi, do którego jest dokonywana Wyплата transferowa, informację, o której mowa w ust. 6, oraz informacje od wszystkich poprzednich wybranych instytucji finansowych.
8. Dyspozycja Wyплаты transferowej Uczestnika PPK może dotyczyć wyłącznie całości środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK, a Dyspozycja Wyплаты transferowej Osoby uprawnionej lub byłego małżonka może dotyczyć wyłącznie całości środków należnych danej osobie.

#### **Warunki, terminy i sposób dokonania Zwrotu**

##### **§ 26.**

1. Zwrot dokonywany na wniosek Uczestnika PPK następuje w formie pieniężnej. Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w celu dokonania Zwrotu na wniosek Uczestnika PPK następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
2. W przypadku Zwrotu, o którym mowa w ust. 1, Fundusz przekazuje ze środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK:
  - 1) na rachunek bankowy wskazany przez ZUS, kwotę równą 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot zatrudniający;
  - 2) na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika PPK,

kwotę równą 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot zatrudniający, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;

- 3) na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika PPK, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK jako Osobę zatrudnioną, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;
- 4) na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłaty powitalnej i dopłat rocznych.

3. Informacja o kwocie, o której mowa w ust. 2 pkt 1, ewidencjonowana jest na koncie ubezpieczonego, o którym mowa w art. 40 ust. 1 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, jako składka na ubezpieczenie emerytalne należna za miesiąc, w którym kwota ta została przekazana do ZUS.
4. Dyspozycja Zwrotu Uczestnika PPK może dotyczyć wyłącznie całości środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK, a Dyspozycja Zwrotu Osoby uprawnionej lub byłego małżonka może dotyczyć wyłącznie całości środków należnych danej osobie.

#### **Podział środków w przypadku śmierci Uczestnika PPK**

##### **§ 27.**

1. Uczestnik PPK może wskazać, w formie pisemnej, Funduszowi imiennie jedną osobę lub więcej osób, które jako Osoby uprawnione mają po jego śmierci otrzymać, zgodnie z przepisami ust. 3-10, środki zgromadzone na jego Rachunku PPK.

2. Szczegółowe zapisy dotyczące Osób uprawnionych, o których mowa w ust. 1, znajdują się w Umowie o prowadzenie PPK.
3. Jeżeli w chwili śmierci Uczestnik PPK pozostawał w związku małżeńskim, Fundusz dokonuje Wypłaty transferowej połowy środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK na Rachunek PPK, IKE lub PPE małżonka zmarłego Uczestnika PPK, w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
4. Wypłata transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika PPK odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia, w postaci papierowej, o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem PPK, oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa.
5. Jeżeli małżonek zmarłego Uczestnika PPK jest stroną więcej niż jednej umowy o prowadzenie PPK lub uczestnikiem PPE więcej niż jednego PPE, Wypłaty transferowej dokonuje się na rachunek PPK lub PPE wskazany przez małżonka zmarłego Uczestnika PPK we wniosku.
6. Na wniosek małżonka zmarłego Uczestnika PPK zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK, przypadających temu małżonkowi, następuje w formie pieniężnej. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK przypadły temu małżonkowi.
7. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki niedopełnienia lub nienależytego dopełnienia obowiązku, o którym mowa w ust. 4 i 6.
8. Środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK, które nie zostaną przekazane zgodnie z ust. 3-6, przekazywane są Osobom uprawnionym.
9. Środki, o których mowa w ust. 8, w zależności od wniosku Osoby uprawnionej, podlegają Wypłacie transferowej do PPK, IKE lub PPE tej osoby lub są zwracane w formie pieniężnej. Zwrot może dotyczyć całości lub części środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK.
10. Wypłata transferowa lub Zwrot, o których mowa w ust. 9, dokonywane są przez Fundusz w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o dokonanie Wypłaty transferowej lub Zwrotu wraz z:
  - 1) odpisem aktu zgonu Uczestnika PPK i dokumentu stwierdzającego tożsamość Osoby uprawnionej albo
  - 2) odpisem aktu zgonu Uczestnika PPK i odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez zmarłego Uczestnika PPK lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców

– chyba że Osoba uprawniona zażąda dokonania Wypłaty transferowej lub Zwrotu w terminie późniejszym.

### **Podział środków w przypadku rozvodu lub unieważnienia małżeństwa Uczestnika PPK**

#### **§ 28.**

1. Jeżeli małżeństwo Uczestnika PPK uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione, środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika PPK, przypadające byłemu małżonkowi Uczestnika PPK w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, są przekazywane w formie Wypłaty transferowej na rachunek PPK byłego małżonka Uczestnika PPK, z zastrzeżeniem przypadku, gdy byłym małżonkiem Uczestnika PPK nie jest stroną umowy o prowadzenie PPK.
2. Szczegółowe zapisy dotyczące podziału środków w przypadku rozvodu lub unieważnienia małżeństwa znajdują się w Umowie o prowadzenie PPK.
3. Zasady, o których mowa w ust. 1-2, stosuje się odpowiednio w przypadku ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa Uczestnika PPK albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między Uczestnikiem PPK a jego małżonkiem.

### **Połączenie i likwidacja Subfunduszy**

#### **§ 29.**

Ustawa określa przypadki, w których Subfundusze mogą być połączone lub zlikwidowane, oraz tryb takiego połączenia lub likwidacji.

## Przetwarzanie i ochrona danych osobowych

### § 30.

1. Fundusz przetwarza dane osobowe Podmiotu zatrudniającego będącego osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą oraz reprezentantów lub pełnomocników Podmiotu zatrudniającego. Dane osobowe są przetwarzane zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, w szczególności z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólnym rozporządzeniem o ochronie danych, zwanym dalej „RODO”).
2. Podanie danych jest niezbędne do zawarcia Umowy.
3. Administratorem danych osobowych jest Fundusz.
4. W sprawie ochrony danych osobowych Podmiot zatrudniający może skontaktować się z inspektorem ochrony danych (IOD) w TFI PZU SA: e-mail IODtfi@pzu.pl, tel. +48 22 582 45 43.
5. Dane osobowe są przetwarzane w celu:
  - 1) marketingowym na podstawie zgody Podmiotu zatrudniającego (podstawa z art. 6 ust 1 lit. a RODO), wyłącznie w zakresie danych osobowych Podmiotu zatrudniającego (a nie w zakresie danych reprezentantów lub pełnomocników Podmiotu zatrudniającego); Podmiot zatrudniający może wyrazić zgodę lub odmówić jej wyrażenia po zapoznaniu się z informacjami zawartymi w ust. 6;
  - 2) zawarcia i wykonania Umowy (podstawa z art. 6 ust 1 lit. b RODO);
  - 3) realizacji obowiązku prawnego (podstawa z art. 6 ust 1 lit. c RODO) wynikającego z Ustawy;
  - 4) obsługowym, rozumianym jako bieżące czynności związane z przetwarzaniem danych, które nie zmierzają do zawarcia lub wykonywania Umowy, co jest realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);
  - 5) archiwalnym (dowodowym) będącym realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu zabezpieczenia informacji na wypadek prawnej potrzeby wykazania faktów (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);
  - 6) prowadzenia windykacji roszczeń, co jest realizacją naszego prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);
  - 7) ewentualnego ustalenia, dochodzenia lub obrony przed roszczeniami będącego realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);
  - 8) analizy i statystyki (lepszego doboru usług do potrzeb klientów, ogólnej optymalizacji produktów, optymalizacji procesów obsługi, budowania wiedzy o klientach, analizy finansowej TFI PZU SA itp.) będącego realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);
  - 9) oferowania przez Fundusz produktów i usług bezpośrednio (marketing bezpośredni), w tym dobierania ich pod kątem potrzeb klienta, czyli profilowania, będącego realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO), wyłącznie w zakresie danych osobowych Podmiotu zatrudniającego (a nie w zakresie danych reprezentantów lub pełnomocników Podmiotu zatrudniającego).
6. Osobom, o których mowa w ust. 1, w każdej chwili przysługuje prawo do wycofania zgody na przetwarzanie danych osobowych, ale cofnięcie zgody nie wpływa na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem.
7. Dane osobowe wynikające z zawarcia Umowy będą przetwarzane przez okres jej trwania, a następnie okres, w którym mogą ujawnić się roszczenia z niej wynikające, czyli przez okres 6 lat. Dane osobowe przetwarzane na podstawie zgody będą przetwarzane do czasu, aż osoba, o której mowa w ust. 1, wycofa swoją zgodę.
8. Dane osobowe mogą zostać przekazane podwykonawcom Funduszu lub TFI PZU SA (podmiotom przetwarzającym), np. depozytariuszowi Funduszu, Agentowi Transferowemu lub podmiotom świadczącym usługi informatyczne, oraz innym odbiorcom, takim jak np. biegli rewidenci w związku z audytem sprawozdań finansowych Funduszu. Dane mogą być udostępniane w celach marketingowych innym spółkom z Grupy PZU, o ile osoba, o której mowa w ust. 1, wyrazi zgodę na przetwarzanie jej danych osobowych w tym celu.

9. Zgodnie z RODO, osobie, o której mowa w ust. 1, przysługuje prawo do:
    - 1) dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii,
    - 2) sprostowania (poprawiania) swoich danych,
    - 3) usunięcia, ograniczenia lub wniesienia sprzeciwu wobec ich przetwarzania,
    - 4) przenoszenia danych,
    - 5) wniesienia skargi do organu nadzorczego.
  10. Fundusz przetwarza dane osobowe Administratora Umowy. Fundusz wykonuje wobec niego obowiązki informacyjne wynikające z przepisów prawa.
  11. Dla uniknięcia wątpliwości, niniejszy paragraf nie dotyczy przetwarzania danych osobowych Uczestników PPK. Zasady przetwarzania danych osobowych Uczestników PPK określa „Regulamin prowadzenia pracowniczego planu kapitałowego przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty”.
- szczegółności niezgodności pomiędzy kwotą zbiorczą wpłat przekazaną przez Podmiot zatrudniający, a kwotą wynikającą z przesłanego pliku z danymi Uczestników PPK, zgodnego z § 15 ust. 9 pkt 2), jak również skutki opóźnień w wyjaśnianiu tych błędów lub niezgodności, leżących po stronie Podmiotu zatrudniającego;
- 6) skutki niewykonania lub nienależytego wykonania przez Podmiot zatrudniający obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy lub z Regulaminu, w tym za nieprzekazanie lub za nieterminowe lub nienależyte przekazywanie Funduszowi oświadczeń woli, zawiadomień oraz innych informacji dotyczących Uczestników PPK;
  - 7) inne niezawinione przez siebie szkody powstałe z przyczyn leżących po stronie Podmiotu zatrudniającego, w szczególności za szkody powstałe w następstwie działania Podmiotu zatrudniającego w sposób sprzeczny z Regulaminem lub przepisami prawa.

## **Odpowiedzialność**

### **§ 31.**

1. TFI PZU SA ponosi odpowiedzialność za szkody Podmiotu zatrudniającego wynikające z niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Fundusz lub TFI PZU SA postanowień Umowy. Za szkody te Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
  2. Z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, TFI PZU SA, Fundusz ani Agent Transferowy nie ponoszą odpowiedzialności za:
    - 1) szkody spowodowane podaniem przez Podmiot zatrudniający nieprawidłowych lub niepełnych danych lub informacji dotyczących Podmiotu zatrudniającego, w szczególności błędnych danych adresowych, lub brakiem aktualizacji tych danych lub informacji;
    - 2) skutki realizacji oświadczenia woli Podmiotu zatrudniającego zgodnie z jego treścią;
    - 3) skutki działania Administratora Umowy;
    - 4) skutki zaniechania Podmiotu zatrudniającego w zakresie odwołania lub zmiany Administratora Umowy;
    - 5) skutki błędów lub niezgodności danych przekazanych przez Podmiot zatrudniający, które uniemożliwiają rozliczenie wpłat na Rachunkach PPK Uczestników PPK (w
3. W przypadku, gdy na skutek nieterminowego lub nieprawidłowego przekazywania przez Podmiot zatrudniający danych lub informacji wystąpi konieczność wyrównania Uczestnikowi PPK poniesionej straty lub dokonania przez Agenta Transferowego korekty zapisów na Rachunku PPK, koszty wyrównania strat lub korekt związanych z dokonywanymi wpłatami do PPK poniesie Podmiot zatrudniający, na podstawie informacji otrzymanych od TFI PZU SA, z zastrzeżeniem art. 28 ust. 6 Ustawy. TFI PZU SA nie pobiera żadnych dodatkowych opłat za przeprowadzenie korekt. Koszty wyrównania strat lub przeprowadzenia korekt nie obejmują jakichkolwiek kosztów administracyjnych związanych z obsługą PPK poniesionych przez TFI PZU SA lub Agenta Transferowego.

## **Warunki zmiany Umowy**

### **§ 32.**

1. Warunki Umowy uzgodnione indywidualnie pomiędzy Podmiotem zatrudniającym a Funduszem mogą być zmienione za zgodą obu stron Umowy, w formie aneksu do Umowy, z zastrzeżeniem ustępów poniższych oraz § 17 i § 33.
2. Tryb i sposób zmiany Umowy za zgodą obu stron w postaci elektronicznej, udostępniony przez Fundusz, opisany jest w „Regulaminie korzystania z serwisu e-PPK”.

3. Nie stanowi zmiany Umowy zmiana danych Podmiotu zatrudniającego, Funduszu lub TFI PZU SA, ani zmiana Administratora Umowy.

## Warunki zmiany Regulaminu

### § 33.

1. Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania zmiany Regulaminu w przypadku wystąpienia przynajmniej jednej z poniższych ważnych przyczyn:
  - 1) zmiana powszechnie obowiązujących przepisów prawa regulujących zarządzanie PPK lub funkcjonowanie Funduszu, w szczególności przepisów Ustawy lub Ustawy o funduszach inwestycyjnych, mająca wpływ na wykonywanie Umowy;
  - 2) zmiana lub wydanie nowych orzeczeń sądowych, orzeczeń organów administracji, zaleceń lub rekomendacji uprawnionych organów, w szczególności Komisji Nadzoru Finansowego i Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, lub interpretacji Ustawy wydanych przez Polski Fundusz Rozwoju SA lub podmioty z nim powiązane, mające wpływ na treść lub wykonywanie Umowy;
  - 3) zmiany o charakterze technicznym lub organizacyjnym dotyczące sposobu lub trybu składania zleceń lub dyspozycji lub przekazywania informacji;
  - 4) przekazanie lub odebranie przez Fundusz lub TFI PZU SA przedsiębiorcom zewnętrznym (włączając ich wymianę) części działalności Funduszu lub TFI PZU SA w zakresie i trybie określonym w obowiązujących przepisach prawa, bez przeniesienia na przedsiębiorcę zewnętrznego odpowiedzialności Funduszu lub TFI PZU SA względem Uczestnika PPK za wykonywanie obowiązków wynikających z Umowy;
  - 5) zmiany dotyczące warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez Subfundusze, w szczególności zmiany obejmujące utworzenie nowego Subfunduszu, połączenie Subfunduszy lub likwidację Subfunduszy;
  - 6) zmiany o charakterze redakcyjnym lub porządkowym i inne zmiany, o których mowa w ust. 7.
2. O zmianie Regulaminu Podmiot zatrudniający zostaje powiadomiony w formie elektronicznej w sposób, o którym mowa w § 35 lub w formie wiadomości SMS wysłanej na numer telefonu Administratora Umowy (z zastrzeżeniem obowiązku przekazywania informacji na Trwałym nośniku), lub w formie pisemnej w postaci informacji wysłanej na adres korespondencyjny Podmiotu zatrudniającego wskazany w Serwisie e-PPK, a także poprzez ogłoszenie na stronie internetowej pzu.pl.
3. O zmianie Regulaminu Podmiot zatrudniający zostaje powiadomiony nie później niż na 30 dni przed datą wejścia w życie zmian.
4. Podmiot zatrudniający może nie wyrazić zgody na zmiany Regulaminu i w ciągu 14 dni przed datą wejścia w życie proponowanych zmian zgłosić do nich sprzeciw lub wypowiedzieć Umowę zgodnie z § 34. Do oświadczenia Podmiotu zatrudniającego o zgłoszeniu sprzeciwu stosuje się § 34 ust. 8.
5. W przypadku gdy Podmiot zatrudniający zgłosi sprzeciw zgodnie z ust. 4, ale nie dokona wypowiedzenia Umowy, Umowa rozwiązuje się z dniem poprzedzającym dzień wejścia w życie proponowanych zmian Regulaminu. Postanowienie § 34 ust. 1 stosuje się odpowiednio.
6. Brak zgłoszenia sprzeciwu Podmiotu zatrudniającego wobec zmian Regulaminu w ciągu 14 dni przed datą wejścia w życie proponowanych zmian lub wypowiedzenia Umowy do dnia wejścia w życie zmian Regulaminu jest równoznaczny z wyrażeniem na nie zgody. W takim przypadku, zmiana Regulaminu staje się skuteczna wobec Podmiotu zatrudniającego w momencie wejścia w życie zmian.
7. W przypadku zmiany Regulaminu z powodu wprowadzenia nowych usług, do których będą miały zastosowanie postanowienia Regulaminu, lub nowych funkcjonalności, zmian o charakterze technicznym lub organizacyjnym, takich jak zmiana nazwy Regulaminu, zmiana nazwy Serwisu e-PPK, zmiana adresów internetowych i poczty internetowej wskazanych w Regulaminie, zmiana nazwy Funduszu lub zmiana firmy lub danych dotyczących TFI PZU SA lub Agenta Transferowego, lub zmian o charakterze redakcyjnym lub porządkowym, w przypadku, gdy zmiana Regulaminu nie ma wpływu na koszty ponoszone przez Podmiot zatrudniający i nie nakłada na niego nowych obowiązków ani nie uszczupla jego wcześniejszych uprawnień, Fundusz informuje Podmiot zatrudniający o tej zmianie w sposób wskazany w ust. 2. Zmieniony Regulamin obowiązuje od momentu wprowadzenia, chyba że Fundusz wskaże w informacji inną datę jego obowiązywania, a ust. 3-6 nie stosuje się,

natomiast Podmiot zatrudniający ma prawo wypowiedzieć Umowę zgodnie z § 34.

8. Fundusz informuje Podmiot zatrudniający o zmianie Załącznika do Regulaminu, w szczególności w przypadkach, o których mowa w § 5 ust. 3, w sposób wskazany w ust. 2. Zmieniony Załącznik obowiązuje od momentu wprowadzenia, chyba że Fundusz wskaże w informacji inną datę jego obowiązywania. Podmiotowi zatrudniającemu nie przysługuje prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec zmiany Załącznika, natomiast Podmiot zatrudniający ma prawo wypowiedzieć Umowę zgodnie z § 34.

## **Warunki i okres wypowiedzenia Umowy**

### **§ 34.**

1. Podmiot zatrudniający może wypowiedzieć Umowę, jeżeli zawarł umowę o zarządzanie PPK z Inną instytucją finansową niż Fundusz, zarządzaną przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwo emerytalne, pracownicze towarzystwo emerytalne albo zakład ubezpieczeń.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Podmiot zatrudniający niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy o zarządzanie PPK z Inną instytucją finansową:
  - 1) zawiera w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej w Podmiocie zatrudniającym umowę o prowadzenie PPK z Inną instytucją finansową, jeżeli Osoba zatrudniona miała zawartą Umowę o prowadzenie PPK w dniu poprzedzającym dzień zawarcia przez Podmiot zatrudniający umowy o zarządzanie PPK z Inną instytucją finansową;
  - 2) informuje Osobę zatrudnioną, o której mowa w pkt 1, o obowiązku złożenia w jej imieniu wniosku o Wypłatę transferową środków zgromadzonych na jej Rachunku PPK prowadzonym przez Fundusz, na jej rachunek PPK, prowadzony przez Inną instytucję finansową, o której mowa w ust. 1.
3. W terminie 7 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 2 pkt 2, Osoba zatrudniona może poinformować w formie pisemnej Podmiot zatrudniający o braku zgody na złożenie wniosku, o którym mowa w ust. 2 pkt 2.
4. W przypadku nieotrzymania informacji, o której mowa w ust. 3, Podmiot zatrudniający składa, w imieniu Osoby zatrudnionej, o której mowa w ust. 2 pkt 1, za pośrednictwem podmiotu zarządzającego Inną instytucją finansową, o której mowa w ust. 1, wniosek o Wypłatę transferową środków zgromadzonych na Rachunku PPK prowadzonym dla Osoby zatrudnionej przez Fundusz, na jej rachunek PPK, prowadzony przez Inną instytucję finansową, o której mowa w ust. 1. Dla pewności obrotu i ochrony interesów Uczestników PPK, Fundusz może żądać od Podmiotu zatrudniającego dostarczenia potwierdzenia zawarcia umowy o zarządzanie PPK z Inną instytucją finansową oraz numeru rachunku bankowego, na który ma dokonać Wypłaty transferowej.
5. W przypadku braku zgody Uczestnika PPK na złożenie wniosku, o którym mowa w ust. 2 pkt 2, środki dotychczas zgromadzone na Rachunku PPK prowadzonym przez Fundusz, pozostają na tym Rachunku PPK do czasu ich Wypłaty, Wypłaty transferowej lub Zwrotu.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, Umowa o prowadzenie PPK dla danego Uczestnika PPK pozostaje w mocy tak długo, jak jest on Uczestnikiem Funduszu.
7. Fundusz może wypowiedzieć Umowę tylko z ważnych powodów. Za ważne powody uznaje się następujące okoliczności:
  - 1) prawidłowe wykonywanie Umowy jest z obiektywnych przyczyn niemożliwe;
  - 2) zmiana zakresu działalności TFI PZU SA;
  - 3) zmiana, prowadząca do uniemożliwienia lub istotnego utrudnienia świadczenia określonych usług przez Fundusz, w tym możliwości poniesienia przez TFI PZU SA niewspółmiernych kosztów, dotycząca powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub ich interpretacji przez sądy lub właściwe organy;
  - 4) podanie przez Podmiot zatrudniający nieprawdziwych danych lub nieprawdziwych informacji i dokumentów dotyczących Podmiotu zatrudniającego;
  - 5) Podmiot zatrudniający uporczywie nie wywiązuje się z istotnych postanowień Umowy lub Regulaminu, w szczególności w zakresie terminowości lub prawidłowości dokonywania Wpłat lub przekazywania dyspozycji Uczestników PPK lub informacji o Uczestnikach PPK wymaganych przez Ustawę;
  - 6) Podmiot zatrudniający prowadzi działalność niezgodną z prawem lub dalsze obowiązywanie Umowy mogłoby być



związane z wysokim ryzykiem prawnym dla Funduszu lub TFI PZU SA;

- 7) zidentyfikowano konflikt interesów mogący mieć wpływ na należyte wykonywanie Umowy przez Fundusz.
8. Umowa może zostać wypowiedziana w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
9. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, okres wypowiedzenia Umowy wynosi 3 (trzy) miesiące.
10. Fundusz informuje Podmiot zatrudniający o Wypłacie, Wypłacie transferowej lub Zwrocie środków zgromadzonych na Rachunku PPK w oparciu o Umowę o prowadzenie PPK zawartą w imieniu i na rzecz Uczestnika PPK przez ten Podmiot zatrudniający, w terminie do 15. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przeprowadzona została Wypłata, Wypłata transferowa lub Zwrot, z zastrzeżeniem przepisów o ochronie danych osobowych.
11. W przypadku wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności przez TFI PZU SA lub w przypadku wygaśnięcia takiego zezwolenia, w przypadku cofnięcia zezwolenia na zarządzanie alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi lub w przypadku wydania decyzji o usunięciu TFI PZU SA z ewidencji PPK, zgodnie z art. 68a Ustawy o funduszach inwestycyjnych, zarządzanie Funduszem przejmuje wyznaczona instytucja finansowa, o której mowa w rozdziale 9 Ustawy. W takim przypadku, Umowa nie ulega rozwiązaniu.

## **Korespondencja**

### **§ 35.**

1. Fundusz przekazuje Podmiotowi zatrudniającemu informacje wynikające z realizacji Umowy na adres poczty elektronicznej Administratora Umowy podany Funduszowi w Serwisie e-PPK, lub za pośrednictwem Serwisu e-PPK, o ile Serwis e-PPK to umożliwi, z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Regulaminu oraz z uwzględnieniem wymogów wynikających z przepisów prawa, w tym dotyczących obowiązku przekazywania informacji na Trwałym nośniku.
2. Fundusz zastrzega sobie prawo do przesyłania Podmiotowi zatrudniającemu na jego adres siedziby lub na adres korespondencyjny wskazany w Serwisie e-PPK powiadomień dotyczących wykonywania Umowy lub wynikających z wymogów nakładanych przez przepisy prawa.

3. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Podmiot zatrudniający, wynikłe z nieodebrania w terminie korespondencji wysłanej do niego w sposób, o którym mowa w ust. 1-2.

## **Reklamacje**

### **§ 36.**

1. Reklamacja, czyli wystąpienie skierowane przez Podmiot zatrudniający do Funduszu, w którym Podmiot zatrudniający zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych na podstawie Umowy, może być złożona wyłącznie:
  - 1) korespondencyjnie na adres TFI PZU SA lub na adres Agenta Transferowego, wskazane w § 2,
  - 2) osobiście (w formie pisemnej lub ustnie) w siedzibie TFI PZU SA.
2. Reklamacja powinna wskazywać w sposób niewątpliwy na tożsamość Podmiotu zatrudniającego, którego dotyczy reklamacja, zawierać dane osoby składającej reklamację, a także zawierać jednoznaczne określenie żądania podmiotu składającego reklamację oraz jego uzasadnienie.
3. W przypadku uzasadnionych wątpliwości w zakresie faktycznego złożenia reklamacji przez Podmiot zatrudniający lub w jego imieniu, mając na uwadze należyte uwzględnienie interesu Podmiotu zatrudniającego, uzyskuje się stosowne potwierdzenie ze strony Podmiotu zatrudniającego lub innej osoby składającej reklamację w zakresie woli złożenia reklamacji.
4. Na życzenie Podmiotu zatrudniającego Fundusz za pośrednictwem Agenta Transferowego potwierdza pisemnie lub w inny uzgodniony z Podmiotem zatrudniającym sposób, fakt złożenia przez niego reklamacji.
5. Reklamacja rozpatrywana jest bez zbędnej zwłoki. TFI PZU SA dokłada starań, aby reklamacja została rozpatrzona nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania.
6. Odpowiedź na reklamację Podmiotu zatrudniającego przekazywana jest w sposób, o którym mowa w § 35 lub w formie pisemnej na adres korespondencyjny Podmiotu zatrudniającego.
7. W trakcie postępowania wyjaśniającego TFI PZU SA może żądać dodatkowych wyjaśnień od Podmiotu zatrudniającego w przedmiocie reklamacji. Podmiot zatrudniający zobowiązany jest na wezwanie współpracować z TFI PZU SA w

zakresie ustalenia stanu faktycznego. W przypadku, gdy dane przekazane przez Podmiot zatrudniający w związku ze złożoną reklamacją, nie są wystarczające do jej rozpatrzenia, reklamacja jest odrzucana, albo też TFI PZU SA informuje Podmiot zatrudniający o konieczności uzupełnienia danych.

8. Fundusz ani TFI PZU SA nie pobierają opłat z tytułu rozpatrzenia reklamacji.

## **Sprawy sporne**

### **§ 37.**

1. Spory ze stosunków prawnych dotyczące obowiązków wynikających z Ustawy oraz Umowy i Umowy o prowadzenie PPK rozstrzygają sądy powszechne. Powództwo wytacza się przed sąd pierwszej instancji, w którego okręgu Uczestnik PPK ma miejsce zamieszkania lub w którego okręgu znajduje się siedziba Podmiotu zatrudniającego albo siedziba jego oddziału.
2. Prawo wnoszenia powództwa na rzecz Uczestników PPK w sprawach, o których mowa w ust. 1, przysługuje także Podmiotowi zarządzającemu.
3. Za zgodą Uczestnika PPK, TFI PZU SA może uczestniczyć w postępowaniu przed sądem w sprawach, o których mowa w ust. 1.

## **Postanowienia końcowe**

### **§ 38.**

1. Umowa podlega wpisowi do ewidencji PPK, o której mowa w Ustawie, z zastrzeżeniem § 8 ust. 9.
2. Inwestowanie w Jednostki Uczestnictwa Funduszu wiąże się z ryzykiem. Fundusz ani TFI PZU SA nie gwarantują realizacji celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnicy muszą się liczyć z możliwością utraty co najmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa uzależniona jest od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Dotychczasowe wyniki inwestycyjne Subfunduszy nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Szczegółowy opis czynników ryzyka zawarty jest w prospekcie informacyjnym Funduszu.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, Strony zobowiązują się do zachowania w tajemnicy wszelkich postanowień Umowy, chyba że konieczność ich ujawnienia wynika z obowiązujących przepisów prawa oraz z

zastrzeżeniem informacji o ofercie Funduszu dostępnych publicznie na portalu PPK, o którym mowa w Ustawie. W szczególności, Podmiot zatrudniający może ujawnić postanowienia Umowy zakładowej organizacji związkowej działającej w Podmiocie zatrudniającym lub reprezentacji Osób zatrudnionych wyłonionej w trybie przyjętym w danym Podmiocie zatrudniającym.

4. W związku z udostępnieniem możliwości składania wybranych dyspozycji i oświadczeń woli przez Uczestnika PPK, wymagających identyfikacji Uczestnika PPK lub poświadczenia składanych przez niego dokumentów za zgodność z oryginałem, w dedykowanych oddziałach Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń na Życie SA, Fundusz przekazuje informację o zawarciu Umowy do Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń na Życie SA.
5. Podmiotowi zatrudniającemu nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy. Podmiot zatrudniający może wypowiedzieć Umowę na zasadach określonych w § 34.
6. Językiem stosowanym w relacjach Funduszu z Podmiotem zatrudniającym jest język polski. Fundusz może udostępnić wersję Serwisu e-PPK w języku innym niż polski i przyjmować od Podmiotu zatrudniającego dyspozycje i inne oświadczenia woli w tym języku.
7. Prawem właściwym stanowiącym podstawę stosunków Funduszu z Podmiotem zatrudniającym przed zawarciem Umowy na odległość, oraz prawem właściwym do zawarcia i wykonania Umowy, jest prawo polskie.
- 7a. Ilekroć w Regulaminie znajduje się odwołanie do jakiegokolwiek aktu prawnego, odwołanie to należy odnosić odpowiednio do aktów prawnych, które w przyszłości zastąpią lub zmienią powołany akt prawny.
- 7b. Fundusz może opracować i udostępnić za pośrednictwem strony pzu.pl lub za pośrednictwem Serwisu e-PPK instrukcje lub opis procesów obsługi PPK, które mogą zawierać przykładowo wzory deklaracji i oświadczeń, o których mowa w § 16 ust. 6. Takie instrukcje lub opisy nie stanowią części Regulaminu.
- 7c. Zmiana „Regulaminu korzystania z serwisu e-PPK” następuje w trybie przewidzianym w tym regulaminie.
- 7d. Pojęcia niezdefiniowane w Regulaminie a zdefiniowane w Ustawie, mają znaczenie nadane im w Ustawie.

8. W kwestiach nieuregulowanych w Regulaminie do uczestnictwa w Funduszu przez Uczestników PPK oraz do polityki inwestycyjnej Subfunduszy mają zastosowanie postanowienia Prospektu oraz Statutu Funduszu. Zmiana Statutu lub Prospektu nie wymaga zmiany Regulaminu i następuje na zasadach określonych w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, w szczególności w zakresie

sposobu przekazywania informacji o tych zmianach. W przypadku, gdy w związku ze zmianą Statutu lub Prospektu będzie konieczna zmiana treści Regulaminu, treść Regulaminu zostanie niezwłocznie dostosowana do tych zmian.

Załącznik

do Regulaminu zarządzania PPK przez PPK inPZU SFIO

## LISTA SUBFUNDUSZY

W ramach Funduszu dostępne są następujące Subfundusze, prowadzące określoną poniżej politykę inwestycyjną:

### 1) PPK inPZU 2025

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty”, czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej daty. Zdefiniowaną datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę.

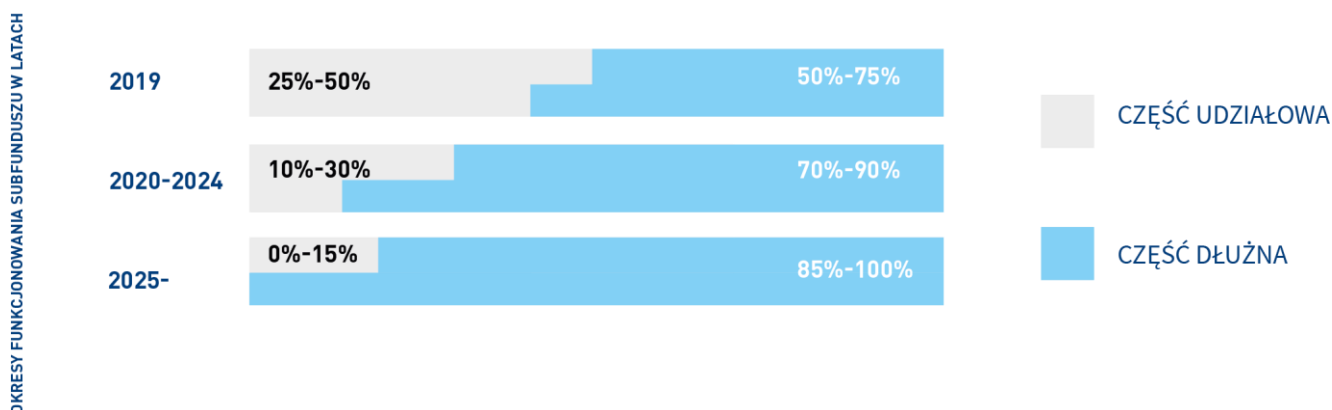
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2025. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1963-1967. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

Docelowa alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Zdefiniowanej daty.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu Część Dłużna będzie stanowiła nie mniej niż 50% oraz nie więcej niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 25% oraz nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu. W kolejnych pięciu latach funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 70% oraz nie więcej niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła Część Dłużna natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 10% i nie więcej niż 30% wartości Aktywów Subfunduszu. W ostatniej fazie czyli od roku 2025 Zarządzający nie będzie mógł inwestować w Część Udziałową więcej niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie będzie mógł być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

Poniższy wykres przedstawia ogólny schemat zmian docelowej alokacji aktywów Subfunduszu pomiędzy część dłużną i część udziałową w okresie funkcjonowania Subfunduszu do i po zdefiniowanej dacie:

#### Subfundusz PPK inPZU 2025



Subfundusz nie jest „funduszem rynku pieniężnego” w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1131 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie funduszy rynku pieniężnego.

### 2) PPK inPZU 2030

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty”, czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej daty. Zdefiniowaną datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę.

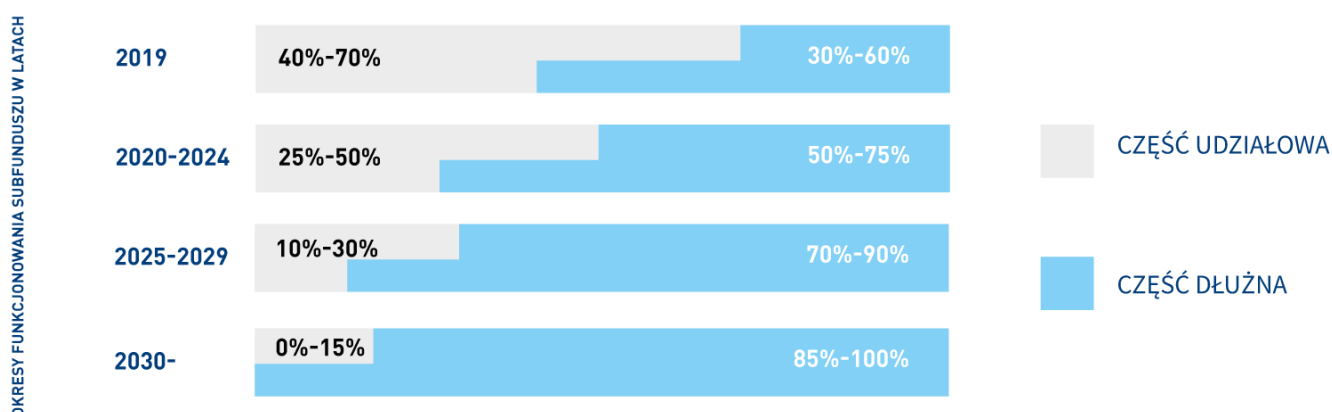
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2030. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1968-1972. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

Docelowa alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Zdefiniowanej daty.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu Część Dłużna będzie stanowiła nie mniej niż 30% oraz nie więcej niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 40% oraz nie więcej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 50% oraz nie więcej niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła Część Dłużna, natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 10% i nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu. W ostatniej fazie czyli od roku 2030 Zarządzający nie będzie mógł inwestować w Część Udziałową więcej niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie będzie mógł być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

Poniższy wykres przedstawia ogólny schemat zmian docelowej alokacji aktywów Subfunduszu pomiędzy część dłużną i część udziałową w okresie funkcjonowania Subfunduszu do i po zdefiniowanej dacie:

### Subfundusz PPK inPZU 2030



### 3) PPK inPZU 2035

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty”, czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej daty. Zdefiniowaną datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę.

Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2035. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1973-1977. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

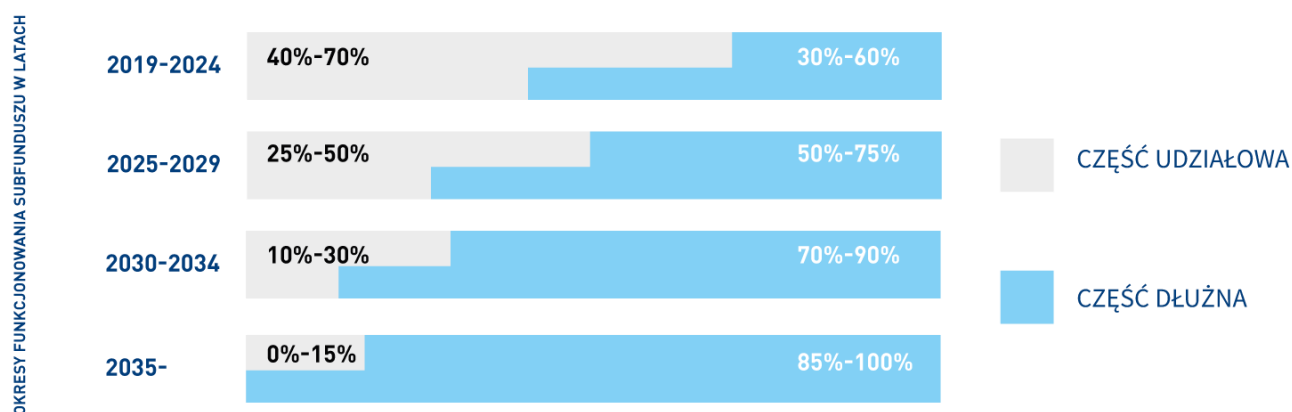
Docelowa alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów

charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Zdefiniowanej daty.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu Część Dłużna będzie stanowiła nie mniej niż 30% oraz nie więcej niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 40% oraz nie więcej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 50% oraz nie więcej niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła Część Dłużna, natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 10% i nie więcej niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu. W ostatniej fazie czyli od roku 2035 Zarządzający nie będzie mógł inwestować w Część Udziałową więcej niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie będzie mógł być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

Poniższy wykres przedstawia ogólny schemat zmian docelowej alokacji aktywów Subfunduszu pomiędzy część dłużną i część udziałową w okresie funkcjonowania Subfunduszu do i po zdefiniowanej dacie:

### Subfundusz PPK inPZU 2035



#### 4) PPK inPZU 2040

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty”, czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej daty. Zdefiniowaną datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę.

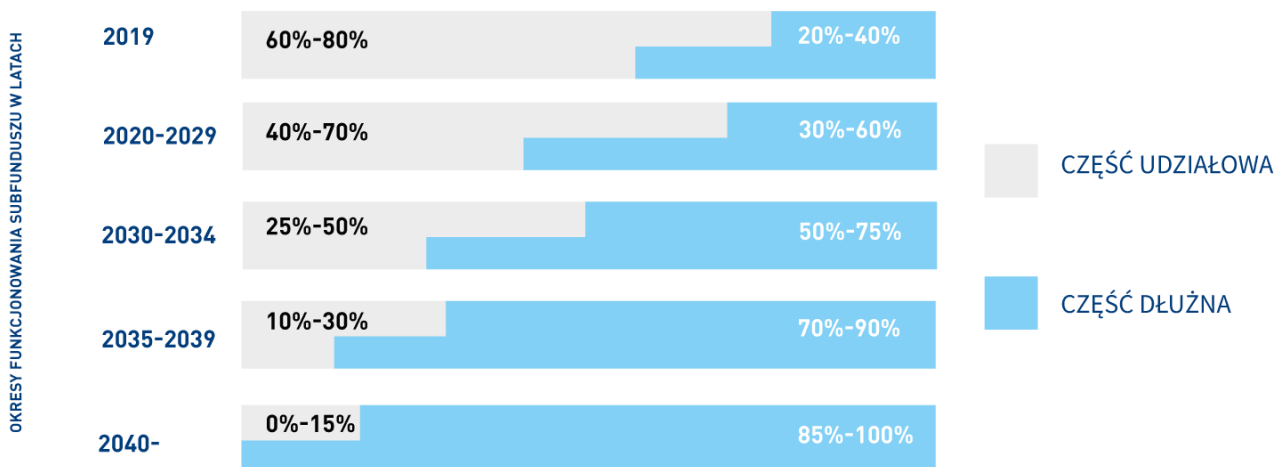
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2040. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1978-1982. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

Docelowa alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Zdefiniowanej daty.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 60% oraz nie więcej niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast Część Dłużna będzie stanowiła nie mniej niż 20% oraz nie więcej niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 30% oraz nie więcej niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła Część Dłużna, natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 10% i nie więcej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. W ostatniej fazie czyli od roku 2040 Zarządzający nie będzie mógł inwestować w Część Udziałową więcej niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie będzie mógł być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

Poniższy wykres przedstawia ogólny schemat zmian docelowej alokacji aktywów Subfunduszu pomiędzy część dłużną i część udziałową w okresie funkcjonowania Subfunduszu do i po zdefiniowanej dacie:

## Subfundusz PPK inPZU 2040



### 5) PPK inPZU 2045

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty”, czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej daty. Zdefiniowaną datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę.

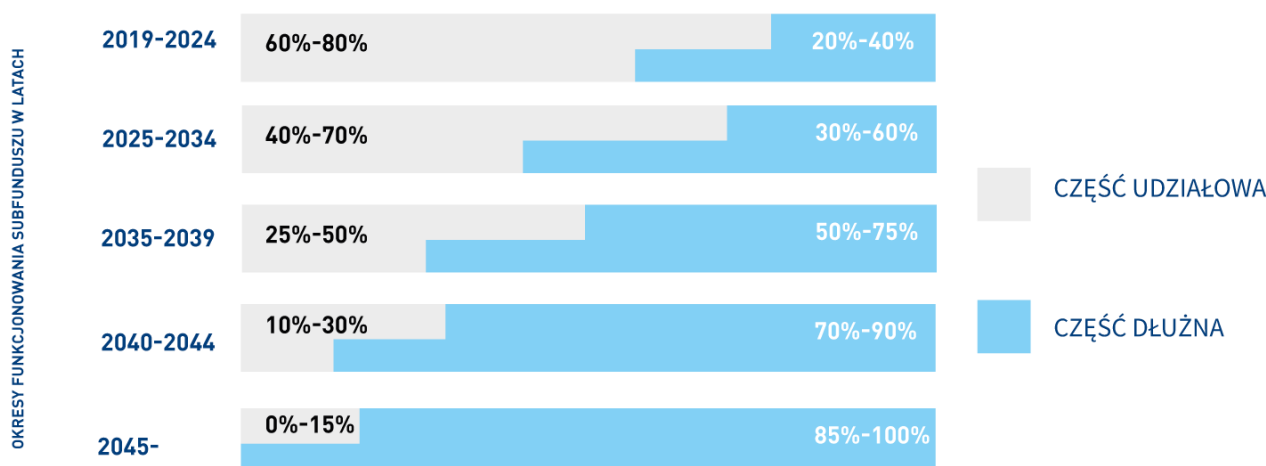
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2045. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1983-1987. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

Docelowa alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Zdefiniowanej daty.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 60% oraz nie więcej niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast Część Dłużna będzie stanowiła nie mniej niż 20% oraz nie więcej niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 30% oraz nie więcej niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła Część Dłużna, natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 10% i nie więcej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. W ostatniej fazie czyli od roku 2045 Zarządzający nie będzie mógł inwestować w Część Udziałową więcej niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie będzie mógł być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

Poniższy wykres przedstawia ogólny schemat zmian docelowej alokacji aktywów Subfunduszu pomiędzy część dłużną i część udziałową w okresie funkcjonowania Subfunduszu do i po zdefiniowanej dacie:

## Subfundusz PPK inPZU 2045



### 6) PPK inPZU 2050

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty”, czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej daty. Zdefiniowaną datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę.

Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2050. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1988-1992. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

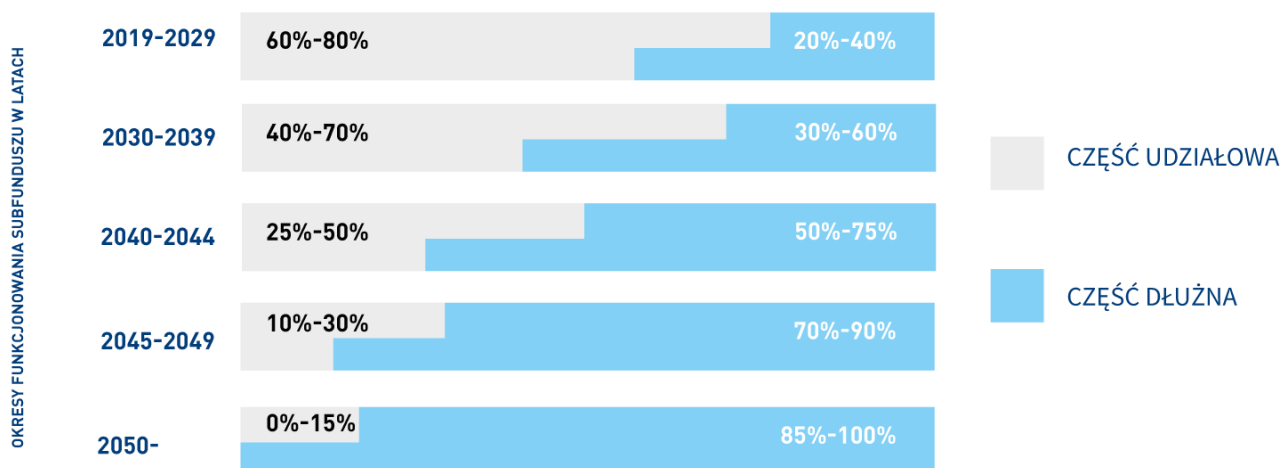
Docelowa alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Zdefiniowanej daty.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 60% oraz nie więcej niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast Część Dłużna będzie stanowiła nie mniej niż 20% oraz nie więcej niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu. W miarę wpływu okresu funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 30% oraz nie więcej niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła Część Dłużna, natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 10% i nie więcej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. W ostatniej fazie czyli od roku 2050 Zarządzający nie będzie mógł inwestować w Część Udziałową więcej niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie będzie mógł być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

Poniższy wykres przedstawia ogólny schemat zmian docelowej alokacji aktywów Subfunduszu pomiędzy część dłużną i część udziałową w okresie funkcjonowania Subfunduszu do i po zdefiniowanej dacie:



## Subfundusz PPK inPZU 2050



### 7) PPK inPZU 2055

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty”, czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej daty. Zdefiniowaną datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę.

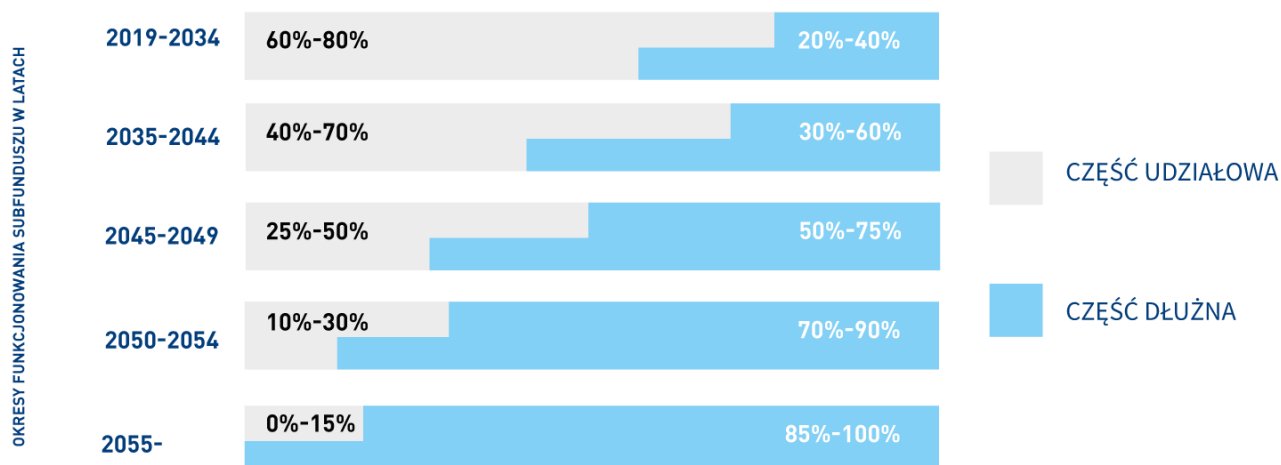
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2055. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1993-1997. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

Docelowa alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Zdefiniowanej daty.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 60% oraz nie więcej niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast Część Dłużna będzie stanowiła nie mniej niż 20% oraz nie więcej niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 30% oraz nie więcej niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła Część Dłużna, natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 10% i nie więcej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. W ostatniej fazie czyli od roku 2055 Zarządzający nie będzie mógł inwestować w Część Udziałową więcej niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie będzie mógł być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

Poniższy wykres przedstawia ogólny schemat zmian docelowej alokacji aktywów Subfunduszu pomiędzy część dłużną i część udziałową w okresie funkcjonowania Subfunduszu do i po zdefiniowanej dacie:

## Subfundusz PPK inPZU 2055



### 8) PPK inPZU 2060

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Fundusz prowadzi politykę inwestycyjną Subfunduszu jako tzw. „fundusz zdefiniowanej daty”, czyli fundusz, który zmienia swoją politykę inwestycyjną w czasie, dążąc do zwiększania bezpieczeństwa inwestycyjnego Uczestników w miarę zbliżania się do Zdefiniowanej daty. Zdefiniowaną datą jest w przybliżeniu rok, w którym Uczestnik zamierza wycofać w całości lub części środki zgromadzone w Subfunduszu w celu sfinansowania kosztów życia po przejściu na emeryturę.

Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2060. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1998-2002. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

Docelowa alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej związanej z instrumentami o niższym poziomie ryzyka w miarę zbliżania się okresu funkcjonowania Subfunduszu do Zdefiniowanej daty.

W początkowym okresie funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 60% oraz nie więcej niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła Część Udziałowa, a Część Dłużna będzie stanowiła nie mniej niż 20% oraz nie więcej niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu. W miarę upływu okresu funkcjonowania Subfunduszu nie mniej niż 30% oraz nie więcej niż 90% wartości Aktywów Subfunduszu będzie stanowiła Część Dłużna natomiast Część Udziałowa będzie stanowiła nie mniej niż 10% i nie więcej niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu. W ostatniej fazie czyli od roku 2060 Zarządzający nie będzie mógł inwestować w Część Udziałową więcej niż 15% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział Części Dłużnej nie będzie mógł być mniejszy niż 85% wartości Aktywów Subfunduszu.

Poniższy wykres przedstawia ogólny schemat zmian docelowej alokacji aktywów Subfunduszu pomiędzy część dłużną i część udziałową w okresie funkcjonowania Subfunduszu do i po zdefiniowanej dacie:

## Subfundusz PPK inPZU 2060

