

REGULAMIN

PRACOWNICZEGO PLANU KAPITAŁOWEGO

**SKARBIEC PPK
SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

SPIS TREŚCI

I.	POSTANOWIENIA OGÓLNE.....	5
§ 1	ZAGADNIENIA WSTĘPNE	5
§ 2	DEFINICJE.....	5
II.	ZOBOWIĄZANIA.....	11
§ 3	WSPÓLNE ZOBOWIĄZANIA	11
§ 4	ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	11
§ 5	ZOBOWIĄZANIA PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO	11
§ 6	ZOBOWIĄZANIA UCZESTNIKA	12
III.	WYNAGRODZENIE.....	12
§ 7	MAKSYMALNA WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA ZA ZARZĄDZANIE FUNDUSZEM ORAZ WYNAGRODZENIA ZA OSIĄGNIĘTY WYNIK.....	12
§ 8	KOSZTY OBCIĄŻAJĄCE FUNDUSZ.....	13
§ 9	OPŁATY OBCIĄŻAJĄCE UCZESTNIKA	14
IV.	UMOWA O PROWADZENIE PPK.....	14
§ 10	OSOBY ZATRUDNIONE OBJĘTE UMOWĄ O PROWADZENIE PPK.....	14
§ 11	TERMIN ZAWARCIA UMOWY O PROWADZENIE PPK I LISTA UCZESTNIKÓW ..	15
§ 12	DEKLARACJA REZYGNACJI Z WPLĄT DO PPK	15
§ 13	OSOBY ZATRUDNIONE PRZYSTĘPUJĄCE DO UMOWY O PROWADZENIE PPK LUB SKŁADAJĄCE DEKLARACJĘ O REZYGNACJI Z PPK.....	16
V.	WARUNKI GROMADZENIA ŚRODKÓW I ZARZĄDZANIA NIMI PRZEZ POSZCZEGÓLNE SUBFUNDUSZE.....	16
§ 14		
	OGÓLNE WARUNKI GROMADZENIA ŚRODKÓW I ZARZĄDZANIA NIMI PRZEZ POSZCZEGÓLNE SUBFUNDUSZE.....	16
VI.	ODPOWIEDZIALNOŚĆ	18
§ 15	ODPOWIEDZIALNOŚĆ TOWARZYSTWA I FUNDUSZU	18
§ 16	ODPOWIEDZIALNOŚĆ PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO.....	18
VII.	WPLĄTY	18
§ 17	ZASADY OGÓLNE.....	18
§ 18	WPLĄTY FINANSOWANE PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY	21
§ 19	WPLĄTY FINANSOWANE PRZEZ UCZESTNIKA	21
VIII.	DYSPOZYCJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW GROMADZONYCH W PPK.....	22
§ 20	ZASADY OGÓLNE WYPŁAT	22
§ 21	WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA, KTÓRY OSIĄGNĄŁ 60. ROK ŻYCIA	24

§ 22 WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA W FORMIE ŚWIADCZENIA MAŁŻEŃSKIEGO	24
§ 23 WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA NA POKRYCIE WKŁADU WŁASNEGO ..	25
§ 24 WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA W WYPADKU POWAŻNEGO ZACHOROWANIA	26
§ 25 ZASADY OGÓLNE DOKONYWANIA WYPŁAT TRANSFEROWYCH	26
§ 26 WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU ROZWODU LUB UNIEWAŻNIENIA MAŁŻEŃSTWA.....	28
§ 27 WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU WYPOWIEDZENIA PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY UMOWY O ZARZĄDZANIE PPK.....	28
§ 28 WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU ZATRUDNIENIA NOWEJ OSOBY ZATRUDNIONEJ POSIADAJĄCEJ INNE UMOWY O PROWADZENIE PPK PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY	29
§ 29 POZOSTAŁE PRZYPADKI DOKONYWANIA WYPŁAT TRANSFEROWYCH.....	29
§ 30 ZASADY OGÓLNE ZWROTÓW	29
§ 31 ZWROT NA WNIOSEK UCZESTNIKA	29
§ 32 ZWROT NA WNIOSEK BYŁEGO MAŁŻONKA UCZESTNIKA	30
§ 33 ZWROT NA WNIOSEK MAŁŻONKA ZMARŁEGO UCZESTNIKA LUB OSOBY UPRAWNIONEJ.....	31
§ 34 ZMIANA.....	32
§ 35 32	
ZMIANA ALOKACJI.....	32
IX. PODZIAŁ ŚRODKÓW W PRZYPADKI ŚMIERCI UCZESTNIKA	33
§ 36 PODZIAŁ ŚRODKÓW W PRZYPADKU ŚMIERCI UCZESTNIKA POZOSTAJĄCEGO W ZWIĄZKU MAŁŻEŃSKIM	33
§ 37 OSOBY UPRAWNIONE	33
X. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI.....	34
§ 38 SKŁADANIE DEKLARACJI I WNIOSKÓW PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY I UCZESTNIKA	34
§ 39 OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU	35
§ 40 OBOWIĄZKI INFORMACYJNE PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO.....	37
§ 41 OBOWIĄZKI INFORMACYJNE UCZESTNIKA	37
XI. OBOWIĄZYWANIE UMÓW	38
§ 42 ZMIANA TREŚCI UMÓW.....	38
§ 43 WYPOWIADANIE UMÓW	38
XII. INNE POSTANOWIENIA	39
§ 44 ZMIANA REGULAMINU.....	39
§ 45 OCHRONA DANYCH OSOBOWYCH.....	40

§ 46 REKLAMACJE40

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

ZAGADNIENIA WSTĘPNE

1. Niniejszy Regulamin określa prawa i obowiązki podmiotów wskazanych w Umowie o zarządzanie PPK oraz Umowie o prowadzenie PPK, zawieranych z Podmiotem Zatrudniającym w związku z prowadzonym pracowniczym planem kapitałowym w rozumieniu Ustawy.
2. Środki gromadzone przez Uczestnika lokowane będą w Subfunduszu właściwym dla jego wieku, z zastrzeżeniem § 34 lub § 35.
3. Fundusz składa się z Subfunduszy wskazanych w Załączniku nr 1.
4. Wszystkie Subfundusze wydzielone w ramach Funduszu są subfunduszami Zdefiniowanej Daty w rozumieniu art. 39 Ustawy.
5. Umowa o zarządzanie PPK i Umowa o prowadzenie PPK nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego, jak również nie znajduje do nich zastosowania art. 66¹ § 1 Kodeksu cywilnego.
6. Umowa o zarządzanie PPK i Umowa o prowadzenie PPK wraz z załącznikami stanowią wzorce umowne określone przez Fundusz.
7. Wprowadzanie przez Podmiot Zatrudniający jakichkolwiek modyfikacji treści umów, o których mowa w ust. 6 lub załączników do tych umów, stanowiących niedopuszczalną zmianę w stosunku do wzorca umownego, obowiązującego w momencie ich sporządzania, nie wywiera żadnego skutku prawnego względem Funduszu.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Umowa obowiązuje w treści określonej we wzorcu umownym, obowiązującym w momencie jej sporządzania, który został udostępniony Podmiotowi Zatrudniającemu.
9. Fundusz może odmówić zawarcia Umowy o zarządzanie PPK, w szczególności jeśli występuje możliwość wystąpienia konfliktu interesów, który potencjalnie wpłynie na wykonywanie tej umowy lub Umowy o prowadzenie PPK przez Fundusz.

§ 2

DEFINICJE

1. Wyrażeniom użytym w Umowie nadaje się następujące znaczenie:
 - 1) **Agent Transferowy** – podmiot, który na zlecenie Funduszu prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu i Subrejstry oraz wykonuje inne czynności na rzecz Funduszu na podstawie umowy z Funduszem;
 - 2) **Aktywa Funduszu** – mienie Funduszu obejmujące środki z tytułu wpłat, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw;
 - 3) **Aktywa Subfunduszu** – mienie każdego Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat Uczestników Funduszu do danego Subfunduszu, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszu oraz pożytki z tych praw. Aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią Aktywa Fundusz;
 - 4) **Część Dłużna** – część Aktywów Subfunduszu, która jest lokowana w następujące instrumenty:
 - a) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w Ustawie,
 - b) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe,
 - c) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu,

- d) depozyty bankowe,
 - e) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w Ustawie, których bazę stanowią papiery wartościowe lub prawa majątkowe wymienione w lit. a) – c), lub indeksy dłużnych papierów wartościowych, stopy procentowe lub indeksy kredytowe,
 - f) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – jeżeli, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, lokują co najmniej 50% swoich aktywów w kategorii lokat, o których mowa w lit. a)–e);
- 5) **Część Udziałowa** – część Aktywów Subfunduszu, która jest lokowana w następujące instrumenty finansowe:
- a) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe,
 - b) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji,
 - c) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w Ustawie, których bazę stanowią papiery wartościowe wymienione w lit. a) lub b), lub indeksy akcji,
 - d) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – jeżeli, zgodnie z ich statutem lub regulaminem lokują co najmniej 50% swoich aktywów w kategorii lokat, o których mowa w lit. a)–c);
- 6) **Dziecko Uczestnika** – dziecko własne Uczestnika, dziecko Małżonka Uczestnika, dziecko przysposobione przez Uczestnika lub Małżonka Uczestnika, a także dziecko, w sprawie którego toczy się z wniosku Uczestnika lub jego Małżonka Uczestnika postępowanie o przysposobienie, lub dziecko, nad którym opiekę sprawuje Uczestnik lub Małżonek Uczestnika;
- 7) **Dzień Wyceny** – dzień wyceny Aktywów Funduszu, Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Funduszu i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa, przypadający na dzień regularnej sesji na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 8) **Fundusz** – SKARBIEC PPK Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami, z których każdy jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty reprezentowany i zarządzany przez Towarzystwo;
- 9) **Informacja Zbiorcza** – informacja przesyłana w postaci elektronicznej przez Podmiot Zatrudniający do Agenta Transferowego, w dniu dokonania Wpłaty do PPK, zawierająca co najmniej Listę Uczestników, na rzecz których dokonywana jest Wpłata do PPK wraz z określeniem kwot odprowadzanych odpowiednio jako Wpłata podstawowa Podmiotu Zatrudniającego, Wpłata podstawowa Uczestnika, Wpłata dodatkowa Podmiotu Zatrudniającego lub Wpłata dodatkowa Uczestnika;
- 10) **IKE** – indywidualne konto emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego;
- 11) **Inna Instytucja Finansowa** – niebędący Funduszem:
- a) fundusz inwestycyjny zarządzany przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych,

- b) fundusz emerytalny zarządzany przez powszechne towarzystwo emerytalne,
 - c) pracownicze towarzystwo emerytalne,
 - d) zakład ubezpieczeń,
- umieszczony w ewidencji PPK, w trybie przepisów rozdziału 10 Ustawy;
- 12) **Jednostka Uczestnictwa** – Jednostka Uczestnictwa w rozumieniu Statutu;
- 13) **Lista Uczestników** – lista uczestników zawierająca w szczególności dane identyfikujące Uczestników, stanowiąca załącznik do Umowy o prowadzenie PPK;
- 14) **Małżonek Uczestnika** – osoba pozostająca z Uczestnikiem w związku małżeńskim;
- 15) **Osoba Obsługująca** – osoba lub osoby wskazane przez Podmiot Zatrudniający do obsługi Podmiotu Zatrudniającego w związku z PPK, w tym w szczególności uprawniona do składania i odbierania oświadczeń woli w zakresie wykonywania Umowy o zarządzanie PPK lub Umowy o prowadzenie PPK;
- 16) **Osoba Uprawniona** – osoba fizyczna wskazana przez Uczestnika, osoba, o której mowa w art. 832 § 2 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny lub spadkobierca Uczestnika, które, na zasadach określonych w Ustawie otrzymają Jednostki Uczestnictwa zapisane na Subrejestrze Uczestnika w przypadku jego śmierci;
- 17) **Osoba Zatrudniona** – oznacza:
- a) pracowników, o których mowa w art. 2 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy, z wyjątkiem pracowników przebywających na urloпах górniczych i urloпах 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 art. 190 § 1 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy,
 - b) osoby fizyczne wykonujące pracę nakładczą, które ukończyły 18. rok życia, o których mowa w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 303 § 1 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy,
 - c) członków rolniczych 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) osoby fizyczne, które ukończyły 18. rok życia, wykonujące 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) członków rad nadzorczych wynagradzanych z tytułu pełnienia tych funkcji,
 - f) osoby wskazane w lit. a)–d) przebywające na urloпах wychowawczych lub pobierające zasiłek macierzyński lub zasiłek w wysokości zasiłku macierzyńskiego
- podlegające obowiązkowo ubezpieczeniom emerytalnemu i rentowym z tych tytułów w Rzeczypospolitej Polskiej, w rozumieniu ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych;
- 18) **Podmiot Zatrudniający** – oznacza:
- a) pracodawcę, o którym mowa w art. 3 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy – w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. a definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona”,
 - b) nakładcę - w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. b definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona”,
 - c) rolnicze spółdzielnie produkcyjne lub spółdzielnie kółek rolniczych - w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. c definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona”,

- d) zleceniodawcę - w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. d definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona”,
 - e) podmiot, w którym działa rada nadzorcza - w stosunku do osób zatrudnionych, o których mowa w lit. e definicji pojęcia „Osoba Zatrudniona”
 - który zawarł z Funduszem Umowę o zarządzanie PPK;
- 19) **PPE** – pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;
- 20) **PPK** – pracowniczy plan kapitałowy w rozumieniu Ustawy;
- 21) **PPK Serwis** – system informatyczny udostępniony przez Towarzystwo przeznaczony dla Podmiotów Zatrudniających, którzy stali się jego użytkownikami, umożliwiający jego użytkownikom przekazywanie w postaci elektronicznej dyspozycji, informacji lub zleceń w związku z PPK;
- 22) **Poważne Zachorowanie** – oznacza:
- a) całkowitą niezdolność do pracy w rozumieniu ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, ustaloną w formie orzeczenia przez lekarza orzecznika lub komisję lekarską Zakładu Ubezpieczeń Społecznych na okres co najmniej 2 lat lub
 - b) umiarkowany lub znaczny stopień niepełnosprawności w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, ustalony w formie orzeczenia przez zespół do spraw orzekania o niepełnosprawności na okres co najmniej 2 lat, lub
 - c) niepełnosprawność osoby, która nie ukończyła 16 lat, w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, ustaloną w formie orzeczenia przez zespół do spraw orzekania o niepełnosprawności, lub
 - d) zdiagnozowanie u osoby dorosłej jednej z następujących jednostek chorobowych: amputacja kończyny, bakteryjne zapalenie mózgu lub opon mózgowo-rdzeniowych, wirusowe zapalenie mózgu, choroba Alzheimera, choroba Leśniowskiego-Crohna, choroba neuronu ruchowego (stwardnienie zanikowe boczne), choroba Parkinsona, dystrofia mięśniowa, gruźlica, niewydolność nerek, stwardnienie rozsiane, choroba wywołana przez ludzki wirus upośledzenia odporności (HIV), kardiomiopatia, nowotwór złośliwy, toczeń trzewny układowy, udar mózgu, utrata mowy, słuchu lub wzroku, wrzodziejące zapalenie jelita grubego lub zawał serca, lub
 - e) zdiagnozowanie u dziecka jednej z następujących jednostek chorobowych: poliomyelitis (choroba Heinego-Medina), zapalenie opon mózgowych, zapalenie mózgu, anemia aplastyczna, przewlekłe aktywne zapalenie wątroby, padaczka, gorączka reumatyczna, nabyta przewlekła choroba serca, porażenie (paraliż), utrata wzroku, głuchota (utrata słuchu), potransfuzyjne zakażenie wirusem HIV, schyłkowa niewydolność nerek, tężec, cukrzyca, łagodny guz mózgu, przeszczepienie narządów, zabieg rekonstrukcyjny zastawek, zabieg rekonstrukcyjny aorty lub nowotwór złośliwy;
- 23) **Prospekt** – prospekt informacyjny Funduszu w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika do ryzyka tych funduszy;
- 24) **Rachunek PPK** – zapis w rejestrze uczestników funduszu inwestycyjnego lub w subrejestrze uczestników subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami (w tym również zapis w Subrejestrze), lub w rejestrze członków funduszu emerytalnego, lub wyodrębniony rachunek w ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym, prowadzony na zasadach określonych w Ustawie o PPK, a w zakresie w niej nieuregulowanym – na zasadach

określonych w Ustawie, ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;

- 25) **Rachunek Małżeński** – wspólny Rachunek PPK Uczestnika i Małżonka Uczestnika, o którym mowa w § 22;
- 26) **Regulamin** – niniejszy Regulamin Pracowniczego Planu Kapitałowego Skarbiec PPK SFIO;
- 27) **Rejestr Uczestników Funduszu** – elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu; w ramach Rejestru Uczestników Funduszu, Fundusz wydziela Subrejstry dla każdego Subfunduszu;
- 28) **Reklamacja** – reklamacja w znaczeniu przepisów ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym, będąca każdym wystąpieniem Uczestnika lub Osoby Uprawnionej, w którym osoba taka zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub Fundusz;
- 29) **Statut** – statut Funduszu;
- 30) **STI24** – system informatyczny przeznaczony dla Uczestników umożliwiający jego użytkownikom składanie oświadczeń woli za pośrednictwem Internetu oraz uzyskiwanie informacji o stanie Rejestru Uczestnika i innych danych zapisanych w Rejestrze Uczestnika;
- 31) **Strona, Strony** – Fundusz, Podmiot Zatrudniający oraz Osoba Zatrudniona;
- 32) **Subfundusz, Subfundusze** – subfundusze wydzielone w ramach Funduszu, będące subfunduszami zdefiniowanej daty w rozumieniu Ustawy;
- 33) **Subrejestr Uczestnika** – wyodrębniony w Rejestrze Uczestników Funduszu zapis elektroniczny zawierający szczegółowe dane dotyczące każdego Uczestnika Funduszu;
- 34) **Towarzystwo** – SKARBIEC Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, będąca organem Funduszu;
- 35) **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;
- 36) **Uczestnik** – osoba fizyczna, która ukończyła 18 rok życia, będąca stroną Umowy o prowadzenie PPK lub na rzecz której na Rachunku PPK są zapisane jednostki uczestnictwa lub ich ułamkowe części;
- 37) **Umowa o prowadzenie PPK** – zawierana przez Fundusz i Podmiot Zatrudniający w imieniu i na rzecz Uczestnika umowa o prowadzenie PPK, o której mowa w Rozdziale 3 Ustawy;
- 38) **Umowa o zarządzanie PPK** – zawierana przez Fundusz i Podmiot Zatrudniający umowa o zarządzanie PPK, o której mowa w Rozdziale 2 Ustawy;
- 39) **Umowy** – Umowa o zarządzanie PPK oraz Umowa o prowadzenie PPK;
- 40) **Ustawa** – ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych;
- 41) **Ustawa o funduszach inwestycyjnych** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- 42) **Ustawa AML** – ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- 43) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu** – całkowita wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o wartość zobowiązań, które związane są z funkcjonowaniem Subfunduszu oraz o część zobowiązań przypadających na dany Subfundusz, które związane są z funkcjonowaniem Funduszu w proporcji uzależnionej od udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;

- 44) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa** – wartość równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadającą na wszystkie Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu posiadanych przez Uczestników danego Subfunduszu w Dniu Wyceny;
- 45) **Wkład Własny** – wymagane środki pieniężne przeznaczone na sfinansowanie części kosztów budowy lub przebudowy budynku mieszkalnego, zapłatę części ceny zakupu prawa własności budynku mieszkalnego, lokalu mieszkalnego stanowiącego odrębną nieruchomość lub spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu mieszkalnego, nabycia prawa własności nieruchomości gruntowej lub jej części, nabycia udziału we współwłasności budynku mieszkalnego lub lokalu mieszkalnego stanowiącego odrębną nieruchomość lub udziału w nieruchomości gruntowej, które wnioskujący o kredyt deklaruje pokryć ze środków własnych w celu przyznania 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;
- 46) **Wpłata dodatkowa Podmiotu Zatrudniającego** – wpłacana dobrowolnie przez Podmiot Zatrudniający, określona procentowo część Wynagrodzenia Uczestnika, odprowadzana na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika;
- 47) **Wpłata dodatkowa Uczestnika** – wpłacana dobrowolnie przez Uczestnika, określona procentowo część Wynagrodzenia Uczestnika, odprowadzana na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika;
- 48) **Wpłata finansowana przez Podmiot Zatrudniający** – Wpłata podstawowa Podmiotu Zatrudniającego oraz, w przypadku w którym została zadeklarowana, Wpłata dodatkowa Podmiotu Zatrudniającego;
- 49) **Wpłata finansowana przez Uczestnika** – Wpłata podstawowa Uczestnika oraz, w przypadku w którym została zadeklarowana, Wpłata dodatkowa Uczestnika;
- 50) **Wpłata podstawowa Podmiotu Zatrudniającego** – wpłata podstawowa finansowana przez Podmiot Zatrudniający, obliczana i odprowadzana przez Podmiot Zatrudniający na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika;
- 51) **Wpłata podstawowa Uczestnika** – wpłata podstawowa finansowana przez Uczestnika, obliczana, pobierana od Uczestnika i odprowadzana przez Podmiot Zatrudniający na odpowiedni Rachunek PPK Uczestnika;
- 52) **Wynagrodzenie** – podstawa wymiaru składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe Uczestnika, 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, oraz 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;
- 53) **Wpłata do PPK** – wpłaty wnoszone do Funduszu tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa, na zasadach i w wysokościach określonych w Ustawie;
- 54) **Wypłata** – dokonywana na wniosek Uczestnika wypłata środków pieniężnych zgromadzonych w PPK tytułem odkupienia Jednostek Uczestnictwa realizowana na warunkach określonych w Ustawie;
- 55) **Wypłata Transferowa** – przekazanie środków na warunkach określonych w ustawie z jednego Rachunku PPK na inny Rachunek PPK, na IKE małżonka zmarłego uczestnika PPK lub na IKE osoby uprawnionej, na PPE małżonka zmarłego uczestnika PPK lub na PPE osoby uprawnionej, 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, na rachunek lokaty terminowej uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka uczestnika PPK, na rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka uczestnika PPK lub do Zakładu

Ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w grupie 3 w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;

- 56) **Zakład Ubezpieczeń** – krajowy zakład ubezpieczeń, zagraniczny zakład ubezpieczeń z siedzibą w Państwie Członkowskim, główny oddział zagranicznego zakładu ubezpieczeń z siedzibą w państwie niebędącym Państwem Członkowskim, o których mowa w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, uprawnione do prowadzenia działalności określonej w dziale I w grupie 3 załącznika do tej ustawy, w zakresie oferowania ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym;
- 57) **Zamiana** – jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie, za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu;
- 58) **Zdefiniowana Data** – rok, w którym wiek 60 lat osiągają osoby urodzone w roku stanowiącym środek przedziału roczników, dla których dany Subfundusz jest właściwy;
- 59) **Zwrot** – wycofanie środków zgromadzonych w PPK przed osiągnięciem przez Uczestnika 60. roku życia na wniosek Uczestnika, małżonka lub byłego małżonka Uczestnika, małżonka zmarłego Uczestnika lub Osoby Uprawnionej, dokonywany na zasadach określonych w Ustawie.
2. Wyrażenia niezdefiniowane powyżej, a użyte w treści Regulaminu mają znaczenie nadane im w Ustawie, Statucie lub Prospekcie.

II. ZOBOWIĄZANIA

§ 3 WSPÓLNE ZOBOWIĄZANIA

Strony zobowiązują się do prawidłowej realizacji obowiązków związanych z tworzonym i prowadzonym pracowniczym planem kapitałowym, których źródłem jest Ustawa, Ustawa o funduszach inwestycyjnych i Umowy. PPK jest prowadzony w celu systematycznego gromadzenia oszczędności przez Uczestnika z przeznaczeniem na Wypłatę po osiągnięciu przez niego 60. roku życia oraz na inne cele określone w Ustawie.

§ 4 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU

Fundusz jest zobowiązany w szczególności do:

- 1) zarządzania środkami gromadzonymi w PPK w sposób zgodny z przepisami prawa, Statutem, oraz niniejszym Regulaminem;
- 2) odkupywania Jednostek Uczestnictwa od Uczestnika;
- 3) otwierania i prowadzenia Rachunków PPK dla Uczestników wskazanych w Liście Uczestników;
- 4) wypełniania obowiązków informacyjnych, o których mowa w § 39, w tym informowania Uczestników o warunkach uczestnictwa w PPK;
- 5) informowania Podmiotu Zatrudniającego o zmianach Statutu lub Prospektu, które wpływają na funkcjonowanie PPK.

§ 5 ZOBOWIĄZANIA PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO

Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany w szczególności do:

- 1) terminowego obliczania i dokonywania Wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający;
- 2) terminowego obliczania, pobierania i dokonywania Wpłat finansowanych przez Uczestnika;
- 3) prowadzenia dokumentacji związanej z obliczaniem Wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający oraz Wpłat finansowanych przez Uczestnika;
- 4) niezwłocznego przekazywania Funduszowi zaktualizowanej Listy Uczestników;
- 5) przekazywanie do Funduszu informacji dotyczących otrzymanych od Uczestników deklaracji w sprawie rezygnacji z oszczędzania w PPK;
- 6) wypełniania obowiązków informacyjnych, o których mowa w § 40;
- 7) poinformowania Uczestnika o możliwości zadeklarowania Wpłaty dodatkowej Uczestnika oraz o możliwości obniżenia wysokości Wpłaty podstawowej Uczestnika zgodnie z § 19 ust. 2.

§ 6

ZOBOWIĄZANIA UCZESTNIKA

1. Uczestnik jest zobowiązany do wypełniania obowiązków informacyjnych, o których mowa w § 41.
2. Uczestnik jest obowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia zaistnienia zmiany danych identyfikujących Uczestnika, poinformować Fundusz o tej zmianie.
3. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za wypełnianie obowiązków informacyjnych względem Uczestnika z wykorzystaniem danych identyfikujących Uczestnika, które utraciły aktualność, a o zmianie których Uczestnik nie poinformował Funduszu.

III. WYNAGRODZENIE

§ 7

MAKSYMALNA WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA ZA ZARZĄDZANIE FUNDUSZEM ORAZ WYNAGRODZENIA ZA OSIĄGNIĘTY WYNIK

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z aktywów danego Subfunduszu wynagrodzenie („**Wynagrodzenie za Zarządzanie**”) maksymalnie do wysokości 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, z zastrzeżeniem art. 49 ust. 5 Ustawy. Wynagrodzenie za Zarządzanie rozliczane jest w okresach miesięcznych i płatne jest do 15 (piętnastego) dnia roboczego następnego miesiąca kalendarzowego.
2. Towarzystwo może naliczać i pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik („**Wynagrodzenie za Osiągnięty Wynik**”) w wysokości nie wyższej niż 0,10% Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu na zasadach określonych w rozporządzeniu wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy, które może być pobierane pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu przez Subfundusz za dany rok, osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną, ustaloną zgodnie z rozporządzeniem wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy oraz osiągnięcia na ostatni dzień wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu subfunduszy tej samej zdefiniowanej daty.
3. Rezerwa na Wynagrodzenie za Zarządzanie naliczana jest w każdym Dniu Wyceny, za każdy dzień w roku od Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu ustalonych w poprzednim Dniu Wyceny. Wynagrodzenie za Zarządzanie wypłacane jest w okresach miesięcznych. Wypłata Wynagrodzenia następuje w terminie 15 Dni Roboczych po zakończeniu każdego miesiąca kalendarzowego.
4. Wynagrodzenie za osiągnięty wynik jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i płatne na rzecz Towarzystwa do 15 Dnia Roboczego po zakończeniu roku.

5. Wysokość Wynagrodzenia za Zarządzanie, Wynagrodzenia za Osiągnięty Wynik oraz opłat związanych z realizacją zleceń Zamiany, o których mowa w § 9 jest ustalana w formie uchwały zarządu Towarzystwa i publikowana na stronie internetowej Towarzystwa wskazanej w Statucie.
6. Zmiany wysokości Wynagrodzenia za Zarządzanie, Wynagrodzenia za Osiągnięty Wynik oraz opłat, o których mowa w ust. 5, mogą być dokonywane bez konieczności zmiany Umowy o zarządzanie PPK.
7. Wynagrodzenie za Osiągnięty Wynik nie jest naliczane i pobierane do końca roku kalendarzowego, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia danego Subfunduszu.

§ 8

KOSZTY OBCIĄŻAJĄCE FUNDUSZ

1. Oprócz Wynagrodzenia za Zarządzanie oraz Wynagrodzenia za Osiągnięty Wynik, z Aktywów Funduszu pokrywane są wyłącznie koszty określone w Statucie Funduszu i na warunkach tam opisanych, uzasadnione z uwagi na prowadzoną działalność inwestycyjną Subfunduszy, do których należą zarówno koszty nielimitowane i limitowane odpowiednio wskazane w ust. 2 – ust. 8 poniżej.
2. Fundusz może pokrywać z Aktywów Subfunduszy następujące koszty:
 - 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania aktywów danego Subfunduszu,
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania aktywów danego Subfunduszu,
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem aktywów danego Subfunduszu,
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania aktywów danego Subfunduszu,
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza Funduszu,
 - 6) koszty związane z prowadzeniem Rejestru Uczestników Funduszu, Subrejestru Uczestników danego Subfunduszu,
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Funduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
 - 8) koszty ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu, postanowieniami Statutu Funduszu lub przepisami prawa,
 - 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu lub Subfunduszy wymaganych przepisami prawa,
 - 10) koszty likwidacji danego Subfunduszu,
 - 11) wynagrodzenie likwidatora danego Subfunduszu.
3. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 5 i 6, mogą być pokrywane z Aktywów danego Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto tego Subfunduszu jest niższa niż lub równa 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.
4. Koszty, o których mowa w ust. 2 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów danego Subfunduszu w wysokości nie wyższej 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

5. W okresie, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż 2.000.000 zł, Towarzystwo pokrywa z własnych środków koszty tego Subfunduszu, o których mowa w ust. 2 pkt 5, 6, 8 i 9.
6. Koszty działalności każdego Subfunduszu, które nie są wskazane w ust. 2 i w przepisach określających wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem w Statucie pokrywa Towarzystwo z własnych środków.
7. Zobowiązania dotyczące wyłącznie jednego Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.
8. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają każdy Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

§ 9

OPLATY OBCIĄŻAJĄCE UCZESTNIKA

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, Fundusz nie może pobierać żadnych opłat.
2. Towarzystwo może pobierać opłatę w wysokości nie większej niż 5 zł za trzecie i każde kolejne zlecenie Zamiany złożone przez Uczestnika w danym roku kalendarzowym, której rzeczywista wysokość zostanie określona zgodnie z § 7 ust. 5 Regulaminu.

IV. UMOWA O PROWADZENIE PPK

§ 10

OSOBY ZATRUDNIONE OBJĘTE UMOWĄ O PROWADZENIE PPK

1. Uczestnictwo w PPK jest dobrowolne.
2. Pod warunkiem uprzedniego zawarcia z Funduszem umowy o zarządzanie PPK, Podmiot Zatrudniający zawiera z Funduszem Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osób Zatrudnionych. Lista Uczestników objętych Umową o prowadzenie PPK stanowi załącznik do Umowy o prowadzenie PPK.
3. Zawarcie Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz danej Osoby Zatrudnionej następuje poprzez uwzględnienie w treści załącznika do Umowy o prowadzenie PPK zawierającego Listę Uczestników danych identyfikujących tą Osobę Zatrudnioną.
4. Podmiot Zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, która ukończyła 55 lat i nie ukończyła 70 lat, wyłącznie na jej wniosek. Podmiot Zatrudniający jest obowiązany do poinformowania Osoby Zatrudnionej, o której mowa w niniejszym ustępie, o możliwości złożenia wniosku.
5. Podmiot Zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, o której mowa w ust. 4, jeżeli w okresie 12 miesięcy poprzedzających pierwszy dzień zatrudnienia, Osoba Zatrudniona była zatrudniona u Podmiotu Zatrudniającego łącznie przez co najmniej 3 miesiące.
6. Podmiot Zatrudniający nie zawiera Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, która najpóźniej w pierwszym dniu zatrudnienia ukończyła 70 lat.
7. Podmiot Zatrudniający nie zawiera z Funduszem Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby Zatrudnionej, jeżeli do 10. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym upłynął termin 3 miesięcy zatrudnienia Osoba Zatrudniona zadeklaruje niedokonywanie Wpłat do PPK albo przestanie być Osobą Zatrudnioną w stosunku do danego Podmiotu Zatrudniającego.
8. Osoba Zatrudniona może być w tym samym czasie stroną więcej niż jednej umowy o prowadzenie PPK.

§ 11

TERMIN ZAWARCIA UMOWY O PROWADZENIE PPK I LISTA UCZESTNIKÓW

1. Umowa o prowadzenie PPK zawierana jest po upływie trzeciego miesiąca zatrudnienia danej Osoby Zatrudnionej u Podmiotu Zatrudniającego, nie później niż do 10. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym upłynął termin 3 miesięcy zatrudnienia.
2. Do okresu zatrudnienia, o którym mowa w ust. 1, wlicza się okresy zatrudnienia w Podmiocie Zatrudniającym z poprzednich 12 miesięcy, a także okresy zatrudnienia u poprzednich pracodawców, jeżeli z mocy odrębnych przepisów Podmiot Zatrudniający jest następcą prawnym w stosunkach prawnych nawiązanych przez pracodawcę, który poprzednio zatrudniał Osobę Zatrudnioną.
3. Umowa o prowadzenie PPK jest zawierana w imieniu i na rzecz danej Osoby Zatrudnionej z chwilą przekazania Funduszowi przez Podmiot Zatrudniający pierwszej Listy Uczestników obejmującej dane identyfikujące tą Osobę Zatrudnioną, przy czym Lista Uczestników przekazywana jest przez Podmiot Zatrudniający Funduszowi w postaci elektronicznej za pośrednictwem PPK Serwis udostępnionego Podmiotowi Zatrudniającemu przez Towarzystwo.
4. Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany do dokonywania Wpłat począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Podmiot Zatrudniający zawarł z Funduszem Umowę o prowadzenie PPK i przekazał Funduszowi pierwszą Listę Uczestników, a w stosunku do Osób Zatrudnionych, o które zostanie uzupełniona Lista Uczestników wskutek aktualizacji – od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Podmiot Zatrudniający przekazał Funduszowi zaktualizowaną Listę Uczestników obejmującą te osoby.
5. Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany do aktualizowania Listy Uczestników w przypadku wystąpienia zdarzeń powodujących zmianę Listy Uczestników, w szczególności w związku z nawiązaniem nowego stosunku prawnego z daną Osobą Zatrudnioną, rezygnacją z oszczędzania w PPK przez Osobę Zatrudnioną, zakończeniem stosunku prawnego wiążącego Osobę Zatrudnioną z Podmiotem Zatrudniającym.

§ 12

DEKLARACJA REZYGNACJI Z WPLĄT DO PPK

1. Uczestnik może zrezygnować z dokonywania Wpłat do PPK na podstawie deklaracji złożonej Podmiotowi Zatrudniającemu w formie pisemnej w każdym czasie.
2. Deklaracja rezygnacji z Wpłat do PPK zawiera dane dotyczące Podmiotu Zatrudniającego i Uczestnika oraz oświadczenie Uczestnika o posiadaniu przez niego wiedzy o konsekwencjach jej złożenia.
3. Rezygnacja z dokonywania Wpłat do PPK nie wymaga zmiany Umowy o prowadzenie PPK.
4. O złożeniu deklaracji, Podmiot Zatrudniający niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia deklaracji przez Uczestnika, informuje Fundusz.
5. Podmiot Zatrudniający nie dokonuje Wpłat do PPK za Uczestnika, który złożył deklarację, począwszy od miesiąca, w którym Uczestnik złożył deklarację. Wpłaty pobrane w tym miesiącu podlegają zwrotowi.
6. Zwrot, o którym mowa w ust. 5 może zostać zrealizowany w wartości nominalnej wyłącznie w sytuacji, w której za otrzymane Wpłaty nie nastąpiło nabycie Jednostek Uczestnictwa. Jeśli za Wpłaty zostały nabyte Jednostki Uczestnictwa zwrot jest dokonywany poprzez odkupienie Jednostek Uczestnictwa nabytych za Wpłaty, według bieżącej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa w związku ze zwrotem stosuje się odpowiednio zasady, tryb i terminy dotyczące odkupienia Jednostek Uczestnictwa w związku z dyspozycją Wyплаты. Zwrot dokonywany jest na rachunek Podmiotu Zatrudniającego.

7. Uczestnik, który złożył deklarację może w każdym czasie złożyć Podmiotowi Zatrudniającemu w formie pisemnej wniosek o dokonywanie Wpłat do PPK, chyba że Uczestnik ten ukończył 70. rok życia. Złożenie tego wniosku i ponowne dokonywanie Wpłat do PPK nie wymaga zmiany Umowy o prowadzenie PPK.
8. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Wpłaty do PPK dokonuje się, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym złożono wniosek o dokonywanie Wpłat do PPK.
9. Co 4 lata, w terminie do ostatniego dnia lutego danego roku, Podmiot Zatrudniający informuje Uczestnika, który złożył deklarację o ponownym dokonywaniu za niego Wpłat do PPK zgodnie z ust. 10.
10. Co 4 lata, od dnia 1 kwietnia 2023 r, Podmiot Zatrudniający dokonuje Wpłat do PPK za Uczestnika, który złożył deklarację rezygnacji z Wpłat do PPK, chyba że Uczestnik ponownie zrezygnuje z dokonywania Wpłat do PPK, składając Podmiotowi Zatrudniającemu deklarację rezygnacji z Wpłat do PPK. Przepis ust. 5 stosuje się odpowiednio.

§ 13

OSOBY ZATRUDNIONE PRZYSTĘPUJĄCE DO UMOWY O PROWADZENIE PPK LUB SKŁADAJĄCE DEKLARACJĘ O REZYGNACJI Z PPK

1. W przypadku, gdy do PPK prowadzonego przez Podmiot Zatrudniający związany z Funduszem Umową o zarządzanie PPK przystępuje nowa Osoba Zatrudniona lub Osoba Zatrudniona złożyła deklarację, o której mowa w § 12, Podmiot Zatrudniający przesyła do Funduszu w postaci elektronicznej, pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku, zaktualizowaną Listę Uczestników z uwzględnieniem zmian w zakresie Uczestników (przystąpienie nowych Osób Zatrudnionych lub rezygnacja z PPK przez Uczestników), z oznaczeniem wprowadzonych zmian.
2. Lista Uczestników wiąże Fundusz od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym została mu doręczona.
3. Jeżeli Podmiot Zatrudniający nie dopełni obowiązku zawarcia Umowy o prowadzenie PPK poprzez aktualizację Listy Uczestników w terminie wskazanym w § 11 ust. 1 przyjmuje się, że w pierwszym dniu po upływie tego terminu, z mocy prawa powstał stosunek prawny wynikający z Umowy o prowadzenie PPK pomiędzy nowym Uczestnikiem a Funduszem. Umowę o prowadzenie PPK uważa się za zawartą na warunkach wynikających z Umowy o zarządzanie PPK.

V. WARUNKI GROMADZENIA ŚRODKÓW I ZARZĄDZANIA NIMI PRZEZ POSZCZEGÓLNE SUBFUNDUSZE

§ 14

OGÓLNE WARUNKI GROMADZENIA ŚRODKÓW I ZARZĄDZANIA NIMI PRZEZ POSZCZEGÓLNE SUBFUNDUSZE

1. Polityka inwestycyjna danego Subfunduszu uwzględnia konieczność ograniczania poziomu ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestnika w taki sposób, iż udział Części Udziałowej i Części Dłużnej w wartości Aktywów danego Subfunduszu będzie kształtowany odpowiednio do czasu pozostałego do osiągnięcia przez dany Subfundusz Zdefiniowanej Daty.
2. Wszystkie Subfundusze są Subfunduszami Zdefiniowanej Daty, co zobowiązuje Towarzystwo do utrzymywania udziału Części Udziałowej i Części Dłużnej w Aktywach danego Subfunduszu w poszczególnych okresach istnienia danego Subfunduszu z uwzględnieniem okresu pozostałego do osiągnięcia Zdefiniowanej Daty przez ten Subfundusz zgodnie z poniższymi zasadami:

- 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;
 - 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 funduszu 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.
3. Wszystkie Subfundusze są Subfunduszami Zdefiniowanej Daty, właściwymi dla pięcioletnich przedziałów roczników, poczynając od subfunduszu SKARBIEC PPK 2025, który przeznaczony jest dla Uczestników urodzonych w latach 1963-1967 i Uczestników urodzonych przed 1963 r. na ich wniosek.
4. Polityka inwestycyjna Subfunduszy została szczegółowo opisana w Statucie. Celem inwestycyjnym w przypadku każdego z Subfunduszy jest wzrost wartości Aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszy może lokować Aktywa Subfunduszy głównie w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:
- 1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
 - 2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
 - 3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
 - 4) depozyty bankowe;
 - 5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
 - 6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
 - 7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
 - 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.
5. Inwestycje w Subfundusze są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, co oznacza możliwość uzyskania negatywnego wyniku finansowego z tej inwestycji, włącznie z możliwością utraty części lub całości

zainwestowanego kapitału. Poziom ryzyka inwestycyjnego jest uzależniony od polityki inwestycyjnej poszczególnych Subfunduszy.

6. Opis warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez poszczególne Subfundusze stanowi Załącznik nr 1 do Regulaminu.

VI. ODPOWIEDZIALNOŚĆ

§ 15

ODPOWIEDZIALNOŚĆ TOWARZYSTWA I FUNDUSZU

1. Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania Subfunduszami i ich reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.
2. Towarzystwo ani Fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za szkody wynikające z działania lub zaniechania Podmiotu Zatrudniającego, w szczególności związane z przekazaniem lub brakiem przekazania aktualnych danych lub informacji wchodzących w zakres Listy Uczestników, wysokości Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego lub Wpłaty dodatkowej Uczestnika.

§ 16

ODPOWIEDZIALNOŚĆ PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO

Podmiot Zatrudniający ponosi wobec Uczestników i Funduszu odpowiedzialność z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania swoich obowiązków określonych w, Ustawie Umowie o zarządzanie PPK, Umowie o prowadzenie PPK oraz niniejszym Regulaminie, a także z tytułu terminowości i poprawności naliczania i odprowadzania Wpłat do PPK na Rachunki PPK Uczestników.

VII. WPLĄTY

§ 17

ZASADY OGÓLNE

1. Wpłaty dokonywane są od miesiąca następującego po miesiącu, w którym powstał stosunek prawny wynikający z Umowy o prowadzenie PPK.
2. Podmiot Zatrudniający i Uczestnik finansują Wpłaty podstawowe Podmiotu Zatrudniającego i Wpłaty podstawowe Uczestnika z własnych środków. Wpłaty podstawowe Podmiotu Zatrudniającego nie są wliczane do wynagrodzenia stanowiącego podstawę ustalenia wysokości obowiązkowych składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe.
3. Podmiot Zatrudniający oblicza, pobiera i wpłaca do Funduszu Wpłaty finansowane przez Podmiot Zatrudniający oraz Wpłaty finansowane przez Uczestnika.
4. Wpłaty finansowane przez Podmiot Zatrudniający są obliczane w terminie wypłaty wynagrodzenia przez Podmiot Zatrudniający
5. Wpłaty finansowane przez Uczestnika są obliczane i pobierane przez Podmiot Zatrudniający w terminie wypłaty wynagrodzenia przez Podmiot Zatrudniający.
6. Wpłaty, o których mowa w ust. 4 i 5, dokonywane są w terminie do 15. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym zostały obliczone i pobrane.
7. Podmiot Zatrudniający i Uczestnik nie finansują – z zastrzeżeniem ust. 8 – Wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający i Wpłat finansowanych przez Uczestnika:

- 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.
8. Uczestnik może finansować Wpłaty finansowane przez Uczestnika w sytuacjach, o których mowa w ust. 7, po złożeniu Podmiotowi Zatrudniającemu odpowiedniej deklaracji.
 9. Wpłaty finansowane przez Uczestnika są potrącane z wynagrodzenia Uczestnika po jego opodatkowaniu.
 10. Podmiot Zatrudniający jest obowiązany do terminowego i prawidłowego:
 - 1) naliczania i odprowadzania Wpłat podstawowych Podmiotu Zatrudniającego i Wpłat podstawowych Uczestnika;
 - 2) naliczania i odprowadzania Wpłat dodatkowych Podmiotu Zatrudniającego i Wpłat dodatkowych Uczestnika.
 11. Przed dokonaniem Wpłat do PPK, Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany zweryfikować aktualność Listy Uczestników, a w przypadku wystąpienia zmian w jej treści, przesłać do Funduszu informację o tych zmianach informację, jakie zmiany wystąpiły.
 12. W dniu odprowadzenia Wpłat do PPK, Podmiot Zatrudniający przesyła do Agenta Transferowego działającego na zlecenie Funduszu w formie elektronicznej z wykorzystaniem PPK Serwis, Informację Zbiorczą określającą wysokość Wpłat do PPK dokonywanych na rzecz poszczególnych Uczestników zawierającą co najmniej następujące dane:
 - 1) w przypadku Podmiotu Zatrudniającego:
 - a) NIP,
 - b) REGON,
 - c) KRS / inny właściwy rejestr,
 - d) nazwa;
 - e) typ i symbol dokumentu tożsamości (jeśli nie podano NIP/REGON)
 - 2) W przypadku Osób Zatrudnionych:
 - a) określenie miesiąca i roku za który dokonywana jest Wpłata,
 - b) imię (imiona) Uczestnika,
 - c) nazwisko Uczestnika,
 - d) numer PESEL,
 - e) seria i numer dowodu osobistego (w przypadku osób posiadających obywatelstwo polskie),
 - f) numer paszportu bądź innego dokumentu potwierdzającego tożsamość (w przypadku osób nieposiadających obywatelstwa polskiego),
 - g) obywatelstwo,
 - h) data urodzenia,
 - i) wysokość Wpłaty podstawowej Podmiotu Zatrudniającego,

- j) wysokość Wpłaty podstawowej Uczestnika,
 - k) wysokość Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego,
 - l) wysokość Wpłaty dodatkowej Uczestnika,
 - m) informacja o obniżonej wysokości Wpłaty podstawowej Uczestnika (jeśli ma zastosowanie).
13. Wpłaty do PPK są odprowadzane w formie przelewu na rachunek bankowy wskazany przez Fundusz oraz ewidencjonowane w sposób umożliwiający ustalenie wszystkich rodzajów Wpłat do PPK, rejestrach Subfunduszy.
14. Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej wartości aktywów netto Subfunduszy na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu i w Dniu Wyceny ustalonym zgodnie ze Statutem i Prospektem Funduszu, w którym Agent Transferowy otrzyma Informację Zbiorczą od Podmiotu Zatrudniającego oraz nastąpi uznanie rachunków bankowych Subfunduszy odpowiednią kwotą Wpłat do PPK. W przypadku gdy łączna kwota z tytułu Wpłat do PPK wpłacona przez Podmiot Zatrudniający na rachunek różni się od sumy Wpłat do PPK określonej w Informacji Zbiorczej, Fundusz stosuje procedurę wyjaśniania rozbieżności określoną w Załączniku nr 2.
15. Do momentu usunięcia rozbieżności, które uniemożliwiają rozliczenie Wpłat do PPK, Jednostki Uczestnictwa za równowartość Wpłat do PPK, których dotyczą rozbieżności, nie zostaną zbyte. Fundusz zastrzega, że w dniu rozliczenia Wpłat do PPK po usunięciu rozbieżności, wartość Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu może być inna, niż w dniu, w którym wpłaty byłyby rozliczone, gdyby rozbieżności nie zostały stwierdzone.
16. Zbywanie oraz odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy odbywa się zgodnie z postanowieniami Statutu oraz Prospektu Informacyjnego Funduszu.
17. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa może nastąpić wyłącznie w przypadku Wyплаты, Wyплаты Transferowej, Zamiany lub Zwrotu.
18. Fundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa w Dniach Wyceny.
19. Wpłata powitalna i dopłaty roczne są realizowane na zasadach przewidzianych w Ustawie.
20. W przypadku rozpoczęcia wypłat środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika po osiągnięciu przez niego 60. roku życia Wpłaty do PPK nie są dokonywane.
21. Przed przekazaniem do Funduszu danych identyfikujących Uczestnika, w związku z przystąpieniem danej osoby zatrudnionej do Umowy o prowadzenie PPK, Podmiot Zatrudniający w odniesieniu do każdej z Osób Zatrudnionych, przystępujących do PPK, których dotyczą przekazywane dane identyfikujące Uczestnika:
- 1) weryfikuje czy spełnione zostały przesłanki wymagane przepisami Ustawy dla zawarcia Umowy o prowadzenie PPK,
 - 2) identyfikuje Osoby Zatrudnione oraz weryfikuje ich tożsamości (stosując środki bezpieczeństwa finansowego wskazane w art. 34 ust. 1 pkt 1 Ustawy o AML, działając jako podmiot wskazany art. 48 Ustawy o AML),
 - 3) ustala czy przekazywane dla tej osoby Dane Identyfikujące Uczestnika PPK są poprawne.
22. Umowa o prowadzenie PPK zawierana jest pomiędzy Funduszem a Osobami Zatrudnionymi, których dane identyfikujące przekazane zostały Funduszowi przez Podmiot Zatrudniający za pośrednictwem pliku elektronicznego o formacie i strukturze określonych przez Fundusz, w tym za pośrednictwem PPK Serwis, jeżeli Fundusz udostępnił taką funkcjonalność.
23. Niezwłocznie po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK, Fundusz udostępnia Uczestnikowi informację o zawarciu Umowy o prowadzenie PPK w sposób określony w art. 22 ust. 1 Ustawy, w tym dane go identyfikujące również w obszarze przewidzianym Ustawą o AML.
24. Uczestnik PPK jest obowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia zaistnienia zmiany danych identyfikujących Uczestnika oraz danych Uczestnika związanych z wykonywaniem

przez Fundusz obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, poinformować Fundusz o każdorazowej zmianie tych danych, w tym po ustaniu zatrudnienia w Podmiocie Zatrudniającym.

§ 18

WPLĄTY FINANSOWANE PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY

1. Wpłata podstawowa Podmiotu Zatrudniającego wynosi 1,5% Wynagrodzenia.
2. Podmiot Zatrudniający może zadeklarować w Umowie o zarządzanie PPK dokonywanie Wpłat dodatkowych Podmiotu Zatrudniającego. Wysokość Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego wynosi do 2,5% Wynagrodzenia.
3. Wysokość Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego może być zróżnicowana względem Uczestników.
4. Podmiot Zatrudniający może zdecydować o rozpoczęciu odprowadzania, zmianie wysokości lub rezygnacji z odprowadzania Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego poprzez jednostronną deklarację.
5. Zmieniona wysokość Wpłaty dodatkowej Podmiotu Zatrudniającego obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym została dokonana zmiana.

§ 19

WPLĄTY FINANSOWANE PRZEZ UCZESTNIKA

1. Wpłata podstawowa Uczestnika wynosi 2% Wynagrodzenia.
2. Uczestnik może zadeklarować dokonywanie Wpłat podstawowych Uczestnika w wysokości od 0,5% do 2% Wynagrodzenia, jeżeli wynagrodzenie Uczestnika osiągnane z różnych źródeł w danym miesiącu nie przekracza kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia.
3. Uczestnik może zadeklarować dokonywanie Wpłat dodatkowych Uczestnika. Wysokość Wpłaty dodatkowej Uczestnika może wynosić maksymalnie do 2% Wynagrodzenia.
4. Uczestnik może zdecydować o rozpoczęciu odprowadzania, zmianie wysokości lub rezygnacji z odprowadzania Wpłaty dodatkowej Uczestnika poprzez złożenie Podmiotowi Zatrudniającemu pisemnej deklaracji.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Uczestnik składa przedmiotową deklarację w miesiącu, w którym jego Wynagrodzenie osiągnane z różnych źródeł nie przekroczyło kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia.
6. W przypadku, w którym Podmiot Zatrudniający poweźmie informację o tym, że wynagrodzenie Uczestnika w tym Podmiocie Zatrudniającym w danym miesiącu przekroczy kwotę odpowiadającą 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia, wysokość Wpłaty podstawowej Uczestnika ustalonej na podstawie deklaracji, o której mowa w ust. 2, ulega zwiększeniu do wysokości 2% Wynagrodzenia za ten miesiąc.
7. Zmieniona wysokość Wpłat finansowanych przez Uczestnika obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Uczestnik złożył Podmiotowi Zatrudniającemu deklarację, o której mowa w ust. 2 lub ust. 3.
8. Składki Finansowane przez Uczestnika są potrącane z Wynagrodzenia po jego opodatkowaniu.

VIII. DYSPOZYCJE DOTYCZĄCE ŚRODKÓW GROMADZONYCH W PPK

§ 20 ZASADY OGÓLNE WYPŁAT

1. Uczestnik może rozporządzać środkami zgromadzonymi na Rachunku PPK na zasadach określonych w § 20 – § 32.
2. Wypłata środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika następuje na podstawie wniosku składanego Funduszowi przez Uczestnika.
3. Uczestnik może złożyć wniosek, o którym mowa w ust. 2, w przypadku gdy:
 - 1) osiągnie 60. rok życia, w tym także w przypadku, w którym Uczestnik chce dokonać Wypłaty w formie świadczenia małżeńskiego;
 - 2) nie ukończył 45. roku życia i zamierza wykorzystać środki zgromadzone na swoim Rachunku PPK na pokrycie Wkładu Własnego;
 - 3) w stosunku do Uczestnika, Małżonka Uczestnika lub Dziecka Uczestnika wystąpi przypadek Poważnego Zachorowania.
4. Wypłaty, Wypłaty Transferowe oraz Zwroty następują po odkupieniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa bez względu na wartość środków.
5. Uczestnik może pisemnie wskazać Funduszowi Osoby Uprawnione, które po śmierci Uczestnika otrzymają zgromadzone na Rachunku PPK środki. Jeżeli Osoba Uprawniona umrze przed Uczestnikiem, wskazanie w tym zakresie staje się bezskuteczne, a środki, które były dla niej przeznaczone, przypadają w równych częściach pozostałym Osobom Uprawnionym, chyba że Uczestnik zadysponuje tym udziałem w inny sposób.
6. W przypadku śmierci Uczestnika, wniosek o wypłatę środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika może zostać złożony Funduszowi przez Osobę Uprawnioną.
7. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa wskutek Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu następuje w chwili wpisania w Rejestrze Uczestników Funduszu liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa wskutek Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu i następuje według poniższych zasad:
 - 1) Wypłaty na wniosek Uczestnika, który osiągnął 60. rok życia są realizowane w poniższych terminach:
 - a) w przypadku wypłaty jednorazowej– niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie wypłaty;
 - b) w przypadku wypłat realizowanych w ratach miesięcznych– niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od końca miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty;
 - 2) Wypłaty w ramach świadczenia małżeńskiego w rozumieniu Ustawy są realizowane w ratach miesięcznych, przy czym wypłaty są dokonywane niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od końca miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty
 - 3) w przypadku Wypłaty na pokrycie Wkładu Własnego terminy wypłaty określa umowa, o której mowa w § 23 Regulaminu;
 - 4) Wypłaty na wniosek Uczestnika w związku z wystąpieniem przypadku Poważnego Zachorowania są realizowane w poniższych terminach:
 - a) w przypadku wypłaty jednorazowej – niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie wypłaty;
 - b) w przypadku wypłat realizowanych w ratach miesięcznych – pierwsza rata jest wypłacana niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od dnia złożenia

przez Uczestnika wniosku o dokonanie wypłaty, a w przypadku pozostałych rat w terminach wskazanych w tym wniosku;

- 5) w przypadku Wypłaty Transferowej wypłata następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Wypłaty Transferowej przez Uczestnika albo inny podmiot, o którym mowa w art. 102 ust. 2 Ustawy o PPK, z zastrzeżeniem ust. 8 poniżej;
- 6) w przypadku Zwrotu wypłata następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Zwrotu przez Uczestnika, z zastrzeżeniem ust. 9 poniżej.

8. Wypłata Transferowa może być dokonywana również:

- 1) w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa Uczestnika Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu Małżonkowi Uczestnika;
- 2) w przypadku śmierci Uczestnika, który w chwili śmierci pozostawał w związku małżeńskim, Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez Małżonka zmarłego Uczestnika odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa;
- 3) w zakresie, w jakim środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, zostały przekazane Osobom Uprawnionym Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o dokonanie Wypłaty Transferowej wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców – chyba że Osoba Uprawniona zażąda dokonania Wypłaty Transferowej w terminie późniejszym.

9. Zwrot może być dokonywany również:

- 1) w przypadku, w którym małżeństwo Uczestnika uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione, jeżeli środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika, przypadające byłemu Małżonkowi Uczestnika w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, nie podlegały Wypłacie Transferowej na rachunek PPK byłego Małżonka Uczestnika – w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez byłego Małżonka Uczestnika dowodu, że środki zgromadzone na jego Rachunku PPK przypadły byłemu Małżonkowi Uczestnika;
- 2) w przypadku, w którym w chwili śmierci Uczestnik pozostawał w związku małżeńskim – Zwrot połowy środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika, przypadających temu małżonkowi w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej, jeżeli środki te nie podlegały Wypłacie Transferowej – w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika dowodu, że środki zgromadzone na jego Rachunku PPK przypadły temu małżonkowi;
- 3) w przypadku, w którym środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, są należne Osobom Uprawnionym, w zakresie w jakim nie podlegały Wypłacie Transferowej – w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia przez Osobę Uprawnioną wniosku o Zwrot wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość Osoby Uprawnionej albo 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 lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców – chyba że Osoba Uprawniona zażąda dokonania Zwrotu w terminie późniejszym.

§ 21

WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA, KTÓRY OSIĄGNĄŁ 60. ROK ŻYCIA

1. Wypłata na wniosek Uczestnika, który osiągnął 60. rok życia dokonywane są na następujących zasadach:
 - 1) 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK przez Uczestnika wypłacanych jest jednorazowo, chyba że Uczestnik złoży wniosek o wypłatę tej części środków w ratach na zasadach określonych w pkt 2);
 - 2) 75% środków zgromadzonych na Rachunku PPK przez Uczestnika wypłacanych jest w co najmniej 120 ratach miesięcznych, chyba że Uczestnik złoży wniosek o wypłatę w mniejszej liczbie rat. Fundusz zobowiązany jest uprzednio poinformować Uczestnika 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.
2. Jeżeli wysokość pierwszej raty, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika w dniu złożenia wniosku przez 120, a jeżeli Uczestnik 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 wypłaca się jednorazowo.
3. Wysokość kolejnych rat odpowiada kwocie wynikającej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma nastąpić płatność ostatniej raty zgodnie z wnioskiem Uczestnika.
4. Uczestnik może zmienić zadeklarowaną liczbę rat, z uwzględnieniem ust. 5 i 6.
5. Jeżeli na podstawie zadeklarowanej liczby rat wypłata środków ma trwać co najmniej 10 lat, Uczestnik nie może zmienić zadeklarowanej liczby rat w ten sposób, że po zmianie zadeklarowanej liczby rat wypłata ratalna środków będzie trwała krócej niż 10 lat.
6. Jeżeli wysokość pierwszej raty po zmianie, o której mowa w ust. 4, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika w dniu złożenia wniosku przez liczbę odpowiadającą nowej liczbie rat, wynikających z wniosku Uczestnika jest mniejsza niż 50 zł, zmiana zadeklarowanej liczby rat jest niedopuszczalna.
7. Jeżeli Uczestnik zawarł z zakładem ubezpieczeń umowę, na podstawie której po osiągnięciu przez niego 60. roku życia nabędzie prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego, może dokonać Wypłaty Transferowej środków zgromadzonych na Rachunku PPK do tego zakładu ubezpieczeń.
8. Wypłaty wskutek odkupienia Jednostek Uczestnictwa odpowiadających wypłacanym przez Uczestnika środkom zgromadzonym na Rachunku PPK są realizowane w formie przelewu na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika.

§ 22

WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA W FORMIE ŚWIADCZENIA MAŁŻEŃSKIEGO

1. Uczestnik, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia, może wnioskować o wypłatę środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika w formie świadczenia małżeńskiego.
2. Uczestnik może złożyć Funduszowi wniosek o wypłatę świadczenia małżeńskiego, jeżeli Małżonek Uczestnika, na rzecz którego Umowę o prowadzenie PPK również zawarto z Funduszem, także

osiągnął 60. rok życia i małżonkowie wspólnie oświadczą, że chcą skorzystać z wypłaty w formie świadczenia małżeńskiego.

3. Świadczenie małżeńskie jest wypłacane w co najmniej 120 ratach miesięcznych.
4. Wysokość raty świadczenia małżeńskiego odpowiada łącznej kwocie wynikającej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Uczestnictwa, zapisanych na Rachunku Małżeńskim na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma zostać wypłacona ostatnia rata, zgodnie z wnioskiem małżonków.
5. Świadczenie małżeńskie wypłaca się małżonkom wspólnie, do wyczerpania środków zgromadzonych na Rachunku Małżeńskim.
6. W przypadku śmierci jednego z małżonków, świadczenie małżeńskie wypłaca się drugiemu małżonkowi w dotychczasowej wysokości, do wyczerpania środków zapisanych na Rachunku Małżeńskim. Do środków zapisanych na Rachunku Małżeńskim po śmierci drugiego z małżonków stosuje się § 33 Regulaminu.
7. Świadczenie małżeńskie jest wypłacane w ratach miesięcznych w formie przelewów na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonków.

§ 23

WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA NA POKRYCIE WKŁADU WŁASNEGO

1. Na podstawie umowy zawartej z Funduszem, Uczestnik, może jednorazowo dokonać wypłaty do 100% wartości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK w celu pokrycia Wkładu Własnego. Wniosek o zawarcie umowy Uczestnik składa bezpośrednio Funduszowi.
2. Uczestnik zobowiązany jest do zwrotu wypłaconych mu środków w wartości nominalnej.
3. Wypłaty, o której mowa w ust. 1, dokonuje się:
 - 1) w przypadku przeznaczenia środków zgromadzonych na Rachunku PPK na pokrycie Wkładu Własnego w związku z budową lub przebudową budynku mieszkalnego – na rachunek bankowy Uczestnika lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej Uczestnika wskazany we wniosku;
 - 2) w pozostałych przypadkach – na rachunek bankowy zbywcy praw lub na jego rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej.
4. Umowa, o której mowa w ust. 1 będzie określać w szczególności:
 - 1) oznaczenie inwestycji, która ma być sfinansowana z kredytu;
 - 2) zasady i terminy wypłaty;
 - 3) zasady i terminy zwrotu wypłaconych środków, przy czym termin zwrotu nie może rozpocząć się później niż 5 lat od dnia wypłaty środków i nie może trwać dłużej niż 15 lat od dnia wypłaty środków.
5. Uczestnik, który zawarł umowę, o której mowa w ust. 1, nie może zawrzeć kolejnej takiej umowy z Funduszem lub Inną Instytucją Finansową. Uczestnik może zawrzeć kolejną umowę, o której mowa w ust. 1 z Inną Instytucją Finansową wyłącznie w przypadku, gdy umowa ma być zawarta w celu pokrycia Wkładu Własnego w związku z zaciągnięciem przez Uczestnika kredytu udzielonego na sfinansowanie tej samej inwestycji.
6. Możliwość dokonania wypłaty, o której mowa w ust. 1, nie dotyczy Uczestnika, który w dniu złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 1, ma ukończone 45 lat.

§ 24

WYPŁATY NA WNIOSEK UCZESTNIKA W WYPADKU POWAŻNEGO ZACHOROWANIA

1. Uczestnik może złożyć do Funduszu wnioski o wypłatę do 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika w przypadku poważnego zachorowania tego Uczestnika, Małżonka Uczestnika lub Dziecka Uczestnika. We wniosku należy określić, czy wypłata ma być dokonana jednorazowo, czy ma następować w ratach oraz określić liczbę rat i częstotliwość wypłat ratalnych.
2. Do wniosku o wypłatę należy załączyć orzeczenie o:
 - 1) całkowitej niezdolności do pracy na okres co najmniej 2 lat w rozumieniu ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń, wystawione przez lekarza orzecznika lub komisję lekarską Zakładu Ubezpieczeń Społecznych; lub
 - 2) umiarkowanym lub znacznym stopniu niepełnosprawności na okres co najmniej 2 lat w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, wystawione przez zespół ds. orzekania o niepełnosprawności; lub
 - 3) niepełnosprawności osoby, która nie ukończyła 16 lat, w rozumieniu ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 r. o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz zatrudnianiu osób niepełnosprawnych, wystawione przez zespół ds. orzekania o niepełnosprawności;
lub zaświadczenie lekarza medycyny potwierdzające diagnozę wystąpienia jednej z jednostek chorobowych, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 23 lit. d lub e Ustawy.
3. Wypłaty są realizowane w formie przelewu na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika.

§ 25

ZASADY OGÓLNE DOKONYWANIA WYPŁAT TRANSFEROWYCH

1. Wypłata Transferowa jest dokonywana:
 - 1) na inny rachunek PPK;
 - 2) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
 - 3) na rachunek lokaty terminowej Uczestnika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
 - 4) na IKE Małżonka zmarłego Uczestnika lub na IKE Osoby Uprawnionej;
 - 5) na rachunek w PPE prowadzony dla Małżonka zmarłego Uczestnika lub dla Osoby Uprawnionej;
 - 6) do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w dziale I załącznika do ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
 - 7) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na rachunek lokaty terminowej małżonka lub byłego małżonka Uczestnika.
2. Wypłata Transferowa jest dokonywana na podstawie dyspozycji:
 - 1) Podmiotu Zatrudniającego,
 - 2) Uczestnika,
 - 3) Małżonka lub byłego Małżonka Uczestnika, w przypadkach określonych w Regulaminie,
 - 4) Małżonka zmarłego Uczestnika 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, albo zawarcia umowy z zakładem ubezpieczeń, na podstawie której Uczestnik po osiągnięciu przez niego 60. roku życia nabędzie prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego.

3. Wypłata Transferowa środków zgromadzonych na Rachunku PPK dokonywana jest w formie pieniężnej.
4. Wraz z dokonaniem Wypłaty Transferowej Fundusz przekazuje podmiotowi, który złożył dyspozycję, o której mowa w ust. 2, informację zawierającą:
 - 1) indywidualny identyfikator Uczestnika w ewidencji PPK oraz dane go identyfikujące;
 - 2) dane identyfikujące Podmiot Zatrudniający (nazwę, NIP, adres siedziby i adres do korespondencji bądź adres zamieszkania i adres wykonywania działalności gospodarczej);
 - 3) dane identyfikujące Fundusz (nazwę, NIP, adres siedziby i adres do korespondencji);
 - 4) wysokość i daty wpłat w ciągu każdego roku kalendarzowego, w tym wyszczególnienie dopłat rocznych oraz wpłat dodatkowych, jeżeli były dokonywane;
 - 5) wysokość i daty Wypłat Transferowych przyjętych przez Fundusz, oraz dane identyfikujące Inną Instytucję Finansową dokonującą tych Wypłat Transferowych;
 - 6) wysokość i datę dokonywanej Wypłaty Transferowej oraz dane identyfikujące Inną Instytucję Finansową, do której dokonywana jest Wypłata Transferowa;
 - 7) informację o potwierdzeniu uczestnictwa lub zawarciu umowy, o której mowa w art. 102 ust. 2 Ustawy, oraz wartości środków niezwróconych do dnia Wypłaty Transferowej;oraz informacje od wszystkich poprzednich wybranych instytucji finansowych.
5. Wypłata Transferowa następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Wypłaty Transferowej przez Uczestnika, z zastrzeżeniem przypadków określonych w ust. 6, związanych z rozwodem lub unieważnieniem małżeństwa Uczestnika lub jego śmiercią.
6. Wypłata Transferowa może być dokonana w poniżej wskazanych przypadkach i terminach:
 - 1) w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa Uczestnika Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu Małżonkowi Uczestnika;
 - 2) w przypadku śmierci Uczestnika, który w chwili śmierci pozostawał w związku małżeńskim, Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez Małżonka zmarłego Uczestnika odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa;
 - 3) w zakresie, w jakim środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, zostały przekazane Osobom Uprawnionym Wypłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o dokonanie Wypłaty Transferowej wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika 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;
7. Dyspozycja Wypłaty Transferowej Uczestnika może dotyczyć wyłącznie całości środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika, a dyspozycja Wypłaty Transferowej Osoby Uprawnionej lub byłego małżonka może dotyczyć wyłącznie całości środków należnych danej Osobie Uprawnionej.

§ 26

WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU ROZWODU LUB UNIEWAŻNIENIA MAŁŻEŃSTWA

1. Jeżeli małżeństwo Uczestnika uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione, środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika, przypadające byłemu współmałżonkowi Uczestnika w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, są przekazywane w formie Wypłaty Transferowej na rachunek w PPK byłego Małżonka Uczestnika.
2. W przypadku, gdy były Małżonek Uczestnika nie jest stroną Umowy o prowadzenie PPK, środki zgromadzone na Rachunku Uczestnika, przypadające mu w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, podlegają zwrotowi w formie pieniężnej albo są przekazywane w formie Wypłaty Transferowej na wskazany przez byłego Małżonka Uczestnika rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej (lub na wskazany przez niego rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej), pod warunkiem ich wypłaty po osiągnięciu przez byłego małżonka Uczestnika 60. roku życia. Do wypłaty środków z tej lokaty stosuje się odpowiednio § 21 ust. 1 pkt 1). W przypadku zwrotu tych środków przed osiągnięciem przez byłego Małżonka Uczestnika 60. roku życia, stosuje się odpowiednio przepisy art. 83 Ustawy.
3. Wypłata Transferowa jest dokonywana przez Fundusz w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu Małżonkowi Uczestnika. Jeżeli były Małżonek Uczestnika jest stroną więcej niż jednej umowy o prowadzenie PPK, Wypłaty Transferowej dokonuje się na Rachunek PPK wskazany we wniosku przez tego byłego Małżonka Uczestnika.
4. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio w przypadku ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa Uczestnika albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między Uczestnikiem a Małżonkiem Uczestnika.

§ 27

WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU WYPOWIEDZENIA PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY UMOWY O ZARZĄDZANIE PPK

1. W przypadku wypowiedzenia przez Podmiot Zatrudniający Umowy o zarządzanie PPK i zawarcia umowy z Inną Instytucją Finansową, Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy o zarządzanie PPK z Inną Instytucją Finansową poinformować Uczestnika o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika prowadzonym przez Fundusz, na Rachunek PPK Uczestnika prowadzony przez Inną Instytucją Finansową, z którą Podmiot Zatrudniający zawarł nową umowę o zarządzanie PPK, o której mowa w Rozdziale 3 Ustawy.
2. Jeżeli Uczestnik w ciągu 7 dni od otrzymania informacji, o której mowa w ust. 1, nie wyrazi sprzeciwu na dokonanie Wypłaty Transferowej, Podmiot Zatrudniający składa w jego imieniu, za pośrednictwem podmiotu zarządzającego Inną Instytucją Finansową, o której mowa w ust. 1, wniosek o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika na rachunek Uczestnika prowadzony w Innej Instytucji Finansowej, o której mowa w ust. 1.
3. Wypłata Transferowa dokonywana w wyniku wypowiedzenia przez Podmiot Zatrudniający Umowy o zarządzanie PPK następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia wypowiedzenia Umowy o zarządzanie PPK i wskazania przez Podmiot Zatrudniający Innej Instytucji Finansowej, z którą zawarł umowę o zarządzanie PPK.

§ 28

WYPŁATA TRANSFEROWA DOKONYWANA W WYNIKU ZATRUDNIENIA NOWEJ OSOBY ZATRUDNIONEJ POSIADAJĄCEJ INNE UMOWY O PROWADZENIE PPK PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY

1. W przypadku zatrudnienia nowej Osoby Zatrudnionej, w której imieniu zawarto inne umowy o prowadzenie PPK, Podmiot Zatrudniający jest zobowiązany poinformować Uczestnika o obowiązku złożenia w jej imieniu wniosku o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na rachunkach PPK prowadzonych przez Inne Instytucje Finansowe, z którymi umowy o prowadzenie PPK zawarły na jej rzecz i w jej imieniu inni pracodawcy.
2. Jeżeli Uczestnik w ciągu 7 dni od otrzymania informacji, o której mowa w ust. 1, nie wyrazi sprzeciwu na dokonanie Wypłaty Transferowej, Podmiot Zatrudniający składa w jego imieniu, wniosek o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na rachunkach PPK prowadzonych przez Inne Instytucje Finansowe na Rachunek PPK Uczestnika prowadzony przez Fundusz.

§ 29

POZOSTAŁE PRZYPADKI DOKONYWANIA WYPŁAT TRANSFEROWYCH

1. Wypłata Transferowa na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej (lub rachunek lokaty terminowej Uczestnika prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej) po osiągnięciu przez Uczestnika 60. roku życia może zostać dokonana na wniosek Uczestnika w przypadku, gdy w umowie o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej (lub umowie o prowadzenie lokaty terminowej), na który ma nastąpić Wypłata Transferowa, przewidziano możliwość dysponowania środkami przekazanymi z PPK jedynie w sposób określony w § 21 ust. 1 pkt 1).
2. Zasady Wypłaty Transferowej dokonywanej na rzecz Małżonka zmarłego Uczestnika zostały uregulowane w § 27 ust. 6.
3. Jeżeli Uczestnik zawarł z zakładem ubezpieczeń umowę, na podstawie której po osiągnięciu przez niego 60. roku życia nabyte prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego, może dokonać Wypłaty Transferowej zgromadzonych w PPK środków do tego zakładu ubezpieczeń.

§ 30

ZASADY OGÓLNE ZWROTÓW

Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika następuje na wniosek:

- 1) Uczestnika,
- 2) Małżonka Uczestnika,
- 3) byłego Małżonka Uczestnika,
- 4) Małżonka zmarłego Uczestnika,
- 5) Osób Uprawnionych.

§ 31

ZWROT NA WNIOSEK UCZESTNIKA

Zwrot dokonywany na wniosek składany do Funduszu w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej Uczestnika następuje w formie pieniężnej, w terminie nie dłuższym niż 7 dni od dnia złożenia dyspozycji Zwrotu przez Uczestnika. Fundusz przekazuje ze środków zgromadzonych na Rachunku Uczestnika:

- 1) na rachunek bankowy wskazany przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych, 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, kwotę równą 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez fundusz inwestycyjny 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, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz uczestnika z Wpłat finansowanych przez Uczestnika, 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 inwestycyjny jednostek uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłaty powitalnej i dopłat rocznych.

§ 32

ZWROT NA WNIOSEK BYŁEGO MAŁŻONKA UCZESTNIKA

1. Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika przypadających byłemu Małżonkowi Uczestnika w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na wniosek byłego Małżonka Uczestnika jest możliwy w przypadku, gdy małżeństwo Uczestnika uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione.
2. Zwrot, o którym mowa w ust. 1, następuje pod warunkiem, że były Małżonek Uczestnika nie jest stroną umowy o prowadzenie PPK oraz pod warunkiem, że środki zgromadzone na Rachunku PPK przypadające mu w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków nie zostaną przekazane w formie Wypłaty Transferowej na wskazany przez byłego Małżonka Uczestnika rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na wskazany przez niego rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej.
3. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika przypadły byłemu Małżonkowi Uczestnika.
4. Przed dokonaniem zwrotu, o którym mowa w ust. 1, Fundusz:
 - 1) w przypadku gdy dla byłego małżonka Uczestnika prowadzone jest konto ubezpieczonego, o którym mowa w art. 40 ust. 1 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, 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, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika;
 - 2) w przypadku gdy dla byłego małżonka Uczestnika nie jest prowadzone konto, o którym mowa w pkt 1, wybrana instytucja finansowa przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, kwotę równą 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika;

- 3) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, 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, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego na byłego małżonka Uczestnika;
- 4) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika, kwotę odpowiadającą 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte, na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot Zatrudniający, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;
- 5) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Uczestnika jako Osoby Zatrudnionej, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego.
5. Przepis ustępu 4 nie ma zastosowania w przypadku gdy były małżonek Uczestnika uprawniony do otrzymania zwrotu nabył prawo do emerytury.
6. Postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio w przypadku ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa Uczestnika albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między Uczestnikiem a jego małżonkiem.

§ 33

ZWROT NA WNIOSEK MAŁŻONKA ZMARŁEGO UCZESTNIKA LUB OSOBY UPRAWNIONEJ

1. Na wniosek Małżonka zmarłego Uczestnika, zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK przypadających temu małżonkowi, następuje w formie pieniężnej.
2. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika przypadły temu Małżonkowi Uczestnika.
3. Środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika, które nie zostały przekazane Małżonkowi zmarłego Uczestnika, przekazywane są Osobom Uprawnionym.
4. Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK może być dokonywany w przypadku, w którym środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika zostały przekazane Osobom Uprawnionym, w zakresie, w jakim zgodnie ze złożonym wnioskiem o Zwrot lub Wypłatę Transferową nie podlegały Wypłacie Transferowej.
5. Zwrot, o którym mowa w ust. 4 następuje w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia przez Osobę Uprawnioną wniosku o Zwrot wraz z odpisem aktu zgonu Uczestnika i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej albo odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświędzenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych na Rachunku PPK przez zmarłego Uczestnika lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców.

§ 34 ZAMIANA

1. Uczestnik może złożyć Funduszowi wniosek o dokonanie Zamiany Jednostek Uczestnictwa do Subfunduszu innego niż właściwy dla jego wieku. Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu mogą być zamieniane na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu. Zamiana dokonywana jest poprzez jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu („**Subfunduszu źródłowego**”) i zbycie Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu („**Subfunduszu docelowego**”) za środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego.
2. Zlecenie Zamiany musi zawierać imię i nazwisko Uczestnika, indywidualny identyfikator Uczestnika w Rejestrze Uczestników Funduszu, dane identyfikujące Podmiot Zatrudniający, =określenie dyspozycji zgodnie z ust. 4, a także nazwę Subfunduszu, na którego Jednostki Uczestnictwa ma zostać dokonana Zamiana.
3. Nabycie Jednostek Uczestnictwa w wyniku Zamiany w Subfunduszu wskazanym przez Uczestnika, następuje jednocześnie z odkupieniem Jednostek Uczestnictwa podlegających Zamianie, za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, po dokonaniu wpłaty na ich nabycie na rachunek bankowy Subfunduszu, w którym Jednostki Uczestnictwa mają być nabyte.
4. Wydając zlecenie Zamiany, Uczestnik określa procentowy udział Środków zgromadzonych w PPK w poszczególnych Subfunduszach, przy czym wpłata do jednego Subfunduszu powinna stanowić kwotę odpowiadającą co najmniej 10% Środków zgromadzonych w PPK. Udział środków zgromadzonych w PPK jest ustalany na Dzień Wyceny realizacji Zamiany. Złożone przez Uczestnika zlecenia Zamiany opiewające na niższy udział Środków zgromadzonych w PPK nie zostaną zrealizowane.
5. Zamiana Jednostek Uczestnictwa jest realizowana według ceny odkupienia równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny, który jest późniejszym spośród następujących (i) Dnia Wyceny, według którego ustalana jest cena odkupienia Jednostek Uczestnictwa; (ii) Dnia Wyceny, według którego ustalana jest cena nabycia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym. .
6. Okres między złożeniem zlecenia Zamiany, a chwilą wskazaną w ust. 5, nie może być dłuższy niż 7 dni. Warunkiem realizacji zlecenia Zamiany w powyższym terminie jest złożenie zlecenia zgodnie z zasadami wskazanymi w Statucie i prospekcie informacyjnym Funduszu.
7. Zamiana następuje w chwili wpisania do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa odkupionych i nabytych w wyniku Zamiany.
8. W przypadku braku realizacji przez Fundusz prawidłowo złożonego zlecenia w terminie, o którym mowa w ust. 6, Fundusz dokona Zamiany niezwłocznie po powzięciu informacji o braku jej realizacji.
9. Fundusz dokonuje Zamiany po cenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa obliczanej jako iloczyn Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
10. Zbycie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu docelowym w ramach Zamiany podlega opłacie manipulacyjnej. Maksymalna wysokość opłaty za realizację jednego zlecenia Zamiany wynosi 5,00 (pięć) złotych. Realizacja w danym roku kalendarzowym nie więcej niż dwóch zamian jest bezpłatna

§ 35 ZMIANA ALOKACJI

1. Uczestnik może w każdym czasie złożyć Funduszowi deklarację w sprawie zmiany alokacji Wpłat dokonywanych do PPK pomiędzy poszczególne Subfundusze.
2. Deklaracja, o której mowa w ust. 1 składana jest w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku.

3. W przypadku zmiany alokacji Wpłat do PPK, wpłata do jednego Subfunduszu powinna stanowić kwotę odpowiadającą co najmniej 10% Wpłaty do PPK.
4. Wpłaty do PPK są alokowane między Subfundusze zgodnie z dyspozycją deklaracji, o której mowa w ust. 1 począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym złożono deklarację o podział Wpłat do PPK.
5. Deklaracja, o której mowa w ust. 1 jest wolna od opłat.

IX. PODZIAŁ ŚRODKÓW W PRZYPADKI ŚMIERCI UCZESTNIKA

§ 36

PODZIAŁ ŚRODKÓW W PRZYPADKU ŚMIERCI UCZESTNIKA POZOSTAJĄCEGO W ZWIĄZKU MAŁŻEŃSKIM

1. Jeżeli w chwili śmierci Uczestnik pozostawał w związku małżeńskim, Fundusz dokonuje Wypłaty Transferowej połowy środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika na Rachunek PPK, IKE lub PPE Małżonka zmarłego Uczestnika w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
2. Wpłata Transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika odpisu aktu zgonu oraz oświadczenia, w postaci papierowej, o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa.
3. Jeżeli Małżonek zmarłego Uczestnika jest stroną więcej niż jednej Umowy o prowadzenie PPK, Wpłaty Transferowej dokonuje się na Rachunek PPK wskazany przez tego byłego Małżonka Uczestnika we wniosku.
4. Na wniosek Małżonka zmarłego Uczestnika, zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK, przypadających temu Małżonkowi, następuje w formie pieniężnej. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, o którym mowa w ust. 2, że środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika przypadły temu małżonkowi.

§ 37

OSOBY UPRAWNIONE

1. Uczestnik może pisemnie wskazać Funduszowi jedną lub więcej osób, które po śmierci Uczestnika otrzymają środki zgromadzone na jego Rachunku PPK. Uczestnik może dowolnie zmieniać przedmiotowe wskazanie.
2. Jeżeli Osoba Uprawniona umrze przed Uczestnikiem, wskazanie w tym zakresie staje się bezskuteczne, a środki, które były dla niej przeznaczone, przypadają w równych częściach pozostałym Osobom Uprawnionym, chyba że Uczestnik zadysponuje tym udziałem w inny sposób.
3. Po śmierci Uczestnika, Osoby Uprawnione mogą złożyć Funduszowi wniosek o wypłatę środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika, o którym mowa w § 20 ust. 6.
4. Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika może nastąpić na wniosek Osoby Uprawnionej w zakresie, w jakim środki te nie zostały przekazane małżonkowi zmarłego Uczestnika zgodnie z § 33.

X. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI**§ 38****SKŁADANIE DEKLARACJI I WNIOSKÓW PRZEZ PODMIOT ZATRUDNIAJĄCY I UCZESTNIKA**

1. Wzory deklaracji i wniosków składanych przez Podmiot Zatrudniający i Uczestnika w związku z pracowniczym planem kapitałowym, zamieszczone są na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.skarbiecppk.pl.
2. W sprawach dotyczących PPK, Podmiot Zatrudniający lub Uczestnik składają oświadczenia woli Funduszowi w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie ich na Trwałym Nośniku Informacji lub w formie pisemnej.
3. Uczestnik będzie uprawniony do korzystania z udostępnionej w związku z PPK przez Towarzystwo strony internetowej lub aplikacji w celu składania do Funduszu oświadczeń woli.
4. W przypadku składania przez Uczestnika oświadczeń woli w formie pisemnej, takie oświadczenie musi być potwierdzone przez właściwego pracownika Towarzystwa lub inną osobę upoważnioną przez Towarzystwo do wykonania tej czynności, a w przypadku składania oświadczenia woli przez Uczestnika z wykorzystaniem przesyłki pocztowej, podpis Uczestnika złożony pod treścią składanego oświadczenia musi być poświadczony notarialnie.
5. Oświadczenia woli Podmiotu Zatrudniającego oraz Funduszu w związku z wykonywaniem Umowy mogą być składane w postaci elektronicznej, pozwalającej na utrwalenie ich na Trwałym Nośniku Informacji lub w zwykłej formie pisemnej.
6. Podmiot Zatrudniający jest obowiązany do wskazania w PPK Serwis co najmniej dwóch Osób Obsługujących.
7. Osobą Obsługującą może być osoba uprawniona do reprezentowania Podmiotu Zatrudniającego lub inna osoba fizyczna wskazana przez Podmiot Zatrudniający. Oświadczenia woli złożone przez Osobę Obsługującą uznaje się za złożone przez Podmiot Zatrudniający. Osoba Obsługująca odbiera w imieniu Podmiotu Zatrudniającego oświadczenia woli Funduszu lub Towarzystwa skierowane do Podmiotu Zatrudniającego.
8. Podmiot Zatrudniający jest uprawniony do zmiany Osoby Obsługującej w każdym czasie.
9. Fundusz ani Towarzystwo nie ponoszą odpowiedzialności za skutki odmiennych oświadczeń złożonych przez Osoby Obsługujące.
10. Wygaśnięcie, odwołanie lub zmiana upoważnienia od Podmiotu Zatrudniającego dla Osoby Obsługującej staje się skuteczna wobec Funduszu niezwłocznie po powzięciu takiej informacji i potwierdzeniu przez Fundusz jej otrzymania. Fundusz ani Towarzystwo nie odpowiadają za działania Osoby Obsługującej podjęte po wygaśnięciu lub odwołaniu upoważnienia od Podmiotu Zatrudniającego w przypadku nieotrzymania informacji o powyższych zdarzeniach od Podmiotu Zatrudniającego.
11. W przypadku składania oświadczeń woli przez Uczestnika w formie pisemnej bezpośrednio do Funduszy z wykorzystaniem przesyłki pocztowej – podpis złożony przez Uczestnika musi być poświadczony notarialnie, dokumenty dołączane do składanego oświadczenia woli powinny być przekazane do Funduszu w oryginale lub w kopiach poświadczonych notarialnie. W przypadku braku notarialnego poświadczania podpisu, lub braku przekazania oryginałów dokumentów załączanych do oświadczenia woli lub ich kopii poświadczonych notarialnie dane oświadczenie woli nie jest przez Fundusze realizowane.
12. Wyłącznie w formie pisemnej (w sposób zgodny z ust. 4 powyżej) mogą być składane niżej wskazane zlecenia:
 - 1) Wyплаты środków na pokrycie Wkładu Własnego w związku z zawarciem umowy, o której mowa w § 23 Regulaminu,

- 2) Wypłaty w przypadku wystąpienia Poważnego Zachorowania,
 - 3) Wypłaty w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa,
 - 4) Wypłaty w przypadku śmierci Uczestnika,
 - 5) Wypłaty Transferowej składanego przez Pracodawcę (za pośrednictwem Innej Instytucji Finansowej) w przypadku wypowiedzenia przez Pracodawcę Umowy o zarządzanie PPK,
 - 6) Wypłaty Transferowej w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa lub ograniczenia wspólności ustawowej,
 - 7) Wypłaty Transferowej do zakładu ubezpieczeń,
 - 8) Zwrotu w przypadku rozwodu, unieważnienia małżeństwa, ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej,
 - 9) Wskazanie lub zmiana Osób Uprawnionych.
13. Fundusz, w celu umożliwienia Podmiotowi Zatrudniającemu zawierania i obsługi Umów o zarządzanie PPK i Umów o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osób Zatrudnionych w tym składania zleceń, wydawania dyspozycji i przekazywania informacji w związku z PPK w postaci elektronicznej, za pośrednictwem Internetu udostępni system informatyczny PPK Serwis, a Uczestnikom w celu umożliwienia składania zleceń, wydawania dyspozycji i weryfikacji stanu Rachunku PPK za pośrednictwem Internetu udostępni system informatyczny STI24, które będą dostępne pod adresami stron internetowych odpowiednio dla PPK Serwis: <https://skarbiec.proppk.pl> (dla zawierania Umów o zarządzanie PPK) i <https://ppkservice.psfinteco.pl/ppk/login> (dla zawierania i obsługi Umów o prowadzenie PPK) oraz dla STI24: <https://skarbiec.ppk.sti24.pl>
14. Fundusz zapewnia bezpłatną aktualizację i bieżącą obsługę serwisową PPK Serwis i STI24.
15. Fundusz będzie uprawniony do udostępniania informacji w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie ich treści na Trwałym Nośniku.
16. Wraz z zawarciem Umowy o zarządzanie PPK Fundusz umożliwi dostęp do PPK Serwis, z wykorzystaniem którego Podmiot Zatrudniający będzie uprawniony do składania dyspozycji, zleceń i innych rodzajów oświadczeń woli do Funduszu. Zasady funkcjonowania PPK Serwis zostały opisane w „Regulaminie PPK Serwis”, którego treść Podmiot Zatrudniający akceptuje poprzez pierwsze logowanie do PPK Serwis.
17. Wraz z zawarciem Umowy o prowadzenie PPK Fundusz umożliwi dostęp do STI24, z wykorzystaniem której Uczestnik będzie uprawniony do składania dyspozycji, zleceń i innych rodzajów oświadczeń woli do Funduszu. Zasady funkcjonowania STI24 zostały opisane w „Regulaminie STI24”, którego treść Uczestnik akceptuje poprzez pierwsze logowanie do STI24.

§ 39

OBOWIĄZKI INFORMACYJNE FUNDUSZU

1. Po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK Fundusz niezwłocznie udostępni Uczestnikowi informację o jej zawarciu, zawierającą w szczególności:
 - 1) dane Funduszu;
 - 2) dane Podmiotu Zatrudniającego, który zawarł Umowę w imieniu i na rzecz Uczestnika;
 - 3) określenie wysokości Wpłaty podstawowej Podmiotu Zatrudniającego oraz Wpłaty podstawowej Uczestnika;
 - 4) określenie wysokości Wpłat dodatkowych finansowanych przez Podmiot Zatrudniający;
 - 5) określenie wysokości możliwej do zadeklarowania przez Uczestnika Wpłaty dodatkowej

Uczestnika oraz sposób jej deklarowania;

- 6) wskazanie właściwych przepisów podatkowych mających związek z uczestnictwem w PPK;
 - 7) opis:
 - a) zasad Wyплаты, Wyплаты Transferowej i Zwrotu,
 - b) trybu składania deklaracji i wniosków dotyczących Wpлат dokonywanych przez Uczestnika, a także dokonywania ich zmian, w tym opis warunków rezygnacji z oszczędzania w PPK wraz z opisem konsekwencji, w tym finansowych, złożenia takich deklaracji, wniosków i zmian deklaracji,
 - c) praw Osoby Uprawnionej,
 - d) możliwości złożenia przez Uczestnika dyspozycji w zakresie środków zgromadzonych na Rachunku PPK oraz trybu składania takich dyspozycji;
 - 8) wskazanie pozostałych warunków gromadzenia środków w PPK określonych w Umowie.
2. Fundusz ponadto informuje Uczestników o warunkach uczestnictwa w PPK, w tym o możliwości zlecenia Zamiany, o której mowa w § 34, a także o obowiązkach i uprawnieniach Podmiotu Zatrudniającego i Uczestnika związanych z uczestnictwem w PPK.
 3. Fundusz przekazuje Uczestnikowi informację o warunkach Wyплаты w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, w którym uczestnik PPK osiągnie 60. rok życia.
 4. Fundusz, w terminie do ostatniego dnia lutego każdego roku, przekazuje Uczestnikowi roczną informację o:
 - 1) wysokości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK,
 - 2) wysokości wpлат dokonanych na Rachunek PPK w poprzednim roku kalendarzowym,
 - 3) innych transakcjach zrealizowanych na Rachunku PPK Uczestnika w poprzednim roku kalendarzowym.
 5. Informacje, o których mowa w niniejszym paragrafie będą udostępniane Uczestnikowi w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym Nośniku, za pośrednictwem strony internetowej Towarzystwa pod adresem www.skarbiecppk.pl.
 6. Przed dokonaniem Wyплаты Transferowej Fundusz sporządza w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej na Trwałym Nośniku informację dotyczącą Uczestnika, z którego Rachunku PPK ma zostać dokonana ta wypłata.
 7. Informacja, o której mowa w ust. 6, zawiera:
 - 1) indywidualny identyfikator Uczestnika w ewidencji PPK;
 - 2) dane identyfikujące Uczestnika;
 - 3) dane identyfikujące Podmiot Zatrudniający: nazwę, NIP, adres siedziby i adres do korespondencji bądź adres zamieszkania i adres wykonywania działalności gospodarczej;
 - 4) dane identyfikujące Fundusz i Subfundusz, w którym lokowane są środki w PPK: nazwę, NIP, adres siedziby i adres do korespondencji;
 - 5) wysokość i daty wpлат w ciągu każdego roku kalendarzowego z podziałem na wpłaty z tytułu wpлат podstawowych i wpлат dodatkowych finansowanych przez Podmiot Zatrudniający i Uczestnika;
 - 6) wysokość i daty Wypłat Transferowych przyjętych przez Funduszu, który sporządza informację, oraz dane identyfikujące zakład ubezpieczeń, fundusz inwestycyjny, fundusz emerytalny i subfundusz dokonujący tych Wypłat Transferowych;
 - 7) wysokość i datę dokonywanej Wyплаты Transferowej oraz dane identyfikujące zakład ubezpieczeń, fundusz inwestycyjny, fundusz emerytalny i subfundusz, do którego dokonywana

jest Wyplata Transferowa;

- 8) informację o potwierdzeniu uczestnictwa lub zawarciu umowy, o której mowa w art. 102 ust. 2 Ustawy, oraz wartości środków niezwróconych do dnia Wyplaty Transferowej.
8. Fundusz w przypadku dokonywania Wyplaty Transferowej wraz z dokonaniem Wyplaty Transferowej przekazuje Uczestnikowi lub osobie, na rzecz której dokonywana jest Wyplata Transferowa, oraz podmiotowi, do którego jest dokonywana Wyplata Transferowa, informację, o której mowa w ust. 6, oraz informacje od wszystkich poprzednich Innych Instytucji Finansowych.
9. W przypadku dokonywania Wyplaty Fundusz przekazuje Uczestnikowi informacje, o których mowa w ust. 7 pkt 1-6, oraz informację o wysokości wyplaty, a w przypadku wyplaty ratalnej - informację o liczbie i wysokości rat.
10. W przypadku Zwrotu Fundusz przekazuje do ewidencji PPK informacje o dokonanych Zwrotach ze wskazaniem kwoty Zwrotu w podziale na zwrot z wplat Uczestnika, Podmiotu Zatrudniającego oraz wplaty powitalnej i doplat rocznych w rozumieniu Ustawy.

§ 40

OBOWIĄZKI INFORMACYJNE PODMIOTU ZATRUDNIAJĄCEGO

1. Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest do informowania Funduszu o:
 - 1) złożeniu przez Uczestnika deklaracji o rezygnacji z dokonywania Wplat finansowanych przez Uczestnika;
 - 2) złożeniu przez Uczestnika deklaracji, o których mowa w § 38;
 - 3) ponownym dokonywaniu wplat za Uczestnika, który wcześniej złożył deklarację, o której mowa w pkt 1).
2. Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest do poinformowania Uczestnika o możliwości:
 - 1) zadeklarowania Wplaty dodatkowej Uczestnika;
 - 2) obniżenia wysokości Wplaty podstawowej Uczestnika zgodnie z ust. § 19 ust. 2.
3. Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest do poinformowania Uczestników o wejściu w życie zmian Umowy o zarządzenie PPK lub zmian Umowy o prowadzenie PPK, o ile zmiany te dotyczą praw i obowiązków Uczestników wynikających z tych umów.
4. Podmiot Zatrudniający, któremu złożono oświadczenie, o którym mowa w art. 19 ust. 1 Ustawy o PPK, niezwłocznie po zawarciu Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Uczestnika, który złożył ww. oświadczenie, informuje tego Uczestnika o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o Wyplatę Transferową środków zgromadzonych na jego Rachunkach PPK prowadzonych przez 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.

§ 41

OBOWIĄZKI INFORMACYJNE UCZESTNIKA

Uczestnik zobowiązany jest do złożenia Podmiotowi Zatrudniającemu oświadczenia o zawartych w jego imieniu umowach o prowadzenie PPK.

XI. OBOWIĄZYWANIE UMÓW

§ 42 ZMIANA TREŚCI UMÓW

1. Zmiany Umów dokonywane będą pod rygorem nieważności w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej, pozwalającej na utwalenie ich treści na Trwałym Nośniku.
2. Sporządzenia aneksu nie wymaga zmiana przez Podmiot Zatrudniający:
 - 1) deklaracji Podmiotu Zatrudniającego o dokonywaniu Wpłat dodatkowych Podmiotu Zatrudniającego;
 - 2) Załącznika nr 1 do Umowy o prowadzenie PPK, zawierającego Listę Uczestników.
3. Załączniki o zmienionej treści, o których mowa w ust. 2, są wiążące od dnia, w którym Podmiot Zatrudniający doręczył Funduszowi treść zmienionego załącznika.
4. Umowa o zarządzanie PPK 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.
5. Zmiana Osób Reprezentujących Pracodawcę, a także danych teleadresowych Pracodawcy, Funduszu lub Towarzystwa nie stanowi zmiany Umów.

§ 43 WYPOWIADANIE UMÓW

1. Umowa o zarządzanie PPK może być wypowiedziana przez Fundusz w przypadku, gdy:
 - 1) Strona nie wywiązuje z istotnych postanowień tej Umowy lub Regulaminu, w szczególności w zakresie terminowości realizowania Wpłat i innych dyspozycji wydawanych w ramach PPK;
 - 2) prawidłowe wykonywanie Umowy jest z obiektywnych przyczyn niemożliwe.
2. Wypowiedzenie Umowy o zarządzanie PPK przez Fundusz następuje z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia oraz formy pisemnej lub postaci elektronicznej, pozwalającej na utwalenie jego treści na Trwałym Nośniku.
3. Podmiot Zatrudniający może wypowiedzieć Umowę o zarządzanie PPK w każdym czasie, bez zachowania okresu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. Przed wypowiedzeniem Umowy o zarządzanie PPK Podmiot Zatrudniający zobowiązany jest zawrzeć umowę o zarządzanie PPK z Inną Instytucją Finansową. 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 umowę o prowadzenie PPK, 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 Uczestnika o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o Wypłatę Transferową środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK prowadzonym przez Fundusz, na jego Rachunek PPK prowadzony przez Inną Instytucję Finansową.
5. W terminie 7 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 4 pkt 2), Uczestnik może złożyć Podmiotowi Zatrudniającemu deklarację (w postaci papierowej) o braku zgody na złożenie wniosku, o którym mowa w ust. 4 pkt 2).
6. W przypadku braku zgody Uczestnika na złożenie wniosku, o którym mowa w ust. 4 pkt 2, środki dotychczas zgromadzone na jej Rachunku PPK, pozostają na tym Rachunku PPK do czasu ich Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu.

7. Umowa o prowadzenie PPK nie może zostać wypowiedziana przez Fundusz.
8. Umowa o prowadzenie PPK może zostać rozwiązana w odniesieniu do danego Uczestnika w przypadkach i na zasadach określonych w Ustawie o PPK i może ulegać rozwiązaniu z dniem umorzenia wszystkich jednostek rachunkowych zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika w związku z utratą statutu Osoby Zatrudnionej w Podmiocie Zatrudniającym i dokonaniem Wypłaty Transferowej albo Zwrotu.

XII. INNE POSTANOWIENIA

§ 44

ZMIANA REGULAMINU

1. Regulamin może być zmieniony z ważnych powodów, za które uznaje się:
 - 1) zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa w zakresie dotyczącym Subfunduszy lub PPK, które wywierają wpływ na treść Regulaminu lub wykonywanie Umów;
 - 2) wydanie decyzji, komunikatów, rekomendacji lub zaleceń przez organy administracji publicznej, w szczególności przez Komisję Nadzoru Finansowego lub Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów, lub wydanie orzeczeń przez sądy powszechne, które wywierają wpływ na treść Regulaminu lub wykonywanie Umów;
 - 3) zmiany dotyczące warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez Subfundusze, w szczególności zmiany obejmujące utworzenie nowego Subfunduszu, połączenie Subfunduszy lub likwidację Subfunduszy;
 - 4) aktualizację stosowanych lub wprowadzanie nowych funkcjonalności o charakterze techniczno-organizacyjnym, które nie wpłyną negatywnie na sytuację Podmiotu Zatrudniającego lub Uczestnika;
 - 5) zmianę zakresu usług, do których Regulamin znajduje zastosowanie, które nie wpłyną negatywnie na sytuację Podmiotu Zatrudniającego lub Uczestnika.
2. Zmiany Regulaminu, o których mowa w ust. 1 dokonywane są poprzez przekazanie informacji o zmianach Regulaminu Podmiotowi Zatrudniającemu oraz Uczestnikom wraz ze wskazaniem terminu wejścia w życie tych zmian za pośrednictwem poczty elektronicznej lub platformy elektronicznej po jej udostępnieniu w ramach PPK, albo za pośrednictwem listu wysyłanego na ostatni wskazany przez Podmiot Zatrudniający lub Uczestnika adres korespondencyjny.
3. Równoległe z przekazaniem informacji, o której mowa w ust. 2, informacja o zmianie Regulaminu jest publikowana na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.skarbiec.pl.
4. Zmiana Regulaminu może zacząć obowiązywać nie wcześniej niż z upływem 30 dni od momentu opublikowania jej w sposób wskazany w ust. 2 lub ust. 3, chyba że Fundusz wskaże w informacji o której mowa w ust. 2 i ust. 3 inną datę jego obowiązywania.
5. Podmiotowi Zatrudniającemu nie przysługuje uprawnienie do wyrażenia sprzeciwu wobec zmiany Regulaminu dokonanej w oparciu o ust. 1. Podmiot Zatrudniający ma prawo do wypowiedzenia Umowy o zarządzanie PPK na podstawie § 43 powyżej. Brak złożenia przez Podmiot Zatrudniający oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy o zarządzanie PPK przed terminem, o którym mowa w ust. 4, jest równoznaczny z wyrażeniem przez niego zgody na zmiany Regulaminu. W takim przypadku zmiany Regulaminu wiążą Pracodawcę od dnia określonego w informacji, o której mowa w ust. 4.
6. Uczestnikowi nie przysługuje uprawnienie do wyrażenia sprzeciwu wobec zmiany Regulaminu dokonanej w oparciu o ust. 1. Uczestnik ma prawo do wydania dyspozycji Wypłaty jednorazowej (w przypadku Uczestnika, który ukończył 60. rok życia), Zwrotu lub dyspozycji Wypłaty Transferowej, na zasadach przewidzianych odpowiednio w § 31 lub § 25 powyżej, a także złożenia Podmiotowi Zatrudniającemu deklaracji o rezygnacji z Wpłat do PPK na zasadach określonych w § 12 powyżej. Brak wydania przez Uczestnika co najmniej jednej z dyspozycji, o których mowa

w zdaniu poprzednim i deklaracji rezygnacji z Wpłat do PPK są równoznaczne z wyrażeniem zgody na zmiany Regulaminu. W takim przypadku zmiany Regulaminu wiążą Uczestnika od dnia określonego w informacji, o której mowa w ust. 4.

§ 45 OCHRONA DANYCH OSOBOWYCH

Informacje dotyczące ochrony danych osobowych znajdują się na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem www.skarbiec.pl

§ 46 REKLAMACJE

Towarzystwo oraz Fundusz kierują się następującymi zasadami obowiązującymi w ramach procesu przyjmowania i rozpatrywania Reklamacji:

- 1) osoby zgłaszające zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub Fundusz w zakresie w jakim dotyczy to lub związane jest z uczestnictwem w Programie, mogą składać Reklamacje:
 - a) w formie pisemnej – osobiście w siedzibie Towarzystwa będącego jednocześnie siedzibą Funduszu lub w siedzibie Pracodawcy lub przesyłką pocztową, przesyłką kurierską lub przez posłańca na adres siedziby Towarzystwa/Funduszu;
 - b) ustnie – telefonicznie pod numerami telefonów infolinii wskazanej na stronie internetowej Towarzystwa albo osobiście do protokołu podczas wizyty w miejscach, o których mowa w pkt 1) lit. a), lub
 - c) w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej przesyłanej na adres wskazany na stronie internetowej Towarzystwa lub z wykorzystaniem elektronicznego formularza kontaktowego udostępnionego na stronie internetowej Towarzystwa lub formularzy elektronicznych udostępnionych w ramach internetowych systemów transakcyjnych Towarzystwa.
- 2) na żądanie składającego Reklamację osoba ją przyjmująca potwierdza fakt jej otrzymania w formie uzgodnionej z tą osobą.
- 3) Reklamacje niezawierające informacji pozwalających na ustalenie tożsamości lub danych kontaktowych (tj. adresu, adresu e- mail lub numeru telefonu kontaktowego) składającego Reklamację oraz jej przedmiotu i oczekiwań mogą uniemożliwić ich rozpatrzenie i udzielenie odpowiedzi.
- 4) Towarzystwo lub Fundusz udzieli odpowiedzi na Reklamację w formie pisemnej przesłanej na adres korespondencyjny wskazany w Reklamacji, a w przypadku braku wskazania tego adresu, na adres korespondencyjny wskazany przez osobę ją składającą w Deklaracji. Towarzystwo lub Fundusz udzieli odpowiedzi za pośrednictwem poczty elektronicznej wyłącznie na wniosek składającego Reklamację wskazujący jednocześnie adres poczty elektronicznej, na który odpowiedź ma zostać przesłana.
- 5) Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo i Fundusz będą rozpatrywane bez zbędnej zwłoki, a odpowiedź zostanie udzielona nie później niż w terminie 30 dni od dnia wniesienia Reklamacji. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie Reklamacji i udzielenie odpowiedzi w tym terminie, termin rozpatrzenia może zostać wydłużony, jednakże nie może przekroczyć 60 dni od dnia wniesienia Reklamacji, o czym Towarzystwo lub Fundusz poinformuje składającego Reklamację przed upływem pierwotnego terminu udzielenia odpowiedzi. Do zachowania terminu udzielenia odpowiedzi, wystarczy wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
- 6) Reklamacje związane z uczestnictwem w Funduszu lub usługami świadczonymi przez

Towarzystwo mogą być składane przez pełnomocnika ujawnionego w Rejestrze Uczestników bądź ustanowionego w formie notarialnej. W każdym przypadku złożenia Reklamacji przez inną osobę niż Uczestnik lub pełnomocnik, o którym mowa powyżej, odpowiedzi na Reklamacje kierowane będą na adres Uczestnika.

- 7) złożenie Reklamacji niezwłocznie po powzięciu zastrzeżeń będących ich podstawą ułatwi i przyspieszy jej rzetelne rozpatrzenie przez Towarzystwo lub Fundusz.
- 8) w przypadku nieuwzględnienia Reklamacji przez Towarzystwo lub Fundusz, podmiotowi ją składającemu przysługuje prawo do odwołania się od jej rozstrzygnięcia do Towarzystwa lub odpowiednio Funduszu, bądź wystąpienie z powództwem do sądu powszechnego właściwego ze względu na przedmiot Reklamacji. Odwołanie powinno być sporządzone w formie pisemnej przekazanej na adres Towarzystwa lub Funduszu lub w formie elektronicznej za pośrednictwem poczty elektronicznej przesyłanej na adres wskazany na stronie internetowej Towarzystwa oraz poza identyfikacją osoby ją składającej wskazanie stanowiska składającego odnośnie udzielonej mu odpowiedzi.
- 9) w przypadku Reklamacji przysługuje także prawo do wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie do Rzecznika Finansowego.
- 10) Towarzystwo każdorazowo oceniając okoliczności przytoczone w odwołaniu od Reklamacji jak również ustalenia poczynione w ramach ich rozpatrywania, rozważy skorzystanie z instytucji mediacji lub innego pozasądowego mechanizmu rozwiązania sporu o czym poinformuje podmiot składający Reklamację.
- 11) Towarzystwo oraz Fundusz podlegają nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
- 12) Towarzystwo i Fundusze informują, że właściwym dla nich podmiotem uprawnionym do prowadzenia postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązywania sporów konsumenckich jest Rzecznik Finansowy. Strona internetowa Rzecznika Finansowego znajduje się pod adresem www.rf.gov.pl.

Załączniki:

Załącznik nr 1 – opis warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez poszczególne Subfundusze.

Załącznik nr 2 – procedura wyjaśniania rozbieżności.

Załącznik nr 1

Opis warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez poszczególne Subfundusze.

Subfundusz SKARBIEC PPK 2025

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

Subfundusz jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestników oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestników.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2025 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1963-1967 oraz Osób Zatrudnionych urodzonych przed 1963 r. na wniosek tych osób.

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaju lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

- 1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
- 3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
- 4) depozyty bankowe;
- 5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
- 6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
- 7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

- 1) do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu

- w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;

3) od 1 stycznia 2025 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:

a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;

b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących składników lokat wchodzących w zakres Części Udziałowej i Części Dłużnej Fundusz uwzględnia: ocenę sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocenę ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocenę sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocenę ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji pod uwagę będą brane: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku instrumentów dłużnych pod uwagę będą brane: ocena rentowności oraz warunków oprocentowania, ocena ryzyka kredytowego związanego z lokatami, płynność dokonywanych lokat, a także ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz ocena sytuacji rynkowej na rynku dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego;

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą pod uwagę będą brane: analiza dokumentacji funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, w tym analiza postanowień dotyczących realizowanej polityki inwestycyjnej, a także osiągnięte historyczne wyniki inwestycyjne w odniesieniu do benchmarków lub w ujęciu absolutnym, ratingi i analizy agencji ratingowych lub instytucji monitorujących rynek funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania;

W przypadku lokat w depozyty bankowe - ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu SKARBIEC PPK 2025 został zamieszczony w Części II, Rozdziale IX Statutu.

Subfundusz SKARBIEC PPK 2030

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

Subfundusz jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestników oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestników.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2030 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1968-1972 .

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

- 1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
- 3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
- 4) depozyty bankowe;
- 5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
- 6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
- 7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasadę dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

- 1) do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2024 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) od 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu;- w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
- 4) od 1 stycznia 2030 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących składników lokat wchodzących w zakres Części Udziałowej i Części Dłużnej Fundusz uwzględnia: ocenę sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocenę ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocenę sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocenę ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji pod uwagę będą brane: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku instrumentów dłużnych pod uwagę będą brane: ocena rentowności oraz warunków oprocentowania, ocena ryzyka kredytowego związanego z lokatami, płynność dokonywanych lokat, a także ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz ocena sytuacji rynkowej na rynku dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego;

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą pod uwagę będą brane: analiza dokumentacji funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, w tym analiza postanowień dotyczących realizowanej polityki inwestycyjnej, a także osiągnięte historyczne wyniki inwestycyjne w odniesieniu do benchmarków lub w ujęciu absolutnym, ratingi i analizy agencji ratingowych lub instytucji monitorujących rynek funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania;

W przypadku lokat w depozyty bankowe - ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu SKARBIEC PPK 2030 został zamieszczony w Części II, Rozdziale X Statutu.

Subfundusz SKARBIEC PPK 2035

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

Subfundusz jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestników oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestników.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2035 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1973-1977 .

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

- 1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
- 3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
- 4) depozyty bankowe;

- 5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
- 6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
- 7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasadę dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

- 1) do 31 grudnia 2024 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) od 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2034 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
- w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
- 4) od 1 stycznia 2035 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących składników lokat wchodzących w zakres Części Udziałowej i Części Dłużnej Fundusz uwzględni: ocenę sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocenę ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocenę sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocenę ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji pod uwagę będą brane: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku instrumentów dłużnych pod uwagę będą brane: ocena rentowności oraz warunków oprocentowania, ocena ryzyka kredytowego związanego z lokatami, płynność dokonywanych lokat, a także ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz ocena sytuacji rynkowej na rynku dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego;

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą pod uwagę będą brane: analiza dokumentacji funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, w tym analiza postanowień dotyczących realizowanej polityki inwestycyjnej, a także osiągnięte historyczne wyniki inwestycyjne w odniesieniu do benchmarków lub w ujęciu absolutnym, ratingi i analizy agencji ratingowych lub instytucji monitorujących rynek funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania;

W przypadku lokat w depozyty bankowe - ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu SKARBIEC PPK 2035 został zamieszczony w Części II, Rozdziale XI Statutu.

Subfundusz SKARBIEC PPK 2040

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

Subfundusz jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestników oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestników.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2040 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1978-1982 .

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaju lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

- 1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
- 3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
- 4) depozyty bankowe;
- 5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
- 6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
- 7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;

- 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasadę dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

- 1) do 31 grudnia 2019 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) od 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2034 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) od 1 stycznia 2035 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu- w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
- 5) od 1 stycznia 2040 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących składników lokat wchodzących w zakres Części Udziałowej i Części Dłużnej Fundusz uwzględni: ocenę sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocenę ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocenę sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocenę ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji pod uwagę będą brane: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku instrumentów dłużnych pod uwagę będą brane: ocena rentowności oraz warunków oprocentowania, ocena ryzyka kredytowego związanego z lokatami, płynność dokonywanych lokat, a także ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz ocena sytuacji rynkowej na rynku dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego;

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą pod uwagę będą brane: analiza dokumentacji funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, w tym analiza postanowień dotyczących realizowanej polityki inwestycyjnej, a także osiągnięte historyczne wyniki inwestycyjne w odniesieniu do benchmarków lub w ujęciu absolutnym, ratingi i analizy agencji ratingowych lub instytucji monitorujących rynek funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania;

W przypadku lokat w depozyty bankowe - ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu SKARBIEC PPK 2040 został zamieszczony w Części II, Rozdziale XII Statutu.

Subfundusz SKARBIEC PPK 2045

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

Subfundusz jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestników oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestników.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2045 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1983-1987 .

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

- 1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
- 3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
- 4) depozyty bankowe;
- 5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
- 6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
- 7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

- 1) do 31 grudnia 2024 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 60% do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 20% do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) od 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2034 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) od 1 stycznia 2035 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) od 1 stycznia 2040 r. do dnia 31 grudnia 2044 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu

- w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
- 5) od 1 stycznia 2045 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących składników lokat wchodzących w zakres Części Udziałowej i Części Dłużnej Fundusz uwzględni: ocenę sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocenę ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocenę sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocenę ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji pod uwagę będą brane: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku instrumentów dłużnych pod uwagę będą brane: ocena rentowności oraz warunków oprocentowania, ocena ryzyka kredytowego związanego z lokatami, płynność dokonywanych lokat, a także ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz ocena sytuacji rynkowej na rynku dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego;

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej

Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą pod uwagę będą brane: analiza dokumentacji funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, w tym analiza postanowień dotyczących realizowanej polityki inwestycyjnej, a także osiągnięte historyczne wyniki inwestycyjne w odniesieniu do benchmarków lub w ujęciu absolutnym, ratingi i analizy agencji ratingowych lub instytucji monitorujących rynek funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania;

W przypadku lokat w depozyty bankowe - ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu SKARBIEC PPK 2045 został zamieszczony w Części II, Rozdziale XIII Statutu.

Subfundusz SKARBIEC PPK 2050

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

Subfundusz jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestników oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestników.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2050 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1988-1992 .

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaje lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

- 1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
- 3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
- 4) depozyty bankowe;
- 5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
- 6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
- 7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

- 1) do 31 grudnia 2029 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) od 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) od 1 stycznia 2040 r. do dnia 31 grudnia 2044 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) od 1 stycznia 2045 r. do dnia 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
- w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
- 5) od 1 stycznia 2050 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących składników lokat wchodzących w zakres Części Udziałowej i Części Dłużnej Fundusz uwzględni: ocenę sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocenę ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocenę sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocenę ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji pod uwagę będą brane: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku instrumentów dłużnych pod uwagę będą brane: ocena rentowności oraz warunków oprocentowania, ocena ryzyka kredytowego związanego z lokatami, płynność dokonywanych lokat, a także ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz ocena sytuacji rynkowej na rynku dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego;

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą pod uwagę będą brane: analiza dokumentacji funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, w tym analiza postanowień dotyczących realizowanej polityki inwestycyjnej, a także osiągnięte historyczne wyniki inwestycyjne w odniesieniu do benchmarków lub w ujęciu absolutnym, ratingi i analizy agencji ratingowych lub instytucji monitorujących rynek funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania;

W przypadku lokat w depozyty bankowe - ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu SKARBIEC PPK 2050 został zamieszczony w Części II, Rozdziale XIV Statutu.

Subfundusz SKARBIEC PPK 2055

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

Subfundusz jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestników oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestników.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2055 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1993-1997 .

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaju lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

- 1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
- 3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
- 4) depozyty bankowe;
- 5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
- 6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
- 7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

- 1) do 31 grudnia 2034 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;

- 2) od 1 stycznia 2035 r. do dnia 31 grudnia 2044 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) od 1 stycznia 2045 r. do dnia 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) od 1 stycznia 2050 r. do dnia 31 grudnia 2054 całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu

- w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
- 5) od 1 stycznia 2055 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących składników lokat wchodzących w zakres Części Udziałowej i Części Dłużnej Fundusz uwzględni: ocenę sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocenę ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocenę sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocenę ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji pod uwagę będą brane: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku instrumentów dłużnych pod uwagę będą brane: ocena rentowności oraz warunków oprocentowania, ocena ryzyka kredytowego związanego z lokatami, płynność dokonywanych lokat, a także ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz ocena sytuacji rynkowej na rynku dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego;

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą pod uwagę będą brane: analiza dokumentacji funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania, w tym analiza postanowień dotyczących realizowanej polityki inwestycyjnej, a także osiągnięte historyczne wyniki inwestycyjne w odniesieniu do benchmarków lub w ujęciu absolutnym, ratingi i analizy agencji ratingowych lub instytucji monitorujących rynek funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania;

W przypadku lokat w depozyty bankowe - ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu SKARBIEC PPK 2055 został zamieszczony w Części II, Rozdziale XV Statutu.

Subfundusz SKARBIEC PPK 2060

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

Subfundusz jest subfunduszem Zdefiniowanej Daty w rozumieniu Ustawy o PPK, czyli subfunduszem, którego polityka inwestycyjna uwzględnia dążenie do ograniczania ryzyka inwestycyjnego w zależności od wieku Uczestników oraz zmienia się w czasie odpowiednio do zmiany wieku Uczestników.

Zdefiniowaną Datą Subfunduszu jest 2060 rok i jest on przeznaczony dla Osób Zatrudnionych urodzonych w latach 1998-2002 .

W ramach prowadzonych działań inwestycyjnych Fundusz, działając na rzecz Subfunduszu może lokować Aktywa Subfunduszu w rodzaju lokat zaliczanych do Części Dłużnej i Części Udziałowej, a w szczególności:

- 1) instrumenty rynku pieniężnego, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 2) obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe;
- 3) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z zaciągnięcia długu;
- 4) depozyty bankowe;
- 5) akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe;
- 6) inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji;
- 7) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, o których mowa w Ustawie o funduszach inwestycyjnych;
- 8) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą.

Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat, będzie uzależniona od decyzji Towarzystwa. Towarzystwo kierować się będzie własnymi analizami oraz danymi otrzymanymi ze źródeł zewnętrznych. Towarzystwo będzie dokonywać lokat mając na względzie zasady dywersyfikacji oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w Ustawie i Statucie, a także zgodnie z następującymi zasadami dywersyfikacji:

- 1) do 31 grudnia 2039 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 60 do 80% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 20 do 40% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 2) od 1 stycznia 2040 r. do dnia 31 grudnia 2049 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 40 do 70% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 30 do 60% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 3) od 1 stycznia 2050 r. do dnia 31 grudnia 2054 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 25 do 50% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 50 do 75% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- 4) od 1 stycznia 2055 r. do dnia 31 grudnia 2059 całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 10 do 30% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 70 do 90% Wartości Aktywów Subfunduszu
- w trakcie trwania tego okresu udział Części Udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz Części Dłużnej;
- 5) od 1 stycznia 2060 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:
 - a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
 - b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących składników lokat wchodzących w zakres Części Udziałowej i Części Dłużnej Fundusz uwzględni: ocenę sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocenę ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocenę sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, ocenę ryzyka wykupu papierów wartościowych, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku akcji pod uwagę będą brane: sytuacja fundamentalna emitenta, prognozowane wyniki finansowe, potencjał wzrostu branży, jak również sytuacja makroekonomiczna kraju emitenta oraz sytuacja techniczna na rynku akcji.

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych na rynku instrumentów dłużnych pod uwagę będą brane: ocena rentowności oraz warunków oprocentowania, ocena ryzyka kredytowego związanego z lokatami, płynność dokonywanych lokat, a także ocena sytuacji makroekonomicznej, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu rynkowych stóp procentowych oraz ocena sytuacji rynkowej na rynku dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego;

W przypadku podejmowania decyzji inwestycyjnych, których przedmiotem są jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą pod uwagę będą brane: analiza dokumentacji funduszu lub

instytucji wspólnego inwestowania, w tym analiza postanowień dotyczących realizowanej polityki inwestycyjnej, a także osiągnięte historyczne wyniki inwestycyjne w odniesieniu do benchmarków lub w ujęciu absolutnym, ratingi i analizy agencji ratingowych lub instytucji monitorujących rynek funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania;

W przypadku lokat w depozyty bankowe - ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat.

Szczegółowy opis polityki inwestycyjnej Subfunduszu SKARBIEC PPK 2060 został zamieszczony w Części II, Rozdziale XVI Statutu.

Załącznik nr 2

Procedura wyjaśniania rozbieżności.

1. W przypadku gdy łączna kwota z tytułu Wpłat do PPK wpłacona przez Podmiot Zatrudniający na rachunek Funduszu jest wyższa od sumy wpłat do PPK określonej w Informacji Zbiorczej, Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa do kwoty wskazanej w Informacji Zbiorczej, a pozostałą część otrzymanej kwoty Fundusz zwraca niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 7 dni roboczych od daty otrzymania Informacji Zbiorczej, na rachunek Podmiotu Zatrudniającego, z którego dokonano płatności.
2. W przypadku gdy łączna kwota z tytułu Wpłat do PPK wpłacona przez Podmiot Zatrudniający na rachunek Funduszu jest niższa od sumy Wpłat do PPK określonej w Informacji Zbiorczej, Fundusz niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 5 dni roboczych od późniejszej z dat: daty otrzymania Informacji Zbiorczej lub daty uznania rachunku bankowego Funduszu kwotą Wpłat, poinformuje Podmiot Zatrudniający o braku zgodności. Fundusz wstrzymuje się od zbywania Jednostek Uczestnictwa do dnia wypłynięcia brakującej kwoty albo otrzymania nowej, aktualnej Listy Uczestników, z zastrzeżeniem zdania następnego. W przypadku, gdy Podmiot Zatrudniający w terminie 7 dni roboczych od daty otrzymania informacji o braku zgodności, odpowiednio nie opłaci brakującej kwoty lub nie dostarczy nowej, aktualnej Listy Uczestników, Fundusz zwraca niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 14 dni roboczych od daty przekazania do Podmiotu Zatrudniającego informacji o braku zgodności na rachunek Podmiotu Zatrudniającego, z którego dokonano płatności, kwotę Wpłat w pełnej wysokości, które nie mogły zostać rozliczone z uwagi na opisany w niniejszym punkcie brak zgodności.
3. W przypadku gdy w danym miesiącu Informacja Zbiorcza zostanie dostarczona przez Podmiot Zatrudniający do Funduszu w dwóch lub większej liczbie plików, a kwota z tytułu Wpłaty do PPK wpłacona przez Podmiot Zatrudniający na rachunek Funduszu jest wyższa od sumy kwot określonych we wszystkich plikach Informacji Zbiorczej, Fundusz zbywa jednostki uczestnictwa za sumę kwot wskazanych we wszystkich plikach składających się na Informację Zbiorczą, a pozostałą część otrzymanej kwoty Fundusz zwraca niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 7 dni roboczych od daty otrzymania Informacji Zbiorczej, na rachunek Podmiotu Zatrudniającego, z którego dokonano płatności.
4. W przypadku gdy w danym miesiącu Informacja Zbiorcza zostanie dostarczona przez Podmiot Zatrudniający do Funduszu w dwóch lub większej liczbie plików i każdy z plików opiewa na taką samą kwotę wpłaty a Podmiot Zatrudniający z tytułu Wpłaty do PPK dokonał na rachunek Funduszu tylko jednej wpłaty w wysokości równej kwocie wynikającej z jednego pliku, Wpłata do PPK jest rozliczana zgodnie z najpóźniej przekazanym plikiem.
5. W przypadku gdy w danym miesiącu Wpłata do PPK zostanie dokonana przez Podmiot Zatrudniający w dwóch lub większej liczbie przelewów, Fundusz nie dokona przydziału Jednostek Uczestnictwa do momentu zgromadzenia na rachunku Funduszu sumy Wpłat do PPK w wysokości odpowiadającej co najmniej kwocie uwidocznionej w Informacji Zbiorczej.
6. W przypadku gdy w danym miesiącu Wpłata do PPK zostanie dokonana w dwóch lub większej liczbie przelewów, Jednostki Uczestnictwa zostaną przydzielone niezwłocznie po osiągnięciu sumy Wpłat do PPK zgromadzonych na rachunku Funduszu w wysokości odpowiadającej kwocie uwidocznionej w Informacji Zbiorczej, z uwzględnieniem postanowień Prospektu Informacyjnego.
7. Poza sytuacjami o których mowa powyżej, Fundusz ma prawo do dokonania zwrotu kwoty Wpłaty do PPK w przypadku braku dostarczenia do Funduszu przez Podmiot Zatrudniający Informacji Zbiorczej w terminie 7 dni roboczych od daty dokonania Wpłaty na PPK.
8. Informacja Zbiorcza przestaje obowiązywać Fundusz po upływie 5 dni roboczych od dnia jej otrzymania przez Fundusz, o ile w tym okresie do Funduszu nie wpłynęła Wpłata do PPK.