



## REGULAMIN

### PROWADZENIA PRACOWNICZEGO PLANU KAPITAŁOWEGO

### PRZEZ PPK inPZU SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

#### Regulamin

##### § 1.

1. Regulamin określa zasady i warunki prowadzenia pracowniczego planu kapitałowego przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
2. Regulamin jest dostępny dla Osób zatrudnionych, tak żeby mogły z łatwością dowiedzieć się o jego treści. Podmiot zatrudniający udostępnia treść Regulaminu w sposób zwyczajowo u niego przyjęty Osobom zatrudnionym, informuje Osoby zatrudnione o możliwości zapoznania się z treścią Regulaminu poprzez stronę internetową TFI PZU SA, a także informuje Osoby zatrudnione o możliwości przekazania Osobom zatrudnionym Regulaminu w wersji drukowanej przez TFI PZU SA.
3. Umowa i Regulamin nie stanowią oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego, jak również nie znajduje do nich zastosowania art. 66<sup>1</sup> § 1 Kodeksu cywilnego. Fundusz nie może odmówić zawarcia Umowy, jeżeli zawarł z Podmiotem zatrudniającym Umowę o zarządzanie PPK, z zastrzeżeniem § 7 ust. 8.
4. Podmiot zatrudniający może zawrzeć z Funduszem Umowę w imieniu i na rzecz Osób zatrudnionych, wyłącznie jeżeli posiada ważną Umowę o zarządzanie PPK zawartą z Funduszem.

#### Definicje

##### § 2.

Terminy użyte w Regulaminie mają następujące znaczenie:

- 1) **Agent Transferowy** – Pekao Financial Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 21, 02-676 Warszawa, któremu Fundusz na podstawie umowy powierzył wykonywanie swoich obowiązków w zakresie prowadzenia rejestru uczestników Funduszu;
- 2) **Aktywa Subfunduszu** – mienie każdego Subfunduszu obejmujące środki pieniężne z tytułu wpłat do PPK dokonywanych na rzecz Uczestników PPK do danego Subfunduszu, środki

pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszu oraz pożytki z tych praw; łączne Aktywa wszystkich Subfunduszy stanowią aktywa Funduszu;

- 3) **COK** – jednostka organizacyjna Agenta Transferowego pełniąca funkcję Centrum Obsługi Klienta dla Uczestników PPK, dostępna od poniedziałku do piątku w godzinnych 8:00-18:00, z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy; numer telefonu 22 640 05 55; e-mail [pzucok@pekao-fs.com.pl](mailto:pzucok@pekao-fs.com.pl);
- 4) **Dane identyfikujące Uczestnika PPK** – imię (imiona), nazwisko, adres zamieszkania, adres do korespondencji, numer telefonu, adres poczty elektronicznej, numer PESEL lub data urodzenia w przypadku osób nieposiadających numeru PESEL, seria i numer dowodu osobistego lub numer paszportu albo innego dokumentu potwierdzającego tożsamość w przypadku osób, które nie posiadają obywatelstwa polskiego;
- 5) **Dyspozycja** – polecenie dokonania Wypłaty, Wypłaty transferowej albo Zwrotu składane Funduszowi;
- 6) **Dziecko Uczestnika PPK** – dziecko własne Uczestnika PPK, dziecko małżonka Uczestnika PPK, dziecko przysposobione przez Uczestnika PPK lub jego małżonka, a także dziecko, w sprawie którego toczy się z wniosku Uczestnika PPK lub jego małżonka postępowanie o przysposobienie, lub dziecko, nad którym opiekę sprawuje Uczestnik PPK lub jego małżonek;
- 7) **Fundusz** – PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany przez TFI PZU SA, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1635;
- 8) **Inna instytucja finansowa** – niebędący Funduszem, fundusz inwestycyjny zarządzany przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych, fundusz emerytalny zarządzany przez powszechne towarzystwo emerytalne, fundusz emerytalny zarządzany przez pracownicze towarzystwo emerytalne albo zakład ubezpieczeń, które zostały umieszczone w ewidencji PPK w trybie przepisów rozdziału 10 Ustawy;

- 9) **Jednostka Uczestnictwa** – prawo Uczestnika Funduszu do udziału w Aktywach netto Funduszu oraz w Aktywach netto Subfunduszu;
- 10) **Okres zatrudnienia lub Zatrudnienie:**
- a) w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 12 lit. a – okres od dnia nawiązania stosunku pracy do dnia ustania tego stosunku,
- b) w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 12 lit. b i d – okres od dnia oznaczonego w umowie jako dzień rozpoczęcia jej wykonywania do dnia rozwiązania lub wygaśnięcia tej umowy,
- c) w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 12 lit. c – okres od dnia rozpoczęcia wykonywania pracy na rzecz spółdzielni do dnia zakończenia jej wykonywania,
- d) w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 12 lit. e – okres od dnia powołania na członka rady nadzorczej do dnia zaprzestania pełnienia tej funkcji;
- 11) **Osoba uprawniona** – osoba fizyczna wskazana przez Uczestnika PPK lub spadkobierca Uczestnika PPK, które, na zasadach określonych w Ustawie otrzymają środki zgromadzone na Rachunku PPK przez Uczestnika PPK w przypadku jego śmierci;
- 12) **Osoba zatrudniona:**
- a) pracownik, o którym 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 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy, zatrudnionych w celu przygotowania zawodowego,
- b) osoba wykonująca pracę nakładczą, która ukończyła 18. rok życia, o której mowa w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 303 § 1 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy,
- c) członek rolniczej spółdzielni produkcyjnych lub spółdzielni kółek rolniczych, o których mowa w art. 138 i art. 180 ustawy z dnia 16 września 1982 r. – Prawo spółdzielcze,
- d) osoba fizyczna, która ukończyła 18. rok życia, wykonująca pracę na podstawie umowy agencyjnej lub umowy zlecenia albo innej umowy o świadczenie usług, do której zgodnie z art. 750 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny stosuje się przepisy dotyczące zlecenia,
- e) członek rady nadzorczej wynagradzany z tytułu pełnienia tych funkcji,
- f) osoba wskazana w lit. a–d przebywająca na urlopie wychowawczym lub pobierająca zasiłek macierzyński lub zasiłek w wysokości zasiłku macierzyńskiego
- podlegająca obowiązkowo ubezpieczeniom emerytalnemu i rentowym z tych tytułów w Rzeczypospolitej Polskiej, w rozumieniu ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych – zatrudniona w Podmiocie zatrudniającym;
- 13) **Podmiot zatrudniający:**
- a) pracodawca, o którym mowa w art. 3 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy – w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 12 lit. a,
- b) nakładca – w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 12 lit. b,
- c) rolnicze spółdzielnie produkcyjne lub spółdzielnie kółek rolniczych – w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 12 lit. c,
- d) zleceniodawca – w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 12 lit. d,
- e) podmiot, w którym działa rada nadzorcza – w stosunku do Osób zatrudnionych, o których mowa w pkt 12 lit. e;
- który zawarł Umowę w imieniu i na rachunek Osoby zatrudnionej;
- 14) **Poważne zachorowanie:**
- a) całkowita niezdolność do pracy w rozumieniu ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, ustalona 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, ustalona 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;
- 15) **PPE** – pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;
- 16) **PPK** – pracowniczy plan kapitałowy, prowadzony za zasadach określonych w Ustawie;
- 17) **Rachunek PPK** – zapis w rejestrze uczestników Funduszu lub w subrejestrze uczestników Subfunduszu;
- 18) **Regulamin** – niniejszy „Regulamin prowadzenia pracowniczego planu kapitałowego przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty” wraz z Załącznikiem;
- 19) **Subfundusz** – subfundusz wydzielony w ramach Funduszu;
- 20) **Serwis inPZU** – serwis internetowy udostępniony przez Fundusz, służący w szczególności do wglądu do Rachunku PPK oraz składania przez Uczestnika PPK wybranych dyspozycji i innych oświadczeń woli w związku z wykonywaniem Umowy, działający pod nazwą handlową inPZU dostępny pod adresem internetowym [www.inpzu.pl](http://www.inpzu.pl), działający na zasadach opisanych w „Regulaminie korzystania z Serwisu inPZU”, dostępnym w Serwisie inPZU oraz na stronie pzu.pl;
- 21) **TFI PZU SA** – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 24, 00-133 Warszawa, wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 19102;
- 22) **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;
- 23) **Uczestnik PPK** – osoba fizyczna, która ukończyła 18. rok życia, w imieniu i na rzecz której Podmiot zatrudniający zawarł Umowę;
- 24) **Umowa** – umowa o prowadzenie pracowniczego planu kapitałowego zawarta z Funduszem przez Podmiot zatrudniający działający w imieniu i na rzecz Osób zatrudnionych w Podmiocie zatrudniającym, której integralną częścią jest Regulamin;
- 25) **Umowa o zarządzanie PPK** – umowa o zarządzanie pracowniczym planem kapitałowym przez PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty zawarta z Funduszem przed Podmiot zatrudniający;
- 26) **Ustawa** – ustawa z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych;
- 27) **Ustawa o funduszach inwestycyjnych** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- 28) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu** – wartość Aktywów Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania Funduszu związane z funkcjonowaniem tego Subfunduszu oraz odpowiednią część zobowiązań Funduszu dotyczących całego Funduszu;
- 29) **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 wniosujący 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;
- 30) **Wynagrodzenie** – podstawa wymiaru składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe Uczestnika PPK, o której mowa w ustawie z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, bez stosowania ograniczenia, o którym mowa w art. 19 ust. 1 tej ustawy, z wyłączeniem podstawy wymiaru składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe osób przebywających na urlopie wychowawczym oraz pobierających zasiłek macierzyński lub zasiłek w wysokości zasiłku macierzyńskiego;
- 31) **Wypłata** – dokonana na wniosek Uczestnika PPK wypłata środków zgromadzonych w PPK na wskazany rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej w przypadku spełnienia warunków określonych w Ustawie;
- 32) **Wypłata transferowa** – przekazanie środków na warunkach określonych w Ustawie z jednego rachunku PPK:
- a) na inny rachunek PPK,
  - b) na IKE małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub na IKE Osoby uprawnionej,
  - c) na PPE małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub na PPE Osoby uprawnionej,
  - d) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika PPK, o której mowa w art. 49 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe,
  - e) na rachunek lokaty terminowej Uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej,
  - f) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK,
  - g) na rachunek lokaty terminowej prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK lub
  - h) do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w grupie 3 w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
- 33) **Zamiana** – jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu i nabycie, za środki pieniężne uzyskane z tego odkupienia, Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu;
- 34) **Zdefiniowana data** – rok, w którym wiek 60 lat osiągają osoby urodzone w roku stanowiącym środek pięcioletniego przedziału roczników, dla których dany Subfundusz zdefiniowanej daty jest właściwy;
- 35) **ZUS** – Zakład Ubezpieczeń Społecznych, o którym mowa w rozdziale 7 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych;
- 36) **Zwrot** – wycofanie środków zgromadzonych w PPK przed osiągnięciem przez Uczestnika PPK 60. roku życia na wniosek:
- a) Uczestnika PPK,
  - b) małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK,
  - c) małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub Osoby uprawnionej.

## Cel PPK

### § 3.

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

## Środki zgromadzone w PPK

### § 4.

1. Środki gromadzone w PPK stanowią prywatną własność Uczestnika PPK, z zastrzeżeniem przepisów § 29 dotyczących Zwrotu.
2. Środki zgromadzone na Rachunku PPK to Jednostki Uczestnictwa Funduszu nabywane przez Uczestnika PPK za wpłaty podstawowe, wpłaty dodatkowe, wpłaty powitalne, dopłaty roczne, przyjęte Wypłaty transferowe lub za środki przekazane z tytułu Zamiany, lub zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy.

3. Środki gromadzone przez Uczestnika PPK lokowane są w Subfunduszu właściwym dla jego wieku, z zastrzeżeniem możliwości dokonania Zamiany zgodnie z § 19.
4. Uczestnik PPK może rozporządzać środkami zgromadzonymi na jego Rachunku PPK jedynie na zasadach określonych w przepisach § 24-29, z zastrzeżeniem § 8 ust. 7.
5. Środki zgromadzone na Rachunku PPK nie podlegają egzekucji sądowej i administracyjnej. Ograniczenia te nie mają zastosowania do egzekucji mającej na celu zaspokojenie roszczeń alimentacyjnych, w tym należności budżetu państwa powstałych z tytułu świadczeń wypłaconych w przypadku bezskuteczności egzekucji alimentów.
6. W przypadku, gdy Uczestnik PPK zrezygnował z oszczędzania w PPK albo ustało Zatrudnienie Uczestnika PPK w Podmiocie zatrudniającym, który w jego imieniu i na jego rzecz zawarł Umowę o prowadzenie PPK, środki pozostają na Rachunku PPK Uczestnika PPK do czasu Wypłaty, Wypłaty transferowej lub Zwrotu.
4. Fundusz może gromadzić wyłącznie środki Uczestników PPK. Uczestnikami Funduszu mogą być wyłącznie osoby fizyczne, w imieniu i na rzecz których została zawarta Umowa o prowadzenie PPK. Jednostki Uczestnictwa każdego z Subfunduszy mogą być nabywane wyłącznie na rzecz osób, w imieniu i na rzecz których została zawarta Umowa o prowadzenie PPK.
5. Subfundusz ze Zdefiniowaną datą funduszu przypadającą w roku 2025 przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1963–1967. Dla kolejnych pięcioletnich przedziałów roczników tworzone są Subfundusze ze Zdefiniowaną datą przypadającą co 5 lat.

### **Uczestnicy PPK**

#### **§ 6.**

### **Fundusz**

#### **§ 5.**

1. W ramach Funduszu wydzielone są Subfundusze, będące „subfunduszami zdefiniowanej daty” w rozumieniu art. 39 Ustawy. Subfundusze stosują odmienne zasady polityki inwestycyjnej uwzględniające różny wiek Uczestników PPK.
2. TFI PZU SA zarządza Subfunduszami w liczbie odpowiadającej co najmniej liczbie ograniczeń poziomu ryzyka inwestycyjnego stosujące odmienne zasady polityki inwestycyjnej uwzględniające różny wiek Uczestników PPK dla kolejnych pięcioletnich przedziałów roczników, o którym mowa w § 21.
3. Aktualna lista Subfunduszy stanowi Załącznik do Regulaminu. Lista ta jest zmieniana w sposób opisany w § 36 ust. 6 w przypadku tworzenia nowych Subfunduszy albo połączenia lub likwidacji Subfunduszy po osiągnięciu przez nie Zdefiniowanej daty. Fundusz będzie okresowo tworzył nowe Subfundusze, a ich utworzenie będzie miało charakter organizacyjno-techniczny, mający na celu zapewnienie dostosowania Subfunduszy do wymogów wynikających z Ustawy i umożliwienia dokonywania wpłat do PPK do nowo tworzonych Subfunduszy jako właściwych dla Uczestników PPK z kolejnych pięcioletnich grup roczników.

1. Uczestnictwo w PPK jest dobrowolne.
2. Uczestnik PPK może w tym samym czasie być stroną więcej niż jednej Umowy o prowadzenie PPK lub umowy o prowadzenie PPK zawartej z Inną instytucją finansową.
3. Uczestnik PPK może w każdym czasie zrezygnować z dokonywania wpłat do PPK na podstawie deklaracji złożonej Podmiotowi zatrudniającemu w formie pisemnej, zawierającej elementy i oświadczenia określone w drodze rozporządzenia ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, wydanego na podstawie Ustawy o PPK. Deklaracja zawiera dane dotyczące Podmiotu zatrudniającego i Uczestnika PPK oraz oświadczenie Uczestnika PPK o posiadaniu przez niego wiedzy o konsekwencjach jej złożenia. Rezygnacja z dokonywania wpłat do PPK nie wymaga zmiany Umowy.
4. Podmiot zatrudniający nie dokonuje wpłat za Uczestnika PPK, który złożył deklarację, o której mowa w ust. 3, począwszy od miesiąca, w którym Uczestnik PPK złożył deklarację, o której mowa w ust. 3. Wpłaty pobrane w tym miesiącu podlegają zwrotowi.
5. Co cztery lata, począwszy od 2023 roku, w terminie do ostatniego dnia lutego danego roku, Podmiot zatrudniający informuje Uczestnika PPK, który złożył deklarację, o której mowa w ust. 3, o ponownym dokonywaniu wpłat za tego Uczestnika zgodnie z ust. 6.
6. Co cztery lata, począwszy od 2023 roku, od dnia 1 kwietnia, Podmiot zatrudniający dokonuje wpłat za Uczestnika PPK, o którym mowa w ust. 3, chyba, że Uczestnik PPK ponownie zrezygnuje z

dokonywania wpłat do PPK, składając Podmiotowi zatrudniającemu deklarację, o której mowa w ust. 3. Przepis ust. 4 stosuje się odpowiednio.

7. Podmiot zatrudniający informuje TFI PZU SA o ponownym dokonywaniu wpłat za Uczestnika PPK zgodnie z ust. 6, oraz o złożeniu wniosku, o którym mowa w ust. 10.
8. Podmiot zatrudniający nie dokonuje wpłat za Uczestnika PPK, jeżeli Uczestnik PPK po złożeniu deklaracji, o której mowa w ust. 3, a przed dniem 1 kwietnia, o którym mowa w ust. 6, ukończył 70. rok życia. Do takiego Uczestnika PPK przepisu ust. 5 nie stosuje się.
9. Podmiot zatrudniający dokonuje zgodnie z ust. 6 wpłat za Uczestnika PPK, który po złożeniu deklaracji, o której mowa w ust. 3, a przed dniem 1 kwietnia, o którym mowa w ust. 6, ukończył 55. rok życia, wyłącznie na wniosek tego Uczestnika PPK, złożony do ostatniego dnia lutego, o którym mowa w ust. 5.
10. Uczestnik PPK, który złożył deklarację, o której mowa w ust. 3, może w każdym czasie złożyć Podmiotowi zatrudniającemu, w formie pisemnej wniosek o dokonywanie wpłat do PPK, z zastrzeżeniem ust. 8. Złożenie tego wniosku i ponowne dokonywanie wpłat do PPK nie wymaga zmiany Umowy.
11. W przypadku, o którym mowa w ust. 10, wpłat do PPK dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po upływie miesiąca, w którym złożono wniosek o dokonywanie wpłat do PPK.

## Zawarcie Umowy

### § 7.

1. Podmiot zatrudniający zawiera Umowę w imieniu i na rzecz Osób zatrudnionych w Podmiocie zatrudniającym, które nie złożyły deklaracji o rezygnacji z PPK zgodnie z ust. 11.
2. Lista osób będących Uczestnikami PPK – będących stroną Umowy – stanowi Załącznik do Umowy, którego zmiana nie stanowi zmiany Umowy. Załącznik ten ma postać informacji zgłoszeniowej, o której mowa w ust. 3.
3. Umowa jest zawierana pomiędzy Funduszem a Osobami zatrudnionymi, których Dane identyfikujące Uczestnika PPK zostały wskazane przez Podmiot zatrudniający w informacji zgłoszeniowej przekazywanej Funduszowi w postaci elektronicznej. Zmiana informacji zgłoszeniowej (Załącznika do Umowy) w związku z przystąpieniem danej Osoby zatrudnionej do Umowy, obowiązuje od dnia otrzymania przez Fundusz treści zmian informacji zgłoszeniowej. Dzień otrzymania przez Funduszu danych identyfikujących Osobę zatrudnioną jest dniem zawarcia Umowy dla danej Osoby zatrudnionej.
4. Umowa jest zawierana w postaci elektronicznej, w sposób udostępniony przez Fundusz Podmiotowi zatrudniającemu.
5. Umowa wraz z załącznikami zawierana jest na podstawie wzorca umownego określonego przez Fundusz. Wprowadzanie przez Podmiot zatrudniający jakichkolwiek samodzielnych modyfikacji treści Umowy lub załączników, stanowiących zmianę w stosunku do wzorca umownego, obowiązującego w momencie ich sporządzania, jest nieważne. W takim przypadku Umowa obowiązuje w treści określonej we wzorcu umownym, obowiązującym w momencie jej sporządzania, który został udostępniony Podmiotowi zatrudniającemu. Zmiany Umowy możliwe są tylko w formie odrębnego aneksu, uzgodnionego z Funduszem.
6. Przed zawarciem Umowy Podmiot zatrudniający może poinformować Osoby zatrudnione o warunkach uczestnictwa w PPK oraz obowiązkach i uprawnieniach Podmiotu zatrudniającego oraz Osoby zatrudnionej związanych z uczestnictwem w PPK.
7. Przed przekazaniem do Funduszu informacji zgłoszeniowej (w treści stanowiącej Załącznik do Umowy – lista Osób zatrudnionych będących Uczestnikami PPK), Podmiot zatrudniający weryfikuje, czy względem każdej z Osób zatrudnionych, których dotyczy ta informacja, spełnione zostały przesłanki wymagane przepisami Ustawy dla zawarcia w imieniu i na rzecz tych osób Umowy, w tym czy Dane identyfikujące Uczestnika PPK są pełne i zgodne z aktualną wiedzą posiadaną przez Podmiot zatrudniający.
8. Podmiot zatrudniający nie zawiera Umowy w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej, która najpóźniej w pierwszym dniu zatrudnienia ukończyła 70. rok życia. Jeżeli dane takiej Osoby zatrudnionej znajdują się w informacji zgłoszeniowej (Załączniku do Umowy), Fundusz nie zawrze Umowy z taką Osobą zatrudnioną. Wiek Osoby zatrudnionej weryfikowany jest na dzień zawarcia Umowy o prowadzenie PPK.
9. Podmiot zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej, która ukończyła 55. rok życia i nie ukończyła 70. roku życia, wyłącznie na jej wniosek,

z zastrzeżeniem ust. 10. Podmiot zatrudniający jest obowiązany do poinformowania Osoby zatrudnionej, o której mowa w zdaniu pierwszym, o możliwości złożenia wniosku.

10. Podmiot zatrudniający zawiera Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej, o której mowa w ust. 9, jeżeli w okresie 12 miesięcy poprzedzających pierwszy dzień zatrudnienia, osoba ta była zatrudniona w Podmiocie zatrudniającym łącznie przez co najmniej trzy miesiące.
11. Podmiot zatrudniający zawiera Umowę w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej po upływie trzeciego miesiąca zatrudnienia w Podmiocie zatrudniającym, nie później niż do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym upłynął termin trzech miesięcy zatrudnienia, chyba że Osoba zatrudniona zadeklaruje, przed upływem tego terminu, niedokonywanie wpłat do PPK, na podstawie deklaracji, złożonej w formie pisemnej Podmiotowi zatrudniającemu, albo przestanie być w stosunku do tego Podmiotu zatrudniającego osobą zatrudnioną. Do deklaracji, o których mowa w zdaniu poprzednim, przepis § 6 ust. 5-11 stosuje się odpowiednio.
12. Do okresu zatrudnienia, o którym mowa w ust. 11, wlicza się okresy zatrudnienia z poprzednich 12 miesięcy, które miały miejsce w Podmiocie zatrudniającym, a także okresy zatrudnienia w innych Podmiotach zatrudniających, jeżeli z mocy odrębnych przepisów Podmiot zatrudniający jest następcą prawnym w stosunkach prawnych nawiązanych przez Podmiot zatrudniający, który poprzednio zatrudniał Osobę zatrudnioną.
13. W przypadku osób wykonujących pracę nakładczą, do okresu zatrudnienia, o którym mowa w ust. 11, wlicza się okres zatrudnienia u poprzedniego pracodawcy, jeżeli zmiana pracodawcy nastąpiła na zasadach określonych w art. 231 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. – Kodeks pracy.
14. Jeżeli Podmiot zatrudniający nie dopełni obowiązku zawarcia Umowy w terminie wskazanym w ust. 11, przyjmuje się, że w pierwszym dniu po upływie tego terminu, z mocy prawa powstał stosunek prawny wynikający z Umowy o prowadzenie PPK pomiędzy Osobą zatrudnioną a Funduszem. Umowę o prowadzenie PPK uważa się za zawartą na warunkach wynikających z Regulaminu oraz z Umowy o zarządzanie PPK.
15. W przypadku braku zgody Uczestnika PPK na złożenie wniosku, o którym mowa w § 10 ust. 7, środki dotychczas zgromadzone na Rachunku PPK prowadzonym przez Fundusz, pozostają na tym

Rachunku PPK do czasu ich Wypłaty, Wypłaty transferowej lub Zwrotu.

16. W przypadku:

- 1) nabycia przez Podmiot zatrudniający przedsiębiorstwa innego podmiotu zatrudniającego w całości lub jego zorganizowanej części,
- 2) połączenia podmiotów zatrudniających prowadzących PPK

– Podmiot zatrudniający, który nabył przedsiębiorstwo lub jego zorganizowaną część, albo będący podmiotem przejmującym, zawiera z Funduszem, w terminie 7 dni od dnia tego nabycia lub połączenia, Umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osób zatrudnionych.

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

## **Podstawowe uprawnienia i obowiązki Uczestnika PPK**

### **§ 8.**

1. Uczestnik PPK finansuje wpłaty podstawowe z własnych środków oraz może zadeklarować finansowanie wpłat dodatkowych na zasadach określonych w § 18.
2. Uczestnik PPK może w każdym czasie zrezygnować z dokonywania wpłat do PPK, zgodnie z § 6 ust. 3 oraz może w każdym czasie złożyć Podmiotowi zatrudniającemu wniosek o dokonywanie wpłat do PPK, zgodnie z § 6 ust. 10.
3. Uczestnik PPK, którego Wynagrodzenie osiągane z różnych źródeł w danym miesiącu nie przekracza kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia, może w deklaracji składanej Podmiotowi zatrudniającemu określić, że wpłata podstawowa finansowana przez Uczestnika PPK może wynosić mniej niż 2% Wynagrodzenia, zgodnie z § 13.
4. W terminie 7 dni po upływie terminu, o którym mowa w § 7 ust. 11, Uczestnik PPK składa Podmiotowi zatrudniającemu, a w przypadku kilku podmiotów zatrudniających – podmiotowi zatrudniającemu wybranemu przez Uczestnika PPK, oświadczenie o zawartych w jego imieniu umowach o prowadzenie PPK. Oświadczenie zawiera oznaczenie instytucji finansowych, z którymi zawarto takie umowy.

5. W terminie 7 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w § 10 ust. 7, Uczestnik PPK informuje, w formie pisemnej, Podmiot zatrudniający o braku zgody na złożenie wniosku, o którym mowa w § 10 ust. 7.
6. Uczestnik PPK jest obowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni od dnia zaistnienia zmiany Danych identyfikujących Uczestnika PPK, poinformować Fundusz o tej zmianie. Przepis ten stosuje się także po ustaniu Zatrudnienia. Fundusz nie dokonuje zmiany Danych identyfikujących Uczestnika PPK wyłącznie na podstawie informacji zgłoszeniowej (Załącznika do Umowy) otrzymanej od Podmiotu zatrudniającego, o którym mowa w § 7 ust. 3. Poinformowanie Funduszu o zmianie Danych identyfikujących Uczestnika PPK nie zwalnia Uczestnika PPK z obowiązku zgłoszenia takich zmian Podmiotowi zatrudniającaemu, w zakresie przewidzianym przepisami prawa.
7. Uczestnik PPK może wskazać, w formie pisemnej, Funduszowi imiennie jedną osobę lub więcej osób, które jako Osoby uprawnione mają po jego śmierci otrzymać, zgodnie z przepisami § 30, środki zgromadzone na jego Rachunku PPK.
8. Jeżeli zgodnie z ust. 7 Uczestnik wskazał więcej niż jedną Osobę uprawnioną, a nie oznaczył ich udziału w otrzymywanych przez nie środkach, uważa się, że udziały tych osób są równe. Uczestnik PPK może wskazać Osobę lub Osoby uprawnione wyłącznie w taki sposób, aby ich udziały sumowały się do 100%.
9. Uczestnik PPK może w każdym czasie zmienić wskazanie, o którym mowa w ust. 7, wskazując zamiast lub oprócz osób, o których mowa w ust. 7, inne osoby, które jako Osoby uprawnione mają otrzymać po jego śmierci, zgodnie z przepisami § 30, środki zgromadzone na jego Rachunku PPK, lub oznaczając w inny sposób udział wskazanych osób w tych środkach, albo odwołać poprzednie wskazanie, nie wskazując innych osób.
10. Wskazanie osoby, która jako Osoba uprawniona ma otrzymać środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika PPK po jego śmierci, staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed śmiercią Uczestnika PPK. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłego, przypada w równych częściach pozostałym osobom wskazanym, chyba że Uczestnik PPK zadysponuje tym udziałem w inny sposób.
11. Wskazanie Osoby uprawnionej wygasa z chwilą zamknięcia Rachunku PPK w wyniku realizacji wniosku o Wypłatę świadczenia małżeńskiego. W takim wypadku małżonkowie, na rzecz których został otwarty wspólny Rachunek PPK mogą wskazać nowe Osoby uprawnione do tego Rachunku PPK.
12. W przypadku, w którym Podmiot zatrudniający wypowiedział Umowę o zarządzanie PPK, po zawarciu umowy o zarządzanie PPK z Inną instytucją finansową, zawarł z tą Inną instytucją finansową umowę o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz Osoby zatrudnionej w Podmiocie zatrudniającym oraz poinformował Osobę zatrudnioną o obowiązku złożenia w jej imieniu wniosku o Wypłatę transferową środków zgromadzonych na jej Rachunku PPK prowadzonym przez Fundusz, na jej rachunek PPK, prowadzony przez Inną instytucję finansową, Osoba zatrudniona może poinformować w formie pisemnej Podmiot zatrudniający o braku zgody na złożenie wniosku o Wypłatę transferową środków zgromadzonych na jej Rachunku PPK prowadzonym przez Fundusz, na jej rachunek PPK, prowadzony przez Inną instytucję finansową.

#### **Podstawowe obowiązki Funduszu**

##### **§ 9.**

1. Fundusz lokuje środki zgromadzone w PPK zgodnie z interesem Uczestników PPK dążąc do osiągnięcia bezpieczeństwa i efektywności dokonywanych lokat oraz przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego, z uwzględnieniem Zdefiniowanej daty danego Subfunduszu.
2. Fundusz ewidencjonuje na Rachunku PPK dokonane wpłaty, dopłaty roczne, przyjęte i dokonane Wyплаты transferowe, Wypłatę oraz inne transakcje. Fundusz prowadzi Rachunki PPK Uczestników PPK w taki sposób, aby możliwe było wyodrębnienie wpłat dokonanych przez Podmiot zatrudniający, Osobę zatrudnioną, wpłaty powitalnej i dopłat rocznych, a także przyjętych Wypłat transferowych i wpłat dokonanych w ramach Zamiany.
3. Fundusz, po zawarciu Umowy, jest obowiązany poinformować Osoby zatrudnione o warunkach uczestnictwa w PPK, w tym o możliwości Zamiany, o której mowa w § 19, oraz o obowiązkach i uprawnieniach Podmiotu zatrudniającego oraz Osoby zatrudnionej związanych z uczestnictwem w PPK.
4. Niezwłocznie po zawarciu Umowy Fundusz udostępnia Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym nośniku lub za pomocą systemu teleinformatycznego (w Serwisie inPZU lub na



adres poczty elektronicznej Uczestnika PPK), a na wniosek tego Uczestnika – w postaci papierowej, informację o zawarciu Umowy. Informacja zawiera dane, o których mowa w art. 22 ust. 2 Ustawy. Ponadto Fundusz przekazuje na adres poczty elektronicznej Uczestnika PPK, a w przypadku Uczestników PPK, którzy nie podali Funduszowi adresu poczty elektronicznej, na adres korespondencyjny Uczestnika PPK, podany przez Podmiot zatrudniający lub przez Uczestnika PPK, instrukcję uzyskania dostępu do Serwisu inPZU. Informacje i instrukcje, o których mowa powyżej, mogą być też przekazane przez Fundusz w sposób określony w § 16 ust. 6, jednak wyłącznie w przypadku dokonania odpowiednich ustaleń z Podmiotem zatrudniającym.

5. Fundusz przekazuje Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na Trwałym nośniku lub na wniosek Uczestnika PPK w postaci papierowej, informację o warunkach Wypłaty środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, w którym Uczestnik PPK osiągnie 60. rok życia.
6. Fundusz przekazuje Uczestnikowi PPK roczną informację o wysokości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK w poprzednim roku kalendarzowym, zgodnie z § 20.
7. W razie sporu ciężar dowodu udostępnienia informacji, o których mowa w ust. 4, 5 lub 6, spoczywa na Funduszu.
8. Fundusz zapewnia Uczestnikom PPK bezpłatny dostęp do Serwisu inPZU, umożliwiającego wgląd do Rachunku PPK i składnie dyspozycji i innych oświadczeń woli określonych w Ustawie, z zastrzeżeniem rejestracji Uczestnika PPK w Serwisie inPZU i zawarcia z TFI PZU SA umowy o świadczenie usług drogą elektroniczną poprzez akceptację regulaminu Serwisu inPZU. Fundusz zapewnia również bezpłatny serwis i aktualizację Serwisu inPZU. Funkcjonalności oraz sposób działania Serwisu inPZU są opisane w „Regulaminie korzystania z Serwisu inPZU”. Regulamin ten nie może zmieniać praw Uczestnika PPK ani ograniczać obowiązków i odpowiedzialności Funduszu wynikających z Ustawy lub Umowy.

### **Podstawowe obowiązki Podmiotu zatrudniającego**

#### **§ 10.**

1. Podmiot zatrudniający jest obowiązany zawrzeć z Funduszem Umowę w imieniu i na rzecz Osób

zatrudnionych w Podmiocie zatrudniającym, na zasadach i w terminach opisanych w § 7.

2. Podmiot zatrudniający finansuje wpłaty podstawowe z własnych środków oraz może zadeklarować finansowanie wpłat dodatkowych na zasadach określonych w Umowie o zarządzanie PPK.
3. Podmiot zatrudniający ma obowiązek poinformowania Uczestnika PPK o możliwości zadeklarowania wpłaty dodatkowej finansowanej przez Uczestnika PPK oraz o możliwości obniżenia wysokości wpłaty podstawowej finansowanej przez Uczestnika PPK zgodnie z § 18.
4. Podmiot zatrudniający jest obowiązany do obliczenia i dokonania wpłat do Funduszu finansowanych przez ten Podmiot oraz do obliczenia, pobrania od Uczestnika PPK i dokonania wpłat do Funduszu wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK.
5. Podmiot zatrudniający jest obowiązany do poinformowania Osoby zatrudnionej, która ukończyła 55. rok życia i nie ukończyła 70. roku życia, o możliwości złożenia wniosku o zawarcie Umowy o prowadzenie PPK w jej imieniu i na jej rzecz.
6. *Skreślony.*
7. Podmiot zatrudniający, któremu Uczestnik PPK złożył oświadczenie o zawartych w jego imieniu umowach o prowadzenie PPK, o którym mowa w § 8 ust. 4, niezwłocznie po zawarciu Umowy w imieniu i na rzecz Uczestnika PPK, który złożył to oświadczenie, informuje tego Uczestnika PPK o obowiązku złożenia w jego imieniu wniosku o Wypłatę transferową środków zgromadzonych na jego Rachunkach PPK, prowadzonych przez Inne instytucje finansowe, z którymi umowy o prowadzenie PPK zawarły na jego rzecz i w jego imieniu inne podmioty zatrudniające, na jego Rachunek PPK prowadzony przez Fundusz.
8. W przypadku nieotrzymania informacji od Uczestnika PPK o braku zgody na złożenie wniosku o Wypłatę transferową, o którym mowa w ust. 7, Podmiot zatrudniający składa, w imieniu Uczestnika PPK, o którym mowa w § 8 ust. 4, i za pośrednictwem TFI PZU SA, wniosek o Wypłatę transferową środków zgromadzonych na rachunkach PPK prowadzonych przez instytucje finansowe, z którymi umowy o prowadzenie PPK zawarły na rzecz tego Uczestnika PPK i w jego imieniu inne podmioty zatrudniające, na jego Rachunek PPK prowadzony przez Fundusz.

9. Podmiot zatrudniający niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia przez Uczestnika PPK deklaracji o rezygnacji z dokonywania wpłat do PPK, o której mowa w § 6 ust. 3, informuje Fundusz o złożeniu tej deklaracji i dacie jej złożenia.
10. Podmiot zatrudniający, zgodnie z § 6 ust. 5-7, co cztery lata do ostatniego dnia lutego danego roku informuje Uczestnika PPK o ponownym dokonywaniu wpłat do PPK za tego Uczestnika, od dnia 1 kwietnia dokonuje wpłat do PPK za tego Uczestnika PPK, chyba że Uczestnik PPK ponownie zrezygnuje z dokonywania wpłat do PPK, oraz informuje TFI PZU SA o ponownym dokonywaniu wpłat za Uczestnika PPK.
11. Podmiot zatrudniający niezwłocznie, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia przez Uczestnika PPK wniosku o dokonywanie wpłat do PPK, o którym mowa w § 6 ust. 10, informuje Fundusz o złożeniu tego wniosku i dacie jego złożenia.
12. W przypadku, w którym Podmiot zatrudniający wypowiedział Umowę o zarządzanie PPK, po zawarciu umowy o zarządzanie PPK z Inną instytucją finansową, Podmiot zatrudniający postępuje zgodnie z art. 12 Ustawy.

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

### **§ 11.**

1. Wysokość wpłat podstawowych i wpłat dodatkowych określa się procentowo od Wynagrodzenia Uczestnika PPK.
2. Podmiot zatrudniający i Uczestnik PPK:
  - 1) w okresie przestoju ekonomicznego, o którym mowa w art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 11 października 2013 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z ochroną miejsc pracy, oraz w okresie obniżonego wymiaru czasu pracy, o którym mowa w art. 2 pkt 2 tej ustawy,
  - 2) w przypadku zaistnienia przesłanek niewypłacalności pracodawcy, o których mowa w ustawie z dnia 13 lipca 2006 r. o ochronie roszczeń pracowniczych w razie niewypłacalności pracodawcy,
  - 3) w okresie przejściowego zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej lub ograniczenia jej prowadzenia na skutek powodzi i braku środków na wypłatę wynagrodzeń dla pracowników, o których mowa w art. 23 ustawy z dnia 16 września 2011 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z usuwaniem skutków powodzi – nie finansują wpłaty podstawowej ani wpłaty dodatkowej, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Uczestnik PPK może w deklaracji składanej Podmiotowi zatrudniającemu zadeklarować finansowanie przez siebie wpłaty podstawowej i wpłaty dodatkowej.
4. Wpłaty dokonuje się, począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym powstał stosunek prawny wynikający z Umowy o prowadzenie PPK.
5. Wpłaty finansowane przez Podmiot zatrudniający są obliczane a wpłaty finansowane przez Uczestnika PPK są obliczane i pobierane od Uczestnika PPK w terminie wypłaty Wynagrodzenia przez Podmiot zatrudniający.
6. Wpłaty, o których mowa w § 10 ust. 4, dokonywane są w terminie do 15. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym zostały obliczone i pobrane.
7. *Skreślony.*
8. Podmiot zatrudniający nie ponosi odpowiedzialności za brak lub błędne obliczenie, pobranie lub dokonanie wpłaty, jeżeli jest to spowodowane przekazaniem Podmiotowi zatrudniającemu przez Osobę zatrudnioną błędnych informacji, skutkujących błędnym ustaleniem w przedmiocie podlegania przez daną Osobę zatrudnioną obowiązkowo ubezpieczeniom emerytalnemu i rentowemu z tytułu zatrudnienia w tym Podmiocie zatrudniającym. Wpłaty, które wskutek okoliczności, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, okazałyby się nienależne w całości lub w części, podlegają zwrotowi na rzecz finansującego daną wpłatę.
9. Do wpłat dokonywanych do PPK w zakresie nieuregulowanym w ustawie stosuje się przepisy ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny.
10. Roszczenia z tytułu wpłat ulegają przedawnieniu po upływie 5 lat, licząc od dnia, w którym wpłaty stały się wymagalne.
11. Podmiot zatrudniający, który zawarł Umowę oraz Umowy o prowadzenie PPK, a następnie utworzył PPE i odprowadza składki podstawowe do PPE w wysokości co najmniej 3,5% wynagrodzenia w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 15 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, może, w porozumieniu z zakładową organizacją związkową działającą w Podmiocie

zatrudniającym, nie finansować, od miesiąca następującego po miesiącu, w którym PPE został zarejestrowany przez organ nadzoru, wpłat podstawowych i wpłat dodatkowych do PPK za Osoby zatrudnione, które przystąpiły do PPE, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych.

12. W przypadku, o którym mowa w ust. 11, dopłata roczna do PPK, o której mowa w § 15, nie przysługuje.
13. Podmiot zatrudniający, o którym mowa w ust. 11, finansuje wpłaty podstawowe i wpłaty dodatkowe do PPK za Osoby zatrudnione, które przystąpiły do PPE, począwszy od dnia:
  - 1) zawieszenia naliczania i odprowadzania składek podstawowych do PPE w okresie przekraczającym 90 dni;
  - 2) ograniczenia wysokości odprowadzanych składek podstawowych do PPE poniżej 3,5% wynagrodzenia w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 15 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych;
  - 3) likwidacji PPE;
  - 4) opóźnienia w odprowadzaniu składek podstawowych do PPE przekraczającego 90 dni, które wynikało z celowego działania Podmiotu zatrudniającego.
14. Maksymalny limit wpłat i dopłat możliwych do dokonania na wszystkie Rachunki PPK oraz rachunki PPK Uczestnika PPK w Innych instytucjach finansowych wynosi w danym roku kalendarzowym równowartość w złotych kwoty 50 000 dolarów amerykańskich, według średniego kursu dolara amerykańskiego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roboczy poprzedzający dzień 31 grudnia roku poprzedzającego dany rok kalendarzowy. Po przekroczeniu tego limitu dalsze wpłaty i dopłaty na Rachunek PPK Uczestnika PPK nie są dokonywane.
15. Polski Fundusz Rozwoju SA w terminie do 5. dnia roboczego miesiąca następującego po miesiącu, za który dokonano wpłaty i dopłaty, weryfikuje, czy wartość dokonanych wpłat i dopłat na rachunki Uczestnika PPK nie przekroczyła limitu, o którym mowa w ust. 14. W przypadku gdy w wyniku przeprowadzonej weryfikacji okaże się, że doszło do przekroczenia tego limitu, Polski Fundusz Rozwoju SA informuje o tym instytucje finansowe prowadzące rachunki PPK Uczestnika PPK, Uczestnika PPK oraz Podmioty zatrudniające i wzywa instytucje finansowe prowadzące rachunki

PPK Uczestnika PPK, na które dokonano wpłat i dopłat po przekroczeniu limitu, do zwrotu wpłat i dopłat dokonanych na rachunek PPK Uczestnika PPK po przekroczeniu tego limitu, wskazując wpłaty i dopłaty lub ich część podlegające zwrotowi.

16. Zwrot wpłat jest dokonywany na rachunki rozliczeniowe, z których wpłaty te zostały dokonane.
17. Wpłaty i dopłaty dokonane po przekroczeniu limitu podlegają zwrotowi w terminie 14 dni roboczych od dnia otrzymania przez Fundusz wezwania, o którym mowa w ust. 15.

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

#### **§ 12.**

1. Wpłata podstawowa finansowana przez Podmiot zatrudniający wynosi 1,5% Wynagrodzenia.
2. Podmiot zatrudniający może zadeklarować w Umowie dokonywanie wpłaty dodatkowej w wysokości do 2,5% Wynagrodzenia.
3. Wpłata dodatkowa, o której mowa w ust. 2, może być różnicowana ze względu na długość Okresu zatrudnienia w Podmiocie zatrudniającym albo na podstawie postanowień regulaminu wynagrodzeń lub układu zbiorowego pracy obowiązujących w Podmiocie zatrudniającym. Przepisy § 7 ust. 12-13 stosuje się odpowiednio.
4. Podmiot zatrudniający może zmienić wysokość wpłaty dodatkowej lub zrezygnować z jej dokonywania w formie zmiany Umowy o zarządzanie PPK, w trybie określonym w Umowie o zarządzanie PPK. Zmieniona wysokość wpłaty dodatkowej obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym została dokonana zmiana.
5. Wpłaty finansowane przez Podmiot zatrudniający nie są wliczane do wynagrodzenia stanowiącego podstawę ustalenia wysokości obowiązkowych składek na ubezpieczenia emerytalne i rentowe.

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

#### **§ 13.**

1. Wpłata podstawowa finansowana przez Uczestnika PPK wynosi 2% Wynagrodzenia, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Wpłata podstawowa finansowana przez Uczestnika PPK może wynosić mniej niż 2% Wynagrodzenia, ale nie mniej niż 0,5% Wynagrodzenia, jeżeli

Wynagrodzenie Uczestnika PPK osiągnane z różnych źródeł w danym miesiącu nie przekracza kwoty odpowiadającej 1,2-krotności minimalnego wynagrodzenia, o którym mowa w art. 2 ustawy z dnia 10 października 2002 r. o minimalnym wynagrodzeniu za pracę.

3. Uczestnik PPK może zadeklarować wpłatę dodatkową w wysokości do 2% Wynagrodzenia.
4. Wpłaty finansowane przez Uczestnika PPK są potrącane z wynagrodzenia po jego opodatkowaniu.
5. Wysokość wpłaty podstawowej, o której mowa w ust. 2, lub wpłaty dodatkowej Uczestnik PPK określa w deklaracji składanej Podmiotowi zatrudniającemu, zgodnie § 18.

### **Wpłata powitalna do PPK**

#### **§ 14.**

1. W terminie 30 dni po zakończeniu kwartału minister właściwy do spraw pracy przekazuje Uczestnikowi PPK, za pośrednictwem PFR, wpłatę powitalną, zwaną dalej „wpłatą powitalną”, w celu zaewidencjonowania jej na Rachunku PPK Uczestnika PPK. Uprawnienie do wpłaty powitalnej przysługuje Uczestnikowi PPK, w imieniu i na rzecz którego zawarto Umowę i który przez co najmniej 3 pełne miesiące jest Uczestnikiem PPK, jeżeli w okresie uczestnictwa w PPK dokonano wpłat podstawowych finansowanych przez Uczestnika PPK za co najmniej 3 miesiące.
2. Wpłata powitalna jest ewidencjonowana na Rachunku PPK Uczestnika PPK w terminie, o którym mowa w ust. 1.
3. Przepisów ust. 1 i 2 nie stosuje się, jeżeli wpłatę powitalną zewidencjonowano już wcześniej na Rachunku PPK Uczestnika PPK w tym samym lub innym PPK.
4. Wpłata powitalna finansowana jest z Funduszu Pracy. Nie jest ona finansowana ani wypłacana przez Podmiot zatrudniający, Fundusz ani TFI PZU SA.

### **Dopłaty roczne do PPK**

#### **§ 15.**

1. Z tytułu uczestnictwa w PPK w danym roku kalendarzowym Uczestnik PPK otrzymuje dopłatę roczną do PPK, zwaną dalej „dopłatą roczną”.
2. Uczestnikowi PPK przysługuje dopłata roczna, jeżeli kwota wpłat podstawowych i dodatkowych

finansowanych przez Podmiot zatrudniający oraz Uczestnika PPK w danym roku kalendarzowym jest równa co najmniej kwocie wpłat podstawowych należnych od kwoty stanowiącej 6-krotność minimalnego wynagrodzenia obowiązującego w tym roku, z zastrzeżeniem ust. 3.

3. Uczestnikowi PPK, o którym mowa w § 13 ust. 2, dopłata roczna przysługuje w przypadku, gdy kwota wpłat podstawowych i dodatkowych finansowanych przez Podmiot zatrudniający oraz Uczestnika PPK w danym roku kalendarzowym jest równa co najmniej 25% kwoty wpłat podstawowych należnych od kwoty stanowiącej 6-krotność minimalnego wynagrodzenia obowiązującego w tym roku.
4. Dopłata roczna przysługuje Uczestnikowi PPK, o którym mowa w § 13 ust. 2, po przeprowadzeniu weryfikacji przez PFR, na podstawie informacji przekazanych przez ZUS.
5. Jeżeli w wyniku weryfikacji okaże się, że Uczestnik PPK, o którym mowa w § 13 ust. 2, osiągał w którymkolwiek miesiącu, w którym wysokość wpłat podstawowych finansowanych przez tego Uczestnika PPK wynosiła mniej niż 2% jego wynagrodzenia, łączne miesięczne wynagrodzenie ze wszystkich źródeł przekraczające kwotę określoną w § 13 ust. 2, Uczestnikowi PPK za rok, w którym nastąpiło takie przekroczenie, dopłata roczna nie przysługuje.
6. Przy ustalaniu uprawnienia do dopłaty rocznej uwzględnia się kwoty wpłat podstawowych i dodatkowych finansowanych przez Podmiot zatrudniający oraz Uczestnika PPK w danym roku kalendarzowym, dokonanych w związku ze wszystkimi rachunkami PPK prowadzonymi dla Uczestnika PPK.
7. Za dany rok kalendarzowy Uczestnik PPK może nabyć prawo tylko do jednej dopłaty rocznej, niezależnie od liczby prowadzonych dla niego rachunków PPK.
8. Jeżeli Uczestnik PPK jest stroną więcej niż jednej umowy o prowadzenie PPK, dopłata roczna podlega zewidencjonowaniu na rachunku PPK prowadzonym na podstawie umowy o prowadzenie PPK, która została zawarta w jego imieniu i na jego rzecz najpóźniej.
9. Jeżeli tego samego dnia zawarto w imieniu Uczestnika PPK i na jego rzecz więcej niż jedną umowę o prowadzenie PPK, dopłatę ewidencjonuje się na rachunku PPK, na którym wartość zgromadzonych środków jest większa.

10. Ustalenia, na którym rachunku PPK uczestnika PPK ma być zaewidencjonowana dopłata roczna, dokonuje PFR.
11. Dopłata roczna jest finansowana z Funduszu Pracy. Nie jest ona finansowana ani wypłacana przez Podmiot zatrudniający, Fundusz ani TFI PZU SA.
12. Dopłata roczna jest ewidencjonowana na Rachunku PPK Uczestnika PPK, który nabył do niej prawo, nie później niż do dnia 15 kwietnia roku następującego po roku kalendarzowym, za który przysługuje dopłata roczna.

## Wykonywanie Umowy

### § 16.

1. Fundusz zapewnia Uczestnikowi PPK wsparcie w sprawach dotyczących uczestnictwa w PPK w COK.
2. Wpłatę do PPK uznaje się za dokonaną w przypadku spełnienia łącznie następujących warunków:
  - 1) środki pieniężne wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu, wskazany Podmiotowi zatrudniającemu, w kwocie umożliwiającej rozliczenie wpłat na podstawie dokumentów lub informacji, o których mowa w pkt. 2,
  - 2) Fundusz otrzymał dokumenty lub informacje wymagane do przyporządkowania otrzymanej wpłaty danemu Uczestnikowi PPK oraz do rozliczenia wpłat na Rachunku PPK Uczestnika PPK.
3. Do czasu wyjaśnienia przez Podmiot zatrudniający błędów lub niezgodności, które uniemożliwiają rozliczenie wpłat na Rachunkach PPK Uczestników PPK, wpłaty nie zostaną rozliczone i Jednostki Uczestnictwa nie zostaną zbyte przez Fundusz. Fundusz zastrzega, że w dniu rozliczenia wpłat, ceny Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy mogą być inne, niż w dniu, w którym wpłaty byłyby rozliczone, gdyby nie było błędów lub niezgodności, wskutek czego Uczestnicy PPK mogą nabyć mniejszą liczbę Jednostek Uczestnictwa, niż nabyliby w dniu, w którym wpłaty byłyby rozliczone, gdyby nie było błędów lub niezgodności.
4. Zwroty, o których mowa w § 6 ust. 4 oraz w § 11 ust. 8, ust. 15 i ust. 16 są realizowane na rachunek bankowy Podmiotu zatrudniającego. W przypadku wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK, Podmiot zatrudniający we własnym zakresie zwraca wpłaty Uczestnikowi PPK. W sytuacji, w której za otrzymane wpłaty nie nastąpiło zbycie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa – zwrot jest realizowany według wartości nominalnej, natomiast

gdy za wpłaty zostały już zbyte przez Fundusz Jednostki Uczestnictwa, zwrot następuje według wartości Jednostek Uczestnictwa z dnia odkupienia Jednostek, przy czym w związku z realizacją tej transakcji możliwe będzie wystąpienie konieczności naliczenia i odprowadzenia podatku od zysków kapitałowych.

5. W przypadku, gdy z uwagi na okoliczności niezależne od Funduszu, zajdzie konieczność dokonania zwrotu środków pieniężnych przekazanych przez Podmiot zatrudniający w ramach wpłat do PPK, postanowienie ust. 4 stosuje się odpowiednio.
6. Fundusz może uzgodnić z Podmiotem zatrudniającym, że w przypadku Uczestników PPK, którzy nie podali Funduszowi adresu poczty elektronicznej, informacja o zawarciu Umowy o prowadzenie PPK lub instrukcja uzyskania dostępu do Serwisu inPZU, o których mowa w § 9 ust. 4, zostaną przygotowane i dostarczone przez Fundusz Podmiotowi zatrudniającemu, a następnie przekazane takim Uczestnikom PPK przez Podmiot zatrudniający za potwierdzeniem odbioru.

## Sposób składania oświadczeń woli przez Uczestnika PPK

### § 17.

1. W sprawach dotyczących PPK Uczestnik PPK składa Funduszowi deklaracje w sprawie podziału wpłat dokonywanych do PPK pomiędzy poszczególne Subfundusze i dyspozycje zmiany Subfunduszu, o których mowa w § 19, oraz Dyspozycje i inne oświadczenia woli w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie ich na Trwałym nośniku Funduszowi, z zastrzeżeniem poniższych ustępów oraz z zastrzeżeniem § 8 ust. 7, lub w innej postaci, jeżeli w Umowie o zarządzanie PPK tak określono. Przepis ten stosuje się także po ustaniu Zatrudnienia.
2. Oświadczenia woli Uczestnika PPK składane w postaci elektronicznej są składane za pośrednictwem Serwisu inPZU, chyba że Fundusz udostępni Uczestnikowi PPK inny sposób składania oświadczeń woli. Sposób i tryb postępowania w takim przypadku jest określony przez Fundusz, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa, i jest opisany w „Regulaminie korzystania z Serwisu inPZU”. Jeżeli wraz z Dyspozycją lub innym oświadczeniem woli muszą być złożone załączniki, załączniki te muszą zostać przesłane do Agenta Transferowego w oryginale lub kopii poświadczonej za zgodność z oryginałem przez notariusza.

3. Uczestnik PPK może za zgodą Podmiotu zatrudniającego upoważnić Podmiot zatrudniający do przekazania Funduszowi oświadczenia woli Uczestnika PPK. Podmiot zatrudniający może przyjąć takie upoważnienie od Uczestnika PPK.
 

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

składane są Funduszowi:

  - 1) w sposób wskazany w ust. 3 lub w ust. 4, wraz z oryginałami lub poświadczonymi za zgodność z oryginałami kopiami załączników lub
  - 2) przesyłane Funduszowi za pośrednictwem operatora pocztowego z zastrzeżeniem, że podpis Uczestnika PPK lub osoby składającej
6. W przypadku połączenia Podmiotów zatrudniających, podziału Podmiotu zatrudniającego albo zbycia przez Podmiot zatrudniający prowadzonego przez niego przedsiębiorstwa w całości albo jego zorganizowanej części Uczestnik PPK składa oświadczenia woli w sprawach dotyczących PPK Funduszowi, w przypadku, w którym Fundusz został wybrany jako wybrana instytucja finansowa dla podmiotu powstałego wskutek tych zdarzeń.
7. W przypadku likwidacji Podmiotu zatrudniającego Uczestnik PPK składa oświadczenia woli w sprawach dotyczących PPK za pośrednictwem likwidatora lub bezpośrednio Funduszowi. Likwidator jest obowiązany do powiadomienia Uczestników PPK o sposobie składania oświadczenia woli w sprawach dotyczących PPK w związku z likwidacją Podmiotu zatrudniającego w terminie 30 dni od dnia otwarcia likwidacji.
8. W przypadku upadłości Podmiotu zatrudniającego Uczestnik PPK składa oświadczenia woli w sprawach dotyczących PPK za pośrednictwem syndyka lub bezpośrednio Funduszowi. Syndyk jest obowiązany do powiadomienia Uczestników PPK o sposobie składania oświadczenia woli w sprawach dotyczących PPK w związku z upadłością Podmiotu zatrudniającego w terminie 30 dni od dnia ogłoszenia upadłości.
9. Deklaracje i oświadczenia składane przez Uczestnika PPK Podmiotowi zatrudniającemu, o których mowa w § 6 ust. 3 (rezygnacja z dokonywania wpłat do PPK), § 6 ust. 10 (wniosek o dokonywanie wpłat do PPK), § 8 ust. 4 (oświadczenie o zawartych umowach o prowadzenie PPK), § 8 ust. 5 lub ust. 12 (oświadczenie o braku zgody na dokonanie Wypłaty transferowej), § 11 ust. 3 (deklaracja finansowania wpłat) lub § 18 (określenie wysokości wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK), są składane w sposób określony przez Podmiot zatrudniający.

**Sposób deklarowania wpłat podstawowych w szczególnych przypadkach oraz wpłat**

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

### **§ 18.**

1. Wysokość wpłaty podstawowej finansowanej przez Uczestnika PPK, lub wpłaty dodatkowej Uczestnik PPK określa w deklaracji składanej Podmiotowi zatrudniającemu. Deklarację wysokości wpłaty podstawowej finansowanej przez Uczestnika PPK Uczestnik PPK składa w miesiącu, w którym jego Wynagrodzenie osiągane z różnych źródeł nie przekroczyło kwoty, w której mowa w § 13 ust. 2. Podmiot zatrudniający ma obowiązek poinformowania Uczestnika PPK o możliwości zadeklarowania wpłaty dodatkowej oraz o możliwości obniżenia wysokości wpłaty podstawowej zgodnie z § 13 ust. 2.
2. Podmiot zatrudniający nie uwzględnia deklaracji, o której mowa w ust. 1, albo zmiany deklaracji, o której mowa w ust. 3 pkt 1, w zakresie obniżenia zgodnie z § 13 ust. 2 wpłaty podstawowej, w każdym miesiącu, w którym Wynagrodzenie Uczestnika PPK osiągane w tym Podmiocie zatrudniającym przekracza kwotę, w której mowa w § 13 ust. 2.
3. Uczestnik PPK może w formie zmiany deklaracji:
  - 1) zmienić wysokość wpłaty podstawowej obniżonej zgodnie z § 13 ust. 2 lub wpłaty dodatkowej lub
  - 2) zrezygnować z dokonywania wpłaty dodatkowej.
4. Zmieniona wysokość wpłaty dodatkowej lub rezygnacja z jej dokonywania obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Uczestnik PPK złożył zmianę deklaracji.
5. Wpłata podstawowa w wysokości określonej w deklaracji, o której mowa w ust. 1, albo zmieniona wysokość wpłaty podstawowej określona w zmianie deklaracji, o której mowa w ust. 3 pkt 1, obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Uczestnik PPK złożył uwzględnioną przez Podmiot zatrudniający deklarację, o której mowa w ust. 1, albo uwzględnioną przez Podmiot zatrudniający zmianę deklaracji, o której mowa w ust. 3 pkt 1, w zakresie wpłaty podstawowej.

## **Warunki zmiany Subfunduszu (Zamiany i podziału przyszłych wpłat do PPK)**

### **§ 19.**

1. Uczestnik PPK może bezpłatnie złożyć Funduszowi wniosek o dokonanie Zamiany do Subfunduszy innych niż właściwy dla jego wieku, za pośrednictwem Serwisu inPZU, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jego treści na Trwałym nośniku.
2. Uczestnik PPK określa we wniosku, o którym mowa w ust. 1, procentowy udział środków zgromadzonych na Rachunku PPK w poszczególnych Subfunduszach. Wpłata do jednego Subfunduszu powinna stanowić kwotę odpowiadającą co najmniej 10% środków na Rachunku PPK, a podział procentowy musi być wskazany w pełnych procentach, tak żeby ich suma wynosiła 100%.
3. Realizacja Zamian, o których mowa w ust. 1, jest bezpłatna, niezależnie od ich liczby.
4. Uczestnik PPK może bezpłatnie złożyć Funduszowi deklarację w sprawie podziału przyszłych wpłat dokonywanych na Rachunek PPK pomiędzy poszczególne Subfundusze, w tym również w całości do Subfunduszu innego niż właściwy dla wieku Uczestnika PPK, z zastrzeżeniem, że wpłata do jednego Subfunduszu powinna stanowić co najmniej 10% kwoty wpłaty, a podział procentowy musi być wskazany w pełnych procentach, tak żeby ich suma wynosiła 100%.
5. Dokonanie Zamiany do Subfunduszu innego niż właściwy dla wieku Uczestnika PPK, lub złożenie deklaracji w sprawie podziału wpłat dokonywanych do PPK do Subfunduszu innego niż właściwy dla wieku Uczestnika PPK, powoduje, że Uczestnik PPK będzie gromadził środki w Subfunduszu, który może nie być odpowiedni dla profilu inwestycyjnego lub apetytu na ryzyko Uczestnika PPK. W szczególności, w przypadku gromadzenia środków w Subfunduszu o większym udziale części udziałowej niż Subfundusz właściwy dla wieku Uczestnika PPK, wartość Rachunku PPK może cechować się większą zmiennością.

## **Zakres, częstotliwość i forma informowania Uczestnika PPK o środkach zgromadzonych na jego Rachunku PPK**

### **§ 20.**

1. Fundusz, w terminie do ostatniego dnia lutego każdego roku, przekazuje Uczestnikowi PPK, w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie

jej treści na Trwałym nośniku, tj. za pośrednictwem Serwisu inPZU, lub na wniosek Uczestnika PPK w postaci papierowej, roczną informację o wysokości środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK, o wysokości wpłat dokonanych na ten Rachunek w poprzednim roku kalendarzowym oraz o innych transakcjach zrealizowanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w poprzednim roku kalendarzowym.

2. Operator portalu PFR, począwszy od 1 stycznia 2022 r. informuje Uczestników PPK, po weryfikacji ich tożsamości, o wartości środków zgromadzonych na rachunkach PPK Uczestnika PPK, na podstawie danych udostępnionych PFR przez Fundusz zgodnie z ust. 3. Fundusz, TFI PZU SA ani Agent Transferowy nie ponoszą odpowiedzialności za realizację przez operatora portalu PFR jego obowiązków w tym zakresie.
3. W przypadku otrzymania przez Fundusz nowych danych lub w przypadku wystąpienia zmian w zakresie danych udostępnionych Polskiemu Funduszowi Rozwoju SA, niezbędnych do prowadzenia ewidencji uczestników PPK, Fundusz na koniec każdego dnia roboczego udostępni Polskiemu Funduszowi Rozwoju SA te dane w postaci elektronicznej. Ewidencja uczestników PPK obejmuje dane wskazane w art. 74 ust. 2 Ustawy.

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

#### **§ 21.**

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

trwania tego okresu udział części udziałowej musi być stopniowo zmniejszany na rzecz części dłużnej;

- 3) w okresie 5 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 2, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 25% oraz nie może być większy niż 50% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 50% oraz większy niż 75% wartości Aktywów Subfunduszu;
  - 4) w okresie 10 lat poprzedzających datę, o której mowa w pkt 3, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 40% oraz nie może być większy niż 70% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 30% oraz większy niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu;
  - 5) począwszy od dnia utworzenia Subfunduszu do dnia rozpoczęcia okresu, o którym mowa w pkt 4, udział części udziałowej nie może być mniejszy niż 60% oraz nie może być większy niż 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a udział części dłużnej nie może być mniejszy niż 20% i większy niż 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Przy obliczaniu udziału części udziałowej i części dłużnej w aktywach Subfunduszu uwzględnia się faktyczną ekspozycję pośrednią uzyskaną za pośrednictwem funduszy i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa inwestowane są w Aktywa Subfunduszu, na podstawie ostatnio dostępnych Subfunduszowi danych, oraz ekspozycję uzyskaną przy zastosowaniu instrumentów pochodnych.
  3. Warunki gromadzenia środków i zarządzania nimi przez poszczególne Subfundusze opisane są w Załączniku do Regulaminu.

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

#### **§ 22.**

1. Od wpłat dokonywanych do PPK, dopłat rocznych, wpłat powitalnych, przyjętych Wypłat transferowych, wpłat dokonanych w ramach Zamiany, wpłat środków przekazanych zgodnie z art. 87 ust 21 Ustawy, oraz od Wypłat, Zwrotów i Wypłat transferowych dokonywanych z PPK, Fundusz nie pobiera żadnych opłat.



2. TFI PZU SA pobiera wynagrodzenie za zarządzanie każdym z Subfunduszy w wysokości nie większej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku, z zastrzeżeniem § 23. Wynagrodzenie to jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i jest płatne przez Fundusz na rzecz TFI PZU SA do 15. dnia roboczego po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. TFI PZU SA może pobierać wynagrodzenie za osiągnięty wynik. Wysokość tego wynagrodzenia nie może być wyższa niż 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku. Wynagrodzenie to może być pobierane pod warunkiem:
  - 1) realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok;
  - 2) osiągnięcia w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz przewyższającej stopę referencyjną określoną przez rozporządzenie wydane na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy;
  - 3) osiągnięcia na ostatni dzień wyceny w listopadzie w danym roku stopy zwrotu przez Subfundusz na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty, będących Innymi instytucjami finansowymi.
4. Wynagrodzenie za osiągnięty wynik jest obliczane na każdy dzień wyceny aktywów Funduszu i jest płatne przez Fundusz na rzecz TFI PZU SA do 15. dnia roboczego po zakończeniu roku.
- 4a. Przepisów ust. 3–4 nie stosuje się w okresie do końca roku kalendarzowego, w którym upływa termin 2 lat od dnia utworzenia Subfunduszu.
5. TFI PZU SA stosuje jednolitą metodę obliczania i pobierania wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 2 i 3, w tym stawkę tego wynagrodzenia, wobec wszystkich Uczestników PPK Funduszu.
6. Zgodnie z Ustawą o PPK, od dnia 30 czerwca 2021 r. TFI PZU SA może pobierać wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 2, tylko od tej części Aktywów Netto Subfunduszy zarządzanych przez TFI PZU SA oraz zarządzanych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne lub zakłady ubezpieczeń wchodzące w skład tej samej grupy kapitałowej co TFI PZU SA, która nie przewyższa 15% wartości aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych lub subfunduszy będących funduszami zdefiniowanej daty, według wartości na ostatni dzień roboczy kwartału będący dniem wyceny aktywów Funduszu, a w przypadku ostatniego kwartału roku obrotowego – na dzień bilansowy. Sposób ustalania wynagrodzenia stałego w takim przypadku jest określony w Ustawie o PPK.
7. Fundusz może pokrywać z aktywów Subfunduszu, poza wynagrodzeniem, o którym mowa w ust. 2-3, wyłącznie następujące koszty:
  - 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
  - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Subfunduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
  - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu;
  - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu;
  - 5) wynagrodzenie depozytariusza Funduszu;
  - 6) związane z prowadzeniem rejestru uczestników Funduszu oraz subrejestru uczestników Subfunduszu;
  - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa;
  - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Funduszu postanowieniami Statutu Funduszu lub przepisami prawa;
  - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych Funduszu wymaganych przepisami prawa;
  - 10) likwidacji Subfunduszu;
  - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
8. Koszty, o których mowa w ust. 7 pkt 5 i 6, mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
  - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10 000 000 zł;
  - 2) sumy kwoty 50 000 zł i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10 000 000 zł – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10 000 000 zł.
9. Koszty, o których mowa w ust. 7 pkt 11, mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości

nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.

10. Koszty, o których mowa w ust. 7 pkt 1-6 i 8-10, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
11. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane na zasadach określonych w ust. 7, pokrywa TFI PZU SA z własnych środków.
12. W okresie, w którym Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest niższa niż 2 000 000 zł, TFI PZU SA pokrywa z własnych środków koszty tego Subfunduszu, o których mowa w ust. 7 pkt 5, 6, 8 i 9.

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

**§ 23.**

1. TFI PZU SA może bez konieczności zmiany Umowy obniżyć wysokość wynagrodzenia za zarządzanie, o którym mowa w § 22 ust. 2 lub ust. 3, z zastrzeżeniem, że jego ponowne podwyższenie do wysokości wskazanej w § 22 ust. 2 lub ust. 3 również nie wymaga zmiany Umowy.
2. TFI PZU SA może bez konieczności zmiany Umowy rozpocząć pokrywanie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w § 22 ust. 7, w zakresie jednej lub więcej kategorii kosztów wskazanych w pkt. 1-11 tego przepisu, z zastrzeżeniem, że ponowne rozpoczęcie pokrywania kosztów działalności Subfunduszu przez Subfundusz również nie wymaga zmiany Umowy, z zastrzeżeniem § 22 ust. 12.
3. TFI PZU SA informuje Uczestnika PPK o podjęciu decyzji, o których mowa w ust. 1, w sposób wskazany w § 38, a także poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej pzu.pl.

**Warunki, terminy i sposób dokonania Wypłaty**

**§ 24.**

1. Wypłata środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK następuje wyłącznie na złożony Funduszowi wniosek:
  - 1) Uczestnika PPK po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
  - 2) Uczestnika PPK, zgodnie z § 25-27.

2. O złożeniu wniosku, o którym mowa w ust. 1, Fundusz informuje Podmiot zatrudniający, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od jego złożenia. Termin jest liczony od otrzymania przez Agenta Transferowego wniosku złożonego w sposób prawidłowy, umożliwiający jego realizację.
3. Wypłata środków zgromadzonych na Rachunku PPK jest dokonywana w formie pieniężnej.
4. W przypadku rozpoczęcia Wypłat środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK po osiągnięciu przez niego 60. roku życia, wpłaty na PPK nie są dokonywane ani dopłaty roczne nie są przekazywane.
5. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 1:
  - 1) 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK wypłacanych jest jednorazowo, chyba że Uczestnik PPK złoży wniosek o Wypłatę tej części środków w ratach na zasadach określonych w pkt 2;
  - 2) 75% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK wypłacanych jest w co najmniej 120 ratach miesięcznych, chyba że Uczestnik PPK, po otrzymaniu informacji o treści art. 30a ust. 1 pkt 11b ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych i o wynikającej z niej konieczności uiszczenia zryczałtowanego podatku dochodowego, złoży wniosek o Wypłatę w mniejszej liczbie rat.
6. Jeżeli wysokość pierwszej raty, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w dniu złożenia wniosku przez 120, a jeżeli Uczestnik PPK złożył wniosek o Wypłatę w mniejszej liczbie rat – przez liczbę odpowiadającą liczbie rat wskazanych we wniosku, jest mniejsza niż 50 zł, środki zapisane na Rachunku PPK Uczestnika PPK wypłaca się jednorazowo.
7. Wysokość kolejnych rat odpowiada kwocie wynikającej z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w liczbie będącej ilorazem liczby Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc wypłaty i liczby miesięcy pozostałych do miesiąca, w którym ma nastąpić płatność ostatniej raty zgodnie z wnioskiem Uczestnika.
8. Uczestnik PPK może zmienić zadeklarowaną liczbę rat, z zastrzeżeniem ust. 9 i 10.
9. Jeżeli na podstawie zadeklarowanej liczby rat Wypłata środków ma trwać co najmniej 10 lat,

Uczestnik PPK nie może zmienić zadeklarowanej liczby rat w ten sposób, że po zmianie zadeklarowanej liczby rat Wyplata ratalna srodkow bedzie trwala krócej niż 10 lat.

10. Jeżeli wysokość pierwszej raty po zmianie, dokonanej w trybie ust. 8, wyliczona przez podzielenie łącznej wartości wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w dniu złożenia wniosku przez liczbę odpowiadającą nowej liczbie rat, wynikających z wniosku Uczestnika PPK, jest mniejsza niż 50 zł, zmiana zadeklarowanej liczby rat jest niedopuszczalna.
11. W przypadku dokonywania Wyplaty Fundusz przekazuje Uczestnikowi PPK informacje, o których mowa w art. 104 ust. 2 pkt 1–6 Ustawy, oraz informację o wysokości Wyplaty, a w przypadku Wyplaty ratalnej – informację o liczbie i wysokości rat.
12. Jeżeli Uczestnik PPK zawarł z zakładem ubezpieczeń umowę, na podstawie której po osiągnięciu przez niego 60. roku życia nabędzie prawo do świadczenia okresowego lub dożywotniego, może dokonać Wyplaty transferowej zgromadzonych w PPK srodkow do tego zakladu ubezpieczeń.
13. Wyplaty srodkow zgromadzonych na Rachunku PPK wskutek wniosku Uczestnika, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia są realizowane w formie przelewu na rachunek bankowy lub rachunek w spoldzielczej kasie oszczednosciowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika.

### **Wyplata w celu pokrycia Wkladu własnego**

#### **§ 25.**

1. Na podstawie umowy zawartej z Funduszem, Uczestnik PPK, który w dniu złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2, nie ukończył 45. roku życia, może jednorazowo dokonać Wyplaty do 100% wartości srodkow zgromadzonych na jego Rachunku PPK, z obowiązkiem ich zwrotu w wartości nominalnej, w celu pokrycia Wkladu własnego.
2. Wniosek o zawarcie umowy, o której mowa w ust. 1, Uczestnik PPK składa bezpośrednio Funduszowi.
3. Wyplaty, o której mowa w ust. 1, dokonuje się:
  - 1) w przypadku przeznaczenia srodkow zgromadzonych na Rachunku PPK na pokrycie Wkladu własnego w związku z budową lub

przebudową budynku mieszkalnego – na rachunek bankowy Uczestnika PPK lub rachunek w spoldzielczej kasie oszczednosciowo-kredytowej Uczestnika PPK wskazany we wniosku;

- 2) w pozostałych przypadkach – na rachunek bankowy zbywcy praw lub na jego rachunek w spoldzielczej kasie oszczednosciowo-kredytowej.
4. Umowa, o której mowa w ust. 1, określa:
    - 1) oznaczenie inwestycji, która ma być sfinansowana z kredytu;
    - 2) zasady i terminy Wyplaty;
    - 3) zasady i terminy zwrotu wypłaconych srodkow, przy czym termin zwrotu:
      - a) nie może rozpocząć się później niż 5 lat od dnia Wyplaty srodkow,
      - b) nie może trwać dłużej niż 15 lat od dnia Wyplaty srodkow.
  5. Uczestnik PPK, który zawarł umowę, o której mowa w ust. 1, nie może zawrzeć kolejnej takiej umowy:
    - 1) z Funduszem;
    - 2) z Inną instytucją finansową, chyba że umowa ma być zawarta w celu pokrycia Wkladu własnego w związku z zaciągnięciem przez Uczestnika PPK kredytu udzielonego na sfinansowanie tej samej inwestycji.
  6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5 pkt 2, Uczestnik PPK we wniosku o zawarcie umowy składa, pod rygorem odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych oświadczeń, oświadczenie, że umowa ta zostaje zawarta w celu pokrycia Wkladu własnego w związku z zaciągnięciem przez Uczestnika PPK kredytu udzielonego na sfinansowanie tej samej inwestycji, w związku z którą zawarł wcześniej umowę z Inną instytucją finansową. Składający oświadczenie jest obowiązany do zawarcia w nim klauzuli następującej treści: „Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych oświadczeń.
  7. Terminy Wyplat na pokrycie Wkladu własnego określa umowa, o której mowa w ust. 1.

## **Wypłata w formie świadczenia małżeńskiego**

### **§ 26.**

1. Uczestnik PPK, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia, może wnioskować o Wypłatę środków zgromadzonych na jego Rachunku PPK w formie świadczenia małżeńskiego, zwanego dalej „świadczeniem małżeńskim”.
2. Uczestnik PPK może złożyć Funduszowi wniosek o Wypłatę świadczenia małżeńskiego, jeżeli jego małżonek, na rzecz którego Umowę o prowadzenie PPK zawarto również z Funduszem, również osiągnął 60. rok życia i małżonkowie wspólnie oświadczą, że chcą skorzystać z Wypłaty w formie świadczenia małżeńskiego.
3. W razie złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 1, Fundusz otwiera wspólny Rachunek PPK dla małżonków, zwany dalej „rachunkiem małżeńskim”.
4. Świadczenie małżeńskie jest wypłacane w co najmniej 120 ratach miesięcznych.
5. 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.
6. Świadczenie małżeńskie wypłaca się małżonkom wspólnie, do wyczerpania środków zgromadzonych na rachunku małżeńskim.
7. 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 przepisy § 30.
8. Świadczenie małżeńskie jest wypłacane w ratach miesięcznych w formie przelewów na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez małżonków, przy czym odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w wysokości zgodnej z ust. 5 w terminach wskazanych w statucie Funduszu.

## **Wypłata w przypadku Poważnego zachorowania**

### **§ 27.**

1. Uczestnik PPK może wnioskować o Wypłatę do 25% środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK w przypadku Poważnego zachorowania tego Uczestnika PPK, jego małżonka lub dziecka tego Uczestnika PPK.
2. Wniosek o Wypłatę, o której mowa w ust. 1, Uczestnik PPK składa Funduszowi. Do wniosku o Wypłatę dołącza się orzeczenie, o którym mowa w § 2 pkt 14 lit. a–c, lub zaświadczenie lekarza medycyny potwierdzające diagnozę wystąpienia Poważnego zachorowania, o którym mowa w § 2 pkt 14 lit. d lub e.
3. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Wypłata może być, w zależności od wniosku Uczestnika PPK, dokonywana jednorazowo albo w ratach. Wypłata jednorazowa, a w przypadku Wypłaty w ratach pierwsza rata, dokonywane są w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika PPK wniosku o dokonanie Wypłaty, o którym mowa w ust. 2.

## **Warunki, terminy i sposób dokonania Wypłaty transferowej**

### **§ 28.**

1. Wypłata transferowa jest dokonywana:
  - 1) na inny rachunek PPK;
  - 2) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej Uczestnika PPK, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
  - 3) na rachunek lokaty terminowej Uczestnika PPK prowadzony w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej, po osiągnięciu przez niego 60. roku życia;
  - 4) na IKE małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub na IKE Osoby uprawnionej;
  - 5) na rachunek w PPE prowadzony dla małżonka zmarłego Uczestnika PPK lub dla Osoby uprawnionej;
  - 6) do zakładu ubezpieczeń prowadzącego działalność określoną w dziale I załącznika do ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
  - 7) na rachunek terminowej lokaty oszczędnościowej lub na rachunek lokaty terminowej małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK.

2. Wypłata transferowa jest dokonywana na podstawie dyspozycji Podmiotu zatrudniającego w przypadku, o którym mowa w art. 12 ust. 4 Ustawy i § 10 ust. 8, Uczestnika PPK, małżonka lub byłego małżonka Uczestnika PPK, małżonka zmarłego Uczestnika PPK albo Osoby uprawnionej, po okazaniu potwierdzenia odpowiednio uczestnictwa w innym PPK, IKE lub PPE, zawarcia umowy o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub umowy o prowadzenie rachunku lokaty terminowej albo zawarcia umowy, o której mowa w § 24 ust. 12.
3. Wypłaty transferowej, o której mowa w ust. 1 pkt 2 i 3, można dokonać, gdy w umowie o prowadzenie rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej lub umowie o prowadzenie lokaty terminowej, na który ma nastąpić wypłata transferowa, przewidziano możliwość dysponowania środkami przekazanymi z PPK jedynie w sposób określony w § 24 ust. 5.
4. Z wyłączeniem przypadków, o których mowa w § 31 ust. 4, § 30 ust. 3 i § 30 ust. 9, Wypłata transferowa następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia dyspozycji Wypłaty transferowej przez uczestnika PPK.
5. Wypłata transferowa środków zgromadzonych na Rachunku PPK jest dokonywana w formie pieniężnej.
6. Przed dokonaniem Wypłaty transferowej Fundusz sporządza w formie elektronicznej pozwalającej na utwalenie jej na Trwałym nośniku informację dotyczącą Uczestnika PPK, z którego Rachunku PPK ma zostać dokonana ta wypłata. Informacja ta zawiera dane, o których mowa w art. 104 ust. 2 Ustawy.
7. Fundusz w przypadku dokonywania Wypłaty transferowej wraz z dokonaniem Wypłaty transferowej przekazuje Uczestnikowi PPK lub osobie, na rzecz której dokonywana jest Wypłata transferowa, oraz podmiotowi, do którego jest dokonywana Wypłata transferowa, informację, o której mowa w ust. 6, oraz informacje od wszystkich poprzednich wybranych instytucji finansowych.
8. Dyspozycja Wypłaty transferowej Uczestnika PPK może dotyczyć wyłącznie całości środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK, a Dyspozycja Wypłaty transferowej Osoby uprawnionej lub byłego małżonka może dotyczyć wyłącznie całości środków należnych danej osobie.

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

### **§ 29.**

1. Zwrot dokonywany na wniosek Uczestnika PPK następuje w formie pieniężnej. Odkupienie przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w celu dokonania Zwrotu na wniosek Uczestnika PPK następuje nie później niż w terminie 7 dni po zgłoszeniu żądania ich odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
2. W przypadku Zwrotu, o którym mowa w ust. 1, Fundusz przekazuje ze środków zgromadzonych na Rachunku PPK Uczestnika PPK:
  - 1) na rachunek bankowy wskazany przez ZUS, kwotę równą 30% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot zatrudniający;
  - 2) na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika PPK, kwotę równą 70% środków pieniężnych pochodzących z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Podmiot zatrudniający, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;
  - 3) na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez Uczestnika PPK, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK jako Osobę zatrudnioną, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego;
  - 4) na rachunek bankowy wskazany przez ministra właściwego do spraw pracy, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłaty powitalnej i dopłat rocznych.

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

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

#### **§ 30.**

1. Uczestnik PPK może wskazać, w formie pisemnej, Funduszowi imiennie jedną osobę lub więcej osób, które jako Osoby uprawnione mają po jego śmierci otrzymać, zgodnie z przepisami ust. 3-9, środki zgromadzone na jego Rachunku PPK.
2. Jeżeli w chwili śmierci Uczestnik PPK pozostawał w związku małżeńskim, Fundusz dokonuje Wypłaty transferowej połowy środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK na Rachunek PPK, IKE lub PPE małżonka zmarłego Uczestnika PPK, w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
3. Wypłata transferowa jest dokonywana w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego Uczestnika PPK odpisu aktu zgonu, aktu małżeństwa oraz oświadczenia, w postaci papierowej, o stosunkach majątkowych, które istniały między nim a zmarłym Uczestnikiem PPK, oraz udokumentowania sposobu uregulowania tych stosunków, jeżeli między małżonkami nie istniała wspólność ustawowa.
4. Jeżeli małżonek zmarłego Uczestnika PPK jest stroną więcej niż jednej umowy o prowadzenie PPK lub uczestnikiem PPE więcej niż jednego PPE, Wypłaty transferowej dokonuje się na rachunek PPK lub PPE wskazany przez małżonka zmarłego Uczestnika PPK we wniosku.
5. Na wniosek małżonka zmarłego Uczestnika PPK zwrot środków zgromadzonych na Rachunku PPK, przypadających temu małżonkowi, następuje w formie pieniężnej. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki

zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK przypadły temu małżonkowi.

6. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki niedopełnienia lub nienależytego dopełnienia obowiązku, o którym mowa w ust. 3 i 5.
7. Środki zgromadzone na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK, które nie zostaną przekazane zgodnie z ust. 2-5, przekazywane są Osobom uprawnionym.
8. Środki, o których mowa w ust. 7, w zależności od wniosku Osoby uprawnionej, podlegają Wypłacie transferowej do PPK, IKE lub PPE tej osoby lub są zwracane w formie pieniężnej. Zwrot może dotyczyć całości lub części środków zgromadzonych na Rachunku PPK zmarłego Uczestnika PPK.
9. Wypłata transferowa lub Zwrot, o których mowa w ust. 8, dokonywane są przez Fundusz w terminie 3 miesięcy od dnia przedłożenia wniosku o dokonanie Wypłaty transferowej lub Zwrotu wraz z:
  - 1) odpisem aktu zgonu Uczestnika PPK i dokumentu stwierdzającego tożsamość Osoby uprawnionej albo
  - 2) odpisem aktu zgonu Uczestnika PPK i odpisem prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia, oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez zmarłego Uczestnika PPK lub prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku, oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców– chyba że Osoba uprawniona zażąda dokonania Wypłaty transferowej lub Zwrotu w terminie późniejszym.

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

#### **§ 31.**

1. Jeżeli małżeństwo Uczestnika PPK uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione, środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika PPK, przypadające byłemu małżonkowi Uczestnika PPK w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, są przekazywane w formie Wypłaty transferowej na rachunek PPK byłego małżonka Uczestnika PPK, z zastrzeżeniem ust. 2.

2. W przypadku gdy były małżonek Uczestnika PPK nie jest stroną umowy o prowadzenie PPK, środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika PPK, 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 PPK 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 PPK 60. roku życia. Do wypłaty środków z tej lokaty stosuje się odpowiednio art. 99 ust. 1. W przypadku Zwrotu tych środków przed osiągnięciem przez byłego małżonka Uczestnika PPK 60. roku życia, stosuje się odpowiednio przepisy ust. 6-8.
3. Zwrot następuje w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika PPK przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika PPK.
4. Wypłata transferowa jest dokonywana przez Fundusz w terminie 3 miesięcy od dnia złożenia wniosku i przedstawienia dowodu, że środki zgromadzone na Rachunku PPK Uczestnika PPK przypadły byłemu małżonkowi Uczestnika PPK.
5. Jeżeli były małżonek Uczestnika PPK jest stroną więcej niż jednej umowy o prowadzenie PPK, Wypłaty transferowej dokonuje się na rachunek PPK wskazany przez tego byłego małżonka Uczestnika PPK we wniosku.
6. Przed dokonaniem Zwrotu, o którym mowa w ust. 2:
  - 1) w przypadku gdy dla byłego małżonka Uczestnika PPK 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 PPK, 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 PPK;
  - 2) w przypadku gdy dla byłego małżonka Uczestnika PPK nie jest prowadzone konto, o którym mowa w pkt 1, Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika PPK, 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 PPK;
  - 3) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika PPK, 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 PPK;
  - 4) Fundusz przekazuje, ze środków Uczestnika PPK, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika PPK, 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 PPK, 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 PPK, na rachunek bankowy lub rachunek w spółdzielczej kasie oszczędnościowo-kredytowej wskazany przez byłego małżonka Uczestnika PPK, kwotę odpowiadającą środkom pieniężnym pochodzącym z odkupienia przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa, które zostały nabyte na rzecz Uczestnika z wpłat finansowanych przez Uczestnika PPK jako Osobę zatrudnioną, w części przypadającej w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków na byłego małżonka Uczestnika PPK, po uprzednim pomniejszeniu o należną kwotę podatku dochodowego od osób fizycznych, która zgodnie z odrębnymi przepisami przekazywana jest na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

7. Przepisu ust. 6 nie stosuje się, w przypadku gdy były małżonek Uczestnika PPK uprawniony do otrzymania Zwrotu nabył prawo do emerytury.
8. Informacja o kwocie, o której mowa w ust. 6 pkt 1, ewidencjonowana jest na koncie ubezpieczonego, o którym mowa w art. 40 ust. 1 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, jako składka na ubezpieczenie emerytalne należna za miesiąc, w którym kwota ta została przekazana do ZUS.
9. Przepisy niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio w przypadku ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa Uczestnika PPK albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między Uczestnikiem PPK a jego małżonkiem.
10. Osoba będąca małżonkiem Uczestnika PPK nie może w czasie trwania małżeństwa otrzymać Zwrotu ani Wypłaty transferowej środków zgromadzonych w PPK tego Uczestnika PPK w przypadkach innych niż określone w ust. 1.

## **Połączenie i likwidacja Subfunduszy**

### **§ 32.**

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

## **Przetwarzanie i ochrona danych osobowych**

### **§ 33.**

1. Fundusz przetwarza dane osobowe Uczestników PPK, pełnomocników Uczestników PPK i Osób uprawnionych wskazanych przez Uczestników PPK. Ponadto, w przypadku rozwodu lub unieważnienia małżeństwa Uczestnika PPK, Fundusz przetwarza dane osobowe małżonków i byłych małżonków Uczestników PPK, w przypadku śmierci Uczestnika PPK, Fundusz przetwarza dane małżonka i spadkobierców Uczestnika PPK, a w przypadku poważnego zachorowania Fundusz przetwarza dane osobowe małżonków lub dzieci Uczestnika PPK. Dane osobowe są przetwarzane zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, w szczególności z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE

(ogólnym rozporządzeniem o ochronie danych, zwanym dalej „RODO”).

2. Fundusz pozyskuje dane osobowe Uczestników PPK od Podmiotu zatrudniającego, w związku z zawarciem Umowy. Fundusz pozyskuje dane osobowe pełnomocników Uczestników PPK, Osób uprawnionych i dzieci Uczestników PPK od Uczestników PPK. Fundusz pozyskuje dane osobowe małżonków i byłych małżonków Uczestników PPK od tych osób lub od Uczestników PPK.
3. Przetwarzanie danych jest niezbędne do zawarcia i wykonywania Umowy oraz realizacji obowiązków wynikających z przepisów prawa.
4. Administratorem danych osobowych jest Fundusz.
5. W sprawie ochrony danych osobowych Uczestnik PPK może skontaktować się z inspektorem ochrony danych (IOD) w TFI PZU SA: e-mail IODtfi@pzu.pl, tel. +48 22 582 45 43.
6. Dane osobowe są przetwarzane w celu:
  - 1) marketingowym na podstawie zgody Uczestnika PPK (podstawa z art. 6 ust 1 lit. a RODO); Uczestnik PPK może wyrazić zgodę lub odmówić jej wyrażenia po zapoznaniu się z informacjami zawartymi w ust. 6;
  - 2) zawarcia i wykonania Umowy (podstawa z art. 6 ust 1 lit. b RODO);
  - 3) realizacji obowiązku prawnego (podstawa z art. 6 ust 1 lit. c RODO) wynikającego z Ustawy;
  - 4) obsługowym, rozumianym jako bieżące czynności związane z przetwarzaniem danych, które nie zmiierają do zawarcia lub wykonywania Umowy, co jest realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);
  - 5) archiwalnym (dowodowym) będącym realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu zabezpieczenia informacji na wypadek prawnej potrzeby wykazania faktów (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);
  - 6) prowadzenia windykacji roszczeń, co jest realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);
  - 7) ewentualnego ustalenia, dochodzenia lub obrony przed roszczeniami będącego realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);



- 8) analizy i statystyki (lepszego doboru usług do potrzeb klientów, ogólnej optymalizacji produktów, optymalizacji procesów obsługi, budowania wiedzy o klientach, analizy finansowej TFI PZU SA itp.) będącego realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO);
  - 9) oferowania przez Fundusz produktów i usług bezpośrednio (marketing bezpośredni), w tym dobierania ich pod kątem potrzeb klienta, czyli profilowania, będącego realizacją prawnie uzasadnionego interesu Funduszu (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. f RODO).
7. Osobom, o których mowa w ust. 1, w każdej chwili przysługuje prawo do wycofania zgody na przetwarzanie danych osobowych, ale cofnięcie zgody nie wpływa na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem.
  8. Dane osobowe wynikające z zawarcia Umowy będą przetwarzane przez okres jej trwania, a następnie okres, w którym mogą ujawnić się roszczenia z niej wynikające, czyli przez okres 6 lat. Dane osobowe przetwarzane na podstawie zgody będą przetwarzane do czasu, aż osoba, o której mowa w ust. 1, wycofa swoją zgodę.
  9. Dane osobowe mogą zostać przekazane podwykonawcom Funduszu lub TFI PZU SA (podmiotom przetwarzającym), np. depozytariuszowi Funduszu, Agentowi Transferowemu lub podmiotom świadczącym usługi informatyczne, oraz innym odbiorcom, takim jak np. biegli rewidenci w związku z audytem sprawozdań finansowych Funduszu. Dane mogą być udostępniane w celach marketingowych innym spółkom z Grupy PZU, o ile osoba, o której mowa w ust. 1, wyrazi zgodę na przetwarzanie jej danych osobowych w tym celu.
  10. Zgodnie z RODO, osobie, o której mowa w ust. 1, przysługuje prawo do:
    - 1) dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii,
    - 2) sprostowania (poprawiania) swoich danych,
    - 3) usunięcia, ograniczenia lub wniesienia sprzeciwu wobec ich przetwarzania,
    - 4) przenoszenia danych,
    - 5) wniesienia skargi do organu nadzorczego.

## Odpowiedzialność

### § 34.

1. TFI PZU SA ponosi odpowiedzialność za szkody Uczestnika PPK wynikające z niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Fundusz lub TFI PZU SA postanowień Umowy. Za szkody te Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.
2. Z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, TFI PZU SA, Fundusz ani Agent Transferowy nie ponoszą odpowiedzialności za:
  - 1) szkody spowodowane podaniem przez Podmiot zatrudniający nieprawidłowych lub niepełnych danych lub informacji, w szczególności błędnych Danych identyfikujących Uczestnika PPK;
  - 2) skutki działania lub zaniechania Podmiotu zatrudniającego, w szczególności w zakresie aktualizacji Załącznika do Umowy w postaci Listy osób będących Uczestnikami PPK oraz w zakresie prawidłowego i terminowego obliczania, pobierania i dokonywania wpłat do Funduszu;
  - 3) skutki niewykonania lub nienależytego wykonania przez Podmiot zatrudniający obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy lub z Regulaminu, w tym za nieprzekazanie lub za nieterminowe lub nienależyte przekazywanie Funduszowi oświadczeń woli, zawiadomień oraz innych informacji dotyczących Uczestników PPK;
  - 4) skutki błędów lub niezgodności danych przekazanych przez Podmiot zatrudniający, które uniemożliwiają rozliczenie wpłat na Rachunkach PPK Uczestników PPK (w szczególności niezgodności pomiędzy kwotą zbiorczą wpłat przekazaną przez Podmiot zatrudniający, a kwotą wynikającą z przesłanego pliku z danymi Uczestników PPK, zgodnego z § 16 ust. 2 pkt 2), jak również skutki opóźnień w wyjaśnianiu tych błędów lub niezgodności, leżących po stronie Podmiotu zatrudniającego;
  - 5) skutki realizacji Dyspozycji lub innego oświadczenia woli Uczestnika PPK zgodnie z jego treścią;
  - 6) szkody spowodowane brakiem aktualizacji Danych identyfikujących Uczestnika PPK przez Uczestnika PPK;
  - 6) inne niezawinione przez siebie szkody powstałe z przyczyn leżących po stronie

Uczestnika PPK, w szczególności za szkody powstałe w następstwie działania Uczestnika PPK w sposób sprzeczny z Regulaminem, Statutem lub Prospektem Funduszu lub przepisami prawa;

- 7) szkody powstałe z przyczyn leżących po stronie osób trzecich, takich jak Osoby uprawnione, małżonkowie, byli małżonkowie lub dzieci Uczestników PPK.
3. Uczestnik PPK ponosi odpowiedzialność za skutki podania Podmiotowi zatrudniającemu nieprawidłowych Danych identyfikujących Uczestnika PPK lub za skutki niepoinformowania Funduszu o zmianie Danych identyfikujących Uczestnika PPK zgodnie z § 8 ust. 6.

### **Warunki zmiany Umowy**

#### **§ 35.**

1. Warunki Umowy uzgodnione indywidualnie pomiędzy Uczestnikiem PPK a Funduszem mogą być zmienione za zgodą obu stron Umowy, w formie aneksu do Umowy, z zastrzeżeniem ustępu 2 oraz § 36.
2. Nie stanowi zmiany Umowy zmiana danych Uczestnika PPK, Podmiotu zatrudniającego, Funduszu lub TFI PZU SA, ani zmiana listy osób będących Uczestnikami PPK, będących stroną Umowy, o której mowa w § 7 ust. 2.

### **Warunki zmiany Regulaminu**

#### **§ 36.**

1. Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania zmiany Regulaminu w przypadku wystąpienia przynajmniej jednej z poniższych ważnych przyczyn:
  - 1) zmiana powszechnie obowiązujących przepisów prawa regulujących zarządzanie PPK lub funkcjonowanie Funduszu, w szczególności przepisów Ustawy lub Ustawy o funduszach inwestycyjnych, mająca wpływ na treść lub wykonywanie Umowy;
  - 2) zmiana lub wydanie nowych orzeczeń sądowych, orzeczeń organów administracji, zaleceń lub rekomendacji uprawnionych organów, w szczególności Komisji Nadzoru Finansowego i Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, lub interpretacji Ustawy wydanych przez Polski Fundusz Rozwoju SA

lub podmioty z nim powiązane, mające wpływ na treść lub wykonywanie Umowy;

- 3) przekazanie lub odebranie przez Fundusz lub TFI PZU SA przedsiębiorcom zewnętrznym (włączając ich wymianę) części działalności Funduszu lub TFI PZU SA w zakresie i trybie określonym w obowiązujących przepisach prawa, bez przeniesienia na przedsiębiorcę zewnętrznego odpowiedzialności Funduszu lub TFI PZU SA względem Uczestnika PPK na wykonywanie obowiązków wynikających z Umowy;
  - 4) zmiany o charakterze technicznym lub organizacyjnym dotyczące sposobu lub trybu składania zleceń lub dyspozycji lub przekazywania informacji, jeśli w sposób obiektywny nie wywrą negatywnego wpływu na sytuację Uczestnika PPK lub wynikają z postępu technologicznego;
  - 5) zmiana nazwy Regulaminu, zmiana nazwy Serwisu inPZU, zmiana danych teleadresowych wskazanych w Regulaminie, zmiana nazwy Funduszu lub Subfunduszy lub zmiana firmy lub danych dotyczących TFI PZU SA lub Agenta Transferowego;
  - 6) zmiany o charakterze redakcyjnym lub porządkowym;
  - 7) wprowadzenie nowych usług, do których będą miały zastosowanie postanowienia Regulaminu, lub nowych funkcjonalności;
  - 8) zmiany dotyczące warunków gromadzenia środków i zarządzania nimi przez Subfundusze, w szczególności zmiany obejmujące utworzenie nowego Subfunduszu, połączenie Subfunduszy lub likwidację Subfunduszy.
2. O zmianie Regulaminu Uczestnik PPK zostaje powiadomiony w postaci elektronicznej, pozwalającej na utrwalenie Trwałym nośniku, na adres poczty elektronicznej Uczestnika PPK, podany przez Podmiot zatrudniający lub przez Uczestnika PPK, lub za pośrednictwem Serwisu inPZU, o ile Serwis inPZU to umożliwi, lub na wniosek Uczestnika PPK w formie pisemnej w postaci informacji wysłanej na adres korespondencyjny Uczestnika PPK, a także poprzez ogłoszenie na stronie internetowej pzu.pl.
  3. O zmianie Regulaminu Uczestnik PPK zostaje powiadomiony nie później niż na 30 dni przed datą wejścia w życie zmian.

- 3a. W przypadku zmiany Regulaminu z powodu wprowadzenia nowych usług, do których będą miały zastosowanie postanowienia Regulaminu, lub nowych funkcjonalności, zmian o charakterze technicznym lub organizacyjnym, takich jak zmiana nazwy Regulaminu, zmiana nazwy Serwisu inPZU, zmiana adresów internetowych i poczty internetowej wskazanych w Regulaminie, zmiana nazwy Funduszu lub zmiana firmy lub danych dotyczących TFI PZU SA lub Agenta Transferowego, lub zmian o charakterze redakcyjnym lub porządkowym, w przypadku, gdy zmiana Regulaminu nie ma wpływu na koszty ponoszone przez Uczestnika PPK i nie nakłada na niego nowych obowiązków ani nie uszczupla jego wcześniejszych uprawnień, zmieniony Regulamin obowiązuje od momentu wprowadzenia, chyba że Fundusz wskaże w informacji inną datę jego obowiązywania, a ust. 3 nie stosuje się, natomiast Uczestnik PPK ma prawo dokonać Wyплаты jednorazowej (jeżeli osiągnął 60. rok życia), Wyплаты transferowej lub Zwrotu.
4. W przypadku zmian Regulaminu innych niż określone w ust. 3a, jeżeli wprowadzane zmiany Regulaminu nie mają wpływu na koszty ponoszone przez Uczestnika PPK ani nie nakładają na niego nowych obowiązków ani nie uszczuplają jego wcześniejszych uprawnień, Uczestnikowi PPK nie przysługuje prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec takiej zmiany Regulaminu, natomiast Uczestnik PPK ma prawo dokonać Wyплаты jednorazowej (jeżeli osiągnął 60. rok życia), Wyплаты transferowej lub Zwrotu.
5. Jeżeli wprowadzane zmiany Regulaminu mają wpływ na koszty ponoszone przez Uczestnika PPK lub nakładają na niego nowe obowiązki, Uczestnik PPK może nie wyrazić zgody na zmiany Regulaminu i przed dniem ich wejścia w życie zgłosić do nich sprzeciw oraz złożyć Dyspozycję Wyплаты jednorazowej (jeżeli osiągnął 60. rok życia), Wyплаты transferowej lub Zwrotu. Sprzeciw może zostać zgłoszony w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Brak zgłoszenia sprzeciwu Uczestnika PPK wobec zmian Regulaminu oraz złożenia Dyspozycji Wyплаты (jeżeli Uczestnik PPK osiągnął 60. rok życia), Wyплаты transferowej lub Zwrotu do dnia wejścia w życie zmian Regulaminu jest równoznaczny z wyrażeniem na nie zgody. W takim przypadku, zmiana Regulaminu staje się skuteczna wobec Uczestnika PPK w momencie wejścia w życie zmian.
- 5a. W przypadku, gdyby na Rachunek PPK Uczestnika PPK, który zgłosił sprzeciw wobec zmian Regulaminu oraz złożył jedną z Dyspozycji określonych w ust. 5, do momentu rozwiązania Umowy wpłynęła jakkolwiek wpłata do PPK, to Regulamin będzie wiązał Fundusz oraz tego Uczestnika PPK w nowej, zmienionej wersji zgodnie z informacją przekazaną przez Fundusz zgodnie z ust. 2, od momentu wejścia w życie zmian wskazanego w tej informacji.
6. Fundusz informuje Uczestnika PPK o zmianie Załącznika do Regulaminu, w szczególności w przypadkach, o których mowa w § 5 ust. 3, na adres poczty elektronicznej Uczestnika PPK, podany przez Podmiot zatrudniający lub przez Uczestnika PPK, lub za pośrednictwem Serwisu inPZU, o ile Serwis inPZU to umożliwi, a także poprzez ogłoszenie na stronie internetowej pzu.pl. Zmieniony Załącznik obowiązuje od momentu wprowadzenia, chyba że Fundusz wskaże w informacji inną datę jego obowiązywania. Uczestnikowi PPK nie przysługuje prawo zgłoszenia sprzeciwu wobec zmiany Załącznika, natomiast Uczestnik PPK ma prawo dokonać Wyплаты jednorazowej (jeżeli osiągnął 60. rok życia), Wyплаты transferowej lub Zwrotu.

## **Rozwiązanie Umowy**

### **§ 37.**

- Umowa rozwiązuje się z dniem zamknięcia Rachunku PPK prowadzonego dla Uczestnika PPK, w szczególności wskutek Wyплаты, Wyплаты transferowej lub Zwrotu.
- Fundusz nie jest uprawniony do jednostronnego rozwiązania Umowy, jeżeli dla Uczestnika PPK prowadzi otwarty Rachunek PPK.
- Uczestnik PPK nie jest uprawniony do jednostronnego rozwiązania Umowy, dopóki jest Osobą zatrudnioną w Podmiocie zatrudniającym, który zawarł Umowę w imieniu i na rzecz tej Osoby zatrudnionej, jednakże Uczestnik jest uprawniony do złożenia Podmiotowi zatrudniającemu deklaracji w sprawie rezygnacji z PPK, a także złożenia Dyspozycji Wyплаты jednorazowej (jeżeli osiągnął 60. rok życia), Wyплаты transferowej albo Zwrotu.
- W przypadku wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności przez TFI PZU SA lub w przypadku wygaśnięcia takiego zezwolenia, w przypadku cofnięcia zezwolenia na zarządzanie alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi lub w przypadku wydania decyzji o usunięciu TFI PZU SA z ewidencji PPK, zgodnie z art. 68a Ustawy o funduszach inwestycyjnych, zarządzanie Funduszem przejmuje wyznaczona instytucja finansowa, o której mowa w rozdziale 9

Ustawy. W takim przypadku, Umowa nie ulega rozwiązaniu.

## **Korespondencja**

### **§ 38.**

1. Fundusz przekazuje Uczestnikowi PPK informacje wynikające z realizacji Umowy na adres poczty elektronicznej Uczestnika PPK, podany przez Podmiot zatrudniający lub przez Uczestnika PPK, lub za pośrednictwem Serwisu inPZU, o ile Serwis inPZU to umożliwi, z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Regulaminu oraz z uwzględnieniem wymogów wynikających z przepisów prawa, w tym dotyczących obowiązków przekazywania informacji na Trwałym nośniku.
2. W przypadkach określonych w Ustawie oraz w Regulaminie oraz w przypadku Uczestników PPK, którzy nie podali Funduszowi adresu poczty elektronicznej, Fundusz przekazuje Uczestnikowi PPK informacje w postaci papierowej, na adres korespondencyjny Uczestnika PPK, podany przez Podmiot zatrudniający lub przez Uczestnika PPK.
3. Fundusz zastrzega sobie prawo do przesyłania Uczestnikowi PPK na jego adres zamieszkania lub na adres korespondencyjny powiadomień dotyczących wykonywania Umowy lub wynikających z wymogów nakładanych przez przepisy prawa.
4. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione przez Uczestnika PPK, wynikłe z nieodebrania w terminie korespondencji wysłanej do niego w sposób, o którym mowa w ust. 1-3.

## **Reklamacje**

### **§ 39.**

1. Reklamacja, czyli wystąpienie skierowane przez Uczestnika PPK do Funduszu, w którym Uczestnik PPK zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych na podstawie Umowy, może być złożona wyłącznie:
  - 1) w formie elektronicznej przy wykorzystaniu formularza kontaktowego dostępnego w Internecie na stronie [www.pzu.pl](http://www.pzu.pl),
  - 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: [tfi@pzu.pl](mailto:tfi@pzu.pl),
  - 3) korespondencyjnie na adres TFI PZU SA lub na adres Agenta Transferowego, wskazane w § 2,

4) osobiście (w formie pisemnej lub ustnie) w siedzibie TFI PZU SA,

5) telefonicznie pod nr: 22 640 05 55.

2. Reklamacja powinna wskazywać w sposób niewątpliwy na tożsamość Uczestnika PPK, którego dotyczy reklamacja, zawierać dane osoby składającej reklamację, a także zawierać jednoznaczne określenie żądania osoby składającej reklamację oraz jego uzasadnienie.
3. W przypadku uzasadnionych wątpliwości w zakresie faktycznego złożenia reklamacji przez Uczestnika PPK lub w jego imieniu, mając na uwadze należyte uwzględnienie interesu Uczestnika PPK, uzyskuje się stosowne potwierdzenie ze strony Uczestnika PPK lub innej osoby składającej reklamację w zakresie woli złożenia reklamacji.
4. Na życzenie Uczestnika PPK Fundusz za pośrednictwem Agenta Transferowego potwierdza pisemnie lub w inny uzgodniony z Uczestnikiem PPK sposób, fakt złożenia przez niego reklamacji.
5. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki działań Uczestnika PPK w zakresie rozporządzania Jednostkami Uczestnictwa, których dotyczy reklamacja, jeżeli działania te powodują powstanie lub zwiększenia szkody Uczestnika PPK.
6. Reklamacja rozpatrywana jest bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia otrzymania reklamacji przez TFI PZU SA lub Agenta Transferowego (w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza) z zastrzeżeniem ust. 7.
7. W przypadku uzasadnionej niemożności udzielenia odpowiedzi w terminie określonym w ust. 6, Agent Transferowy lub TFI PZU SA informuje Uczestnika PPK o przyczynach opóźnienia, wskazując okoliczności, które muszą być ustalone do rozpatrzenia sprawy oraz przewidywany termin udzielenia odpowiedzi, który nie może być dłuższy niż 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
8. Odpowiedź na reklamację Uczestnika PPK przekazywana jest w formie pisemnej na adres korespondencyjny Uczestnika PPK lub pocztą elektroniczną, gdy o taką formę komunikacji w sprawie wnioskował Uczestnik PPK.
9. W trakcie postępowania wyjaśniającego TFI PZU SA może żądać dodatkowych wyjaśnień od Uczestnika PPK w przedmiocie reklamacji. Uczestnik PPK zobowiązany jest na wezwanie współpracować z TFI PZU SA w zakresie ustalenia stanu faktycznego. W przypadku, gdy dane przekazane przez Uczestnika PPK w związku ze złożoną reklamacją, nie są wystarczające do jej

rozpatrzenia, reklamacja jest odrzucana, albo też TFI PZU SA informuje Uczestnika PPK o konieczności uzupełnienia danych.

10. Fundusz ani TFI PZU SA nie pobierają opłat z tytułu rozpatrzenia reklamacji.
11. Postanowienia niniejszego paragrafu dotyczące Uczestnika PPK stosuje się również do Osoby uprawnionej.

### **Sprawy sporne**

#### **§ 40.**

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

### **Postanowienia końcowe**

#### **§ 41.**

1. Inwestowanie w Jednostki Uczestnictwa Funduszu wiąże się z ryzykiem. Fundusz ani TFI PZU SA nie gwarantują realizacji celów inwestycyjnych, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnicy muszą się liczyć z możliwością utraty co najmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa uzależniona jest od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz od wysokości podatku od dochodów kapitałowych. Dotychczasowe wyniki inwestycyjne Subfunduszy nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Szczegółowy opis czynników ryzyka zawarty jest w Prospekcie informacyjnym Funduszu.

2. Uczestnikowi PPK nie przysługuje prawo odstąpienia od Umowy. Uczestnik PPK może złożyć Podmiotowi zatrudniającaemu deklarację o rezygnacji z PPK lub dokonać Wyплаты, Wyплаты transferowej lub Zwrotu.
3. Językiem stosowanym w relacjach Funduszu z Uczestnikiem PPK jest język polski. Fundusz może udostępnić wersję Serwisu inPZU w języku innym niż polski i przyjmować od Uczestnika PPK dyspozycje i inne oświadczenia woli w tym języku.
4. Prawem właściwym stanowiącym podstawę stosunków Funduszu z Uczestnikiem PPK przed zawarciem Umowy na odległość, oraz prawem właściwym do zawarcia i wykonania Umowy, jest prawo polskie.
  - 4a. Ilekroć w Regulaminie znajduje się odwołanie do jakiegokolwiek aktu prawnego, odwołanie to należy odnosić odpowiednio do aktów prawnych, które w przyszłości zastąpią lub zmienią powołany akt prawny.
  - 4b. Pojęcia niezdefiniowane w Regulaminie a zdefiniowane w Ustawie, mają znaczenie nadane im w Ustawie.
  - 4c. Zmiana „Regulaminu korzystania z Serwisu inPZU” następuje w trybie przewidzianym w tym regulaminie.
5. W kwestiach nieuregulowanych w Regulaminie do uczestnictwa w Funduszu przez Uczestników PPK oraz do polityki inwestycyjnej Subfunduszy mają zastosowanie postanowienia Prospektu oraz Statutu Funduszu. Zmiana Statutu lub Prospektu nie wymaga zmiany Regulaminu i następuje na zasadach określonych w Ustawie o funduszach inwestycyjnych, w szczególności w zakresie sposobu przekazywania informacji o tych zmianach. W przypadku, gdy w związku ze zmianą Statutu lub Prospektu będzie konieczna zmiana treści Regulaminu, treść Regulaminu zostanie niezwłocznie dostosowana do tych zmian.

Załącznik

do Regulaminu prowadzenia PPK przez PPK inPZU SFIO

## LISTA SUBFUNDUSZY

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

### 1) PPK inPZU 2025

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

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

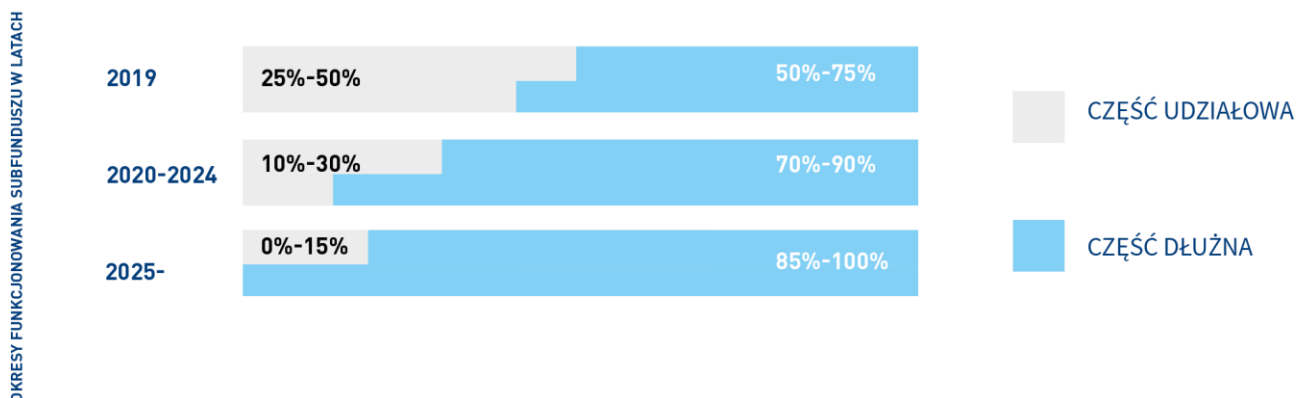
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2025. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1963-1967. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

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

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

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

#### Subfundusz PPK inPZU 2025



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

### 2) PPK inPZU 2030

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

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

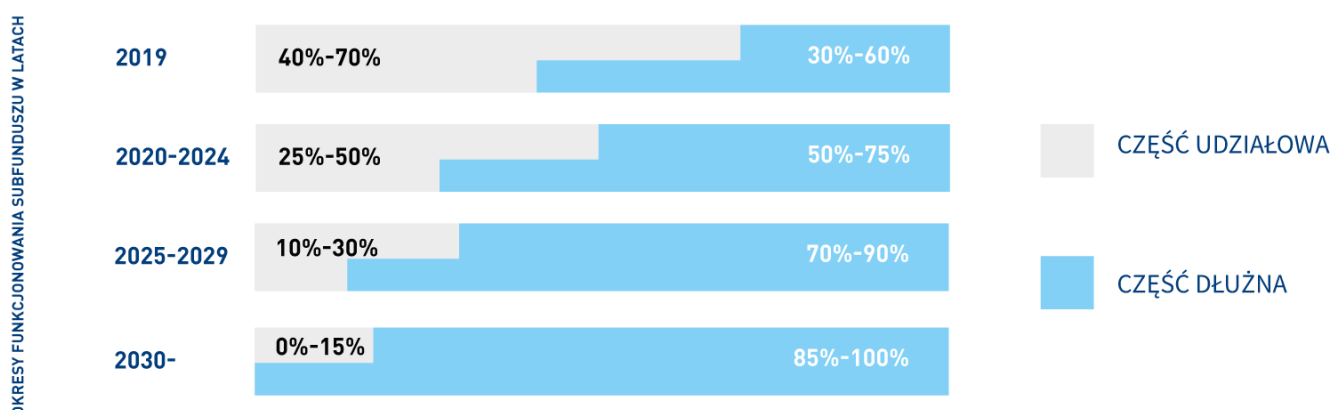
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2030. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1968-1972. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

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

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

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

### Subfundusz PPK inPZU 2030



### 3) PPK inPZU 2035

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

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

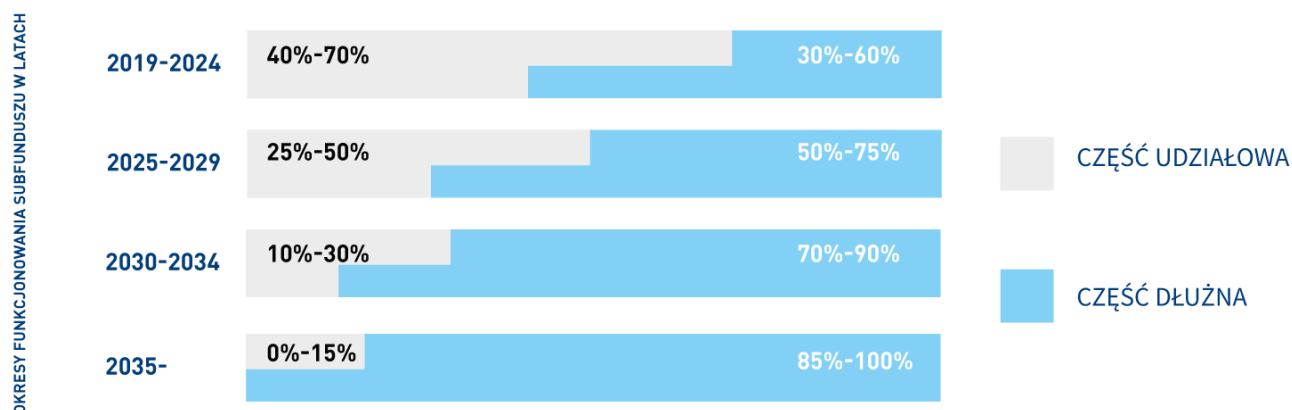
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2035. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1973-1977. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

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

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

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

### Subfundusz PPK inPZU 2035



#### 4) PPK inPZU 2040

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

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

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

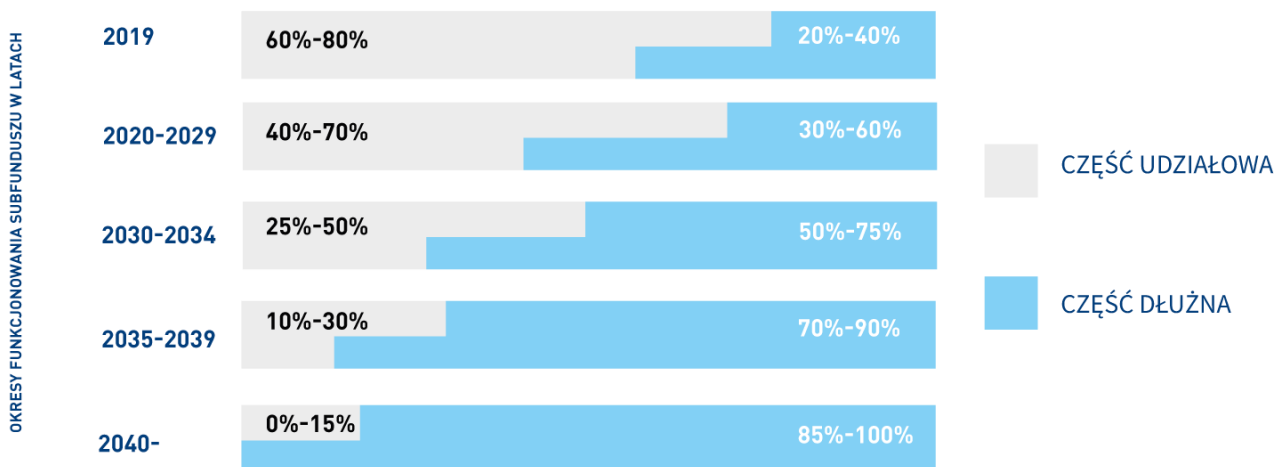
Docelowa alokacja Aktywów Subfunduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów charakteryzujące się różnym poziomem ryzyka jest zmienna w czasie i dokonywana będzie z zachowaniem zasady stopniowej zmiany tej alokacji z instrumentów charakteryzujących się najwyższym poziomem ryzyka na rzecz bardziej konserwatywnej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

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

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



## Subfundusz PPK inPZU 2040



### 5) PPK inPZU 2045

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

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

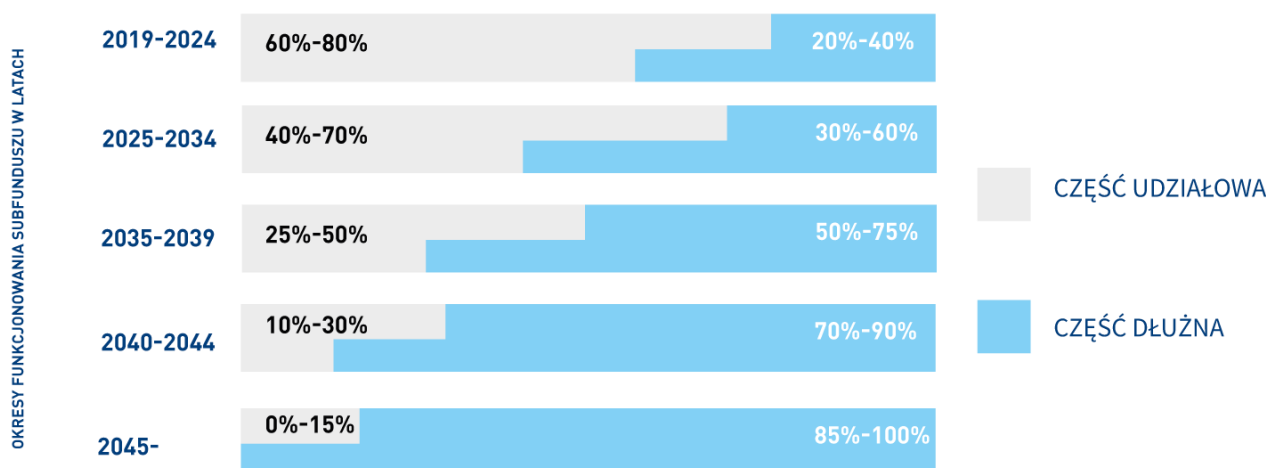
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2045. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1983-1987. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

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

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

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

## Subfundusz PPK inPZU 2045



### 6) PPK inPZU 2050

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

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

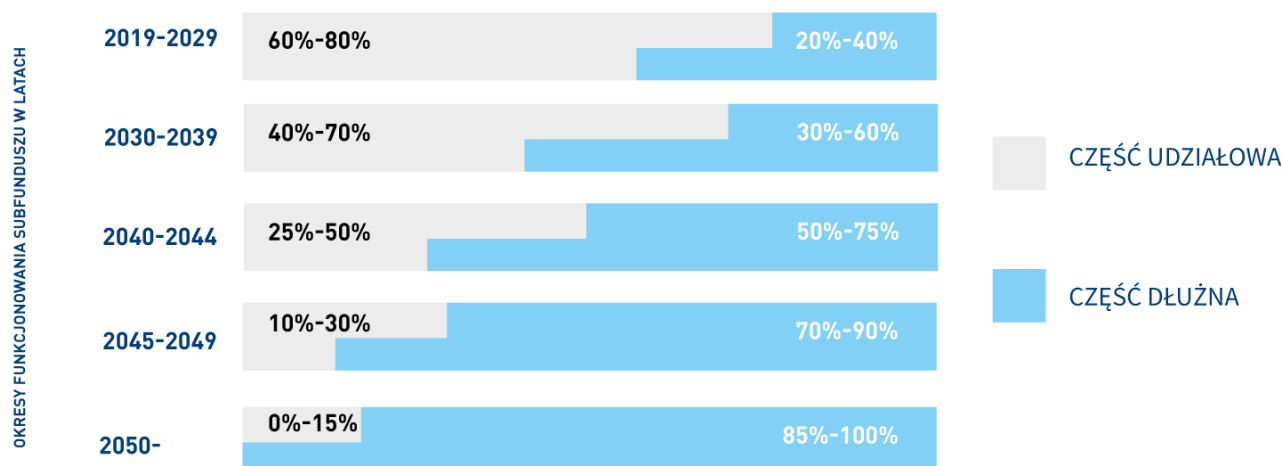
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2050. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1988-1992. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

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

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

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

## Subfundusz PPK inPZU 2050



### 7) PPK inPZU 2055

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

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

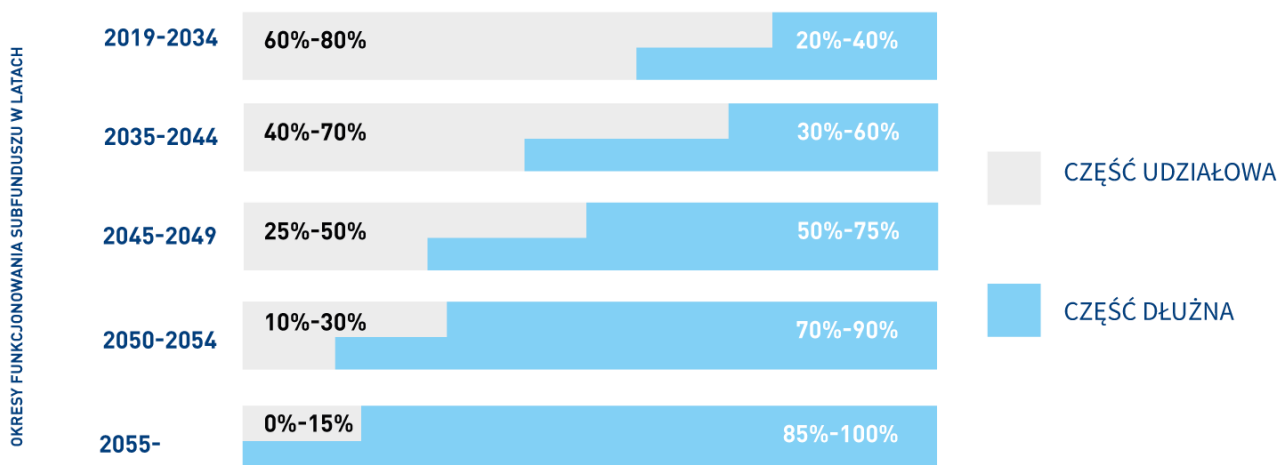
Zdefiniowaną datą dla Subfunduszu jest rok 2055. Subfundusz przeznaczony jest dla osób urodzonych w latach 1993-1997. Do Subfunduszu może przystąpić Uczestnik urodzony poza przedziałem roczników wskazanym w poprzednim zdaniu.

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

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

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

## Subfundusz PPK inPZU 2055



### 8) PPK inPZU 2060

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

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

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

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

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

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

## Subfundusz PPK inPZU 2060

