

## Lokata strukturyzowana 12M USD Stabilna Para 5 listopada 2025 r. Załącznik do Regulaminu kont dla klientów indywidualnych



Subskrypcja trwa od 23.10.2024 r. do 05.11.2024 r.

Kiedy używamy słowa **lokata**, opisujemy Lokatę strukturyzowaną 12M USD Stabilna Para 5 listopada 2025 r.

informacje o lokacie	szczegóły
posiadacz, Ty jako klient	osoba fizyczna (rezydent lub nierezydent), która nie jest osobą małoletnią
umowa Lokaty strukturyzowanej	umowa o Lokatę strukturyzowaną 12M USD Stabilna Para 5 listopada 2025 r.
tryb i zasady zawarcia umowy	Umowę lokaty zawrzesz w naszych oddziałach. Nie możesz zawrzeć umowy lokaty wspólnie z inną osobą.
warunki zawarcia umowy	1. Warunkiem zawarcia umowy jest: a. wpływ kwoty inwestycji na rachunek lokaty, b. podpisanie umowy lokaty.  Nie ma możliwości zawarcia umowy lokaty po zakończeniu <b>okresu subskrypcji</b> .
waluta	USD
okres subskrypcji	od 23.10.2024 r. do 05.11.2024 r. To czas, w którym możesz zawrzeć umowę o tę lokatę. w tym czasie również przechowujemy Twoje pieniądze na rachunku tej lokaty. W tym okresie Twoje pieniądze nie są oprocentowane.
okres depozytowy	od 06.11.2024 r. do 05.11.2025 r. To czas, w którym przechowujemy pieniądze na rachunku tej lokaty oraz za który naliczamy odsetki – szczegóły podajemy w sekcji <b>stopa procentowa</b> w punkcie 2.

informacje o lokacie	szczegóły
dni obserwacji kursu	<p>Dni, w których:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. NBP ogłasza kurs średni USD wyrażony w PLN i</li> <li>2. obserwujemy ten kurs, aby ustalić poziom <b>stopy procentowej</b> dla tej lokaty w <b>okresie depozytowym</b>, które przypadają odpowiednio pomiędzy następującymi datami: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. 07.11.2024 r.</li> <li>b. 04.11.2025 r.</li> </ol> </li> </ol> <p>Łączna liczba dni obserwacji kursu to 250.</p>
okres umowny	czas, który trwa od dnia zawarcia umowy tej lokaty do dnia zakończenia <b>okresu depozytowego</b>
kurs	kurs średni USD wyrażony w PLN, który ogłasza NBP i publikuje na stronie <a href="http://www.nbp.pl">www.nbp.pl</a> po godzinie 11.00 czasu polskiego
warunek naliczania oprocentowania	<p>zostanie spełniony w danym <b>dniu obserwacji kursu</b> w trakcie trwania <b>okresu depozytowego</b>, gdy <b>kurs</b> w tym dniu przyjmuje wartości z przedziału (USD/PLN1, USD/PLN2), gdzie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. USD/PLN1 – oznacza kurs, którego wartość jest równa kursowi w dniu referencyjnym tj. 06.11.2024 r. pomniejszonemu o 0,1800 PLN (<b>dolna bariera</b>),</li> <li>2. USD/PLN2 – oznacza kurs, którego wartość jest równa kursowi w dniu referencyjnym tj. 06.11.2024 r. powiększonemu o 0,1800 PLN (<b>górną bariera</b>).</li> </ol> <p>Zatem, jeśli w danym <b>dniu obserwacji kursu kurs</b> przyjmie wartość spoza przedziału (USD/PLN1, USD/PLN2), <b>warunek naliczania oprocentowania</b> nie zostanie spełniony i oprocentowanie za ten <b>dzień obserwacji kursu</b> wyniesie 0%.</p>

informacje o lokacie	szczegóły
stopa procentowa	<p>1. W <b>okresie subskrypcji</b> środki zdeponowane na rachunku lokaty nie są oprocentowane.</p> <p>2. W <b>okresie depozytowym</b>:</p> <p>a. oprocentowanie naliczamy za <b>okres depozytowy</b> po upływie <b>okresu umownego</b>. Odsetki naliczamy na podstawie <b>stopy procentowej</b> wyznaczonej z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.</p> <p>b. zależy od zachowania się notowań <b>kursu</b> i wynosi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2,00% za każdy <b>dzień obserwacji kursu</b>, w którym zostanie spełniony <b>warunek naliczania oprocentowania</b>,</li> <li>• 0,00% za każdy <b>dzień obserwacji kursu</b>, w którym nie zostanie spełniony <b>warunek naliczania oprocentowania</b>.</li> </ul> <p>Ostatecznie wysokość <b>stopy procentowej</b> za <b>okres depozytowy</b> ustalimy według wzoru:  <math>2,00\% * n / 250</math>,  gdzie:  n – to liczba <b>dni obserwacji kursu</b>, w których spełniony zostanie <b>warunek naliczania oprocentowania</b>.</p> <p>Tym samym maksymalna nominalna stopa procentowa może wynieść 2,00% w skali roku.</p>
minimalna kwota	5 000 USD
termin wypłaty odsetek	dzień po zakończeniu okresu depozytowego
wypłata odsetek i kapitału	<p>1. przelejemy odsetki i kapitał na wskazany przez Ciebie rachunek bankowy, w tym rachunek płatniczy lub</p> <p>2. jeśli wskazany rachunek bankowy będzie zamknięty – przelejemy odsetki i kapitał na odrębny rachunek nieoprocentowany do czasu, gdy wypłacisz te pieniądze</p>
koszty wejścia	<p>to koszty i opłaty, które dotyczą świadczenia przez nas usługi w zakresie wykonywania czynności bankowych w odniesieniu do lokaty oraz wbudowanego w tę lokatę instrumentu finansowego. Przedstawiamy je w <b>Tabeli 1, Tabeli 2, Tabeli 3 i Tabeli 4</b>. O kosztach wejścia mowa jest również w sekcji <b>Inne cechy szczególne</b> w punkcie 7 oraz w sekcji <b>Jakie są koszty</b> Dokumentu zawierającego kluczowe informacje (DZKI).</p>

informacje o lokacie	szczegóły
koszty wyjścia	<p>to koszty i opłaty, które poniesiesz w przypadku gdy zakończysz lokatę przed jej terminem zapadalności:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. w okresie subskrypcji wysokość kosztów wyjścia została zaprezentowana w <b>Tabeli 5</b>, ponadto jeżeli zakończysz lokatę w tym okresie to zwracamy wszystkie pieniądze wpłacone na rachunek lokaty.</li> <li>2. w <b>okresie depozytowym</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. tracisz prawo do oprocentowania oraz naliczymy i pobierzemy opłatę na naszą rzecz w dniu jej likwidacji. Wysokość opłaty zależy od liczby dni, które pozostały do dnia zakończenia <b>okresu depozytowego</b>. Jej wysokość jest zgodna z wartościami z <b>Tabeli 6</b>.</li> </ol> </li> </ol>
skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji	<p>Gdy zawierasz umowę tej lokaty, ponosisz koszty i opłaty w kwotach, które wskazujemy w <b>kosztach wejścia</b> i <b>kosztach wyjścia</b>, w przypadku gdy:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. utrzymasz lokatę do terminu zapadalności, to na skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji będą miały jedynie <b>koszty wejścia (Tabela 7)</b>,</li> </ol> <p>zakończysz lokatę przed terminem zapadalności, to na skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji będą miały jedynie <b>koszty wyjścia</b>. Zwróć uwagę, że w <b>kosztach wyjścia</b> uwzględniamy również <b>koszty wejścia (Tabela 8)</b>.</p>

## Koszty wejścia

### Koszty i opłaty, które dotyczą usługi wykonywania czynności bankowych w odniesieniu do lokaty – Tabela 1

rodzaj kosztu lub opłaty	koszt – kwota w walucie lokaty	koszt – jako % inwestycji	opis
opłaty jednorazowe	0,00 USD (brak)	0,00%	wszystkie koszty i opłaty jednorazowe uiszczane na naszą rzecz na początku, w trakcie lub na końcu świadczenia usługi
podpisanie umowy o tę lokatę	0,00 USD (brak)	0,00%	-
złożenie dyspozycji wypowiedzenia umowy o tę lokatę	0,00 USD (brak)	0,00%	-
opłaty bieżące	0,00 USD (brak)	0,00%	wszystkie koszty i opłaty bieżące uiszczane na naszą rzecz w związku ze świadczeniem usługi
koszty związane z nabyciem tej lokaty w trakcie świadczenia usługi	0,00 USD (brak)	0,00%	wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku z nabyciem tej lokaty w trakcie świadczenia usługi
otwarcie rachunku tej lokaty	0,00 USD (brak)	0,00%	-
zamknięcie rachunku tej lokaty	0,00 USD (brak)	0,00%	-
<b>Suma</b>	<b>0,00 USD (brak)</b>	<b>0,00%</b>	-

Ponadto, ponosisz dodatkowe koszty, których nie uwzględniliśmy w sumie kosztów z **Tabeli 1**, a które pośrednio wpływają na wynik transakcji.

Koszty dodatkowe to:

1. opłaty i prowizje za prowadzenie przez nas rachunku płatniczego dla Ciebie,
2. podatki naliczane i pobierane w kwotach i zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

## Koszty i opłaty związane z tą lokatą – Tabela 2

rodzaj kosztu lub opłaty	koszt – kwota w walucie lokaty	koszt – jako % inwestycji	opis
opłaty jednorazowe	0,00 USD (brak)	0,00%	wszystkie koszty i opłaty jednorazowe uiszczane na naszą rzecz na początku, w trakcie lub na końcu inwestowania w tę lokatę
opłaty bieżące	0,00 USD (brak)	0,00%	wszystkie koszty i opłaty bieżące uiszczane na naszą rzecz w związku z inwestycją w tę lokatę
koszty związane z tą lokatą	koszt – kwota w walucie lokaty	koszt – jako % inwestycji	wszystkie koszty i opłaty w związku z otwarciem lokaty
nasza marża w związku z otwarciem lokaty, którą uwzględniamy w jej warunkach	szczegóły w Tabeli 3 i Tabeli 4	szczegóły w Tabeli 3 i Tabeli 4	marża to różnica między stopą procentową dostępną dla nas i wyznaczoną dla terminu tej lokaty, a warunkami lokaty, którą założysz
nasza marża w związku z wbudowanym instrumentem pochodnym (opcją) w tę lokatę uwzględniona w jej warunkach	0,00 USD (brak)	0,00%	marża to różnica między ceną pozycji dla nas w danym instrumencie a ceną tego instrumentu uwzględnioną w warunkach lokaty
koszty dodatkowe	0,00 USD (brak)	0,00%	wszystkie pozostałe koszty i opłaty, w tym pobierane przez podmioty trzecie

<b>rodzaj kosztu lub opłaty</b>	<b>koszt – kwota w walucie lokaty</b>	<b>koszt – jako % inwestycji</b>	<b>opis</b>
świadczenia pieniężne lub niepieniężne (tzw. zachęty)	0,00 USD (brak)	0,00%	<p>świadczenia pieniężne lub niepieniężne (tzw. zachęty) w związku z usługami świadczonymi na Twoją rzecz w zakresie tej lokaty</p> <p><b>Podstawa prawna</b> Ustawa z 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, art. 88 d ust. 1 pkt 3</p>

**Nasza marża w związku z otwarciem lokaty, uwzględniona w jej warunkach – maksymalny poziom marży – Tabela 3**

<b>rodzaj kosztu lub opłaty</b>	<b>koszt – kwota w walucie lokaty</b> na każde 10 000 USD wartości nominalnej transakcji	<b>koszt – jako % inwestycji</b>
zawarcie umowy lokaty	500,00 USD	5,00% kwoty lokaty

**Nasza marża w związku z otwarciem lokaty, uwzględniona w jej warunkach – marża dla reprezentatywnego klienta – Tabela 4**

<b>rodzaj kosztu lub opłaty</b>	<b>koszt – kwota w walucie lokaty</b> na każde 10 000 USD wartości nominalnej transakcji	<b>koszt – jako % inwestycji</b>
zawarcie umowy lokaty	253,00 USD	2,53% kwoty lokaty

Poziom marży dla reprezentatywnego klienta przedstawia oczekiwaną przez nas wartość marży dla tej lokaty. Zwróć uwagę, że jest to wartość teoretyczna, która w rzeczywistości zależy od wielu czynników. Faktyczny poziom naszej marży uwzględniony w warunkach lokaty może być wyższy lub niższy od tej wartości, przy czym nie większy niż maksymalny poziom marży przedstawiony w **Tabeli 3**.

## Jak wyliczamy poziom marży dla dowolnej kwoty inwestycji

### Wzór nr 1 – marża maksymalna

Aby ją wyliczyć, podziel kwotę inwestycji przez 10 000 i pomnóż przez 500,00 USD.

$$M_{max} = \frac{K_i}{10\,000} * 500,00 \text{ USD}$$

gdzie:

M (max) – Marża maksymalna;

K<sub>i</sub> – Kwota inwestycji.



### Przykład nr 1

Dla K<sub>i</sub> = 75 000

Aby wyliczyć marżę maksymalną, podziel 75 000 przez 10 000 i pomnóż przez 500,00 USD. Marża maksymalna wyniesie 3 750,00 USD.

$$M_{max} = \frac{75\,000}{10\,000} * 500,00 \text{ USD} = 3\,750,00 \text{ USD}$$

### Wzór nr 2 – marża dla reprezentatywnego klienta

Aby ją wyliczyć, podziel kwotę inwestycji przez 10 000 i pomnóż przez 253,00 USD.

$$M_r = \frac{K_i}{10\,000} * 253,00 \text{ USD}$$

gdzie:

M (r) – Marża klient reprezentatywny;

K<sub>i</sub> – Kwota inwestycji.



### Przykład nr 2

Dla K<sub>i</sub> = 75 000

Aby wyliczyć marżę dla reprezentatywnego klienta, podziel 75 000 przez 10 000 i pomnóż przez 253,00 USD. Marża dla reprezentatywnego klienta wyniesie 1 897,50 USD.

$$M_r = \frac{75\,000}{10\,000} * 253,00 \text{ USD} = 1\,897,50 \text{ USD}$$



## Koszty wyjścia

### Koszty i opłaty związane z zakończeniem lokaty w okresie subskrypcji – Tabela 5

<b>rodzaj kosztu lub opłaty</b>	<b>koszt – kwota w walucie lokaty</b> na każde 10 000 USD wartości nominalnej transakcji	<b>koszt – jako % inwestycji</b>
koszty i opłaty związane z zakończeniem lokaty przed jej terminem zapadalności	0,00 USD (brak)	0,00%
koszty związane z wbudowanym w lokatę instrumentem pochodnym (opcją) – opłata za zakończenie lokaty przed terminem	0,00 USD (brak)	0,00%

### Koszty i opłaty związane z zakończeniem lokaty przed jej terminem zapadalności w okresie depozytowym – Tabela 6

<b>rodzaj kosztu lub opłaty</b>	<b>koszt – kwota w walucie lokaty</b> na każde 10 000 USD wartości nominalnej transakcji	<b>koszt – jako % inwestycji</b>
koszty i opłaty w związku z zakończeniem lokaty przed jej terminem zapadalności w okresie: od 06.11.2024 r. do 04.02.2025 r.	381,00 USD	3,81%
koszty związane z wbudowanym w lokatę instrumentem pochodnym (opcją) – opłata za zakończenie lokaty przed jej terminem zapadalności w okresie: od 06.11.2024 r. do 04.02.2025 r.	0,00 USD (brak)	0,00%
koszty i opłaty w związku z zakończeniem lokaty przed jej terminem zapadalności w okresie: od 05.02.2025 r. do 06.05.2025 r.	286,00 USD	2,86%

<b>rodzaj kosztu lub opłaty</b>	<b>koszt – kwota w walucie lokaty</b> na każde 10 000 USD wartości nominalnej transakcji	<b>koszt – jako % inwestycji</b>
koszty związane z wbudowanym w lokatę instrumentem pochodnym (opcją) – opłata za zakończenie lokaty przed jej terminem zapadalności w okresie: od 05.02.2025 r. do 06.05.2025 r.	0,00 USD (brak)	0,00%
koszty i opłaty w związku z zakończeniem lokaty przed jej terminem zapadalności w okresie: od 07.05.2025 r. do 05.08.2025 r.	191,00 USD	1,91%
koszty związane z wbudowanym w lokatę instrumentem pochodnym (opcją) – opłata za zakończenie lokaty przed jej terminem zapadalności w okresie: od 07.05.2025 r. do 05.08.2025 r.	0,00 USD (brak)	0,00%
koszty i opłaty w związku z zakończeniem lokaty przed jej terminem zapadalności w okresie: od 06.08.2025 r. do 05.11.2025 r.	96,00 USD	0,96%
Koszty związane z wbudowanym w lokatę instrumentem pochodnym (opcją) – opłata za zakończenie lokaty przed jej terminem zapadalności w okresie: od 06.08.2025 r. do 05.11.2025 r.	0,00 USD (brak)	0,00%

## Skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Poniżej ilustrujemy skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji, który pokazujemy przed zawarciem umowy (ex-ante).

Przeczytaj jaki jest skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji przy założeniu, że dotrzymasz lokatę do terminu zapadalności.

## Skumulowany wpływ kosztów wejścia na zwrot z inwestycji

– Tabela 7

<b>rodzaj kosztu lub opłaty</b>	<b>koszt – kwota w walucie lokaty</b> na każde 10 000 USD wartości nominalnej transakcji	<b>koszt – jako % inwestycji</b>	<b>skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – w procentach</b>
suma kosztów i opłat w związku z otwarciem lokaty (w tym maksymalny poziom naszej marży związany z otwarciem lokaty uwzględniony w jej warunkach)	500,00 USD	5,00%	5,00%
suma kosztów i opłat w związku z otwarciem lokaty (w tym poziom naszej marży dla reprezentatywnego klienta związany z otwarciem lokaty uwzględniony w jej warunkach)	253,00 USD	2,53%	2,53%

Przeczytaj jaki jest skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji przy założeniu, że zakończysz lokatę przed terminem zapadalności.

## Skumulowany wpływ kosztów wyjścia na zwrot z inwestycji

– Tabela 8

<b>rodzaj kosztu lub opłaty</b>	<b>koszt – kwota w walucie lokaty</b> na każde 10 000 USD wartości nominalnej transakcji	<b>koszt – jako % inwestycji</b>	<b>skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – w procentach</b>
suma kosztów i opłat związana z zakończeniem lokaty przed terminem jej zapadalności	381,00 USD	3,81%	3,81%

<b>rodzaj kosztu lub opłaty</b>	<b>koszt – kwota w walucie lokaty</b> na każde 10 000 USD wartości nominalnej transakcji	<b>koszt – jako % inwestycji</b>	<b>skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – w procentach</b>
w okresie: od 06.11.2024 r. do 04.02.2025 r.			
suma kosztów i opłat związana z zakończeniem lokaty przed terminem jej zapadalności w okresie: od 05.02.2025 r. do 06.05.2025 r.	286,00 USD	2,86%	2,86%
suma kosztów i opłat związana z zakończeniem lokaty przed terminem jej zapadalności w okresie: od 07.05.2025 r. do 05.08.2025 r.	191,00 USD	1,91%	1,91%
suma kosztów i opłat związana z zakończeniem lokaty przed terminem jej zapadalności w okresie: od 06.08.2025 r. do 05.11.2025 r.	96,00 USD	0,96%	0,96%

Suma kosztów i opłat pomniejsza zwrot z inwestycji w tę lokatę.

W dokumencie przedstawiamy szacunkową wysokość marży. Faktyczny poziom naszej marży prześlemy Tobie w raporcie rocznym o kosztach i opłatach.

Zwróć uwagę, że nasza marża została już uwzględniona w warunkach tej lokaty co oznacza, że:

1. jej wysokość nie zostanie pobrana od Ciebie w przypadku dotrzymania lokaty do jej terminu zapadalności,
2. w przypadku zerwania lokaty przed jej terminem zapadalności nasza marża jest uwzględniona w kosztach wyjścia.

A wynika to z faktu, iż w rzeczywistości występują tzw. ograniczenia wejścia w rynek danego instrumentu, w tym czynnik skali przeprowadzanych transakcji. To oznacza, że ceny teoretycznie dostępne na tym rynku dla nas nie są cenami, które mogłyby być jednocześnie dostępne także dla Ciebie.

## Jak wyliczamy skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

### Wzór nr 3 - skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

1. Aby go wyliczyć, gdy utrzymasz lokatę do terminu zapadalności, to podziel 365 przez czas, w którym trwa lokata, pomnóż przez koszty wejścia. Wynik podziel przez kwotę lokaty. Wynik pomnóż przez 100%.
2. Aby go wyliczyć, gdy zakończysz lokatę przed terminem zapadalności, to podziel 365 przez czas, w którym trwa lokata, pomnóż przez koszty wyjścia. Wynik podziel przez kwotę lokaty. Wynik pomnóż przez 100%.

$$SWZ = \frac{KW \times \frac{365}{D_T}}{N} \times 100\%$$

gdzie:

SWZ – to skumulowany wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji w procentach;

KW – to koszty wejścia (**Tabela 7**) albo koszty wyjścia (**Tabela 8**), które stosujemy odpowiednio w zależności od kontekstu, aby zrobić obliczenie;

$D_T$  – czas, w którym trwa lokata w dniach, przy czym dla lokaty z terminem zapadalności do 365 dni (włącznie) przyjmujemy wartość 365;

N – kwota inwestycji.



#### Ważne

Poza kosztami i opłatami, które dotyczą tej lokaty oraz wbudowanego w nią instrumentu finansowego, na realną stopę zwrotu z inwestycji w dany instrument inwestycyjny wpływa poziom inflacji w okresie inwestycji, która jest tzw. makroekonomicznym kosztem pieniądza. Ryzyko inflacji polega na niekorzystnych lub odmiennych od założonych przez Ciebie zmianach poziomu stopy inflacji w czasie inwestycji. Gdy inflacja jest wysoka lub skrajnie wysoka może to oznaczać, że dochód z inwestycji nie pokrywa wzrostu kosztów jej utrzymania, a realna stopa zwrotu z inwestycji w takiej sytuacji może być nawet ujemna. Jeśli zawierasz umowę tej lokaty z wbudowanym instrumentem pochodnym (opcją), rozważ wpływ ryzyka inflacji na opłacalność tej inwestycji.

## Opis charakteru prawnego Lokaty strukturyzowanej oraz ogólny opis ryzyk, które towarzyszą Lokatom strukturyzowanym

1. **Lokata strukturyzowana** - przedmiotem umowy Lokaty strukturyzowanej jest depozyt wraz z wbudowanym instrumentem pochodnym (opcją), który jest zwracany w całości w dniu zapadalności wraz z odsetkami, które naliczymy według **stopy procentowej** (przy uwzględnieniu warunków oprocentowania).



## Ważne

Zwykła lokata terminowa znacząco różni się od Lokaty strukturyzowanej. Przy lokacie terminowej wiesz od początku na jaki zysk możesz liczyć w określonym czasie, a w przypadku Lokaty strukturyzowanej część odsetkowa jest zmienna. W przypadku Lokaty strukturyzowanej, gwarantowany jest jedynie zwrot kapitału, o ile zostanie ona utrzymana do końca okresu depozytowego. Zysk – Twoje odsetki – jest obarczony ryzykiem. Wynika ono z faktu, że oprocentowanie może zależeć od:

- a. kursu walutowego,
- b. stopy procentowej,
- c. ceny towaru,
- d. ceny instrumentu finansowego bądź poziomu indeksu, w zależności od typu danej Lokaty strukturyzowanej i wbudowanego instrumentu pochodnego (opcji).

2. **Instrument pochodny (opcja)** – transakcja, na podstawie której jedna ze stron (nabywca opcji) zobowiązuje się do zapłaty tzw. premii za zakup opcji i w zamian nabywa prawo, w stosunku do drugiej strony (sprzedawcy opcji), do

- a. zbycia instrumentu bazowego (opcja put) po cenie wykonania opcji w przypadku gdy w dniu wygaśnięcia opcji cena instrumentu bazowego jest niższa od ceny wykonania opcji lub
- b. nabycia instrumentu bazowego (opcja call) po cenie wykonania opcji w przypadku gdy w dniu wygaśnięcia opcji cena instrumentu bazowego jest wyższa od ceny wykonania opcji.
- c. W przeciwnych przypadkach niż opisane w punkcie 2 podpunkt a i b opcja wygasa. To znaczy, że nie nastąpi żadne rozliczenie z transakcją (opcją).

Uprawnienie z tytułu transakcji może być realizowane w określonym momencie czasu lub do określonego momentu czasu.

Rozliczanie transakcji może nastąpić w formie:

- zapłaty różnicy pomiędzy wartością instrumentu bazowego a ceną wykonania opcji na określony dzień przez sprzedawcę opcji lub
- dostarczenia instrumentu bazowego w zamian za zapłatę przez drugą stronę kwoty nabycia.

3. Przedstawiamy tu ogólny opis ryzyk, które są nierozłącznie związane z inwestycją w Lokatę strukturyzowaną oraz z wbudowanym instrumentem pochodnym (opcją). Mogą mieć one wpływ na zwrot oraz faktyczny wynik z inwestycji. Ryzyka te nie wyczerpują listy ryzyk, na które możesz być narażony w związku z zawarciem umowy tej lokaty:

- a. **ryzyko rynkowe** – w tym ryzyko walutowe i stopy procentowej wynika:
  - ze zmian poziomu cen wskaźnika odniesienia (kursu walutowego, stopy procentowej, ceny towaru, ceny instrumentu finansowego bądź poziomu indeksu, w zależności od typu danej Lokaty strukturyzowanej i wbudowanego instrumentu pochodnego (opcji)),

- z ewentualnego przejściowego braku dostępności cen wskaźnika odniesienia wykorzystywanego w celu obliczenia oprocentowania Lokaty strukturyzowanej lub z braku płynności cen wskaźnika odniesienia, który wykorzystujemy, aby obliczyć oprocentowanie lokaty lub
- z braku płynności rynku takiego wskaźnika odniesienia, co może skutkować ograniczeniami w zawarciu umowy tej lokaty.

Wartość poszczególnych warunków umowy określamy w momencie i dniu kiedy ją zawierasz na moment jej zawarcia (w dniu jej zawarcia) przy występowaniu danych parametrów otoczenia rynkowego, które w okresie jej trwania podlegają zmianom. Skutkować to może między innymi powstaniem sytuacji, w której w dacie zapadalności tej lokaty kwota środków, którą otrzymasz będzie równa kwocie zainwestowanej w dniu zawarcia umowy. To jak obliczamy oprocentowania dla danego typu Lokat strukturyzowanych określamy w części **stopa procentowa**. Zmiany poziomu cen wskaźnika odniesienia nie stanowią siły wyższej, nadzwyczajnej zmiany stosunków pomiędzy stronami umowy, ani zdarzeń, powodujących następczą niemożność wykonania zobowiązań wynikających z zawartej umowy.

- ryzyko kredytowe** – polega na zagrożeniu nieuregulowania przez nas zobowiązań wynikających z zawarcia umowy Lokaty strukturyzowanej. Kwota, którą ulokujesz na rachunku Lokaty strukturyzowanej, podlega ochronie w ramach obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego do kwoty i na zasadach w nim określonych (w części zdeponowanej jako kapitał Lokaty strukturyzowanej). Odsetki naliczone według oprocentowania Lokaty strukturyzowanej (część **stopa procentowa**), będą objęte obowiązkowym systemem gwarantowania depozytów Bankowego Funduszu Gwarancyjnego tylko w przypadku, gdy są one należne zgodnie z umową Lokaty strukturyzowanej zawartej z Bankiem, a data albo okres ustalenia wysokości odsetek od Lokaty strukturyzowanej przypada przed dniem spełnienia warunku gwarancji. Informacje na temat obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów udostępniamy na naszej stronie internetowej, w części o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym.
- ryzyko płynności** – polega na konieczności poniesienia przez Ciebie opłaty na naszą rzecz, gdy składasz dyspozycję zamknięcia tej Lokaty strukturyzowanej przed datą jej zapadalności. Gdy przedterminowo zakończysz tę lokatę, zainwestowaną kwotę w dniu zawarcia transakcji pomniejszymy o opłatę za zakończenie lokaty przed terminem (szczegóły w części **koszty wyjścia**).
- ryzyko inwestycyjne** – polega na tym, że może wystąpić sytuacja, gdy inwestycja w tę Lokatę strukturyzowaną nie była zgodna z Twoim zamiarem i celem inwestycyjnym. Gdy zawierasz transakcje z wykorzystaniem Lokat strukturyzowanych musisz mieć świadomość, jak funkcjonuje ten produkt, a także wpływu czynników zewnętrznych na poziom oprocentowania dla danego typu Lokaty strukturyzowanej.

- e. **ryzyko prawne** – polega na niewłaściwej interpretacji obowiązujących przepisów prawa (lub ich braku), które reguluje zasady oferowania i rozliczania tej Lokaty strukturyzowanej oraz wbudowanego instrumentu pochodnego (opcji). Dotyczy to także przepisów podatkowych i rachunkowych.
- f. **ryzyko operacyjne** – polega na tym, że może wystąpić błąd systemu, błąd ludzki lub błąd w zarządzaniu, które mają pośredni lub bezpośredni wpływ na termin, wartość lub sposób rozliczenia zawartej transakcji.

## Profile ryzyka Lokaty strukturyzowanej i wbudowanego instrumentu pochodnego (opcji)

### Lokata strukturyzowana – profil ryzyka

typ ryzyka	profil ryzyka
ryzyko walutowe	średnie do wysokiego
ryzyko stopy procentowej	nie dotyczy
ryzyko kredytowe	średnie
ryzyko płynności / ograniczenia na dostępnym rynku	niskie
ryzyko inwestycyjne	średnie
ryzyko prawne	niskie
ryzyko operacyjne	niskie

### Instrument pochodny (opcja) – opcja walutowa – profil ryzyka

typ ryzyka	profil ryzyka
ryzyko walutowe	wysokie
ryzyko stopy procentowej	średnie
ryzyko kredytowe	niskie do wysokiego
ryzyko płynności / ograniczenia na dostępnym rynku	średnie
ryzyko inwestycyjne	średnie
ryzyko prawne	niskie
ryzyko operacyjne	niskie

## Inne cechy szczególne

1. Jeżeli wycofasz pieniądze wpłacone na rachunek tej lokaty przed upływem okresu umownego to znaczy, że likwidujesz tę lokatę.



2. Zanim podpiszesz umowę, rozważ fakt, że zwrot 100% sumy pieniędzy wpłaconych na rachunek lokaty zapewniony jest wyłącznie na zakończenie **okresu umownego**. Uwzględnij też różne czynniki, np.: zmieniające się warunki ekonomiczne, prawne, polityczne i podatkowe, które mogą wpłynąć na wysokość stopy procentowej. Rozważ szczególnie ryzyko kształtowania się kursu USD / PLN, które wiąże się m.in. ze zmianą poziomu popytu i podaży na wskazane waluty, z obecnym parytetem stóp procentowych dla danej pary walutowej oraz z ewentualnymi zmianami polityki monetarnej banków centralnych – w **okresie subskrypcji i okresie depozytowym**.
3. Aby zapewnić zwrot kapitału czyli 100% sumy pieniędzy wpłaconych na rachunek lokaty w dniu zakończenia **okresu umownego** oraz odpowiednią stopę procentową lokaty to ulokujemy do 100% pieniędzy wpłaconych na rachunek lokaty na rynku międzybankowym oraz przeznaczymy na transakcje z wykorzystaniem instrumentu pochodnego (opcji).
4. Gdy w którymkolwiek **dniu obserwacji kursu** w stosunku do kursu waluty USD wyrażonego w PLN, wystąpi przynajmniej jedno z zakłóceń waluty, wtedy w odniesieniu do dnia, w którym to nastąpiło będziemy mogli wykonać czynności zastępcze.
  - a. Zakłócenia Waluty obejmują następujące zdarzenia:
    - brak ogłoszenia **kursu** – NBP w jakimkolwiek **dniu obserwacji kursu** nie ogłosi jego wartości.
    - brak **kursu** waluty – trwałe zaprzestanie obrotu walutą lub wycofanie waluty.
  - b. Czynności Zastępcze obejmują następujące czynności:
    - wykorzystamy kurs waluty USD wyrażony w PLN ustalony przez NBP w następnym, najbliższym dniu, w którym wyznaczany jest kurs waluty, a w którym nie będzie zakłócenia waluty
    - wyznaczmy kurs waluty USD wyrażony w PLN w oparciu o kurs wyznaczony przez innych uczestników rynku finansowego.
5. Czynności, o których mowa w niniejszej sekcji **Inne cechy szczególne**, Bank będzie dokonywał w dobrej wierze, mając na uwadze najlepiej pojęty interes klienta, nie godząc w dobre obyczaje oraz w sposób, który postanowienia uprawniające Bank do dokonywania zmian nie będzie czynił niedozwolonymi.
6. Zastrzegamy sobie prawo, że możemy odwołać subskrypcję i odstąpić od umowy, nie później niż w pierwszym dniu **okresu depozytowego**, w przypadku gdy zmienią się warunki rynkowe (tj. ceny opcji lub zmienią się ceny pieniądza na rynku) w stopniu, który uniemożliwi zagwarantowanie klientom zaproponowanych w **okresie subskrypcji** parametrów umowy, opisanych w sekcji: **stopa procentowa**. Gdy subskrypcja dojdzie do skutku, kapitał wpłacony przejdzie na rachunku tej lokaty z **okresu subskrypcji** do **okresu depozytowego**. Jeśli subskrypcja nie dojdzie do skutku, niezwłocznie zwrócimy Tobie wpłacony kapitał tj. nie później niż do 3 dni roboczych, które liczymy od dnia odwołania subskrypcji. Pieniądze zwrócimy na Twój rachunek, który wskazałeś w umowie tej lokaty.

7. Wszelkie koszty i opłaty związane ze świadczeniem usługi tej lokaty oraz wbudowanym instrumentem pochodnym (opcją) opisaliśmy w **Tabela 1, Tabela 2, Tabela 3 i Tabela 4**. Dodatkowo koszty wejścia wliczone w warunki lokaty wskazaliśmy w Dokumencie zawierającym kluczowe informacje (DZKI) w sekcji **Jakie są koszty**. Koszty wyjścia czyli opłata za likwidację lokaty w **okresie depozytowym** opisaliśmy w **Tabela 5 i Tabela 6**. Raz w roku będziemy przekazywać Ci zestawienia kosztów i powiązanych opłat zgodnie z wybraną przez Ciebie formą kontaktu z nami.

## Obowiązki informacyjne

### 1. Nasza nazwa, adres, dane teleadresowe

Santander Bank Polska S.A.

adres: al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa

tel.: 1 9999, z zagranicy +48 61 81 1 9999

Nasza strona internetowa: [www.santander.pl](http://www.santander.pl)

### 2. Metody komunikacji

Możesz skontaktować się z nami:

- a. telefonicznie lub
- b. osobiście (np. w naszych oddziałach). Szczegóły, jak się z nami kontaktować udostępniamy na naszej stronie, zakładka Kontakt. Szczegółowe zasady wysyłania komunikacji dla świadczonych usług, w tym jak składać reklamacje, określiliśmy w Regulaminie kont dla klientów indywidualnych.

### 3. Języki, w których klient może się kontaktować z nami

Językiem obowiązującym w relacjach banku z posiadaczem jest język polski.

### 4. Zezwolenie

Santander Bank Polska S.A. został utworzony na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 kwietnia 1988 r. w sprawie utworzenia Banku Zachodniego we Wrocławiu. (Dz. U. z dn. 1 lipca 1988 r.). Organem nadzorczym w stosunku do Banku jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, Plac Powstańców Warszawy 1, 00-030 Warszawa.

### 5. Kategorie klientów

Bank informuje, że klasyfikuje klientów na:

- a. klientów detalicznych,
- b. profesjonalnych albo
- c. uprawnionych kontrahentów.

Klientom detalicznym przysługuje najszersza ochrona, która polega na tym, że mamy obowiązek przekazywać informacje, które będą pomocne przy podejmowaniu przez nich świadomej decyzji inwestycyjnej. Przyznajemy Tobie status klienta detalicznego. Możesz złożyć pisemny wniosek, abyśmy zmienili ten status na inny z zastrzeżeniem, że kategoria uprawnionego kontrahenta może zostać przyznana jedynie podmiotom wskazanym w art. 4 pkt 44 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, w związku z art. 3 pkt 39d ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Pamiętaj jednak, że wiąże się to z obniżeniem poziomu ochrony. Klienci profesjonalni i uprawnieni kontrahenci ze względu na posiadane doświadczenie i wiedzę mają możliwość samodzielnego określenia, jakich informacji potrzebują w celu podjęcia świadomej i właściwej decyzji inwestycyjnej.

#### **Podstawa prawna**

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe oraz bezpośrednio obowiązujące przepisy prawa Unii Europejskiej mające zastosowanie do usług świadczonych przez bank.

#### **6. Ogólny opis polityki przeciwdziałania konfliktom interesów u nas**

Przy świadczeniu usług oraz w przypadku niektórych transakcji mogą wystąpić sytuacje, które prowadzą do potencjalnych lub rzeczywistych konfliktów interesów Twoich i naszych (dotyczy to także pracowników oraz podmiotów zależnych i stowarzyszonych).

Bank, w tym podmioty zależne i z nim stowarzyszone, potwierdzają swoje obowiązki prawne, etyczne i wynikające z dobrych praktyk rynkowych, aby efektywnie zarządzać potencjalnymi lub rzeczywistymi konfliktami interesów, które mogłyby się wiązać z ryzykiem naruszenia najlepiej pojętego Twojego interesu.

Aby zarządzić takimi sytuacjami stosujemy Politykę przeciwdziałania konfliktom interesów.

Określa ona:

- a. okoliczności, które mogą prowadzić do lub stanowią rzeczywisty konflikt interesów pomiędzy Tobą a nami,
- b. procedury oraz środki organizacyjne i administracyjne mające na celu zarządzanie takimi konfliktami interesów.

Polityka przewiduje, że musimy niezwłocznie ujawnić i poinformować Cię o charakterze lub źródle konfliktu interesów, jeżeli według najlepszej wiedzy kierownictwa naszego banku, zastosowane środki, aby zapobiec lub zarządzić konfliktem interesów, nie są wystarczające. Jeśli taki konflikt wystąpi przed zawarciem umowy, nie będziemy mogli zawrzeć umowy bez otrzymania od Ciebie wyraźnego oświadczenia o woli zawarcia umowy.

Polityka opiera się na procedurach biznesowych, mających na celu zapobieganie lub zarządzanie określonymi konfliktami interesów. Szczegółowe informacje, które dotyczą tej polityki udostępnimy na Twoje żądanie w naszych oddziałach.

## 7. Skrótowy opis kroków jakie podejmujemy aby zapewnić ochronę Twoich funduszy

Aby ochronić wpłacone przez Ciebie pieniądze podejmujemy w szczególności następujące działania:

- a. przechowujemy środki zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.
- b. posiadamy odpowiednie procedury, które gwarantują bezpieczeństwo przechowywania pieniędzy na rachunkach i ich wypłaty wyłącznie na rzecz osób uprawnionych. Zachowujemy w tajemnicy wszelkie informacje o stanie rachunków, w zakresie który wynika z obowiązujących przepisów prawa. w tym celu ograniczamy dostęp do systemów informatycznych do grona osób, którym dostęp ten jest niezbędny, aby wykonywać zadania służbowe i jednocześnie zobowiązujemy je do zachowania tajemnicy.
- c. bank jest podmiotem objętym obowiązkowym systemem gwarantowania w rozumieniu ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji. Środki pieniężne wpłacone przez klientów podlegają ochronie na zasadach określonych w tej ustawie.

## 8. Nasza odpowiedzialność

Świadczymy usługi ze starannością, która wynika z regulacji oraz zawodowego charakteru prowadzonej działalności.

Ponosimy odpowiedzialność za nienależyte wykonanie lub niewykonanie umowy tej lokaty, w zakresie określonym w obowiązujących przepisach prawa.

## 9. Rejestracja naszych rozmów i korespondencji

Informujemy o nagrywaniu i zapisywaniu rozmów telefonicznych, audio, wideo oraz korespondencji elektronicznej, w wyniku których dochodziłoby lub mogłoby dojść do świadczenia przez nas usługi w odniesieniu do Lokat strukturyzowanych. Kopie nagrania rozmów z Tobą i korespondencji z Tobą będziemy udostępniać na żądanie przez 5 lat, a gdy żąda tego właściwy organ – przez okres do 7 lat.

Lokatę strukturyzowaną 12M USD Stabilna Para 5 listopada 2025 r. wprowadzamy 23.10.2024 r.

Masz pytania?



Zadzwoń pod 1 9999, z zagranicy +48 61 81 1 9999. Opłata za połączenie zgodna z taryfą operatora.



Napisz do nas: [kontakt@santander.pl](mailto:kontakt@santander.pl)