

14.11.2025 r.

Komunikat TFI PZU SA w sprawie zmiany Regulaminu korzystania z Serwisu inPZU



Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna ogłasza o zmianach w Regulaminie korzystania z Serwisu inPZU.

1. W postanowieniu § 2 skreśla się pkt 30, a pozostałe punkty otrzymują numerację wynikającą z porządku numerycznego. Dodatkowo pkt 2 i 36 (według nowej numeracji) otrzymują poniższe brzmienie oraz dodaje się pkt 40 w brzmieniu:
 - 2) **Alokacja modelowa** – procentowy udział każdego z Subfunduszy Funduszu inPZU w Portfelu modelowym, według którego następuje alokacja wpłat do Portfela w ramach Programu „PZU Portfele modelowe”, na zasadach określonych w Regulaminie Programu „PZU Portfele Modelowe”;
 - 36) **Program „PZU Portfele Modelowe”** – program inwestycyjny „PZU Portfele modelowe” prowadzony przez Fundusz inPZU, oparty o zasady uczestnictwa określone w Regulaminie Programu „PZU Portfele Modelowe”;
 - 40) **Rebalans portfela** – automatyczne, cykliczne dostosowanie bieżącej wartości zgromadzonych środków w Portfelu modelowym lub Portfelu indywidualnym; rebalans portfela realizowany jest poprzez zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy subfunduszami wchodzącymi w skład Portfela, w wyniku których alokacja zgromadzonych środków na Portfelu będzie zgodna z alokacją odpowiadającą dniowi wyceny, w którym ustawiony został rebalans dla danego Portfela;
2. W postanowieniu § 2 pkt 64 (według nowej numeracji) prostuje się oczywistą omyłkę pisarską i fraza „Programie „PZU Portfele modelowe”” otrzymuje brzmienie „Programie „PZU Portfele Modelowe””.
3. W postanowieniu § 4 ust. 1 fraza „w Załączniku nr 2 do Regulaminu” otrzymuje brzmienie „w Załączniku nr 1 do Regulaminu”.
4. W postanowieniu § 5 ust. 7a, 7b, 7c oraz 7e otrzymują brzmienie:
 - 7a. TFI PZU SA umożliwia Użytkownikowi wypełnienie przed nabyciem Jednostek Uczestnictwa Funduszu ankiety mającej na celu zbadanie, czy Użytkownik jest w Grupie docelowej poszczególnych wybranych przez siebie Subfunduszy Funduszu lub Portfeli modelowych. Użytkownik może odmówić udzielenia odpowiedzi na pytania zawarte w ankiecie, składając oświadczenie o odmowie wypełnienia ankiety (rezygnacji z przeprowadzenia oceny Grupy docelowej). Skutkiem rezygnacji jest poinformowanie Użytkownika przez TFI PZU SA, że niemożliwe jest dokonanie oceny, które Subfundusze lub Portfele modelowe są dla Użytkownika w rynku docelowym (czyli dla których Subfunduszy lub Portfeli modelowych Użytkownik jest w ich Grupie docelowej), a które są poza rynkiem docelowym (czyli dla których Subfunduszy lub Portfeli modelowych Użytkownik nie jest w ich Grupie docelowej), co nie wyłącza możliwości nabycia Jednostek Uczestnictwa.
 - 7b. Jeżeli z odpowiedzi udzielonych w ankiecie wynika, że Użytkownik nie jest w Grupie docelowej wybranego przez siebie Subfunduszu Funduszu lub Portfela modelowego (z zastrzeżeniem ust. 7c), TFI PZU SA informuje Użytkownika, że wybrany Subfundusz lub Portfel modelowy jest poza jego rynkiem docelowym. W takim przypadku, Użytkownik sam decyduje, czy chce nabyć Jednostki Uczestnictwa tego Subfunduszu lub otworzyć dany Portfel modelowy i nabyć Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy wchodzących w jego skład.
 - 7c. Jeżeli z odpowiedzi udzielonych w ankiecie wynika, że Jednostki Uczestnictwa Funduszu nie odpowiadają potrzebom, celom i cechom Użytkownika (negatywna Grupa docelowa), TFI PZU SA informuje Użytkownika, że Fundusz lub Portfel modelowy jest poza jego rynkiem docelowym. W takim przypadku Użytkownik sam decyduje, czy rezygnuje z nabycia Jednostek Uczestnictwa, czy decyduje się na nabycie Jednostek Uczestnictwa lub czy chce ponownie wypełnić ankietę.

7e. Informacja podawana Użytkownikowi dotycząca tego, czy poszczególne Subfundusze lub Portfele modelowe są w rynku docelowym Użytkownika (czyli dla których Subfunduszy lub Portfeli modelowych Użytkownik jest w ich Grupie docelowej), nie powinna być odczytywana jako rekomendacja indywidualna zakupu lub sprzedaży Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu lub Portfela modelowego. Informacja ta nie jest rekomendacją inwestycyjną i nie jest świadczona w ramach usługi doradztwa inwestycyjnego. Informacja ta nie jest spersonalizowana i została udostępniona w taki sam sposób wszystkim Użytkownikom docelowym, w oparciu o selekcję Użytkowników dokonaną na potrzeby zarządzania produktowego.

5. Skreśla się § 5aa ust. 2.
6. W postanowieniu § 5aa ust. 5 prostuje się oczywiste omyłki pisarskie i fraza „Portfel Indywidualny” otrzymuje brzmienie „Portfel indywidualny” a fraza „Portfel Modelowy” otrzymuje brzmienie „Portfel modelowy”.
7. Skreśla się § 7.
8. W postanowieniu § 7 ust. 2 Tabela 2 oraz Tabela 3 otrzymują brzmienie:

Tabela 2

		Fundusze i produkty inwestycyjne		
		Rejestr inPZU	Rejestr PZU FIO Parasolowy	Rejestr Sejf+
1	Dyspozycja Rejestracji (zlecenie otwarcia Portfela modelowego, Portfela indywidualnego, Rejestru PZU FIO Parasolowy lub Rejestru Sejf+ w Funduszu)	✓	✓	✓
2	Otwarcie kolejnego Portfela modelowego, Portfela indywidualnego, Rejestru PZU FIO Parasolowy lub Rejestru Sejf+	✓	✓	✓
3	Dodanie kolejnego Subfunduszu do Portfela indywidualnego	✓	✗	✗
4	Nabycie Jednostek Uczestnictwa do Portfela modelowego lub Portfela indywidualnego	✓	✗	✗
5	Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 do Rejestru PZU FIO Parasolowy	✗	✓	✗
6	Nabycie Jednostek Uczestnictwa do pojedynczego Subfunduszu, wchodzącego w skład Portfela indywidualnego	✓	✗	✗
7	Wygenerowanie numeru rachunku bankowego i tytułu przelewu do wpłaty bezpośredniej	✗	✓	✓
8	Odkupienie Jednostek Uczestnictwa z Portfela modelowego lub Portfela indywidualnego	✓	✗	✗
9	Odkupienie Jednostek Uczestnictwa z pojedynczego Subfunduszu (opcja niedostępna dla Portfela modelowego)	✓	✗	✗
10	Odkupienie Jednostek Uczestnictwa	✗	✓	✓
11	Zamiana Jednostek Uczestnictwa w ramach jednego Portfela indywidualnego	✓	✗	✗
12	Zamiana Jednostek Uczestnictwa w ramach różnych Portfeli indywidualnych	✓	✗	✗
13	Zamiana Jednostek Uczestnictwa (jeżeli dopuszczone w Prospekcie informacyjnym Funduszu)	✗	✓	✓
14	Wymiana Jednostek Uczestnictwa (jeżeli dopuszczone w Prospekcie informacyjnym Funduszu)	✗	✓	✗
15	Zmiany alokacji środków z jednoczesną zmianą alokacji wpłat	✓	✗	✗
16	Zmiany alokacji środków i wpłat na Alokację modelową	✓	✗	✗
17	Rebalans Portfela modelowego lub Portfela indywidualnego	✓	✗	✗
18	Odwołanie pełnomocnictwa	✓	✓	✓
19	Dodanie lub odwołanie Osoby uprawnionej z art. 111 Ustawy o funduszach	✓	✓	✓

✓ – dostępne, ✗ – niedostępne

Tabela 3

Tabela 3		Produkty emerytalne												
		IKE/IKZE			PPE/PPO		PWE				GPE			
		Rejestr IKE-inPZU	Rejestr IKZE-inPZU	Rejestr IKE-TFI	Rejestr PPO-TFI	Rejestr PPE-TFI	Rejestr IKE-PWE	Rejestr IKZE-PWE	Rejestr PPO-PWE	Rejestr PPE-PWE	Rejestr IKE-GPE	Rejestr IKZE-GPE	Rejestr PPO-GPE	Rejestr PPE-GPE
1	Zawarcie Umowy Programu IKZE/IKE	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
2	Dyspozycja Rejestracji w ramach Umowy Programu PWE (zlecenie zawarcia Umowy Programu PWE) / Umowy IKE-GPE, Umowy IKZE-GPE, umowy PPO-GPE lub Deklaracji PPE-PWE/ PPE-GPE	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓/✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗
3	Otwarcie drugiego produktu w ramach Programu IKZE/IKE	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
4	Otwarcie kolejnego produktu w ramach Programu PWE/ GPE	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗
5	Nabycie jednostek uczestnictwa	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗	✗
6	Wygenerowanie numeru rachunku bankowego i tytułu przelewu do wpłaty bezpośredniej	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗
7	Odkupienie Jednostek Uczestnictwa	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗
8	Zwrot	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗
9	Zwrot częściowy z IKE	✓	✗	✓	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗
10	Wypłata	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗
11	Wypłata transferowa	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗
12	Zmiany deklaracji Wpłaty Pracownika do Programu PWE/ do GPE	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗	✗
13	Zmiana składki dodatkowej PPE	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓/✗
14	Zmiana podziału przyszłych wpłat, z opcją dodania kolejnego Subfunduszu	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓/✗
15	Zmiana alokacji zgromadzonych środków, z opcją dodania kolejnego Subfunduszu	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓/✗
16	Zmiana alokacji zgromadzonych środków wraz z jednoczesną zmianą alokacji przyszłych wpłat, z opcją dodania kolejnego Subfunduszu	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓/✗
17	Rebalans Portfela modelowego lub Portfela indywidualnego	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
18	Zmiana sposobu gromadzenia środków z modelu indywidualnego na model rekomendowany	✗	✗	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓/✗
19	Zmiana sposobu gromadzenia środków z modelu indywidualnego na model cyklu życia	✗	✗	✗	✗	✗	✓*	✓*	✓*	✓*	✗	✗	✗	✗
20	Dodania, zmiany lub usunięcia Osób uprawnionych IKZE/IKE	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✗
21	Dodanie, zmiany lub usunięcie Osób uprawnionych PPE	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓/✗
22	Dodanie lub odwołanie Osób uprawnionych z art. 111 Ustawy o funduszach	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗

✓ – dostępne, ✗ – niedostępne, ✓/✗ – dostępne o ile Pracodawca zawarł z TFI PZU SA porozumienie umożliwiające składanie zleceń w postaci elektronicznej, ✓* - dostępne o ile model cyklu życia jest dostępny w PPE-PWE lub w Umowie Programu PWE

9. W postanowieniu § 9 ust. 2d pkt 1a-1b prostuje się oczywiste omyłki pisarskie i fraza „z możliwości” otrzymuje brzmienie „z możliwością”.

10. W postanowieniu § 9 po ust. 3f dodaje się ust. 3g, 3h, 3i oraz 3j w brzmieniu:

3g. Zlecenia rebalansu, o których mowa w ust. 2 Tabela 2 wers 17 oraz ust. 2 Tabela 3 wers 17 mogą być realizowane co trzy miesiące, co pół roku lub co rok, w zależności od tego, jak Użytkownik zadeklarował w zleceniu. Rebalans realizowany jest odpowiednio po trzech miesiącach, po sześciu miesiącach (po pół roku) lub po dwunastu miesiącach (po roku) w dniu wyceny, który nazwą lub datą odpowiada dniowi wyceny, w

którym ustawiony był rebalans dla danego Portfela, a gdyby takiego dnia w ostatnim miesiącu okresu na jaki został zadeklarowany rebalans nie było – w pierwszym dniu wyceny następującym po ostatnim dniu tego miesiąca.

3h. Zlecenie rebalansu Portfela może być złożone przez Użytkownika, jeżeli na Rejestrze w ramach tego Portfela są zapisane Jednostki Uczestnictwa Funduszu inPZU. Użytkownik może w każdym momencie wyłączyć rebalans dla danego Portfela lub zmienić jego częstotliwość i/lub alokację, do której odnosi się rebalans. Wyłączenie rebalansu oznacza, że nie będzie automatycznie dostosowywany skład tego Portfela do wybranej alokacji. Zmiana częstotliwości rebalansu i/lub alokacji, do której odnosi się rebalans, oznacza wyłączenie dotychczasowego rebalansu Portfela i złożenie nowego zlecenia rebalansu tego Portfela z inną częstotliwością oraz nową datą obowiązywania rebalansu. Po otrzymaniu takiego zlecenia, zostanie dokonany rebalans Portfela i ustawiony rebalans Portfela z nową częstotliwością. Użytkownik nie może zmienić częstotliwości rebalansu Portfela, jeżeli na Rejestrze w ramach tego Portfela nie są zapisane żadne Jednostki Uczestnictwa Funduszu inPZU.

3i. Składając Zlecenia, o których mowa w ust. 2 Tabela 2 wers 3, 15, 16 i 17 oraz Tabela 3 wers, 16 w Portfelu indywidualnym, Użytkownik może złożyć jednocześnie nowe Zlecenie rebalansu tego portfela z inną częstotliwością oraz nową datą obowiązywania rebalansu.

3j. Zlecenie o którym mowa w ust.2 Tabela 3 wers 14, skutkuje wyłączeniem automatycznego rebalansu w Portfelu indywidualnym, jeżeli wcześniej był on włączony.

11. W postanowieniu § 9 ust. 7 i 12 otrzymują brzmienie:

7. Użytkownik lub Pełnomocnik do Serwisu może odwołać Zlecenia określone w ust. 2 Tabela 2 wers 8-17 oraz Tabela 3 wers 7-19, do momentu przekazania tych zleceń do realizacji do Agenta Transferowego. Użytkownik nie może odwołać pozostałych Zleceń określonych w ust. 2 Tabela 2 i Tabela 3. Pełnomocnik do Serwisu może odwołać wyłącznie Zlecenia złożone przez siebie, a nie przez innego Pełnomocnika do Serwisu. Serwis prezentuje informację, które Zlecenie zostało złożone przez danego Pełnomocnika do Serwisu.

12. W Serwisie, na stronie internetowej in.pzu.pl oraz w siedzibie Towarzystwa dostępne są wzory formularzy w formacie PDF:

1) Zleceń, o których mowa w ust. 1 Tabela 1 wers 12-15 oraz ust. 2 Tabela 2 wers 3-5, 7-14 i 16 oraz Tabela 3 wers 5, 7-12, 14-16 i 20.

2) Zleceń niedostępnych w Serwisie, których możliwość złożenia przewidziana jest przepisami prawa i Prospektem Funduszu.

3) Umowy Pisemnej i Zleceń Pisemnych.

Zlecenia, o których mowa w pkt. 2) powyżej, a w przypadku niedostępności Serwisu z przyczyn technicznych również Zlecenia, o których mowa w ust. 2, składane są w siedzibie Towarzystwa lub przesyłane do Agenta Transferowego, z zastrzeżeniem § 5b ust. 1. Formularze przesyłane do Agenta Transferowego, w celu prawidłowej identyfikacji Użytkownika, mogą być przesyłane drogą korespondencyjną – wówczas powinny być opatrzone podpisem poświadczonym notarialnie, lub przesyłane pocztą elektroniczną na adres e-mail COK – wówczas powinny być podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub profilem zaufanym (za wyjątkiem dyspozycji, o których mowa w Tabeli 2 wers 19 i Tabeli 3 wers 22). Dokument przekazany w powyższy sposób powinien zostać przekazany z adresu poczty elektronicznej dedykowanego do operacji wykonywanych w Serwisie.

12. W postanowieniu § 9a ust. 7 otrzymuje brzmienie:

7. W Serwisie lub w siedzibie Towarzystwa dostępne są wzory formularzy w formacie PDF:

1) Zleceń, o których mowa w ust. 1 Tabela 4 wers 10-12 oraz ust. 2 Tabela 5.

2) Zleceń niedostępnych w Serwisie, których możliwość złożenia przewidziana jest przepisami prawa i Prospektem Funduszu.

Zlecenia, o których mowa w pkt. 2) powyżej, a w przypadku niedostępności Serwisu z przyczyn technicznych również Zlecenia, o których mowa w ust. 2, składane są w sposób przewidziany w Umowie o prowadzenie PPK lub przesyłane do Agenta Transferowego. Formularze przesyłane do Agenta Transferowego w celu prawidłowej identyfikacji Użytkownika mogą być przesyłane drogą korespondencyjną – wówczas powinny być opatrzone podpisem poświadczonym notarialnie, lub przesyłane pocztą elektroniczną na adres e-mail COK – wówczas powinny być podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub profilem zaufanym (za wyjątkiem dyspozycji, o których mowa w Tabeli 5 wers 1). Dokument przekazany w taki sposób powinien zostać przekazany z adresu poczty elektronicznej dedykowanego do operacji wykonywanych w Serwisie, lub w przypadku formularza „Wniosek - Umowa o wypłatę środków zgromadzonych na rachunku PPK, w celu pokrycia wkładu własnego” z adresu e-mail wskazanego przez Użytkownika w przedmiotowym formularzu.

13. W postanowieniu § 11 skreśla się ust. 2 i 7. Dodatkowo pkt 4 otrzymuje poniższe brzmienie oraz dodaje się pkt 7 oraz 8 w brzmieniu:
 4. *W Portfelu indywidualnym, w przypadku wyboru więcej niż jednego Subfunduszu, wskazany udział Subfunduszu nie może być mniejszy niż 1%, a łączny udział wszystkich wybranych Subfunduszy powinien wynosić 100%.*
 8. *Portfele modelowe zbywane są w ramach Programu „PZU Portfele Modelowe” w rozumieniu Statutu Funduszu inPZU. Nabywając Jednostki Uczestnictwa w ramach Portfeli modelowych, Użytkownik zawiera Umowę Dodatkową, na warunkach opisanych regulaminie Programu „PZU Portfele Modelowe”.*
 9. *Rejestr IKZE-inPZU oraz Rejestr IKE-inPZU mogą być prowadzone jako Portfel modelowy.*
14. Skreśla się § 12.
15. W postanowieniu § 13 ust. 2a fraza „w Załączniku nr 2 do Regulaminu” otrzymuje brzmienie „w Załączniku nr 1 do Regulaminu”.
16. W postanowieniu § 17 ust. 7 otrzymuje brzmienie:
 7. *W przypadku zmiany Załącznika nr 1 do Regulaminu, TFI PZU SA informuje Użytkownika o tej zmianie sposobem wskazany w ust. 2. Zmieniony Załącznik obowiązuje od momentu wprowadzenia, a ust. 2a-5 nie stosuje się.*
17. W postanowieniu § 19 ust. 1 otrzymuje brzmienie:
 1. *Towarzystwo przekazuje Użytkownikowi informacje wynikające z realizacji Umowy oraz wynikające z realizacji umów produktów obsługiwanych w Serwisie, w szczególności informacje z potwierdzeniem złożenia i realizacji Zleceń, a także Informacje podatkowe, jeżeli Użytkownik wyraził taką wolę, na adres poczty elektronicznej dedykowany do operacji wykonywanych w Serwisie, lub na adres korespondencyjny, lub za pośrednictwem Serwisu, o ile Serwis to umożliwia, z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Regulaminu oraz z uwzględnieniem wymogów wynikających z przepisów prawa, w tym dotyczących obowiązku przekazywania informacji na Trwałym nośniku informacji.*
18. Skreśla się Załącznik Nr 1 do Regulaminu PORTFELE MODELOWE DOSTĘPNE W RAMACH PROGRAMU „PZU PORTFELE MODELOWE” a dotychczasowy Załącznik nr 2 ZASADY BEZPIECZEŃSTWA INFORMATYCZNEGO DOTYCZĄCE KORZYSTANIA Z SERWISU inPZU otrzymuje oznaczenie Załącznik nr 1.

Zmiany Regulaminu określone w pkt. 1-18 wchodzi w życie z dniem 14 listopada 2025 roku.

Zmiany dotyczą wprowadzenia nowych funkcjonalności Serwisu i nie wpływają na prawa i obowiązki obecnych Użytkowników, więc zgodnie z § 17 ust. 6 Regulaminu zmiany obowiązują od momentu ich wprowadzenia. Zapisów § 17 ust. 3–5 Regulaminu, które dotyczą możliwości sprzeciwu do wprowadzonych zmian – nie stosuje się.

19. W postanowieniu § 9 ust. 2d pkt. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

1) dyspozycji Rejestracji (zlecenie zawarcia Umowy Programu IKZE/IKE), w ramach której Użytkownik może przystąpić:

a) tylko do IKZE,

b) tylko do IKE,

2) Zlecenia zawarcia Umowy Programu IKZE/IKE dla zalogowanego Użytkownika, poprzez opcję DODAJ PRODUKT, w której Użytkownik może przystąpić:

a) tylko do IKZE,

b) tylko do IKE,

Zmiany Regulaminu określone w pkt. 19 wchodzi w życie z dniem 5 grudnia 2025 roku.

Zmiany dotyczą wprowadzenia nowych funkcjonalności Serwisu i nie wpływają na prawa i obowiązki obecnych Użytkowników, więc zgodnie z § 17 ust. 6 Regulaminu zmiany obowiązują od momentu ich wprowadzenia. Zapisów § 17 ust. 3–5 Regulaminu, które dotyczą możliwości sprzeciwu do wprowadzonych zmian – nie stosuje się.

November 14, 2025

TFI PZU SA announcement about the change of Terms and Conditions of using inPZU website



Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna informs about changes to the Terms and Conditions of using inPZU website.

1. In the provision of § 2, clause 30 shall be deleted, and the remaining clauses should be renumbered accordingly. Additionally, clauses 2 and 36 (according to the new numbering) are amended as follows, and clause 40 shall be added as follows:

2) **Model Allocation** – the percentage share of each Sub-Fund of the inPZU Fund in the Model Portfolio, used for allocating payments to the Portfolio under the "PZU Model Portfolios" Program, in accordance with the rules set out in the "PZU Model Portfolios" Program Terms and Conditions;

36) **"PZU Model Portfolios" Program** – the "PZU Model Portfolios" investment scheme operated by the inPZU Fund, based on rules specified in the "PZU Model Portfolios" Program Terms and Conditions;

40) **Portfolio Rebalancing** – automatic, periodic adjustment of the current value of funds accumulated in the Model Portfolio or Individual Portfolio; portfolio rebalancing is carried out by ordering the exchange of Participation Units between the subfunds included in the Portfolio, resulting in the allocation of accumulated funds in the Portfolio being consistent with the allocation corresponding to the valuation day on which the rebalancing was set for the given Portfolio;

2. In the provision of § 2, clause 64 (according to the new numbering), an obvious typographical error is corrected, and the phrase in Polish: "Programie 'PZU Portfele modelowe'" is amended to 'Program 'PZU Model Portfolios"' in the English version.
3. In the provision of § 4 clause 1, the phrase "in Appendix No. 2 to the Terms and Conditions" is amended to "in Appendix No. 1 to the Terms and Conditions".
4. In § 5, clauses 7a, 7b, 7c, and 7e shall be amended to read as follows::

7a. TFI PZU SA shall enable the User to complete, prior to the purchase of the Fund's Participation Units, a questionnaire designed to determine whether the User belongs to the Target Group of individual Sub-Funds of the Fund or Model portfolios selected by the User. The User may refuse to answer the questions in the questionnaire by submitting a declaration of refusal to complete it (opting out of the Target Group assessment). As a result of opting out, TFI PZU SA shall inform the User that it is not possible to determine which Sub-Funds or Model portfolios fall within the User's target market (i.e. for which Sub-Funds or Model portfolios the User is in their Target Group) and which fall outside of the target market (i.e. for which Sub-Funds or Model Portfolios the User is not in their Target Group), which shall not exclude the possibility of purchasing the Participation Units.

7b. If the answers provided in the questionnaire show that the User is not in the Target Group of the Sub-Fund of the Fund or Model portfolio selected by the User (subject to clause 7c), TFI PZU SA shall inform the User that the selected Sub-Fund or Model Portfolio is outside its target market. In such a case, it shall be up to the User to decide, whether to purchase Participation Units of that Sub-Fund or to open the respective Model portfolio and purchase Participation Units of the Sub-Funds included in it.

7c. If the answers provided in the questionnaire show that the Fund's Participation Units do not meet the User's needs, objectives and characteristics (negative Target Group), TFI PZU SA shall inform the User that the Fund or Model portfolio is outside its target market. In such a case, it shall be up to the User to decide whether to opt out of purchasing the Participation Units, to proceed with the purchase of Participation Units or to complete the questionnaire again.

7e. Information provided to the User as to whether individual Sub-Funds or Model portfolios fall within the User's target market (i.e. for which Sub-Funds or Model portfolios the User is in their Target Group) shall not be construed as an individual recommendation to buy or sell Participation Units of a given Sub-Fund or Model portfolios. That information is not an investment recommendation and is not provided as part of an investment advisory service. That information is not personalised and has been made available in the same manner to all target Users, based on User selection performed for the purposes of product management.

5. § 5aa clause 2 is deleted.
6. In the provision of § 5aa clause 5, obvious typographical errors are corrected, and the phrase "*Portfel Indywidualny*" (English version: "*Individual Portfolio*") is amended to "*Portfel indywidualny*" (English version: "*Individual portfolio*"), and the phrase "*Portfel Modelowy*" (English version: "*Model Portfolio*") is amended to "*Portfel modelowy*" (English version: "*Model portfolio*").
7. § 7 is deleted.
8. In the provision of § 7 clause 2, Table 2 and Table 3 are amended as follows:

Table2

		Investment funds and products		
		inPZU Register	PZU FIO Parasolowy Register	Self+ Register
1	Registration instruction (order to open a Model Portfolio, or an Individual Portfolio, PZU FIO Parasolowy Register or PZU FIO Ochrony Majątku Register in the Fund)	✓	✓	✓
2	Open another Model Portfolio or Individual Portfolio, PZU FIO Parasolowy Register or PZU FIO Ochrony Majątku Register	✓	✓	✓
3	Add another Sub-Fund in the Individual portfolio	✓	✗	✗
4	Purchase of Participation Units for a Model Portfolio or an Individual Portfolio	✓	✗	✗
5	Purchase of Participation Units of category A1 to the Register of PZU FIO Parasolowy or the Register of Fund PZU FIO Ochrony Majątku	✗	✓	✗
6	Purchase of Participation Units for a single Sub-Fund included in the Individual Portfolio	✓	✗	✗
7	Generate a bank account number and transfer description for direct deposit	✗	✓	✓
8	Redemption of Participation Units from a Model Portfolio or an Individual Portfolio	✓	✗	✗
9	Redemption of Participation Units from a single Sub-Fund (Option not available for the Model Portfolio)	✓	✗	✗
10	Redemption of Participation Units	✗	✓	✓
11	Conversion of Participation Units within one Individual Portfolio	✓	✗	✗
12	Conversion of Participation Units within different Individual Portfolios	✓	✗	✗
13	Conversion of Participation Units (if permitted in the Fund's Prospectus)	✗	✓	✓
14	Change of Participation Units (if permitted in the Fund's Prospectus)	✗	✓	✗
15	Changes in the allocation of funds with a simultaneous change in the allocation of payments	✓	✗	✗
16	Change of the allocation of funds and payments into Model allocation	✓	✗	✗
17	Rebalancing of the Model Portfolio or the Individual Portfolio	✓	✗	✗
18	Revocation of the power of attorney	✓	✓	✓
19	Add or revoke the Authorised Person under Article 111 of the Act on Funds	✓	✓	✓

✓ – available, ✗ – unavailable

Table 3

Table 3		Pension products												
		IKE/IKZE			PPE/PPO		PWE				GPE			
		IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	IKE-inPZU Register	
1	Conclude the IKZE/IKE Scheme Agreement	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
2	Registration Instruction under the PWE Scheme Agreement (order to conclude the PWE Scheme Agreement)/IKE-GPE Agreement, IKZE-GPE Agreement, PPO-GPE Agreement or PPE-PWE/PPE-GPE Declaration	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓/✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗
3	Open the second product under the IKZE/IKE Scheme	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
4	Open another product under the PWE/GPE Scheme	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗
5	Purchase of Participation Units	✓	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗	✗
6	Generate a bank account number and transfer description for direct deposit	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗
7	Redemption of Participation Units	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗
8	Return payment	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗
9	Partial return payment from IKE	✓	✗	✓	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗
10	Disbursement	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗
11	Transfer disbursement	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗
12	Changes to the declaration of the Employee's Payment to the PWE/GPE Scheme	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✗	✓/✗	✓/✗	✓/✗	✗
13	Change additional PPE contribution	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓/✗
14	Change the distribution of future payments into, with the option of adding another Sub-Fund	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓/✗
15	Change the allocation of accumulated funds, with the option of adding another Sub-Fund	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓/✗
16	Change the allocation of accumulated funds along with a simultaneous change in the allocation of future payments, with the option of adding another Sub-Fund	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓/✗
17	Rebalancing of the Model Portfolio or the Individual Portfolio	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗
18	Change the method of accumulating funds from the individual model to the recommended model	✗	✗	✓	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓/✗
19	Change of the method of fund accumulation from the individual model to the life cycle model	✗	✗	✗	✗	✗	✓*	✓*	✓*	✓*	✗	✗	✗	✗
20	Additions, changes or deletions of IKZE/IKE Authorised Persons	✓	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✗	✓	✓	✗	✗
21	Add, change or delete PPE Authorised Persons	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓/✗
22	Add or revoke Authorised persons under Article 111 of the Act on Funds	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗

✓ – available, ✗ – unavailable, ✓/✗ – available provided that the Employer has entered into an agreement with TFI PZU SA that allows orders to be placed electronically, ✓* – available if the life cycle model is available in the PPE-PWE or in the PWE Program Agreement

9. In the provision of § 9 clause 2d, items 1a–1b, obvious typographical errors are corrected only in Polish language version, and the phrase “z możliwości” is amended to “z możliwością”.

10. In the provision of § 9, after clause 3f, clauses 3g, 3h, 3i, and 3j are added as follows:

3g. Rebalancing orders referred to in clause 2, Table 2, row 17 and § 2, Table 3, row 17 may be executed every three months, every six months, or annually, depending on the option selected by the User in the order. Rebalancing is carried out accordingly after three months, six months (half a year), or twelve months (one year) on the valuation day whose name or date corresponds to the valuation day on which the

rebalancing was set for the given Portfolio. If such a day does not exist in the last month of the declared rebalancing period, the rebalancing will be executed on the first valuation day following the last day of that month.

3h. A Portfolio rebalancing order may be submitted by the User if Participation Units of the inPZU Fund are recorded in the Register within that Portfolio. The User may disable rebalancing for a given Portfolio at any time or change its frequency and/or the allocation to which the rebalancing refers. Disabling rebalancing means that the composition of the Portfolio will no longer be automatically adjusted to the selected allocation. Changing the frequency of rebalancing and/or the allocation to which it refers results in disabling the current Portfolio rebalancing and submitting a new rebalancing order for that Portfolio with a different frequency and a new effective date. Upon receipt of such an order, the Portfolio will be rebalanced and the new rebalancing frequency will be set. The User cannot change the rebalancing frequency of the Portfolio if no Participation Units of the inPZU Fund are recorded in the Register within that Portfolio.

3i. When submitting Orders referred to in § 2, Table 2, rows 3, 15, 16, and 17, as well as Table 3, row 16, within an Individual portfolio, the User may simultaneously submit a new rebalancing Order for that portfolio with a different frequency and a new effective date for the rebalancing.

3j. The order referred to in § 2, Table 3, row 14 results in the automatic rebalancing being disabled in the Individual portfolio, if it was previously enabled.

11. In the provision of § 9, clauses 7 and 12 are amended as follows::

7. The User or the Website Representative may cancel the Orders specified in clause 2 Table 2 rows 8-17 and Table 3 rows 7-19, until these Orders are transferred for execution to the Transfer Agent. The User may not cancel the remaining Orders specified in clause 2 Table 2 and Table 3. The Website Representative may only cancel those Orders that were placed by themselves, and not by another Website Representative. The Website shall display the information about which Order was placed by which Website Representative.

12. Templates of forms in PDF format shall be available on the Website, on the in.pzu.pl website and at the registered office of the Company:

1) Orders referred to in clause 1 Table 1 rows 12-15 and clause 2 Table 2 rows 3-5, 7-14 and 16 and Table 3 rows 5, 7-12, 14-16 and 20.

2) Orders not available on the Website which may be placed as provided for by law and the Fund's Prospectus.

3) Written Agreement and Written Orders.

Orders referred to in item 2) above, and in the event of unavailability of the Website for technical reasons, also the Orders referred to in clause 2 shall be placed at the registered office of the Company or sent by mail to the address of the Transfer Agent, subject to Paragraph 5b clause 1. Forms submitted to the Transfer Agent for proper identification of the User may be sent by mail—in which case they should bear a notarised signature—or by e-mail to the CSC e-mail address, in which case they should be signed with a qualified electronic signature or a trusted profile (with the exception of instructions referred to in Table 2, row 19 and Table 3, row 22). A document submitted electronically shall be sent from the e-mail address dedicated to operations performed on the Website.

12. In the provision of § 9a, clause 7 is amended as follows:

7. Templates of forms in PDF format shall be available on the Website, or at the registered office of the Company:

1) Orders referred to in clause 1 Table 4 rows 10-12 and clause 2 Table 5.

2) Orders not available on the Website which may be placed as provided for by law and the Fund's Prospectus.

Orders referred to in item 2) above, and in the event of unavailability of the Website for technical reasons, also the Orders referred to in clause 2, shall be placed in the manner provided for in the PPK Maintenance Agreement or sent to the Transfer Agent. Forms submitted to the Transfer Agent for proper identification of the

User may be sent by mail—in which case they should bear a notarised signature— or by e-mail to the CSC e-mail address, in which case they should be signed with a qualified electronic signature or a trusted profile (with the exception of instructions referred to in Table 5, row 1). A document submitted in this manner should be sent from an e-mail address dedicated to operations performed on the Website, or, in the case of the form "Application – Agreement for the withdrawal of funds accumulated in the PPK account to cover own contribution," from the e-mail address indicated by the User in the respective form.

13. In the provision of § 11, clauses 2 and 7 are deleted. Additionally, clause 4 is amended as follows, and clauses 8 and 9 are added as follows:

4. In the Individual portfolio, if more than one Sub-Fund is selected, the indicated share of the Sub-Fund may not be less than 1%, and the total share of all selected Sub-Funds should be 100%.

8. Model portfolios are offered under the "PZU Model Portfolios" Program as defined in the Statute of the inPZU Fund. By purchasing Participation Units within the Model portfolios, the User enters into an Additional Agreement under the terms set out in the "PZU Model Portfolios" Program Terms and Conditions.

9. The IKZE-inPZU Register and the IKE-inPZU Register may be maintained as a Model portfolio.

14. § 12 is deleted.

15. In the provision of § 13 clause 3, the phrase "in Appendix No. 2 to the Terms and Conditions" is amended to read "in Appendix No. 1 to the Terms and Conditions".

16. In the provision of § 17 clause 7 is amended as follows:

7. In the event of an amendment to Appendix No. 1 to the Terms and Conditions, TFI PZU SA shall inform the User about such amendment in the manner described in clause 2. The amended Appendix shall be effective upon its introduction, and clauses 2a-5 shall not apply.

17. In the provision of § 19 clause 1 is amended as follows:

1. The Company shall provide the User with information resulting from the performance of the Agreement and resulting from the implementation of agreements for products serviced on the Website, in particular information with confirmation of the submission and execution of Orders, as well as Tax information, if the User so wished, to the e-mail address dedicated to operations performed on the Website, or to the mailing address or via the Website, if the Website allows it, subject to the remaining provisions of the Terms and Conditions and taking into account the requirements resulting from the law, including the obligation to provide information on a Durable Medium.

18. Appendix No. 1 to the Terms and Conditions of Using inPZU Website titled "MODEL PORTFOLIOS AVAILABLE UNDER THE 'PZU MODEL PORTFOLIOS' SCHEME" is deleted, and the current Appendix No. 2 titled "IT SECURITY RULES FOR USING THE inPZU WEBSITE" is renumbered as Appendix No. 1.

The amendments to the Terms and Conditions of Using inPZU Website specified in items 1–18 shall enter into force on November 14, 2025.

The changes introduce new functionalities to the Website and do not affect the rights and obligations of current Users. Therefore, in accordance with § 17 clause 6 of the Terms and Conditions of Using inPZU Website, the amendments are effective from the moment they are introduced. The provisions of § 17 clauses 3–5 of the Terms and Conditions of Using inPZU Website, which concern the possibility of objecting to the introduced changes, do not apply.

19. In the provision of § 9 clause 2d, items 1 and 2 are amended as follows:

1) a Registration instruction (request to conclude an IKZE/IKE Scheme Agreement), under which the User may join:

a) only the IKZE program,

b) only the IKE program,

2) A request to conclude an IKZE/IKE Scheme Agreement for a logged-in User via the ADD PRODUCT option, under which the User may join:

a) only the IKZE program,

b) only the IKE program.

The amendments to the Terms and Conditions of Using inPZU Website specified in item 19 shall enter into force on December 5, 2025.

The changes introduce new functionalities to the Website and do not affect the rights and obligations of current Users. Therefore, in accordance with § 17 clause 6 of the Terms and Conditions of Using inPZU Website, the amendments are effective from the moment they are introduced. The provisions of § 17 clauses 3–5 of the Terms and Conditions of Using inPZU Website, which concern the possibility of objecting to the introduced changes, do not apply.

.