

Material Informacyjny

dotyczący inwestycji w Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna serii C26P111212E

Certyfikaty Depozytowe serii C26P111212E stanowią bankowe papiery wartościowe emitowane na podstawie art. 89 i nast. ustawy z 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (t.j. Dz.U. z 2002 r., nr 72, poz. 665 z późniejszymi zmianami) oraz uchwały Zarządu Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna nr 65/III/11 z 7 marca 2011 r. Niniejsze Certyfikaty Depozytowe serii C26P111212E to inwestycja w polskiej walucie, dająca Posiadaczowi możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zmian parametrów rynku finansowego (Indeks) i przyjętej formuły obliczania tego zysku (Stopa Procentowa) w dniu zakończenia (Dniu Wykupu), gwarantująca 100% ochronę zainwestowanego kapitału (wartości nominalnej Certyfikatów).

1) GŁÓWNE PARAMETRY PRODUKTU

Emitent:	Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna
Numer serii:	C26P111212E
Waluta:	PLN (złoty)
Wartość nominalna Certyfikatu Depozytowego:	1000 PLN
Minimalna kwota inwestycji:	1000 PLN (1 Certyfikat Depozytowy)
Koniec okresu subskrypcji:	6 lipca 2012 r.
Początek inwestycji (Dzień Emisji):	11 lipca 2012 r.
Koniec inwestycji (Dzień Wykupu):	11 grudnia 2012 r.
Indeks:	Kurs średni EURPLN z tabeli kursów średnich walut obcych Narodowego Banku Polskiego (prezentowany jako ilość jednostek PLN za 1 EUR), gdzie PLN to złoty polski, a EUR to euro.
Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu:	11 lipca 2012 r.
Dzień Ustalenia Odsetek:	7 grudnia 2012 r.
Dzień Obserwacji:	7 grudnia 2012 r.
Poziom Wykonania:	Początkowy Poziom Indeksu pomniejszony o wartość K zawierającą się w przedziale zamkniętym pomiędzy 0,07 - 0,17 PLN, przy czym jej dokładna wartość zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji. Spadek Indeksu w Dniu Obserwacji poniżej Poziomu Wykonania zapewnia otrzymanie w Dniu Płatności Odsetek Oprocentowania Premiowego w wysokości 10% w skali roku (4,192% za cały okres inwestycji).
Opłata Dystrybucyjna:	Do 0,7% ceny nominalnej Certyfikatu Depozytowego.
Opodatkowanie:	Dochód uzyskany z Certyfikatów Depozytowych podlega opodatkowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W przypadku osób fizycznych podatek dotyczący ewentualnych Odsetek wypłacanych na zakończenie inwestycji (Dzień Wykupu) nie jest potwierdzany PIT-8C i nie wymaga samodzielnego rozliczenia w zeznaniu PIT-38, ponieważ Klient otrzymuje wartość netto uzyskanego dochodu po potrąceniu 19% podatku (płatnikiem odpowiedzialnym za pobranie i zapłacenie podatku dochodowego jest Dom Maklerski Pekao). W przypadku odkupu Certyfikatów przed Dniem

Wykupu Klient otrzymuje informację o wysokości przychodów i kosztów związanych z transakcją sporządzoną przez Dom Maklerski Pekao (PIT-8C), które należy wykazać w zeznaniu PIT-38 składanym we właściwym urzędzie skarbowym.

W przypadku osób prawnych dochód uzyskany z Certyfikatów podlega samodzielnemu rozliczeniu przez Klienta. Bank nie pełni żadnych funkcji związanych z poborem podatku lub wysyłaniem informacji.

Indywidualna sytuacja podatkowa każdego z Klientów może być inna niż wyżej opisana (np. z uwagi na rezydencję podatkową), dlatego Bank rekomenduje Klientom analizę potencjalnych skutków podatkowych, a w razie wątpliwości – zasięgnięcie porady doradcy podatkowego.

Bank Pekao SA w związku z ograniczeniami ustawy o doradztwie podatkowym nie może świadczyć usług doradztwa podatkowego.

Możliwość zakończenia inwestycji przed Dniem Wykupu:

Bank zapewnia odkup Certyfikatów Depozytowych z częstotliwością raz na tydzień, w każdy poniedziałek (Dzień Sesji), z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy, na warunkach określonych w Ogólnych Warunkach Drugiego Programu Emisji oraz w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji. Realizacja zleceń (Ofert Zbycia Praw) następuje w ciągu dwóch dni roboczych po Dniu Sesji (w Dniu Realizacji).

Minimalna liczba Certyfikatów Depozytowych podlegająca odkupowi to 1 sztuka. Cena, po której Bank zobowiązuje się odkupić Certyfikaty nie będzie niższa niż 975,00 PLN za jeden Certyfikat Depozytowy. Bank, biorąc pod uwagę sytuację na rynkach finansowych, aktualne wartości parametrów rynkowych mających wpływ na wartość Certyfikatów Depozytowych oraz okres pozostający do Dnia Wykupu ma możliwość wyznaczenia ceny, po której realizowane będą Oferty Zbycia Praw, na poziomie wyższym niż Cena Gwarantowana. Cena ta jednak nie będzie wprost odzwierciedlać zachowania Indeksu w trakcie trwania inwestycji.

2) POZIOM WYKONANIA

Ze względu na brak możliwości przewidzenia warunków rynkowych dotyczących kosztów zagwarantowania zwrotu kapitału w Dniu Wykupu oraz kosztu nabycia instrumentu finansowego stanowiącego zabezpieczenie wypłaty Oprocentowania Premiowego, mających bezpośredni wpływ na określenie wartości Poziomu Wykonania (spadek Indeksu poniżej tego poziomu zapewnia otrzymanie w Dniu Wykupu Oprocentowania Premiowego), Emitent w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji określa jego wartość w postaci różnicy Początkowego Poziomu Indeksu i wartości z określonego przedziału (wartość K). Na dzień 21.06.2012r. Poziom Wykonania stanowiły różnicę Początkowego Poziomu Indeksu i wartości ok. 0,115 PLN. Finalna wartość Poziomu Wykonania zawierająca się w przedziale wyznaczonym pomiędzy różnicą Początkowego Poziomu Indeksu i wartością 0,07 PLN, a różnicą Początkowego Poziomu Indeksu i wartością 0,17 PLN, określoną zostanie w Dniu Emisji.

3) UPROSZCZONY MECHANIZM OBLICZANIA WYSOKOŚCI OPROCENTOWANIA NA KONIEC OKRESU INWESTYCJI

Oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych składa się z dwóch elementów: oprocentowania gwarantowanego w wysokości 0,01%

zainwestowanej kwoty i części zależnej od zmiany wartości Indeksu wskazanego w pkt 1.

W Dniu Obserwacji dokonany zostanie pomiar wartości Indeksu.

Następnie dokonana zostanie ocena czy wartość kursu jest niższa od Poziomu Wykonania czy też równa temu poziomowi bądź od niego wyższa.

Jeżeli w Dniu Obserwacji Indeks będzie miał wartość niższą niż Poziom Wykonania oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych będzie wyznaczone jako suma należnego za cały okres odsetkowy oprocentowania gwarantowanego wynoszącego 0,01% i Oprocentowania Premiowego wyrażonego wzorem $(10\% \times d/365)$, gdzie d oznacza liczbę dni w okresie od dnia Początku Okresu Odsetkowego (włącznie), do dnia Końca Okresu Odsetkowego (wyłącznie), równą 153 dni.

W przypadku, gdy w Dniu Obserwacji Indeks będzie miał wartość równą bądź wyższą niż Poziom Wykonania Posiadacz otrzyma w Dniu Wykupu 100% zainwestowanego kapitału oraz Odsetki w wysokości 0,01% zainwestowanej kwoty. Opłata Dystrybucyjna nie podlega zwrotowi.

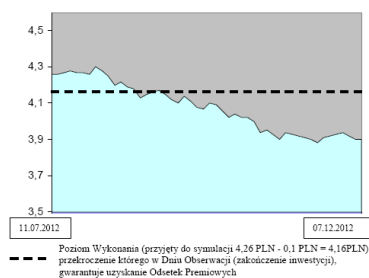
4) ANALIZA SCENARIUSZY

UWAGA: Poniższa analiza została przygotowana w celu ułatwienia zrozumienia zasad funkcjonowania produktu w postaci Certyfikatu Depozytowego serii C26P111212E i opiera się na hipotetycznych scenariuszach zachowania Indeksu. Użyte w niej wartości nie stanowią podstawy do przewidywania i szacunków co do przyszłej wartości Indeksu oraz nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Poniższa analiza przedstawia wyłącznie zasady obliczenia stopy zwrotu na koniec okresu inwestycji (Dzień Wykupu).

Dla potrzeb niniejszej analizy wartość Indeksu (poziom kursu walutowego) w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu przyjęto na poziomie 4,26 PLN. Poziom Wykonania ustalono jako 4,16 PLN (Początkowy Poziom Indeksu minus wielkość K równa 0,1 PLN, zawierająca się w przedziale 0,07 - 0,17 PLN). Oprocentowanie Premiowe wynosi 4,192% w skali trwania inwestycji, czyli 5-iu miesięcy. Zaprezentowane poniżej hipotetyczne sytuacje nie uwzględniają obciążeń podatkowych, które wpłyną na obniżenie zysku. Zakładana wartość inwestycji to 100 000 PLN.

1. Scenariusz nr 1

Indeks: kurs EURPLN (hipotetyczne zachowanie w trakcie trwania inwestycji)



W Scenariuszu nr 1 Indeks odnotowuje spadek w całym okresie inwestycji (złoty umacnia się w stosunku do euro). W Dniu Obserwacji dokonano pomiaru jego wartości, która wyniosła 3,90 PLN. Wielkość ta jest mniejsza od Poziomu Wykonania, który dla potrzeb niniejszej analizy przyjęliśmy na poziomie 4,16 PLN.

W tym przypadku stopę zwrotu obliczamy jako sumę oprocentowania gwarantowanego wynoszącego 0,01% i Oprocentowania Premiowego w wysokości 4,192% (w skali 5 miesięcy):

$$0,01\% + 4,192\% = 4,202\%$$

Po uwzględnieniu Opłaty Dystrybucyjnej w maksymalnej wysokości 0,7% otrzymujemy końcową stopę zwrotu w wysokości 3,502% (w skali 5 miesięcy)

$$4,202\% - 0,7\% = 3,502\%$$

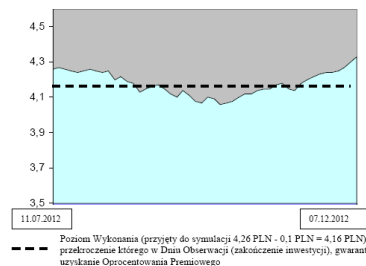
Przy zakładanej wartości zakupu Certyfikatów 100 000 PLN, osiągnięty zysk po odjęciu Opłaty Dystrybucyjnej wyniesie:

$$100\ 000 \times 3,502\% = 3\ 502\ \text{PLN}.$$

Wyliczenia nie uwzględniają obciążeń podatkowych, które wpłyną na obniżenie zysku.

2. Scenariusz nr 2

Indeks: kurs EURPLN (hipotetyczne zachowanie w trakcie trwania inwestycji)



Scenariusz nr 2 pokazuje sytuację, w której Indeks w trakcie trwania inwestycji w początkowym okresie podlega spadkowi, a następnie wzrasta, na koniec osiągając wartość 4,33 PLN, a więc wynoszącą więcej niż założony Poziom Wykonania (4,16 PLN). W takim przypadku, zgodnie z formułą wypłaty, końcowa stopa zwrotu wyniesie:

$$0\% + 0,01\% = 0,01\%.$$

Przy zakładanej wartości zakupu Certyfikatów 100 000 PLN osiągnięty zysk przed opodatkowaniem wyniesie:

$$100\ 000\ \text{PLN} \times 0,01\% = 10\ \text{PLN}$$

Opłata Dystrybucyjna $(100\ 000 \times 0,7\% = 700\ \text{PLN})$ nie podlega zwrotowi. Opłatę przyjęto w jej maksymalnej wysokości 0,7% zainwestowanej kwoty.

Wyliczenia nie uwzględniają obciążeń podatkowych, które wpłyną na obniżenie zysku.

5) PRODUKT MOŻE ZAINTERESOWAĆ INWESTORÓW, KTÓRZY:

- spodziewają się umocnienia złotego w stosunku do euro w perspektywie najbliższych 5 miesięcy,
- są zainteresowani inwestycją krótkoterminową (5 miesięcy),
- poszukują alternatywnych inwestycji o potencjale zysku wyższym niż tradycyjna lokata,
- oczekują 100% ochrony kapitału (wartości nominalnej Certyfikatów) w dniu zakończenia inwestycji (w Dniu Wykupu),
- są świadomi, że na rynku walutowym istnieje możliwość zarówno wzrostów, jak i spadków wartości kursu złotego.

Biorąc pod uwagę dużą zmienność na rynkach finansowych w ostatnich miesiącach, a także konstrukcję produktu potencjalnie umożliwiającego osiągnięcie wysokiego zwrotu z inwestycji w krótkim okresie czasu, ale tylko w przypadku realizacji ściśle zakładanego scenariusza - w ocenie Banku wydaje się zasadnym, aby inwestycja w niniejszy produkt nie przekraczała 10% całości aktywów inwestycyjnych Klienta.

6) RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJA

Inwestorzy powinni być świadomi następujących ryzyk i akceptować je:

- Ryzyko nieosiągnięcia zysku z inwestycji. Końcowe oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych jest zależne od zmiany wartości Indeksu. Należy wziąć pod uwagę, że zysk z inwestycji może wynieść jedynie 0,01% (w skali 5 miesięcy).
- Ryzyko ograniczenia płynności związane z możliwością wycofania środków przed zakończeniem inwestycji (Dniem Wykupu) tylko w cyklach tygodniowych. Emitent prowadzi wykup Certyfikatów Depozytowych raz w tygodniu, przy czym zlecenia sprzedaży przyjmowane są do poniedziałku do godz. 13.30 (Dzień Sesji), a ich realizacja następuje w ciągu 2 Dni Roboczych.
- Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku wycofania środków przed Dniem Wykupu. Emitent zapewnia 100% ochronę kapitału tylko na koniec okresu inwestycji, przy czym Emitent, w wypadku realizacji zleceń sprzedaży przed Dniem Wykupu, zapewnia jedynie, że cena odkupowanych Certyfikatów Depozytowych nie będzie niższa niż 975.00 PLN za każde 1000 PLN wartości nominalnej Certyfikatu Depozytowego (częściowa ochrona kapitału).
- Ryzyko wynikające z nieznajomości wysokości ostatecznego Poziomu Wykonania w momencie dokonywania zapisu na Certyfikaty. Wysokość Poziomu Wykonania decyduje ostatecznie o tym jaka wartość kursu EURPLN w Dniu Obserwacji pozwala na uzyskanie Oprocentowania Premiowego, jest ustalana dopiero w Dniu Emisji i zależy od warunków rynkowych.
- Ryzyko kredytowe. Całość zobowiązania płatniczego z tytułu emisji Certyfikatów Depozytowych w okresie do Dnia Wykupu (włącznie) ciąży na Banku Pekao SA.
- Ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia Zakłóceń Rynku lub Zakłóceń Indeksu w przypadku, w którym Bank, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadą należytej staranności, może podjąć Czynności Alternatywne mające na celu ustalenie wartości Certyfikatów wraz z Odsetkami w Dniu Wykupu w inny sposób niż wskazany w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji. Szczegółowe informacje na temat możliwości wystąpienia Zakłóceń Rynku lub Zakłóceń Indeksu znajdują się w Ogólnych Warunkach Drugiego Programu Emisji.

Terminy pisane wielką literą, niezdefiniowane w niniejszym Materiale Informacyjnym, mają znaczenie nadane im w Ogólnych Warunkach Drugiego Programu Emisji i Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji tej serii Certyfikatów Depozytowych.

WAŻNA INFORMACJA:

Niniejsze opracowanie ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty ani zaproszenia do rozpoczęcia rokowań w rozumieniu art. 66 i art. 71 Kodeksu cywilnego. Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego w związku z inwestowaniem w Certyfikaty Depozytowe, a udzielone informacje nie mają charakteru rekomendacji. Niniejszy materiał nie powinien być również traktowany jako porada inwestycyjna. Ostateczna decyzja zawarcia transakcji należy wyłącznie do Klienta. Jakiegokolwiek prognozy zdarzeń lub sytuacji gospodarczej nie stanowią gwarancji wystąpienia tych zdarzeń. Przed zawarciem transakcji Klient powinien, nie opierając się wyłącznie na informacjach przekazanych przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, rozważyć ryzyko transakcji, potencjalne korzyści oraz straty z nią związane, charakterystykę i ryzyko rynkowe, konsekwencje prawne, księgowo i podatkowe oraz w sposób niezależny ocenić, czy jest w stanie podjąć ryzyko transakcyjne. Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji inwestycyjnych Klienta oraz ewentualne szkody związane z zawarciem transakcji. Inwestowanie we wszystkie instrumenty finansowe obciążone jest ryzykiem rozumianym jako niepewność przyszłego wyniku finansowego inwestycji. Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna nie gwarantuje osiągnięcia zysku z inwestycji w Certyfikaty Depozytowe z wyjątkiem gwarantowanego oprocentowania wynoszącego 0,01% wartości nominalnej Certyfikatów Depozytowych. Tylko w terminie zakończenia inwestycji (Dzień

Wykupu) Bank zobowiązuje się do wypłaty posiadaczowi 100% wartości nominalnej Certyfikatów Depozytowych. Przedstawione wyczerpanie nie powinny być interpretowane jako wiarygodny wskaźnik lub gwarancja uzyskania podobnego wyniku w przyszłości. Certyfikaty Depozytowe to bankowe papiery wartościowe emitowane na podstawie art. 89-92 Prawa bankowego, podlegające ochronie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na zasadach określonych w ustawie o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym z 14 grudnia 1994 r. (Informacja o obowiązkowym systemie gwarantowania środków pieniężnych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny – poniżej).

Szczegółowe informacje i zasady funkcjonowania produktu zawarte zostały w Ogólnych Warunkach Drugiego Programu Emisji oraz Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji odpowiednich dla tej serii Certyfikatów Depozytowych i są dostępne w wyznaczonych Oddziałach Banku Pekao SA (lista placówek na stronie www.pekao.com.pl). Warunkiem nabycia Certyfikatów Depozytowych jest posiadanie rachunku inwestycyjnego w Domu Maklerskim Pekao.

Adresat tego dokumentu powinien wziąć pod uwagę to, że Bank Polska Kasa Opieki SA jest emitentem i dystrybutorem produktów inwestycyjnych i otrzymuje z tego tytułu opłatę. Niniejszy dokument stanowi własność Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Powielanie bądź publikowanie niniejszego opracowania lub jego części bez zgody Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna jest zabronione.

INFORMACJA O OBOWIĄZKOWYM SYSTEMIE GWARANTOWANIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZEZ BANKOWY FUNDUSZ GWARANCYJNY

Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna („Bank”) uprzejmie informuje, że zgodnie z ustawą z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, środki pieniężne zgromadzone w Banku przez deponentów na rachunkach imiennych oraz należności deponentów wynikające z innych czynności bankowych, w walucie polskiej lub w walutach obcych, według stanu na dzień spełnienia warunku gwarancji, powiększone o naliczone odsetki do dnia spełnienia warunku gwarancji, są - z wyjątkami ściśle określonymi w tej ustawie i wymienionymi poniżej - objęte gwarancją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z siedzibą w Warszawie.

Środki gwarantowane objęte są obowiązkowym systemem gwarantowania w 100% do wysokości (łącznie z odsetkami naliczonymi zgodnie z umową) równowartości w złotych 100.000 euro. Powyższa kwota określa maksymalną wysokość roszczeń deponenta w stosunku do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, niezależnie od tego, w jakiej wysokości i na ilu rachunkach deponent posiadał środki pieniężne lub z ilu wierzytelności przysługują mu należności od Banku. Do obliczenia równowartości euro w złotych stosuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski.

Deponentami, których środki pieniężne zgromadzone w Banku obejmuje gwarancja Bankowego Funduszu Gwarancyjnego są: osoby fizyczne, osoby prawne, jednostki organizacyjne nie mające osobowości prawnej, o ile posiadają zdolność prawną, szkolne kasy oszczędnościowe oraz pracownicze kasy zapomogowo-pożyczkowe - będące stroną umowy imiennego rachunku bankowego lub posiadające wynikającą z czynności bankowych wierzytelność do Banku potwierdzoną wystawionym przez Bank imiennym dokumentem lub imiennym świadectwem depozytowym, a także osoby wskazane w dyspozycji wkładem na wypadek śmierci posiadacza rachunku bankowego oraz osoby które poniosły koszty pogrzebu zmarłego posiadacza rachunku bankowego, o ile ich wierzytelność do Banku stała się wymagalna przed dniem spełnienia warunku gwarancji. W przypadku rachunków bankowych wspólnych deponentem jest każdy z posiadaczy rachunku w granicach określonych w umowie rachunku, a jeżeli umowa nie zawiera stosownych postanowień, to w częściach równych. W przypadku

prowadzenia przez Bank rachunku dla spółki cywilnej, jawnej, komandytowej lub komandytowo-akcyjnej deponentem jest ta spółka.

Roszczenia z tytułu gwarancji depozytów przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny przedawniają się po upływie 5 lat od dnia spełnienia warunku gwarancji.

Gwarantowaniu przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny nie podlegają depozyty podmiotów, które w rozumieniu ustawy z dnia 14 grudnia 1994 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym nie są deponentami – do takich podmiotów należą:

- a) Skarb Państwa,
- b) banki krajowe, banki zagraniczne, oraz instytucje kredytowe w rozumieniu Prawa bankowego,
- c) spółki prowadzące giełdę, rynek pozagiełdowy lub alternatywny system obrotu, firmy inwestycyjne, zagraniczne firmy inwestycyjne, zagraniczne osoby prawne prowadzące działalność maklerską oraz Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- d) krajowe i zagraniczne zakłady ubezpieczeń, krajowe i zagraniczne zakłady reasekuracji w rozumieniu ustawy o działalności ubezpieczeniowej, Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny w rozumieniu ustawy o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych,
- e) narodowe fundusze inwestycyjne oraz firmy zarządzające w rozumieniu ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji,
- f) fundusze inwestycyjne, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, fundusze zagraniczne, spółki zarządzające, oddziały towarzystw inwestycyjnych w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- g) otwarte fundusze emerytalne, pracownicze fundusze emerytalne, powszechne towarzystwa emerytalne, pracownicze towarzystwa emerytalne w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- h) spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe, Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa w rozumieniu ustawy o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych,
- i) osoby posiadające w dniu spełnienia warunku gwarancji pakiet co najmniej 5 % ogólnej liczby na walnym zgromadzeniu lub udziału w kapitale zakładowym Banku, a także osoby, które w stosunku do nich są podmiotami dominującymi lub zależnymi w rozumieniu art. 3 pkt 16 i 17 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy osoby te pełniły swoje funkcje w dniu spełnienia warunku gwarancji bądź w okresie bieżącego roku obrotowego (obrachunkowego) lub poprzedzającego dzień spełnienia warunku gwarancji,
- j) członkowie zarządu i rady nadzorczej Banku oraz osoby pełniące w Banku funkcje dyrektorów i zastępców dyrektorów w Centrali Banku, jak również dyrektorzy i zastępcy dyrektorów oddziałów Banku, w przypadku gdy osoby te pełniły swoje funkcje w dniu spełnienia warunku gwarancji bądź w okresie bieżącego roku obrotowego (obrachunkowego) lub poprzedzającego dzień spełnienia warunku gwarancji.

Ochronie Bankowego Funduszu Gwarancyjnego nie podlegają także depozyty w przypadku gdy:

- a) w związku z wykonywaniem innej czynności niż czynność bankowa, Bank wystawia dokument imienny potwierdzający jego zobowiązanie pieniężne,
- b) w związku z usługami świadczonymi przez Bank, w szczególności polegającymi na pośredniczeniu w zawieraniu umów, powstają lub mogą powstać jakiegokolwiek wierzytelności osoby korzystającej oraz zainteresowanej korzystaniem z usług Banku wobec innego podmiotu, który nie jest objęty systemem gwarantowania.

Spełnieniem warunku gwarancji w odniesieniu do Banku jest wydanie przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o zawieszeniu działalności Banku i ustanowieniu zarządu komisarycznego, o ile nie został on ustanowiony wcześniej oraz wystąpienie do właściwego sądu z wnioskiem o ogłoszenie upadłości. W przypadku spełnienia się warunku gwarancji wypłat środków gwarantowanych dokonuje zarząd komisaryczny lub podmiot, z którym Zarząd Bankowego Funduszu Gwarancyjnego zawarze umowę o dokonanie wypłat.