

SEKCJA II. PRZEDMIOT UMOWY

Art. 2.

1. Umowa określa wzajemne zobowiązania Funduszu i Pracodawcy w zakresie realizacji Programu.
2. Na warunkach określonych w Umowie Fundusz zobowiązuje się w szczególności do zbywania Jednostek Uczestnictwa za otrzymane Wpłaty, wpłatę powitalną, dopłaty roczne, przyjęte Wpłaty Transferowe, za środki pieniężne przekazane z tytułu Zamiany oraz zgodnie z art. 87 ust. 21 Ustawy a Pracodawca zobowiązuje się w szczególności do naliczania i odprowadzania Wpłat do Funduszu.
3. Umowa została zawarta za pośrednictwem PPK online, na zasadach określonych w § 2 Regulaminu serwisu PPK online.
4. Umowa wraz z załącznikami zawarta została na podstawie wzorca umownego określonego przez Fundusz. Wszelkie indywidualne uzgodnienia Stron odbiegające od postanowień wzorca umownego obowiązującego w momencie zawierania Umowy mogą być dokonywane na mocy odrębnych porozumień, w których Strony, w granicach dozwolonych przepisami powszechnie obowiązującego prawa, w sposób wyraźny postanowią o wyłączeniu bądź modyfikacji poszczególnych postanowień wzorca umownego.
5. Elektroniczna postać tekstu Umowy udostępniana jest przez Fundusz w ramach PPK online.
6. W zakresie nieuregulowanym w Umowie, działalność Funduszu reguluje statut Funduszu, a zasady i szczegółowe warunki zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa reguluje prospekt informacyjny Funduszu. Zważywszy, że zgodnie z Ustawą o funduszach inwestycyjnych zmiany statutu Funduszu, prospektu informacyjnego Funduszu, Kluczowych Informacji Subfunduszy oraz Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego dokonane w trybie przewidzianym tą ustawą są skuteczne wobec wszystkich uczestników Funduszu i nie wymagają zgody Uczestników ani Pracodawcy, Strony ustalają, że wiążąca będzie dla nich każdorazowa treść statutu Funduszu, prospektu informacyjnego Funduszu, Kluczowych Informacji Subfunduszy oraz Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego.
7. W zakresie nieuregulowanym w Umowie Program prowadzony będzie zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, a w szczególności z Ustawą.

SEKCJA III NAZWY SUBFUNDUSZY ZDEFINIOWANEJ DATY ZARZĄDZANYCH PRZEZ TOWARZYSTWO

Art. 3.

W ramach Programu Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy wymienionych w Załączniku nr 1 do Umowy.

SEKCJA IV WARUNKI I TRYB ZAWIERANIA PRZEZ PRACODAWCĘ UMÓW O PROWADZENIE PPK

Art. 4.

1. Nie wcześniej niż po upływie 14 dni zatrudnienia i nie później niż do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym upłynął termin 3 miesięcy zatrudnienia Osoby zatrudnionej, Pracodawca zawiera w imieniu i na rzecz tej Osoby zatrudnionej Umowę o prowadzenie PPK z Funduszem, chyba że Osoba zatrudniona zgodnie z Ustawą zadeklaruje przed upływem tego terminu niedokonywanie wpłat do Programu.
2. W celu zawarcia Umowy o prowadzenie PPK Pracodawca przesyła do Funduszu Listę Uczestników w formie pliku elektronicznego sporządzonego w jednym z formatów udostępnionych w PPK online lub określonych na stronie internetowej Towarzystwa, którego forma i zakres danych zgodne będą z aktualnym na dzień przesłania Listy Uczestników Standardem Rekomendowanym przez Grupę Projektową PPK, ujętym w dokumencie: Zakres i forma komunikacji elektronicznej pomiędzy pracodawcą i instytucją finansową w obszarze PPK publikowanym na stronie internetowej Towarzystwa. Pracodawca przesyła do Funduszu Listę Uczestników za pośrednictwem PPK online bądź innym zaakceptowanym przez Fundusz kanałem wymiany danych .

3. Zawarcie Umowy o prowadzenie PPK w imieniu i na rzecz danej Osoby zatrudnionej następuje z chwilą otrzymania przez Fundusz poprawnej Listy Uczestników uwzględniającej daną Osobę zatrudnioną, przesłanej przez Pracodawcę nie wcześniej niż w terminie wskazanym w ust. 1 powyżej.
4. Przesłanie przez Pracodawcę Listy Uczestników niezawierającej danych Osób zatrudnionych wymaganych formatami plików elektronicznych, o których mowa w ust. 2 powyżej będzie uważane za nieskuteczne w odniesieniu do wszystkich Osób zatrudnionych uwzględnionych w tej Liście Uczestników, chociażby brak danych, o których mowa w poprzednim zdaniu, dotyczył tylko jednej z tych Osób zatrudnionych. Fundusz informuje Pracodawcę o nieskuteczności przekazania Listy Uczestników za pośrednictwem PPK online bezpośrednio po przesłaniu tej listy poprzez wyświetlenie stosownego komunikatu w ramach PPK online, a w przypadku przesłania Listy Uczestników innym zaakceptowanym przez Fundusz kanałem wymiany danych, niezwłocznie, ale nie później niż kolejnego dnia roboczego, za pośrednictwem stosownej informacji przesyłanej na adresy poczty elektronicznej osób wskazanych przez Pracodawcę jako osoby posiadające uprawnienia operacyjne lub administracyjne do PPK online. Informacja taka zawierać będzie informacje umożliwiające Pracodawcy przesłanie poprawionej Listy Uczestników, w szczególności przyczynę nieskuteczności przekazania Listy Uczestników oraz lokalizację błędu powodującego tą nieskuteczność. Postanowienia niniejszego ustępu stosuje się odpowiednio w przypadku przesłania przez Pracodawcę Listy Uczestników zawierającej dane Osób zatrudnionych w sposób oczywisty budzące wątpliwości co do ich wiarygodności.
5. Lista Uczestników stanowi załącznik do Umowy o prowadzenie PPK. Każdorazowo przesyłana przez Pracodawcę Lista Uczestników uzupełnia wszystkie uprzednio przesłane Listy Uczestników.
6. Pracodawca zawiera Umowę o prowadzenie PPK o treści zawartej we wzorcu umownym udostępnionym Pracodawcy przez Fundusz za pośrednictwem PPK online. Postanowienia niniejszego ustępu stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy Pracodawca nie dopełni obowiązku zawarcia Umowy o prowadzenie PPK w terminie, o którym mowa w ust. 1 powyżej.
7. Pracodawca przekazuje Funduszowi w Liście Uczestników dane osobowe zgodne z posiadanymi przez niego informacjami.
8. Postanowienia niniejszego artykułu stosuje się odpowiednio w przypadku nabycia przez Pracodawcę przedsiębiorstwa innego podmiotu zatrudniającego w całości lub jego zorganizowanej części oraz połączenia podmiotów zatrudniających prowadzących PPK, gdzie Pracodawca byłby podmiotem przejmującym, z zastrzeżeniem, że obowiązek zawarcia Umowy o prowadzenie PPK powstaje w takich wypadkach w terminie 7 dni od dnia tego nabycia lub połączenia.

SEKCJA V WARUNKI GROMADZENIA ŚRODKÓW I ZARZĄDZANIA NIMI PRZEZ SUBFUNDUSZE

WPŁATY PRACODAWCY

Art. 5.

1. W ramach Programu Pracodawca finansuje i opłaca Wpłatę podstawową Pracodawcy w wysokości określonej w Ustawie oraz Wpłatę dodatkową Pracodawcy, o ile tak stanowi Załącznik nr 2 do Umowy.
2. Pracodawca może zadeklarować finansowanie i opłacanie Wpłaty dodatkowej Pracodawcy poprzez włączenie do Umowy za pośrednictwem funkcjonalności udostępnionych w PPK online Załącznika nr 2 do Umowy określającego wysokość Wpłaty dodatkowej Pracodawcy. W załączniku tym Pracodawca może ustalić zasady różnicowania Wpłaty dodatkowej Pracodawcy w odniesieniu do poszczególnych grup Uczestników.
3. Pracodawca może zmienić wysokość Wpłaty dodatkowej Pracodawcy lub zrezygnować z jej wnoszenia poprzez zmianę Załącznika nr 2 do Umowy dokonywaną za pośrednictwem funkcjonalności udostępnionych w ramach PPK online. W takim wypadku zmieniona wysokość Wpłaty dodatkowej Pracodawcy obowiązuje od miesiąca następującego po miesiącu, w którym zmiana taka została dokonana.
4. Pracodawca jednostronnie decyduje o wysokości i warunkach Wpłat dodatkowych Pracodawcy.

WPŁATY UCZESTNIKA

Art. 6.

1. W ramach Programu Uczestnik finansuje Wpłatę podstawową Uczestnika w wysokości określonej w Ustawie.
2. Uczestnik może zadeklarować Wpłatę dodatkową Uczestnika zgodnie z art. 22 Umowy.

PODZIAŁ WPŁAT

Art. 8.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, w zamian za dokonane Wpłaty, wpłatę powitalną, dopłaty roczne i przyjmowane Wypłaty Transferowe, Fundusz zbywa na rzecz Uczestnika Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy zdefiniowanej daty właściwych dla wieku poszczególnych Uczestników.
2. Uczestnik może w każdym czasie bezpłatnie złożyć Funduszowi Zlecenie zmiany Podziału Wpłat pomiędzy poszczególne Subfundusze, przy czym wpłata do jednego Subfunduszu stanowić powinna nie mniej jednak niż 10% wpłaty, a procentowy udział poszczególnych Subfunduszy powinien sumować się do 100%. W takim wypadku Fundusz zbywa na rzecz Uczestnika Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy wybranych przez Uczestnika, zgodnie ze zmienionym przez niego Podziałem Wpłat.
3. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa zgodnie ze zmienionym przez Uczestnika Podziałem Wpłat, o ile Zlecenie zmiany Podziału Wpłat zostanie dostarczone do Funduszu, nie później niż na 2 dni robocze przed dniem otrzymania przez Fundusz Wpłat.
4. W przypadku, gdy Fundusz otrzyma Zlecenie zmiany Podziału Wpłat później niż na 2 dni robocze przed dniem otrzymania Wpłat, Fundusz dokona podziału Wpłat zgodnie z ust. 1 powyżej albo uprzednio zrealizowanym na rzecz Uczestnika Zleceniem zmiany Podziału Wpłat, a zmieniony Podział Wpłat zastosowuje do podziału kolejnych Wpłat, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.
5. Jeżeli Zlecenie zmiany Podziału Wpłat złożone przez Uczestnika nie spełnia wymagań określonych w ust. 2 powyżej, Fundusz nie zrealizuje tego zlecenia oraz niezwłocznie informuje Uczestnika o konieczności ponownego złożenia Zlecenia zmiany Podziału Wpłat. Do czasu otrzymania przez Fundusz Zlecenia zmiany Podziału Wpłat spełniającego wymogi określone w ust. 2 powyżej, Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa zgodnie z dotychczasowym Podziałem Wpłat.
6. Określony przez Uczestnika Podział Wpłat będzie stosowany również do podziału wpłaty powitalnej, dopłat rocznych oraz przyjmowanych Wypłat Transferowych.
7. Jeżeli w celu dokonania Podziału Wpłat pomiędzy poszczególne Subfundusze niezbędne jest dokonanie zaokrągleń, zasady dokonywania zaokrągleń ustali Towarzystwo, w taki sposób, aby dokonać podziału pełnej kwoty Wpłat.

WARUNKI ZBYWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA PRZEZ FUNDUSZ

Art. 9.

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy na zasadach określonych w Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Ustawie.
2. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniach Wyceny.
3. Zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili wpisania na Rachunku Uczestnika liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych przez Uczestnika za odprowadzone przez Pracodawcę Wpłaty, wpłatę powitalną, dopłaty roczne, przyjęte Wypłaty Transferowe lub za wpłaty dokonane w ramach Zamiany.
4. Jednostki Uczestnictwa zbywane są po cenie zbycia z najbliższego Dnia Wyceny przypadającego po dniu, w którym nastąpi uznanie rachunków bankowych Subfunduszy kwotami wynikającymi z Listy Wpłat po zweryfikowaniu zgodności środków pieniężnych wpłaconych na Rachunek Wpłat z Listą Wpłat. Zbycie Jednostek Uczestnictwa za wpłatę powitalną, dopłaty roczne lub przyjęte Wypłaty Transferowe nastąpi po cenie zbycia z najbliższego Dnia Wyceny przypadającego po dniu, w którym nastąpi uznanie rachunków bankowych Subfunduszy kwotami środków pieniężnych wynikających z wymienionych w niniejszym zdaniu kategorii wpłat.
5. W przypadku, gdy łączna kwota z tytułu Wpłat wpłacona przez Pracodawcę na Rachunek Wpłat różni się od sumy Wpłat określonej w Liście Wpłat, Fundusz niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie dwóch dni roboczych od daty otrzymania Listy Wpłat i wpływu Wpłat do Funduszu, poinformuje Pracodawcę o zaistniałym fakcie za pośrednictwem poczty elektronicznej oraz:

1. jeżeli wpłacona kwota jest wyższa od sumy Wpłat określonych w Liście Wpłat –zbywa Jednostki Uczestnictwa za kwoty wynikające z Listy Wpłat, a pozostałą nadwyżkę zwraca Pracodawcy niezwłocznie po zbyciu Jednostek Uczestnictwa,
 2. jeżeli wpłacona kwota jest niższa od sumy Wpłat określonych w Liście Wpłat –wstrzymuje się od zbywania Jednostek Uczestnictwa do dnia wpłynięcia brakującej kwoty albo otrzymania nowej Listy Wpłat, a następnie zbywa Jednostki Uczestnictwa.
6. Fundusz oraz Pracodawca zobowiązani są usunąć rozbieżności, o których mowa w ust. 5 pkt 2) powyżej, niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 4 dni roboczych od poinformowania Pracodawcy przez Fundusz o zaistniałym fakcie.
 7. W przypadku zaistnienia sytuacji określonej w ust. 5 pkt 2) powyżej Pracodawca przesyła brakującą kwotę Wpłat lub przekazuje Funduszowi nową Listę Wpłat w terminie, o którym mowa w ust. 6 powyżej.
 8. W przypadku zaistnienia sytuacji określonej w ust. 5 pkt 2) powyżej, Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie zbycia z najbliższego Dnia Wyceny następującego po dniu, w którym została usunięta rozbieżność, o której mowa w ust. 5 pkt 2) powyżej, oraz nastąpiło uznanie rachunków bankowych Subfunduszy kwotą wynikającą z Listy Wpłat odpowiadającą kwocie wpłaconej na Rachunek Wpłat.
 9. Za otrzymane przez Fundusz Wypłaty Transferowe Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie zbycia z najbliższego Dnia Wyceny następującego po dniu, w którym:
 1. Fundusz otrzyma od instytucji finansowej zarządzającej środkami w PPK, z którego dokonywana jest Wypłata Transferowa, sporządzoną w formie elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej na trwałym nośniku informację dotyczącą Uczestnika, z którego rachunku PPK ma zostać dokonana ta wypłata, zawierającą dane wymagane Ustawą wraz z informacjami od wszystkich poprzednich instytucji finansowych zarządzających środkami Uczestnika w PPK oraz
 2. nastąpi uznanie rachunków bankowych Subfunduszy odpowiednią kwotą Wypłaty Transferowej po zweryfikowaniu zgodności środków pieniężnych wpłaconych na Rachunek Wpłat z informacją, o której mowa w pkt 1) powyżej.
 10. Za otrzymane przez Fundusz wpłaty powitalne oraz dopłaty roczne Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie zbycia z najbliższego Dnia Wyceny następującego po dniu, w którym nastąpi uznanie rachunków bankowych Subfunduszy kwotą przeznaczonej dla Uczestnika wpłaty powitalnej lub dopłaty rocznej.
 11. W ramach Zamiany Jednostki Uczestnictwa są odkupywane/zbywane po cenie odkupienia/cenie zbycia z drugiego Dnia Wyceny następującego po dniu, w którym Fundusz otrzyma prawidłowo złożone przez Uczestnika zlecenie Zamiany.

WARUNKI ODKUPYWANIA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA PRZEZ FUNDUSZ

Art. 10.

1. W celu dokonania Wypłaty, Wypłaty Transferowej, Zamiany lub Zwrotu Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa na zasadach określonych w Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Ustawie.
2. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w Dniach Wyceny.
3. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa następuje w chwili zapisania na Rachunku liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa. Środki pieniężne z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa są wypłacane niezwłocznie po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa.

ZASADY DZIAŁANIA FUNDUSZU I SUBFUNDUSZY

Art. 11.

Fundusz działa na zasadach określonych w Ustawie o funduszach inwestycyjnych i Ustawie.

Art. 12.

1. Aktywa Funduszu i Subfunduszy wyceniane są zgodnie z właściwymi przepisami, a w szczególności zgodnie ze szczególnymi zasadami rachunkowości funduszy inwestycyjnych określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zgodnie z zasadami określonymi w prospekcie informacyjnym Funduszu.
2. Fundusz ogłasza cenę zbycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszy na stronie internetowej www.gstfi.pl.

Art. 13.

1. Głównym kryterium, którym będą kierować się Subfundusze, jest wzrost wartości ich aktywów w horyzoncie inwestycyjnym wyznaczonym przypisaną im zdefiniowaną datą.
2. Fundusz będzie lokować aktywa Subfunduszy zgodnie z zasadami dywersyfikacji lokat wskazanymi odrębnie w odniesieniu do poszczególnych Subfunduszy w prospekcie informacyjnym i statucie Funduszu, a w szczególności w § 8 Części I oraz § 3 - § 5 Rozdziałów I-IX Części II statutu Funduszu.
3. Z inwestowaniem w poszczególne Subfundusze związane jest ryzyko. Ryzyko to jest zróżnicowane w zależności od danego Subfunduszu. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne Subfundusze oraz jego charakterystyka i poziom wskazane są w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz w Kluczowych Informacjach poszczególnych Subfunduszy i Informacji dla Klienta Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego Funduszu.

9. Dokonanie Zwrotu nie jest równoznaczne z zakończeniem uczestnictwa w PPK.

SEKCJA VII: WYSOKOŚĆ WPŁAT DODATKOWYCH PRACODAWCY DLA POSZCZEGÓLNYCH GRUP OSÓB ZATRUDNIONYCH

Art. 21

W przypadku, jeśli Pracodawca zdecydował się dokonywać Wpłat dodatkowych Pracodawcy, wysokość tych wpłat oraz ich ewentualne zróżnicowanie w stosunku do poszczególnych grup Osób zatrudnionych określa Załącznik nr 2 do Umowy.

SEKCJA VIII: SPOSÓB DEKLAROWANIA WPŁAT DODATKOWYCH UCZESTNIKA I SPOSÓB ZMIANY WYSOKOŚCI TYCH WPŁAT

Art. 22

1. Uczestnik może zadeklarować dokonywanie Wpłat dodatkowych Uczestnika, zmienić ich wysokość oraz zrezygnować z ich dokonywania poprzez złożenie odpowiedniej Dyspozycji do Pracodawcy. Uczestnik może złożyć Dyspozycję za pośrednictwem Serwisu Transakcyjnego GS TFI24 z zastrzeżeniem, że jej skuteczność uzależniona jest od potwierdzenia otrzymania tej Dyspozycji przez Pracodawcę. Pracodawca, może zdecydować, że Uczestnik będzie mógł składać wyżej wymienione Dyspozycje w inny sposób niż za pośrednictwem Serwisu Transakcyjnego GS TFI24. W takim wypadku, Towarzystwo po otrzymaniu stosownego oświadczenia Pracodawcy przesłanego przez którąkolwiek z osób, które otrzymały uprawnienia operacyjne lub administracyjne do PPK online, zablokuje Uczestnikom możliwość składania Dyspozycji, o których mowa w niniejszym ustępie za pośrednictwem Serwisu Transakcyjnego GS TFI24.
2. Dyspozycja Wpłat dodatkowych Uczestnika oraz zmiana wysokości Wpłat dodatkowych Uczestnika lub rezygnacja z ich dokonywania obowiązują od miesiąca następującego po miesiącu, w którym Uczestnik złożył Pracodawcy Dyspozycję Wpłat dodatkowych albo jej odpowiednią zmianę.

SEKCJA IX: WARUNKI DOKONYWANIA ZAMIANY

Art. 23.

1. Uczestnik może bezpłatnie złożyć Funduszowi Zlecenie Zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy jednym lub kilkoma Subfunduszami.
2. Uczestnik określa w Zleceniu Zamiany procentowy udział Środków w poszczególnych Subfunduszach, przy czym udział Środków w pojedynczym Subfunduszu powinien stanowić kwotę odpowiadającą co najmniej 10% Środków.
3. Jeżeli złożone przez Uczestnika Zlecenie Zamiany nie spełnia wymagań określonych w ust. 2 powyżej, Fundusz nie zrealizuje Zlecenia Zamiany oraz niezwłocznie informuje Uczestnika o konieczności poprawienia Zlecenia.
4. Zgodnie z art. 24 ust. 2 Umowy realizacja Zamiany może podlegać opłacie za Zamianę. W takim wypadku opłata taka jest naliczana i pobierana ze środków pieniężnych uzyskanych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa nabytych za Wpłaty Uczestnika w subfunduszu źródłowym.
5. Dokonanie Zamiany nie powoduje automatycznej zmiany Podziału Wpłat ze skutkiem dla przyszłych Wpłat.
6. Uczestnik dokonując Zamiany może jednocześnie złożyć Zlecenie zmiany Podziału Wpłat w trybie, o którym mowa w art. 8 ust. 2 Umowy.

SEKCJA X: MAKSYMALNA WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA ZA ZARZĄDZANIE SUBFUNDUSZAMI, KOSZTÓW OBCIĄŻAJĄCYCH TE SUBFUNDUSZE I OPŁAT OBCIĄŻAJĄCYCH UCZESTNIKA ORAZ WARUNKI NA JAKICH MOGĄ ONE ZOSTAĆ OBNIŻONE BEZ KONIECZNOŚCI ZMIANY UMOWY

Art. 24.

1. Z tytułu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa nie będą pobierane opłaty manipulacyjne.
2. Z tytułu realizacji Zlecenia Zamiany pobiera się opłatę manipulacyjną w wysokości 0,01 zł, przy czym opłata ta nie będzie pobierana z tytułu realizacji dwóch pierwszych Zleceń Zamiany złożonych przez Uczestnika w danym roku kalendarzowym.
3. Zarząd Towarzystwa postanowił o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej, o której mowa w ust. 2 powyżej, z tym zastrzeżeniem, że jeśli pojawi się interpretacja prawna Ustawy nakazująca pobieranie ww. opłaty, Zarząd Towarzystwa może zdecydować o jej pobieraniu.

Art. 25.

1. Towarzystwo z tytułu administracji i zarządzania Subfunduszami pobiera wynagrodzenie, na które składa się część stała tj. Wynagrodzenie Towarzystwa, którego wysokość naliczana jest od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, oraz część zmienna tj. Wynagrodzenie za osiągnięty wynik, którego wysokość uzależniona jest od wzrostu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu osiągniętego na koniec danego roku.
2. Z zastrzeżeniem ust. 16 poniżej, Towarzystwo pobiera po zakończeniu każdego miesiąca Wynagrodzenie Towarzystwa równe kwocie naliczonej od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa w danym dniu, nie większej niż kwota stanowiąca w skali roku równowartość stawki Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wskazanej dla poszczególnych Subfunduszy w Załączniku nr 1 do Umowy.
3. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania Wynagrodzenia za osiągnięty wynik w wysokości nie wyższej niż kwota stanowiąca w skali roku równowartość 0,1% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, naliczonego zgodnie z Rozporządzeniem wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy. Wynagrodzenie za osiągnięty wynik jest obliczane na każdy Dzień Wyceny i wypłacane na rzecz Towarzystwa do 15 dnia roboczego po zakończeniu roku.

4. Wynagrodzenie za osiągnięty wynik może być pobierane od początku roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym upłyne termin 2 lat od dnia utworzenia Funduszu lub Subfunduszu oraz pod warunkiem realizacji dodatniej stopy zwrotu Subfunduszu za dany rok oraz osiągnięcia w danym roku przez Subfundusz stopy zwrotu przewyższającej stopę referencyjną określoną w Rozporządzeniu wydanym na podstawie art. 49 ust. 13 Ustawy. Niezależnie od warunków wskazanych w zdaniu pierwszym, Wynagrodzenie za osiągnięty wynik może być pobierane pod warunkiem osiągnięcia przez Subfundusz na ostatni Dzień Wyceny listopada w danym roku stopy zwrotu na poziomie nie niższym niż 75% najwyższych stóp zwrotu funduszy tej samej zdefiniowanej daty.
5. Na pokrycie Wynagrodzenia Towarzystwa naliczonego zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 powyżej tworzy się każdego dnia w danym roku, w ciężar kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem danego Subfunduszu, rezerwę w kwocie równej wysokości naliczonego w tym dniu Wynagrodzenia Towarzystwa.
6. Wynagrodzenie Towarzystwa naliczane jest dla Subfunduszu w każdym Dniu Wyceny i za każdy dzień roku (liczonego jako 365 dni lub 366 dni w roku przestępnym) od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ustalonej dla Subfunduszu w poprzednim Dniu Wyceny.
7. Poza Wynagrodzeniem Towarzystwa w wysokości określonej w ust. 2 powyżej oraz Wynagrodzeniem za osiągnięty wynik w wysokości naliczonej zgodnie z ust. 3 powyżej, aktywa Subfunduszu obciążają również następujące koszty związane z działalnością Subfunduszu:
 - 1) prowizje i opłaty na rzecz firm inwestycyjnych lub banków, z których Fundusz korzysta, zawierając transakcje w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
 - 2) prowizje i opłaty związane z umowami i transakcjami Funduszu, zawieranymi w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
 - 3) prowizje i opłaty związane z przechowywaniem Aktywów Subfunduszu,
 - 4) prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych, z których usług Fundusz korzysta w ramach lokowania Aktywów Subfunduszu,
 - 5) wynagrodzenie Depozytariusza,
 - 6) związane z prowadzeniem Subrejestrów Uczestników,
 - 7) podatki i opłaty, wymagane w związku z działalnością Subfunduszu, w tym opłaty za zezwolenia, jeżeli obowiązek ich poniesienia wynika z przepisów prawa,
 - 8) ogłoszeń wymaganych w związku z działalnością Subfunduszu postanowieniami statutu Funduszu lub przepisami prawa,
 - 9) druku i publikacji materiałów informacyjnych funduszu zdefiniowanej daty wymaganych przepisami prawa,
 - 10) likwidacji Subfunduszu,
 - 11) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu.
8. Koszty, o których mowa w ust. 7 pkt 5 i 6 powyżej, mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu do wysokości:
 - 1) 0,5% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku kalendarzowym – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu nie jest wyższa niż 10.000.000 złotych (słownie: dziesięć milionów),
 - 2) sumy kwoty 50.000 złotych (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) i 0,05% średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu ponad kwotę 10.000.000 złotych (słownie: dziesięć milionów) – gdy Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest wyższa niż 10.000.000 złotych (słownie: dziesięć milionów).
9. Koszty, o których mowa w ust. 7 pkt 1-6 i 8-10 powyżej, nie mogą odbiegać od przyjętych w obrocie zwykłych kosztów wykonywania tego rodzaju usług.
10. Koszty wskazane w ust. 7 powyżej związane bezpośrednio z funkcjonowaniem Subfunduszu pokrywane są w całości z Aktywów Subfunduszu. Jeżeli obowiązek pokrycia kosztów, o których mowa w ust. 7 powyżej, obciąża Fundusz w całości, partycypację danego Subfunduszu w tych kosztach oblicza się na podstawie stosunku Wartości Aktywów Netto Subfunduszu do Wartości Aktywów Netto Funduszu na Dzień Wyceny poprzedzający dzień ujęcia zobowiązania w księgach rachunkowych Funduszu. W przypadku, gdy Fundusz zawiera umowę zbycia lub nabycia składników lokat dotyczącą więcej niż

jednego Subfunduszu, wówczas koszty transakcji obciążają te Subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości transakcji danego Subfunduszu w wartości transakcji ogółem.

11. Pokrycie kosztów Funduszu związanych z funkcjonowaniem Subfunduszu, z wyjątkiem kosztów z tytułu podatków i opłat, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, następuje najwcześniej w terminie ich wymagalności. Pokrycie kosztów z tytułu podatków i opłat, których obowiązek poniesienia wynika z przepisów prawa, następuje w wysokości i terminach określonych przez właściwe przepisy.
12. Koszty, o których mowa w ust. 7 pkt 11) powyżej, mogą być pokrywane z Aktywów Subfunduszu w wysokości nie wyższej niż 0,5% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w skali roku.
13. Inne niż określone w ustępach powyżej koszty, w tym koszty Depozytariusza inne niż wynagrodzenie Depozytariusza wskazane w ust. 7 pkt 5) powyżej oraz koszty przewyższające ograniczenia wskazane w ust. 8 i 12 powyżej, pokrywane są przez Towarzystwo.
14. Towarzystwo może podjąć decyzję o czasowym pokrywaniu kosztów, o których mowa w ust. 7 powyżej.
15. W okresie, w którym Wartość Aktywów Subfunduszu będzie niższa niż 2.000.000 złotych (słownie: dwa miliony), koszty wskazane w ust. 7 pkt 5, 6, 8 i 9 powyżej pokrywane są przez Towarzystwo.
16. W przypadku, w którym przepisy powszechnie obowiązującego prawa nakładają na Towarzystwo limity ograniczające poziom Aktywów Netto Subfunduszu, od których naliczane jest Wynagrodzenie Towarzystwa, o którym mowa w ust. 2 powyżej, Towarzystwo nalicza Wynagrodzenie Towarzystwa z uwzględnieniem tych limitów.
17. Towarzystwo może w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa, bez konieczności zmiany Umowy, obniżyć wysokość Wynagrodzenia Towarzystwa lub Wynagrodzenia za osiągnięty wynik z tym, że późniejsze podwyższenie Wynagrodzenia Towarzystwa lub Wynagrodzenia za osiągnięty wynik do wysokości określonej odpowiednio w ust. 2 i 3 powyżej również nie będzie wymagało zmiany Umowy.

SEKCJA XIII: WARUNKI ZMIANY UMOWY

Art. 32.

1. Z zastrzeżeniem ustępów poniżej, Fundusz jest uprawniony do wprowadzenia zmian do Umowy.
2. Treść zmian Umowy zostanie podana do wiadomości Pracodawcy poprzez przesłanie w postaci elektronicznej na adresy poczty elektronicznej, o których mowa w art. 26 ust. 4 Umowy.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej, treść zmian Umowy zostanie podana do wiadomości Pracodawcy w terminie umożliwiającym mu - w przypadku braku akceptacji tych zmian - wypowiedzenie Umowy z zachowaniem terminu i zasad wypowiedzenia określonych w art. 33 Umowy przed ich wejściem w życie.
4. Zmiany Umowy wynikające z wprowadzania nowych i nowelizacji powszechnie obowiązujących przepisów prawa, zmiany prospektu informacyjnego Funduszu lub statutu Funduszu wynikających z wprowadzania nowych lub ze zmian powszechnie obowiązujących przepisów prawa, rozszerzenie zakresu Subfunduszy zbywających Jednostki Uczestnictwa w ramach Programu, dostosowanie do koniecznych zmian w systemie informatycznym obsługującym PPK online wynikających z rozszerzenia lub ulepszenia udostępnianych funkcjonalności PPK online mogą wejść w życie z dniem ich podania do wiadomości Pracodawcy i nie stanowią podstawy wypowiedzenia Umowy.
5. Zmiany Umowy, z zastrzeżeniem ust 4 powyżej, obowiązują Pracodawcę od chwili ich wejścia w życie, chyba że Pracodawca wypowie Umowę, zgodnie z art. 33 Umowy, przed wejściem w życie tych zmian.
6. Zmiany Umowy polegające na zmianie wysokości albo rezygnacji z dokonywania Wpłat dodatkowych Pracodawcy mogą być dokonane jednostronnie przez Pracodawcę za pośrednictwem PPK online w sposób określony w art. 5 ust. 2 i 3 Umowy. Zmiana Umowy, o której mowa w niniejszym ustępie, obowiązuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym Pracodawca skutecznie wprowadził zmiany do PPK online.

SEKCJA XIV: WARUNKI I OKRES WYPOWIEDZENIA UMOWY

Art. 33.

1. Z zastrzeżeniem ustępów poniżej, każda ze Stron może rozwiązać Umowę z zachowaniem okresu wypowiedzenia. Wypowiedzenie Umowy powinno zostać złożone w formie pisemnej, pod rygorem nieważności. W przypadku rozwiązania Umowy przez Fundusz, okres wypowiedzenia wynosi sześć

miesiące. W przypadku rozwiązania Umowy przez Pracodawcę, okres wypowiedzenia wynosi trzy miesiące.

2. Umowa może być wypowiedziana przez Fundusz w następujących przypadkach:
 - 1) zmian organizacyjnych w Towarzystwie ograniczających możliwość realizacji Programu,
 - 2) zmian organizacyjnych w podmiotach działających na zlecenie Funduszu lub Towarzystwa ograniczających możliwość realizacji Programu lub zaprzestaniu przez te podmioty świadczenia usług na rzecz Funduszu lub Towarzystwa,
 - 3) przekroczenia wysokości kosztów poniesionych przez Towarzystwo w związku z funkcjonowaniem Programu powyżej poziomu łącznego Wynagrodzenia Towarzystwa pobieranego ze wszystkich Subfunduszy od Jednostek Uczestnictwa zbytych w ramach Programu, w okresie nie krótszym niż rok kalendarzowy,
 - 4) rażącego naruszania przez Pracodawcę postanowień Umowy lub powszechnie obowiązującego prawa uniemożliwiającego realizację obowiązków nałożonych na Fundusz lub Towarzystwo przez przepisy powszechnie obowiązującego prawa,
 - 5) gdy prowadzenie Programu przez Fundusz naraża Fundusz na podwyższone ryzyko operacyjne, prawne lub reputacyjne, w szczególności, gdy rodzaj lub sposób prowadzonej przez Pracodawcę działalności jest sprzeczny z dobrymi obyczajami, zasadami współżycia społecznego lub standardami ESG (Environmental, social and governance) obowiązującymi w grupie kapitałowej Towarzystwa.
3. Bieg terminu wypowiedzenia liczy się od dnia dostarczenia drugiej stronie pisma wypowiedającego Umowę.
4. W przypadku wypowiedzenia Umowy Środki dotychczas zgromadzone na Rachunkach pozostają na tym Rachunku do czasu ich Wypłaty Transferowej dokonywanej na wniosek Pracodawcy składany za pośrednictwem podmiotu zarządzającego inną instytucją finansową, z którą Pracodawca zawarł umowę o zarządzanie PPK, a w przypadku braku zgody Uczestnika na złożenie tego wniosku do czasu ich Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu. Fundusz realizuje Wypłatę Transferową do innej instytucji finansowej, o której mowa w niniejszym ustępie, po potwierdzeniu przez Pracodawcę faktu zawarcia umowy o zarządzanie PPK z tą instytucją finansową.

SEKCJA III NAZWY SUBFUNDUSZY ZDEFINIOWANEJ DATY ZARZĄDZANYCH PRZEZ TOWARZYSTWO

Załącznik nr 1 do Umowy

Lista Subfunduszy, których Jednostki Uczestnictwa zbywane są w ramach Programu wraz ze stawkami Wynagrodzenia Towarzystwa

1) „Goldman Sachs Subfundusz Emerytura 2060”

- 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – do końca 2039 roku,
- 0,45% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu - w okresie od początku 2040 roku do końca 2049 roku,
- 0,40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2050 roku do końca 2054 roku,
- 0,35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2055 roku do końca 2059 roku,
- 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2060 roku.

2) „Goldman Sachs Subfundusz Emerytura 2055”

- 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – do końca 2034 roku,
- 0,45% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu - w okresie od początku 2035 roku do końca 2044 roku,
- 0,40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2045 roku do końca 2049 roku,
- 0,35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2050 roku do końca 2054 roku,
- 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2055 roku.

3) „Goldman Sachs Subfundusz Emerytura 2050”

- 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – do końca 2029 roku,
- 0,45% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu - w okresie od początku 2030 roku do końca 2039 roku,
- 0,40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2040 roku do końca 2044 roku,
- 0,35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2045 roku do końca 2049 roku,
- 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2050 roku.

4) „Goldman Sachs Subfundusz Emerytura 2045”

- 0,45% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – do końca 2034 roku,
- 0,40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2035 roku do końca 2039 roku,
- 0,35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2040 roku do końca 2044 roku,
- 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2045 roku.

5) „Goldman Sachs Subfundusz Emerytura 2040”

- 0,40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – do końca 2034 roku,
- 0,35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2035 roku do końca 2039 roku,
- 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2040 roku.

6) „Goldman Sachs Subfundusz Emerytura 2035”

- 0,35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – do końca 2034 roku,
- 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2035 roku.

7) „Goldman Sachs Subfundusz Emerytura 2030”

- 0,35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – do końca 2029 roku,
- 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2030 roku.

8) „Goldman Sachs Subfundusz Emerytura 2025”

- 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przez cały okres działalności Subfunduszu

9) „Goldman Sachs Subfundusz Emerytura 2065”

- 0,50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – do końca 2044 roku,
- 0,45% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu - w okresie od początku 2045 roku do końca 2054 roku,
- 0,40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2055 roku do końca 2059 roku,
- 0,35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2060 roku do końca 2064 roku,
- 0,30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – w okresie od początku 2065 roku.