



## SPIS TREŚCI

§ 1.	Przedmiot Regulaminu .....	2
§ 2.	Definicje .....	2
§ 3.	IKE .....	3
§ 4.	Umowa o prowadzenie IKE .....	3
§ 5.	Osoby Uprawnione do zawarcia Umowy o prowadzenie IKE .....	4
§ 6.	Zawarcie Umowy o prowadzenie IKE .....	4
§ 7.	Deklaracja .....	4
§ 8.	Potwierdzenie zawarcia Umowy o prowadzenie IKE .....	5
§ 9.	Wpłaty .....	5
§ 10.	Sposób postępowania z nadwyżką sumy wpłat dokonanych przez oszczędzającego na wszystkie IKE w danym roku kalendarzowym nad maksymalną wysokość wpłat .....	5
§ 11.	Alokacja .....	6
§ 12.	Wypłata .....	7
§ 13.	Zasady wypłat ratalnych .....	7
§ 14.	Szczególne przypadki wypłaty .....	8
§ 15.	Obowiązki informacyjne w przypadku wypłaty .....	8
§ 16.	Wypłata transferowa .....	9
§ 17.	Obowiązki informacyjne w przypadku wypłaty transferowej .....	9
§ 18.	Zwrot środków zgromadzonych na IKE .....	10
§ 19.	Forma wypłaty, wypłaty transferowej i zwrotu .....	10
§ 20.	Informacja o środkach zgromadzonych na IKE .....	10
§ 21.	Osoby uprawnione .....	11
§ 22.	Koszty i opłaty .....	11
§ 23.	Zastaw na Jednostkach Uczestnictwa zapisanych na IKE .....	11
§ 24.	Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy o prowadzenie IKE .....	11
§ 25.	Likwidacja Funduszu/ wygaśnięcie decyzji na prowadzenie działalności .....	12
§ 26.	Przejęcie zarządzania Funduszem .....	13
§ 27.	Połączenie Funduszy .....	13
§ 28.	Składanie dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z IKE .....	13
§ 29.	Reklamacje oraz skargi .....	13
§ 30.	Udostępnianie Regulaminu .....	14
§ 31.	Zmiana Regulaminu .....	14

# Regulamin prowadzenia indywidualnych kont emerytalnych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Investors TFI S.A.

## § 1. Przedmiot Regulaminu

Regulamin określa zasady gromadzenia środków pieniężnych na indywidualnych kontach emerytalnych (**IKE**) prowadzonych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez Investors TFI S.A. (**Towarzystwo**), oraz dokonywania wpłat, wypłat transferowych, wypłat i zwrotu środków zgromadzonych na IKE.

## § 2. Definicje

1. Użyte w Regulaminie pojęcia oznaczają:

- 1) **IKE** - wyodrębniony zapis w Rejestrze Uczestników Funduszu (**Rejestr Uczestnika**), na którym są zapisywane wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii I nabyte za wpłaty; indywidualne konto emerytalne w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 roku o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205, z późn. zm.) (**Ustawa o IKE**);
- 2) **BRIKE** - rachunek bankowy, na który powinny być dokonywane przez oszczędzającego wpłaty, w tym również wypłaty transferowe przyjmowane przez Fundusze;
- 3) **oszczędzający** - osobę fizyczną, która gromadzi środki na IKE;
- 4) **Deklaracja** - deklarację zawarcia Umowy o prowadzenie IKE;
- 5) **wpłata** - wpłatę środków pieniężnych dokonywaną przez oszczędzającego na IKE lub przekazanie pożytków z papierów wartościowych zgromadzonych na IKE oszczędzającego;
- 6) **maksymalna wysokość wpłat** - ustaloną zgodnie z art. 13 Ustawy o IKE kwota maksymalnej wysokości wpłat na IKE ogłoszona w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej "Monitor Polski" przez ministra właściwego do spraw zabezpieczenia społecznego;
- 7) **środki** - środki pieniężne i Jednostki Uczestnictwa Funduszy/Subfunduszy zapisane na IKE;
- 8) **Fundusz, Fundusze** – Investor Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami (**Investor Parasol FIO**) lub Investor Parasol Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami (**Investor Parasol SFIO**);
- 8a) **Subfundusz/Subfundusze** – subfundusze wydzielone w ramach Investor Parasol FIO: Investor Oszczędnościowy, Investor Obligacji, Investor Zabezpieczenia Emerytalnego, Investor Zrównoważony, Investor Akcji Spółek Dywidendowych, Investor Top 25 Małych Spółek, Investor Akcji lub subfundusze wydzielone w ramach Investor Parasol SFIO: Investor BRIC, Investor Gold Otwarty;
- 9) **Dyspozycja Alokacji** – dyspozycję oszczędzającego, określającą sposób, w jaki wpłaty lub odpowiednio środki z przyjętej wypłaty transferowej mają być dzielone na poszczególne Subfundusze, opisaną szczegółowo w art. 11 Regulaminu;
- 10) **Alokacja Według Wieku** - Automatyczne dostosowanie podziału wpłat oraz zgromadzonych środków, wg kryterium wieku Uczestnika. Zmiana dokonywana jest co roku w dniu urodzin Uczestnika i powoduje:
  - Dostosowanie podziału wpłat, zgodnie z warunkami wskazanymi w Regulaminie.
  - Realokację zgromadzonych środków pochodzących z wpłat, zgodnie z warunkami wskazanymi w Regulaminie
- 11) **program emerytalny** - pracowniczy program emerytalny w rozumieniu ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1207, z późn. zm.);
- 12) **osoby uprawnione** - osoby wskazane przez oszczędzającego w Umowie o prowadzenie IKE, które otrzymają środki z IKE w przypadku jego śmierci, osoby, o których mowa w art. 832 § 2 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny oraz spadkobiercy oszczędzającego;
- 13) **wypłata** – wypłatę jednorazową albo wypłatę w ratach środków zgromadzonych na IKE dokonywaną na rzecz oszczędzającego, po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie, albo na rzecz osób uprawnionych, w przypadku śmierci oszczędzającego;
- 14) **wypłata transferowa** –

- przeniesienie środków zgromadzonych przez oszczędzającego na IKE do innej instytucji finansowej lub
  - przeniesienie środków zgromadzonych z IKE zmarłego na indywidualne konto emerytalne osoby uprawnionej lub do programu emerytalnego, do którego uprawniony przystąpił, lub
  - dokonanie konwersji Jednostek Uczestnictwa między Funduszami (pod warunkiem, że Jednostki Uczestnictwa nabywane i odkupywane w ramach zlecenia konwersji są rejestrowane na IKE oszczędzającego), lub
  - przeniesienie środków zgromadzonych przez oszczędzającego na IKE do programu emerytalnego, do którego przystąpił oszczędzający, lub
  - przeniesienie środków z programu emerytalnego na IKE, w przypadkach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych;
- 15) **zwrot** - wycofanie całości środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty bądź wypłaty transferowej;
  - 16) **częściowy zwrot** - wycofanie części środków zgromadzonych na IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty bądź wypłaty transferowej;
  - 17) **konwersja Jednostek Uczestnictwa** – jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa jednego z Subfunduszy i nabycie Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu wydzielonego w ramach innego Funduszu za środki z tytułu odkupienia;
  - 18) **zamiana Jednostek Uczestnictwa** - jednoczesne odkupienie Jednostek Uczestnictwa jednego z Subfunduszy i nabycie Jednostek Uczestnictwa innego Subfunduszu wydzielonych w ramach jednego Funduszu za środki z tytułu odkupienia;
  - 19) **składka podstawowa** - składkę wnoszoną przez pracodawcę do programu emerytalnego;
  - 20) **Statut, Statuty** – statut/statuty Funduszy;
  - 21) **dane osobowe** - pierwsze imię, nazwisko, datę urodzenia, adres zamieszkania, adres korespondencyjny, oraz numer ewidencyjny PESEL lub numer paszportu bądź innego dokumentu potwierdzającego tożsamość w przypadku osób nieposiadających obywatelstwa polskiego;
  - 22) **Umowa o prowadzenie IKE** – pisemną umowę pomiędzy oszczędzającym i Funduszem, której integralną częścią jest Regulamin, na podstawie której Fundusz prowadzi IKE;
  - 23) **instytucja finansowa** - fundusz inwestycyjny, podmiot prowadzący działalność maklerską, zakład ubezpieczeń, bank lub dobrowolny fundusz emerytalny, prowadzące indywidualne konta emerytalne.
2. Pojęcia użyte w Regulaminie i niezdefiniowane w ust. 1 mają znaczenia nadane im w Statutach.

### § 3. IKE

1. IKE jest wyodrębnionym Rejestrem Uczestnika, na którym są zapisywane wyłącznie Jednostki Uczestnictwa nabyte za wpłaty bądź przyjęte wypłaty transferowe, na zasadach określonych w Regulaminie. Na IKE są zapisywane wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii I.
2. Każdy z Funduszy prowadzi odrębne IKE, na którym są zapisywane wyłącznie Jednostki Uczestnictwa danego Funduszu, a w przypadku Funduszu z wydzielonymi subfunduszami Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, nabyte za wpłaty bądź przyjęte wypłaty transferowe.
3. IKE jest otwierane po otrzymaniu przez Fundusz Deklaracji przyjętej przez upoważniony podmiot. Oszczędzający staje się Uczestnikiem Funduszu z chwilą zapisania na IKE prowadzonym przez ten Fundusz Jednostek Uczestnictwa lub ich części.
4. IKE otwarte dla oszczędzającego przez każdy z Funduszy jest oznaczone odrębnym, indywidualnym numerem, który jest przekazywany oszczędzającemu w potwierdzeniu nabycia Jednostek Uczestnictwa.
5. Każda dyspozycja dotycząca środków gromadzonych na IKE oraz operacja na tych środkach jest rejestrowana i oznaczona odrębnym identyfikatorem.
6. Na IKE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden oszczędzający.

### § 4. Umowa o prowadzenie IKE

1. IKE jest prowadzone na podstawie Umowy o prowadzenie IKE.

2. Postanowienia Umowy o prowadzenie IKE zawarte są w Regulaminie i Deklaracji.
3. Umowa o prowadzenie IKE jest zawierana przez oszczędzającego jednocześnie ze wszystkimi Funduszami. Zmiana Regulaminu, zgodnie z którą IKE będzie mogło być prowadzone przez kolejny fundusz inwestycyjny zarządzany przez Towarzystwo jest równoznaczna z przystąpieniem tego funduszu do Umowy o prowadzenie IKE po stronie Funduszy.

#### § 5. Osoby Uprawnione do zawarcia Umowy o prowadzenie IKE

1. Prawo do zawarcia Umowy o prowadzenie IKE przysługuje osobie fizycznej, która ukończyła 16 lat.
2. Małoletni ma prawo do zawarcia Umowy o prowadzenie IKE, jeżeli uzyskuje dochody z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę.
3. Osoba fizyczna, która dokonała w danym roku kalendarzowym wypłaty transferowej z indywidualnego konta emerytalnego do PPE, nie może w tym roku zawrzeć Umowy o prowadzenie IKE.

#### § 6. Zawarcie Umowy o prowadzenie IKE

1. Osoba zamierzająca zawrzeć Umowę o prowadzenie IKE składa Deklarację.
2. Podmiotami uprawnionymi do przyjmowania Deklaracji są wskazani Dystrybutorzy.
3. Umowa o prowadzenie IKE zostaje zawarta po pisemnym potwierdzeniu przyjęcia Deklaracji przez pracownika Dystrybutora.

#### § 7. Deklaracja

Deklaracja zawiera:

- 1) dane osobowe oszczędzającego;
- 2) Dyspozycję Alokacji;
- 3) wskazanie osób uprawnionych;
- 4) wskazanie Funduszu/Subfunduszu lub rachunku bankowego, na który będą przekazywane środki w przypadku, gdy suma wpłat dokonanych przez oszczędzającego w danym roku kalendarzowym przekroczy maksymalną wysokość wpłat;
- 5) oświadczenie oszczędzającego, że:
  - a) nie gromadzi środków na indywidualnym koncie emerytalnym prowadzonym przez inną instytucję finansową niż Fundusze oraz, że w danym roku kalendarzowym nie dokonał wypłaty transferowej z uprzednio posiadanego indywidualnego konta emerytalnego do programu emerytalnego oraz w przypadku oszczędzającego, który osiągnął wiek 55 lat, że nie dokonał w przeszłości wypłaty środków zgromadzonych na indywidualnym koncie emerytalnym albo
  - b) posiada indywidualne konto emerytalne prowadzone przez inną instytucję finansową niż Fundusze, podając równocześnie nazwę tej instytucji i potwierdzając, że dokona ona wypłaty transferowej;
  - c) zapoznał się z Regulaminem oraz Statutami i akceptuje ich postanowienia;
- 6) pouczenie, że:
  - a) w przypadku podania przez oszczędzającego nieprawdy lub zatajenia prawdy w oświadczeniu, o którym mowa w pkt 5) podlega on odpowiedzialności przewidzianej w art. 233 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. z 1997 r. Nr 88, poz. 553, z późn. zm.) oraz
  - b) w przypadku gromadzenia oszczędności na więcej niż jednym indywidualnym koncie emerytalnym, za wyjątkiem indywidualnych kont emerytalnych prowadzonych przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo oraz za wyjątkiem przypadku, gdy w stosunku do instytucji finansowej dotychczas prowadzącej indywidualne konto emerytalne oszczędzającego otwarto likwidację, ogłoszono upadłość albo prawomocnie oddalono wniosek o ogłoszenie upadłości lub umorzono postępowanie upadłościowe, jeżeli jej majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub wydano ostateczną decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności albo gdy to zezwolenie wygasło - opodatkowaniu, w trybie i na zasadach określonych w przepisach o podatku dochodowym od osób fizycznych, podlegają dochody uzyskane z tytułu gromadzenia oszczędności na wszystkich IKE;

- 7) potwierdzenie oszczędzającego, że został pouczony o konsekwencjach:
  - a) gromadzenia oszczędności na więcej niż jednym IKE oraz
  - b) podpisania Umowy o prowadzenie IKE w roku kalendarzowym, w którym dokonano wypłaty transferowej z uprzednio posiadanego indywidualnego konta emerytalnego do programu emerytalnego.

#### § 8. Potwierdzenie zawarcia Umowy o prowadzenie IKE

1. Towarzystwo wysyła oszczędzającemu na adres korespondencyjny wskazany w Deklaracji potwierdzenie zawarcia Umowy o prowadzenie IKE:
  - 1) po otrzymaniu prawidłowo wypełnionej Deklaracji, oraz
  - 2) gdy oszczędzający zgłosi zamiar dokonania wypłaty transferowej środków zgromadzonych w programie emerytalnym na IKE oszczędzającego.
2. Potwierdzenie, o którym mowa w ust. 1 zawiera w szczególności:
  - 1) dane osobowe oszczędzającego;
  - 2) nazwy Funduszy/Subfunduszy wraz z oznaczeniem IKE w każdym z Funduszy/Subfunduszy;
  - 3) numer rachunku bankowego (BRIKE), na który oszczędzający ma dokonywać wpłaty oraz na który należy dokonać wypłaty transferowej.

#### § 9. Wpłaty

1. Oszczędzający może dokonywać wpłat na IKE po zawarciu Umowy o prowadzenie IKE.
2. Wpłaty są dokonywane na indywidualny rachunek bankowy (BRIKE) dedykowany dla oszczędzającego, wskazany na potwierdzeniu przyjęcia Deklaracji lub na potwierdzeniu zawarcia Umowy o prowadzenie IKE.
3. Pierwsza i każda kolejna wpłata na BRIKE nie może być mniejsza niż 100 (sto) złotych.
4. BRIKE jest rachunkiem przejściowym, z którego środki pochodzące z każdej wpłaty są przekazywane na rachunki bankowe poszczególnych Funduszy/Subfunduszy zgodnie z Dyspozycją Alokacji. Przekazanie środków następuje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni od dnia otrzymania przez Towarzystwo informacji o wpływie wpłaty na BRIKE.
5. Jednostki Uczestnictwa są zbywane przez Fundusz w terminach wskazanych w Prospekcie Informacyjnym, po przekazaniu środków z BRIKE na rachunek Funduszu/Subfunduszu.
6. Oszczędzający staje się Uczestnikiem Funduszu w chwili zapisania Jednostek Uczestnictwa na IKE oszczędzającego, prowadzonego przez ten Fundusz.
7. W przypadku dokonania wypłaty transferowej na IKE z indywidualnego konta emerytalnego, prowadzonego przez inną niż Fundusz instytucję finansową, oszczędzający, z zastrzeżeniem zdania następnego, może dokonywać wpłat dopiero po przekazaniu przez instytucję prowadzącą dotychczas indywidualne konto emerytalne oszczędzającego niezbędnych informacji wymaganych przez przepisy prawa oraz po wpływie środków będących przedmiotem wypłaty transferowej z instytucji prowadzącej dotychczas indywidualne konto emerytalne oszczędzającego, W przypadku, gdy w stosunku do tej instytucji finansowej otwarto likwidację, ogłoszono upadłość albo prawomocnie oddalono wniosek o ogłoszenie upadłości lub umorzono postępowanie upadłościowe, jeżeli jej majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania, lub wydano ostateczną decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności albo, gdy to zezwolenie wygasło, oszczędzający może dokonywać wpłat do IKE przed wykonaniem wypłaty transferowej.
8. Wpłaty dokonywane na IKE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć maksymalnej wysokości wpłat.
9. Przepis ust. 8 nie ma zastosowania do przyjmowanych wpłat transferowych.
10. Wpłaty dokonywane przez małoletniego na IKE nie mogą przekroczyć dochodów uzyskanych przez niego w danym roku, z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę i nie mogą być wyższe od kwoty, o której mowa w ust. 8.

#### § 10. Sposób postępowania z nadwyżką sumy wpłat dokonanych przez oszczędzającego na wszystkie IKE w danym roku kalendarzowym nad maksymalną wysokość wpłat

1. W przypadku, gdy suma wpłat dokonanych przez oszczędzającego na BRIKE w danym roku kalendarzowym przekroczy

maksymalną wysokość wpłat, nadwyżka sumy wpłat dokonanych przez oszczędzającego na BRIKE w danym roku kalendarzowym nad maksymalną wysokość wpłat oraz każda kolejna wpłata dokonana w tym roku kalendarzowym mogą zostać, zgodnie z wskazaniem oszczędzającego w Deklaracji:

- 1) przekazane na rachunek bankowy wskazany przez oszczędzającego;
  - 2) przekazane do jednego z Funduszy/Subfunduszy.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 za przekazaną kwotę zostaną nabyte Jednostki Uczestnictwa kategorii A wskazanego przez oszczędzającego Funduszu/Subfunduszu, na zasadach określonych w Statucie tego Funduszu.
  3. Przekazanie środków w przypadku, o którym mowa w ust. 1, następuje w terminie 7 dni od dnia dokonania wpłaty powodującej przekroczenie maksymalnej wysokości wpłat przez sumy wpłat dokonanych przez oszczędzającego na wszystkie IKE w danym roku kalendarzowym.
  4. Rachunek bankowy albo Fundusz/Subfundusz, o których mowa w ust. 1, oszczędzający wskazuje w Deklaracji. Oszczędzający może dokonać zmiany rachunku lub odpowiednio Funduszu/Subfunduszu składając pisemną dyspozycję.

#### § 11. Alokacja

1. W Deklaracji oszczędzający wypełnia Dyspozycję Alokacji. Dyspozycja Alokacji może być przez oszczędzającego zmieniona, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.
2. Oszczędzający może dokonać wyboru alokacji indywidualnej lub alokacji według wieku:
  - W Dyspozycji Alokacji indywidualnej oszczędzający wskazuje jeden lub kilka spośród Funduszy/Subfunduszy, na który ma być alokowana wpłata. Część wpłaty, jaka ma być przekazana na poszczególne Fundusze/Subfundusze wyrażona jest w procentach, z dokładnością do 1%, przy czym część wpłaty przypadająca na jeden Fundusz/Subfundusz nie może być mniejsza niż 10% wpłaty. Maksymalna liczba Funduszy/Subfunduszy wskazanych w ramach Dyspozycji Alokacji nie może być większa niż 4. Wszelkie Dyspozycje Alokacji niespełniające wymogów, o których mowa w niniejszym ustępie, zostaną uznane za nieważne. W takim wypadku, będzie obowiązywała ostatnia ważna Dyspozycja Alokacji.
  - Mechanizm Alokacji według wieku polega automatycznej zmianie alokacji wpłat i środków pochodzących z wpłat zgodnie z poniższą tabelą.

Przedział wiekowy	Udział % w subfunduszach według grupy wiekowej			
	Investor Top 25 Małych Spółek	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego	Investor Oszczędnościowy	Investor Gold Otwarty
do 30 lat	40	50	0	10
31-35 lat	35	50	5	10
36-40 lat	30	50	10	10
41-45 lat	25	45	20	10
46- 50 lat	15	40	40	5
51- 55 lat	5	35	60	0
56 i więcej lat	0	30	70	0

- Zmiana jest dokonywana w dniu urodzin Oszczędzającego i powoduje:
  - » Dostosowanie alokacji wpłat, zgodnie z warunkami wskazanymi w Regulaminie;
  - » Realokację zgromadzonych środków pochodzących z wpłat na IKE, zgodnie z warunkami wskazanymi w Regulaminie.
- Oszczędzający ma prawo do wyboru alokacji według wieku na Deklaracji przystąpienia, a po przystąpieniu do programu w Investor Online lub na formularzu udostępnionym przez Towarzystwo.
- Mechanizm Alokacji według wieku staje się aktywny z chwilą otrzymania stosownej dyspozycji przez Towarzystwo i powoduje zmianę wcześniejszych dyspozycji alokacji wpłat i zgromadzonych środków
- Oszczędzający ma prawo w każdej chwili do rezygnacji z Alokacji według wieku, poprzez złożenie Dyspozycji

zmiany Alokacji. Zmiana taka staje się skuteczna z chwilą otrzymania stosownej dyspozycji przez Towarzystwo.

3. Zmieniona Dyspozycja Alokacji obowiązuje od następnego dnia roboczego przypadającego po dniu otrzymania ważnej Dyspozycji Alokacji przez Fundusze.
4. Realizacja Dyspozycji Alokacji powoduje automatyczną realokację środków dotychczas zgromadzonych na IKE. Realokacja środków dokonywana jest następnego dnia wyceny przypadającego po dniu otrzymania ważnej Dyspozycji Alokacji przez Fundusze, poprzez realizację zleceń konwersji lub odpowiednio zamiany Jednostek Uczestnictwa odpowiednich Funduszy/Subfunduszy, w oparciu o bieżące wartości zgromadzonych dotychczas Jednostek Uczestnictwa.
5. Dyspozycja Alokacji może być składana nie częściej niż 12 razy w danym roku kalendarzowym. Trzynasta i każda następna Dyspozycja Alokacji złożona w danym roku kalendarzowym nie zostanie wykonana.

#### § 12. Wypłata

1. Wypłata środków zgromadzonych na IKE, z zastrzeżeniem art.14, następuje wyłącznie:
  - 1) na wniosek oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku:
    - a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych, albo
    - b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 5 lat przed dniem złożenia przez oszczędzającego wniosku o dokonanie wypłaty;
  - 2) w przypadku śmierci oszczędzającego - na wniosek osoby uprawnionej.
2. Wypłata może być, w zależności od wniosku oszczędzającego albo osoby uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo w ratach.
3. Z wyłączeniem przypadku, gdy wypłata jest związana z otwarciem likwidacji Funduszu/Subfunduszu, na którym prowadzone jest IKE, wypłata jednorazowa, a w przypadku wypłaty w ratach – wypłata pierwszej raty, jest dokonywana nie później niż w terminie 14 dni, od dnia:
  - 1) złożenia przez oszczędzającego wniosku o dokonanie wypłaty;
  - 2) złożenia przez osobę uprawnioną wniosku o dokonanie wypłaty oraz przedłożenia Funduszowi/om:
    - a) aktu zgonu oszczędzającego i dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej, albo
    - b) prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku oraz zgodnego oświadczenia wszystkich spadkobierców o sposobie podziału środków zgromadzonych przez oszczędzającego bądź prawomocnego postanowienia sądu o dziale spadku oraz dokumentów stwierdzających tożsamość spadkobierców

- chyba, że oszczędzający lub, osoby uprawnione zażądają wypłaty w terminie późniejszym.
4. W przypadku, gdy Fundusz zawiesił odkupywanie Jednostek Uczestnictwa, a zostały spełnione warunki, o których mowa w ust. 3, wypłata następuje w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia wznowienia odkupywania Jednostek Uczestnictwa.
5. Oszczędzający, który dokonał wypłaty jednorazowej albo wypłaty pierwszej raty, nie może ponownie założyć IKE.
6. Oszczędzający nie może dokonywać wpłat na IKE, z którego dokonał wypłaty pierwszej raty.

#### § 13. Zasady wypłat ratalnych

1. W przypadku wypłat ratalnych na wniosku wypłaty oszczędzający wskazuje wysokość raty oraz częstotliwość wypłat.
2. Wysokość raty nie może być niższa niż minimalna wartość wpłaty, określona w art. 9 ust. 3 Regulaminu.
3. Wypłaty poszczególnych rat mogą być dokonywane z następującą częstotliwością:
  - a) co 1 miesiąc;
  - b) co 3 miesiące;
  - c) co 6 miesięcy;



d) co 12 miesięcy,

nie dłużej jednak niż do momentu wypłaty wszystkich środków zgromadzonych na IKE, przy czym pierwsza rata wypłacana jest w terminie wskazanym w art. 12 ust. 3 powyżej.

4. W przypadku, gdy w momencie realizacji dyspozycji wypłaty ratalnej okaże się, iż w wyniku wypłaty ratalnej wartość środków zgromadzonych na IKE byłaby niższa niż minimalna wartość wpłaty określona w art. 9 ust. 3, wówczas wypłacie podlegają wszystkie środki zgromadzone na IKE oszczędzającego.
5. Dyspozycja wypłat ratalnych jest nieodwołalna.
6. Dyspozycja wypłat ratalnych, w zakresie wysokości rat i częstotliwości wypłat poszczególnych rat, nie może być zmieniona po jej złożeniu.
7. Oszczędzający, który dokonał wypłaty pierwszej raty, z zastrzeżeniem art. 11 powyżej, może składać Dyspozycje Alokacji do momentu rozwiązania Umowy o prowadzenie IKE.
8. Oszczędzający, na którego wniosek rozpoczęto wypłatę w ratach, może w dowolnym czasie trwania Umowy o prowadzenie IKE złożyć dyspozycję wypłaty wszystkich środków zgromadzonych na IKE.

#### § 14. Szczególne przypadki wypłaty

Wypłata środków zgromadzonych na IKE:

- 1) oszczędzającym urodzonym do dnia 31 grudnia 1945 r. następuje na wniosek oszczędzającego po spełnieniu warunku:
  - a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 3 dowolnych latach kalendarzowych lub
  - b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 3 lata przed dniem złożenia przez oszczędzającego wniosku o dokonanie wypłaty;
- 2) oszczędzającym urodzonym w okresie między 1 stycznia 1946 r. a 31 grudnia 1948 r. następuje na wniosek oszczędzającego po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat bądź nabyciu wcześniejszych uprawnień emerytalnych oraz spełnieniu warunku:
  - a) dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 4 dowolnych latach kalendarzowych, lub
  - b) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 4 lata przed dniem złożenia przez oszczędzającego wniosku o dokonanie wypłaty.

#### § 15. Obowiązki informacyjne w przypadku wypłaty

1. Fundusze dokonując wypłaty, o której mowa w art. 12 oraz w art. 13 Regulaminu, są zobowiązane do sporządzenia i przekazania informacji o dokonaniu wypłaty jednorazowej albo o dokonaniu wypłaty pierwszej raty do naczelnika urzędu skarbowego właściwego dla oszczędzającego w sprawach opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych, w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiła wypłata.
2. Oszczędzający, przed dokonaniem wypłaty, zobowiązany jest do poinformowania Funduszy o właściwym dla podatku dochodowego od osób fizycznych oszczędzającego naczelniku urzędu skarbowego oraz do przedstawienia decyzji organu rentowego o przyznaniu prawa do emerytury, jeżeli oszczędzający nie ukończył 60 roku życia.
3. Informacja, o której mowa w ust. 1, zawiera:
  - 1) dane identyfikujące IKE;
  - 2) dane osobowe oszczędzającego;
  - 3) datę pierwszej wpłaty albo datę przyjęcia pierwszej wypłaty transferowej, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpiło wcześniej;
  - 4) sumę wpłat w każdym roku kalendarzowym;
  - 5) wysokości i daty wypłat transferowych przyjętych na IKE oszczędzającego oraz informacje o nazwie instytucji finansowej lub o danych zarządzającego i o danych pracodawcy prowadzącego program emerytalny, dokonujących tych wypłat;
  - 6) wysokości i daty częściowych zwrotów oraz informacje o nazwie instytucji finansowej dokonującej częściowego zwrotu;

- 7) sumę wpłaconych składek podstawowych, w przypadku gdy na IKE oszczędzającego dokonano wypłaty transferowej z programu emerytalnego;
  - 8) wysokość i datę wypłaty;
  - 9) kopię decyzji organu rentowego o przyznaniu uprawnień emerytalnych, jeżeli oszczędzający nie ukończył 60 roku życia.
4. Niedopełnienie przez oszczędzającego obowiązku, o którym mowa w ust. 2, spowoduje, że Fundusz/Fundusze nie dokona/-ją wypłaty.

#### § 16. Wypłata transferowa

1. Wypłata transferowa jest dokonywana na podstawie dyspozycji oszczędzającego albo osoby uprawnionej po uprzednim zawarciu umowy o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego z inną instytucją finansową albo po przystąpieniu do programu emerytalnego i okazaniu Funduszowi odpowiednio potwierdzenia zawarcia umowy albo potwierdzenia przystąpienia do programu emerytalnego.
2. W przypadku wypłaty transferowej z IKE do programu emerytalnego wypłata transferowa dokonywana jest na rachunek programu emerytalnego.
3. Z wyłączeniem przypadków, gdy wypłata jest związana z otwarciem likwidacji Funduszu, na którym prowadzone jest IKE, wypłata transferowa dokonywana jest w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia:
  - 1) złożenia dyspozycji wypłaty transferowej przez oszczędzającego, albo
  - 2) przedstawienia przez osoby uprawnione dokumentów wymienionych w art. 12 ust. 3 pkt 2 powyżej oraz złożenia dyspozycji wypłaty transferowej,
- pod warunkiem, że nie zachodzą przesłanki do zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa określone w Statucie.
4. Z chwilą dokonania wypłaty transferowej, za wyjątkiem realizacji Dyspozycji Alokacji, Umowa o prowadzenie IKE ulega rozwiązaniu.
5. Z zastrzeżeniem ust. 7 poniżej, przedmiotem wypłaty transferowej może być wyłącznie całość środków zgromadzonych na IKE, z wyłączeniem przypadku, gdy wypłata transferowa dokonywana jest na skutek realizacji Dyspozycji Alokacji, lub w przypadku wypłaty transferowej z Funduszu likwidowanego na inny Fundusz.
6. Każda z osób uprawnionych do środków zgromadzonych na IKE zmarłego może dokonać wypłaty transferowej na swoje indywidualne konto emerytalne lub do programu emerytalnego, do którego przystąpiła, wyłącznie całości przysługujących jej środków.

#### § 17. Obowiązki informacyjne w przypadku wypłaty transferowej

1. W razie złożenia przez oszczędzającego dyspozycji wypłaty transferowej do innej instytucji finansowej albo do programu emerytalnego, Fundusze przekazują tej instytucji finansowej albo zarządzającemu, wraz z dokonaniem wypłaty transferowej, następujące informacje:
  - 1) dane osobowe oszczędzającego;
  - 2) o dacie pierwszej wpłaty albo o dacie przyjęcia pierwszej wypłaty transferowej, w zależności od tego, które ze zdarzeń nastąpiło wcześniej;
  - 3) o sumie wpłat w każdym roku kalendarzowym oraz nazwę instytucji finansowej przyjmującej wpłatę;
  - 4) o wysokości i datach wypłat transferowych przyjętych na IKE oszczędzającego oraz o nazwie instytucji finansowej lub o danych zarządzającego i o danych pracodawcy prowadzącego program emerytalny, w rozumieniu przepisów o pracowniczych programach emerytalnych, dokonujących tych wypłat;
  - 5) o wysokości i datach dokonywanych wypłat transferowych oraz o nazwie instytucji finansowej albo o danych zarządzającego i o danych pracodawcy prowadzącego program emerytalny, do których dokonywana jest wypłata transferowa;
  - 6) o wysokości i datach częściowych zwrotów oraz o nazwie instytucji finansowej dokonującej częściowego zwrotu;
  - 7) o aktualnej wartości środków pochodzących z wpłat na IKE;
  - 8) o sumie wpłaconych składek podstawowych, w przypadku, gdy na IKE oszczędzającego dokonano wypłaty transferowej z programu emerytalnego.

2. Informacje, o których mowa w ust. 1, obejmują także dane przekazane przez wszystkie poprzednie instytucje finansowe prowadzące indywidualne konto emerytalne oszczędzającego.
3. Fundusz, dokonując wypłaty transferowej środków zgromadzonych na IKE zmarłego na indywidualne konto emerytalne osoby uprawnionej albo do programu emerytalnego, do którego uprawniony przystąpił, przekazuje odpowiednio instytucji finansowej prowadzącej indywidualne konto emerytalne uprawnionego albo zarządzającemu informację określoną w ust. 1 pkt 5 wraz z podaniem tytułu transferu.

#### § 18. Zwrot środków zgromadzonych na IKE

1. Zwrot środków zgromadzonych na IKE następuje w razie wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przez którąkolwiek ze stron, jeżeli nie zachodzą przesłanki do wypłaty lub wypłaty transferowej.
2. W przypadku, gdy na IKE oszczędzającego przyjęto wypłatę transferową zawierającą wpłatę z programu emerytalnego, Fundusz przed dokonaniem zwrotu, w ciągu 7 dni, licząc od dnia złożenia przez oszczędzającego wypowiedzenia, przekazuje na rachunek bankowy wskazany przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych kwotę w wysokości 30 % sumy składek podstawowych wpłaconych do programu emerytalnego.
3. Przedmiotem zwrotu są środki zgromadzone przez oszczędzającego na wszystkich IKE prowadzonych przez Fundusze.
4. Zwrotowi podlegają środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, o którym mowa w ust. 2, również o kwotę stanowiącą 30 % sumy składek podstawowych wpłaconych do programu emerytalnego.
5. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przez oszczędzającego jest on obowiązany do złożenia oświadczenia o zapoznaniu się z konsekwencjami zwrotu, o których mowa w ust. 4.
6. Zwrot środków zgromadzonych na IKE następuje przed upływem okresu wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE.
7. Oszczędzający może wystąpić z wnioskiem o częściowy zwrot pod warunkiem, że środki te pochodziły z wpłat na IKE. Środki pochodzące z wpłat na IKE stanowią różnicę pomiędzy wartością wszystkich środków zgromadzonych na IKE, a wartością wszystkich wpłat dokonywanych do programów emerytalnych, które w ramach wypłat transferowych przekazane zostały na IKE prowadzone przez Fundusze. Wartość wszystkich wpłat dokonywanych do programów emerytalnych, oznacza sumę wpłat do programów emerytalnych na rzecz oszczędzającego, w tym sumę wpłat z tytułu składki podstawowej i składki dodatkowej, objętych wcześniejszymi wypłatami transferowymi.
8. Częściowy zwrot środków następuje w terminie nie dłuższym niż 30 dni, licząc od dnia złożenia przez oszczędzającego wniosku.
9. Z zastrzeżeniem ust. 7 powyżej, w przypadku zwrotu częściowego na dyspozycji zwrotu, oszczędzający wskazuje kwotę zwrotu częściowego przed opodatkowaniem lub procentową wartość wszystkich środków zgromadzonych na IKE, która ma podlegać zwrotowi częściowemu.
10. W przypadku wskazania kwoty zwrotu częściowego przewyższającej wartość środków pochodzących z wpłat na IKE w rozumieniu ust. 7 powyżej, dyspozycja zwrotu częściowego realizowana jest do wartości środków pochodzących z wpłat na IKE.
11. W przypadku wskazania procentowej wartości wszystkich środków zgromadzonych na IKE, która ma podlegać zwrotowi częściowemu, dyspozycja zwrotu częściowego realizowana jest zgodnie z dyspozycją, do wartości środków pochodzących z wpłat na IKE w rozumieniu ust. 7 powyżej.

#### § 19. Forma wypłaty, wypłaty transferowej i zwrotu

Wypłata, wypłata transferowa oraz zwrot i częściowy zwrot środków zgromadzonych na IKE dokonywane są w formie pieniężnej, po odkupieniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE

#### § 20. Informacja o środkach zgromadzonych na IKE

1. Towarzystwo w terminie 30 dni od zakończenia każdego roku kalendarzowego wysyła oszczędzającemu pocztą, pisemną, informację o środkach zgromadzonych na IKE, zawierającą w szczególności następujące dane:
  - 1) oznaczenie IKE;
  - 2) dane osobowe oszczędzającego;
  - 3) informację na temat aktualnej alokacji;

- 4) datę i wysokość każdej z wpłat dokonanych od czasu sporządzenia poprzedniej informacji o środkach zgromadzonych na IKE;
  - 5) datę i wysokość każdej z wypłat transferowych dokonanych od czasu sporządzenia poprzedniej informacji o środkach zgromadzonych na IKE;
  - 6) datę i wysokość każdej z wypłat ratalnych dokonanych od czasu sporządzenia poprzedniej informacji o środkach zgromadzonych na IKE;
  - 7) datę, liczbę i cenę nabycia Jednostek Uczestnictwa za każdą z wpłat, o których mowa w pkt 4;
  - 8) datę, liczbę i cenę odkupienia Jednostek Uczestnictwa odkupionych w związku z każdą z wypłat transferowych;
  - 9) liczbę i aktualną na dzień sporządzenia informacji wartość Jednostek Uczestnictwa zapisanych na IKE.
2. Informacja, o której mowa w ust. 1 zawiera dane na temat wszystkich IKE oszczędzającego.

#### § 21. Osoby uprawnione

1. W Deklaracji oszczędzający może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na IKE w przypadku jego śmierci.
2. Lista osób uprawnionych może być w każdym czasie zmieniona poprzez złożenie przez oszczędzającego pisemnej dyspozycji.
3. Jeżeli oszczędzający wskazał kilka osób uprawnionych do otrzymania środków po jego śmierci, a nie oznaczył ich udziału w tych środkach lub suma oznaczonych udziałów nie jest równa 1, uważa się, że udziały tych osób są równe.
4. Wskazanie osoby uprawnionej do otrzymania środków po śmierci oszczędzającego staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed śmiercią oszczędzającego. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłego, przypada w częściach równych pozostałym osobom uprawnionym, chyba że oszczędzający zadysponuje tym udziałem w inny sposób.
5. W przypadku braku wskazania przez oszczędzającego osób uprawnionych, środki zgromadzone na IKE wchodzą do spadku.

#### § 22. Koszty i opłaty

1. Za zawarcie Umowy o prowadzenie IKE, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, pobierana jest jednorazowa opłata w wysokości 80 (słownie: osiemdziesięciu) złotych. Opłata pobierana jest od pierwszej wpłaty, w tym ze środków pochodzących z wypłaty transferowej.
2. Koszty obciążające środki zgromadzone na IKE są określone w Statucie.
3. W związku z nabywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa, w tym konwersją/zamianą dokonywaną w związku ze zmianą alokacji oszczędzający nie ponosi opłat manipulacyjnych.
4. W przypadku, gdy oszczędzający dokonuje wypłaty, wypłaty transferowej, zwrotu lub częściowego zwrotu przed upływem 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE z wypłacanych, transferowanych lub zwracanych środków zgromadzonych na IKE, Towarzystwo pobiera dodatkową opłatę w wysokości 5% tych środków.
5. Za zawarcie Umowy za pośrednictwem Towarzystwa, w szczególności za pośrednictwem Investor Online, opłata za zawarcie Umowy IKE, o której mowa w ust. 1 powyżej nie jest pobierana.

#### § 23. Zastaw na Jednostkach Uczestnictwa zapisanych na IKE

1. Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKE mogą być obciążone zastawem. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z IKE jest traktowane jako częściowy zwrot lub zwrot.
2. W zakresie nieuregulowanym w Regulaminie do zastawu na Jednostkach Uczestnictwa mają zastosowanie odpowiednie postanowienia Statutów.

#### § 24. Rozwiązanie i wygaśnięcie Umowy o prowadzenie IKE

1. Umowa o prowadzenie IKE zostaje zawarta na czas nieokreślony.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4 poniżej, Umowa o prowadzenie IKE ulega rozwiązaniu w przypadku wypowiedzenia jej

przez jedną ze stron z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia.

3. Rozwiązanie Umowy o prowadzenie IKE następuje bez zachowania okresu wypowiedzenia w dniu dokonania wypłaty jednorazowej, wypłaty ratalnej powodującej wypłatę wszystkich środków zgromadzonych na IKE oszczędzającego lub wypłaty transferowej, z wyłączeniem przypadku, gdy wypłata transferowa dokonywana jest na skutek realizacji Dyspozycji Alokacji, lub w przypadku wypłaty transferowej z Funduszu likwidowanego na inny Fundusz.
4. W przypadku połączenia Funduszu lub Subfunduszu wskazanego w Dyspozycji Alokacji oszczędzającego z innym Funduszem lub odpowiednio Subfunduszem, Umowa o prowadzenie IKE zawarta z Funduszem przejmowanym lub odpowiednio Investor Parasol SFIO działającym na rzecz Subfunduszu przejmowanego ulega rozwiązaniu z dniem połączenia.
5. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przez oszczędzającego lub wszystkie Fundusze wskazane w Dyspozycji Alokacji, oszczędzający jest zobowiązany do dokonania wypłaty lub wypłaty transferowej. Jeżeli oszczędzający przed upływem okresu wypowiedzenia nie dokona wypłaty lub wypłaty transferowej środki zgromadzone na IKE zostaną przekazane oszczędzającemu w formie zwrotu, w sposób wskazany przez oszczędzającego dla przekazania nadwyżki sumy wpłat dokonanych przez oszczędzającego na wszystkie IKE w danym roku kalendarzowym nad maksymalną wysokość wpłat.
6. W przypadku wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKE przez jeden z Funduszy, oszczędzający jest zobowiązany złożyć przed upływem okresu wypowiedzenia Dyspozycję Alokacji, zapewniającą realokację środków zgromadzonych w Funduszu wypowiadającym Umowę o prowadzenie IKE. W przypadku niezłożenia Dyspozycji Alokacji w terminie wskazanym w zdaniu poprzedzającym, Fundusz wypowiadający Umowę o prowadzenie IKE dokonuje odkupienia Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na IKE, a kwota uzyskana z odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest wpłacana proporcjonalnie do pozostałych Funduszy zgodnie z Dyspozycją Alokacji.
7. W przypadku, gdy oszczędzający nie dokona wpłaty na BRIKE w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE, umowa wygasa wraz z upływem tego terminu.

#### § 25. Likwidacja Funduszu/ wygaśnięcie decyzji na prowadzenie działalności

1. W przypadku otwarcia likwidacji Funduszu, który prowadzi IKE, a także w przypadku wydania ostatecznej decyzji organu nadzoru o cofnięciu zezwolenia lub w przypadku wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenia działalności przez Towarzystwo, Fundusz jest zobowiązany powiadomić o tym oszczędzającego, w terminie 30 dni od dnia wystąpienia zdarzenia.
2. Powiadomienie, o którym mowa w ust. 1 zawiera informacje o:
  - 1) terminie, w którym oszczędzający jest obowiązany do dostarczenia Funduszowi potwierdzenia zawarcia Umowy o prowadzenie IKE albo potwierdzenia przystąpienia do programu emerytalnego, w celu dokonania wypłaty transferowej, lub
  - 2) możliwości złożenia dyspozycji dokonania wypłaty transferowej z Funduszu likwidowanego do innego Funduszu zarządzanego przez Investors TFI S.A., oraz
  - 3) skutkach niedostarczenia potwierdzeń oraz niezłożenia dyspozycji wypłaty transferowej, o których mowa powyżej, w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia.
3. W celu dokonania wypłaty transferowej oszczędzający, w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 2, jest obowiązany do zawarcia umowy o prowadzenie IKE z inną instytucją finansową i do dostarczenia potwierdzenia zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do programu emerytalnego, do dostarczenia potwierdzenia przystąpienia do programu emerytalnego Funduszom. W przypadku wypłaty transferowej pomiędzy Funduszami zarządzanymi przez Investors TFI S.A. w terminie wskazanym w zdaniu poprzedzającym oszczędzający obowiązany jest jedynie do złożenia stosowanej dyspozycji.
4. W przypadku niedopełnienia przez oszczędzającego któregokolwiek z obowiązków, o których mowa w ust. 3, jeżeli nie spełnia on warunków do wypłaty, następuje zwrot środków przyznanych w postępowaniu likwidacyjnym zgodnie z zasadami określonymi w Statucie.
5. W przypadku spełnienia przez oszczędzającego obowiązków, o których mowa w ust. 3, Fundusze są zobowiązane do dokonania wypłaty transferowej środków przyznanych oszczędzającemu w postępowaniu likwidacyjnym na indywidualne konto emerytalne wskazane w potwierdzeniu zawarcia umowy lub odpowiednio na IKE prowadzone przez Fundusz zarządzany przez Investors TFI S.A. wskazany w dyspozycji wypłaty transferowej.
6. Po dostarczeniu potwierdzenia zawarcia umowy albo potwierdzenia przystąpienia do programu emerytalnego Fundusze przesyłają, w ciągu 14 dni, liczonych od dnia dostarczenia potwierdzenia, do:

- 1) instytucji finansowej, z którą oszczędzający zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta emerytalnego, lub
- 2) zarządzającego programem emerytalnym, do którego oszczędzający przystąpił,

- informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 Regulaminu.

7. W przypadku likwidacji Subfunduszu wskazanego w bieżącej Dyspozycji Alokacji, nie później niż na 30 dni przed dniem otwarcia likwidacji oszczędzający zostanie powiadomiony o planowanej likwidacji Subfunduszu oraz o dacie, do jakiej Subfundusz zbywa i odkupuje Jednostki Uczestnictwa. We wskazanym w powiadomieniu terminie oszczędzający zobowiązany jest złożyć Dyspozycję Alokacji, zapewniającą realokację środków zgromadzonych w likwidowanym Subfunduszu. W przypadku niezłożenia Dyspozycji Alokacji w terminie wskazanym w zdaniu poprzedzającym, Investor Parasol SFIO w ostatnim dniu wyceny dokonuje odkupienia Jednostek Uczestnictwa likwidowanego Subfunduszu zgromadzonych na IKE, a kwota uzyskana z odkupienia Jednostek Uczestnictwa jest wpłacana proporcjonalnie do pozostałych Funduszy/Subfunduszy zgodnie z Dyspozycją Alokacji.
8. W chwilę otwarcia likwidacji Funduszy lub odpowiednio Subfunduszu wskazanego w bieżącej Dyspozycji Alokacji Umowa o prowadzenie IKE pomiędzy oszczędzającym, a likwidowanym Funduszem lub odpowiednio Investor Parasol SFIO działającym na rzecz likwidowanego Subfunduszu – w odniesieniu do likwidowanego Subfunduszu, ulega rozwiązaniu. Rozwiązanie Umowy o prowadzenie IKE w stosunku do likwidowanego Funduszu lub odpowiednio Investor Parasol SFIO działającego na rzecz likwidowanego Subfunduszu – w odniesieniu do likwidowanego Subfunduszu, nie powoduje rozwiązania Umowy o prowadzenie IKE z pozostałymi Funduszami wskazanymi w Dyspozycji Alokacji.

#### § 26. Przejęcie zarządzania Funduszem

1. W przypadku przejęcia zarządzania Funduszem wskazanym w bieżącej Dyspozycji Alokacji przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, Umowa o prowadzenie IKE pomiędzy oszczędzającym, a przejmowanym Funduszem ulega rozwiązaniu z dniem wejścia w życie zmian w statucie Funduszu, określających firmę, siedzibę i adres towarzystwa przejmującego zarządzanie Funduszem. Rozwiązanie Umowy o prowadzenie IKE pomiędzy oszczędzającym, a Funduszem przejmowanym nie powoduje rozwiązania Umowy o prowadzenie IKE z pozostałymi Funduszami wskazanymi w Dyspozycji Alokacji oszczędzającego.
2. W przypadku, gdy przejęcie zarządzania Funduszem wskazanym w bieżącej Dyspozycji Alokacji przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że oszczędzający będzie posiadał Jednostki Uczestnictwa zapisane na IKE w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych, art. 25 Regulaminu stosuje się odpowiednio.

#### § 27. Połączenie Funduszy

1. W przypadku połączenia Funduszy lub Subfunduszy, Fundusz lub odpowiednio Subfundusz przejmujący, w którym oszczędzający gromadził środki w ramach IKE, powiadamia oszczędzającego, w formie pisemnej, w terminie 14 dni od dnia dokonania połączenia o zajściu tego zdarzenia oraz o liczbie Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub odpowiednio Subfunduszu przejmującego, przydzielonych oszczędzającemu i ich wartości.
2. W przypadku, gdy Fundusz lub odpowiednio Subfundusz przejmujący IKE oszczędzającego nie prowadził IKE, powiadomienie, o którym mowa w ust. 1 zawiera informacje, o których mowa w art. 25 ust. 2 Regulaminu.

#### § 28. Składanie dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z IKE

Dyspozycje dotyczące środków zgromadzonych na IKE oraz inne oświadczenia woli związane z IKE są składane bezpośrednio Towarzystwu lub za pośrednictwem wskazanych Dystrybutorów.

#### § 29. Reklamacje oraz skargi

Jeżeli Oszczędzający ma zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Towarzystwo lub zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne, może złożyć skargę albo reklamację. Szczegółowe zasady składania i rozpatrywania skarg i reklamacji określa „Regulamin składania i rozpatrywania skarg i reklamacji w Investors TFI S.A.” dostępny na stronie internetowej [www.investors.pl](http://www.investors.pl).

### § 30. Udostępnianie Regulaminu

Regulamin oraz informacja na temat podmiotów upoważnionych do przyjmowania Deklaracji oraz Dystrybutorów przyjmujących dyspozycje i oświadczenia woli związane z IKE są dostępne w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej pod adresem [www.investors.pl](http://www.investors.pl). Każdy podmiot uprawniony do przyjmowania Deklaracji jest zobowiązany do udostępnienia Regulaminu osobie, która zamierza złożyć Deklarację.

### § 31. Zmiana Regulaminu

1. Towarzystwo może w każdym czasie zmienić Regulamin.
2. Zmiany Regulaminu są ogłaszane na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem [www.investors.pl](http://www.investors.pl). Zmiany powodujące wzrost obciążeń dla oszczędzającego wchodzi w życie nie wcześniej niż w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia.

Warszawa, dnia 20 listopada 2020 r.

**Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Zebra Tower | ul.Mokotowska 1 | 00-640 Warszawa

tel. +48 22 378 9100 | fax +48 22 378 9101

[www.investors.pl](http://www.investors.pl) | [office@investors.pl](mailto:office@investors.pl)