

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

REGULAMIN OBROTU DŁUŻNYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Spis treści

ROZDZIAŁ 1 Postanowienia ogólne.....	3
ROZDZIAŁ 2 Rynek Pierwotny	8
ROZDZIAŁ 3 Obrót wtórny – Zawieranie Transakcji	10
ROZDZIAŁ 4 Rozliczenia Transakcji	12
ROZDZIAŁ 5 Depozyt i Ewidencja Dłużnych Papierów Wartościowych.....	15
ROZDZIAŁ 6.....	17
Pełnomocnictwa	17
Tryb i warunki odstąpienia, wypowiedzenia oraz rozwiązania Umowy Ramowej	18
Opłaty i Prowizje.....	19
Postanowienia końcowe	19

ROZDZIAŁ 1 POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Regulamin obrotu dłużnymi papierami wartościowymi (zwany dalej „Regulaminem”) określa zasady i tryb nabywania i zbywania Dłużnych Papierów Wartościowych oraz prowadzenia depozytu i ewidencji Papierów Wartościowych przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w zakresie określonym poniżej.
2. Dłużne Papiery Wartościowe, o których mowa w ust. 1, są emitowane za pośrednictwem Banku lub innych podmiotów.
3. Dłużne Papiery Wartościowe oznaczają:
 - 1) obligacje („Obligacje”) emitowane na podstawie Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r o obligacjach (DZ. U. z 2001r, Nr 120, poz 1300, z późn., zm.);
 - 2) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa (w tym bony skarbowe);
 - 3) certyfikaty depozytowe – papiery wartościowe emitowane zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (DZ. U. 2002 Nr 72, poz. 665, z późn. zm.);
 - 4) inne instrumenty o charakterze dłużnym, emitowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
4. Czynności, o których mowa w ust. 1, wykonywane są przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz Emitenta pod warunkiem zawarcia odrębnej umowy o obsługę emisji Dłużnych Papierów Wartościowych.
5. Czynności, o których mowa w ust. 1, wykonywane są przez Bank Gospodarstwa Krajowego na rzecz Klienta, na podstawie Regulaminu.
6. Regulamin jest obowiązujący dla Banku, Emitenta i Klienta.
7. Regulamin jest integralną częścią Umowy Ramowej.

§ 2.

Przez użyte w Regulaminie określenia należy rozumieć:

- 1) Bank, BGK - Bank Gospodarstwa Krajowego;
- 2) Dzień rozliczenia - dzień, w którym Bank dokonuje rozliczenia transakcji dokonanej na rynku wtórnym przenosząc lub nabywając Dłużne Papiery Wartościowe po spełnieniu przez Klienta warunków określonych w Regulaminie;
- 3) Dzień wykupu - ustalona przez Emitenta data wykupu Dłużnego Papieru Wartościowego;
- 4) Dni Robocze – dni od poniedziałku do piątku włącznie, nie wskazane jako dni wolne od pracy w świetle przepisów ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz. U. Nr 4, poz. 28, z późn. zm.) oraz w których Bank prowadzi działalność;

- 5) Klient – osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, oraz osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, z którym zawierane są Transakcje;
- 6) Emitent - podmiot, który może emitować Dłużne Papiery Wartościowe;
- 7) Nabywca – Klient nabywający Dłużne Papiery Wartościowe;
- 8) Zbywca – Klient zbywający Dłużne Papiery Wartościowe;
- 9) Memorandum Informacyjne - dokument zawierający informacje prawno-finansowe na temat Emitenta i emitowanych przez niego Dłużnych Papierów Wartościowych;
- 10) Posiadacz – Klient, któremu przysługują prawa z Dłużnych Papierów Wartościowych;
- 11) Propozycja Nabycia – w przypadku emisji Obligacji na podstawie Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r o obligacjach (DZ. U. z 2001r, poz 1300 z póź, zm.) - przekazana Klientom propozycja nabycia Obligacji na rynku pierwotnym zawierająca informacje wymagane odrębnymi przepisami, w szczególności określająca prawa i obowiązki Emitenta i Posiadaczy;
- 12) Rachunek bankowy - rachunek bieżący lub rachunek pomocniczy w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (Dz. U. z 2002r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.) prowadzony przez Bank, który może zostać użyty jako rachunek służący do rozliczania Transakcji; oznacza rachunek Klienta oraz odpowiednio Emitenta;
- 13) Rachunek papierów wartościowych – rachunek papierów wartościowych służący rejestracji Dłużnych Papierów Wartościowych należących do Klienta (Posiadacza), prowadzony na podstawie umowy zawartej pomiędzy Bankiem a Klientem; zasady prowadzenia takich rachunków są określone w odrębnych przepisach i regulaminach Banku. W szczególności jest to rachunek papierów wartościowych służący rejestracji bonów skarbowych;
- 14) Ewidencja – oznacza w stosunku do:
 - a) Obligacji emitowanych na podstawie Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r o obligacjach (DZ. U. z 2001r, Nr 120, poz 1300, z póź, zm.) rejestr, w którym Bank prowadzi ewidencję Obligacji i przechowuje dane o aktualnych Posiadaczach na podstawie umowy z Emitentem,
 - b) innych Dłużnych Papierów rejestr Posiadaczy prowadzony zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, na podstawie umowy z Emitentem,za zgodą Banku Ewidencja na rzecz Posiadaczy może być prowadzona za pośrednictwem rachunków papierów wartościowych;
- 15) Rentowność – stopa zwrotu z Obligacji w stosunku rocznym, obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni liczoną od dnia nabycia do dnia wykupu Obligacji przy założeniu, że rok kalendarzowy liczy 360 dni, o ile. Emitent nie określi innych zasad;
- 16) Rynek pierwotny – proponowanie przez Emitenta nabycia emitowanych Dłużnych Papierów Wartościowych nowej emisji lub nabywanie tych Dłużnych Papierów Wartościowych;
- 17) Obrót wtórny – organizowane przez Bank transakcje kupna lub sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych;

- 18) Subskrybent – Klient, do którego skierowano Propozycję Nabycia Obligacji;
- 19) Świadczenie depozytowe – dokument wystawiany przez Bank na żądanie Klienta, potwierdzający posiadanie określonych Dłużnych Papierów Wartościowych przez Posiadacza;
- 20) Transakcja – transakcja kupna lub sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych w obrocie wtórnym;
- 21) Ustawa - ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz.U. z 2001r., Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.);
- 22) Formularz potwierdzenia warunków kupna – pisemne, złożone przez Klienta potwierdzenie uzgodnienia warunków Transakcji zakupu Dłużnych Papierów Wartościowych;
- 23) Formularz potwierdzenia warunków sprzedaży - pisemne, złożone przez Klienta potwierdzenie uzgodnienia warunków Transakcji sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych;
- 24) Umowa Ramowa – umowa regulująca zasady współpracy pomiędzy Klientem a Bankiem w zakresie zawierania Transakcji;
- 25) Warunki emisji – w przypadku Dłużnych Papierów Wartościowych nie posiadających formy dokumentu – dokument lub dokumenty wystawione przez Emitenta lub w jego imieniu przez pełnomocnika opisujące prawa i obowiązki Emitenta oraz Posiadaczy, dla Dłużnych Papierów Wartościowych posiadających formę dokumentu – treść takiego dokumentu;
- 26) Potwierdzenie Transakcji – dokument wystawiony przez Bank po zawarciu Transakcji, zawierający informacje dotyczące Transakcji, oraz dane niezbędne do jej prawidłowego rozliczenia, w tym zobowiązania finansowe stron;
- 27) Taryfa Opłat i Prowizji - Taryfa Opłat i Prowizji za czynności bankowe w Banku Gospodarstwa Krajowego;
- 28) Trwały nośnik informacji – każdy nośnik informacji umożliwiający przechowywanie przez czas niezbędny, wynikający z charakteru informacji oraz celu ich sporządzenia lub przekazania, zawartych na nim informacji w sposób uniemożliwiający ich zmianę lub pozwalający na odtworzenie informacji w wersji i formie, w jakiej zostały sporządzone lub przekazane, w szczególności w formie papierowej lub w formie pliku elektronicznego zabezpieczonego przed zmianami;
- 29) Zlecenie – złożone przez Klienta zlecenie kupna lub sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych prowadzące do zawarcia umowy kupna lub sprzedaży jednego lub większej liczby Dłużnych Papierów Wartościowych. Za Zlecenie nie uważa się sytuacji, gdy:
 - a) Bank jedynie podaje ceny, po których jest skłonny zawrzeć Transakcję,
 - b) Klient zwraca się do Banku z prośbą o kwotowanie,
 - c) Bank negocjuje z Klientem warunki Transakcji, dokonywanej przez Bank na własny rachunek,
 - d) Cena ani żaden inny czynnik brany pod uwagę przy realizacji Zlecenia nie jest zależny od sposobu jego realizacji przez Bank.

§3.

1. W przypadku, gdy Bank przekazuje Klientom informacje przy użyciu trwałego nośnika informacji, informacje te mogą być przekazywane na trwałym nośniku innym niż papier, gdy jest to uzasadnione ze względu na potrzeby świadczenia Usługi Inwestycyjnej oraz gdy Klient w Umowie Ramowej, mając wybór pomiędzy informacjami przekazywanymi w formie papierowej lub przy użyciu innego trwałego nośnika, wybrał inny nośnik.
2. Bank może przekazywać Klientom informacje za pośrednictwem strony internetowej, gdy informacje takie nie są adresowane indywidualnie do Klienta, a Klient:
 - 1) wyraził zgodę na przekazywanie informacji w takiej formie;
 - 2) posiada regularny dostęp do Internetu tj. podał w Umowie Ramowej swój adres poczty elektronicznej na potrzeby Umowy Ramowej;
 - 3) uzyskał powiadomienie od Banku w formie elektronicznej zawierające adres strony internetowej Banku oraz wskazanie miejsca na tej stronie, gdzie można znaleźć informacje.
3. Informacje przekazane Klientom przez Bank za pośrednictwem strony internetowej, będą dostępne na tej stronie tak długo, jak to jest potrzebne, aby Klient mógł się z nimi zapoznać.
4. Każdy Klient zobowiązany jest do:
 - 1) przedstawienia informacji niezbędnych do określenia Kategorii Klienta w rozumieniu dyrektywy MiFID;
 - 2) zapoznania się z nadaną mu Kategorią Klienta w rozumieniu dyrektywy MiFID;
 - 3) zapoznania się z informacjami o Banku i świadczonych przez niego usługach, które Bank jest zobowiązany przekazać Klientowi na podstawie Ustawy i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków (Dz.U. z 2009 r. Nr 204 poz. 1577), zamieszczonych na Stronie internetowej Banku oraz dostępnymi w oddziałach Banku;
 - 4) przedstawienia informacji niezbędnych do dokonania oceny adekwatności Dłużnych Papierów Wartościowych;
 - 5) zapoznania się z wynikiem oceny, o której mowa w pkt 4.
5. Bank nie ma obowiązku ponawiania informacji o których mowa w ust. 4. pkt 2 i 4 .
6. W przypadku, gdy Klient ma prawo otrzymać informacje, o których mowa w ust. 5 na żądanie, w godzinach pracy Banku w formie pisemnej, w formie ustnej i za pomocą elektronicznych nośników informacji.

§ 4

1. Jeżeli Regulamin nie stanowi inaczej, wszelkie dokumenty powinny być przedkładane Bankowi przez Klienta w oryginale. Dopuszcza się składanie dokumentów w odpisach poświadczonych notarialnie za zgodność z oryginałem lub w inny akceptowalny przez Bank i uzgodniony z nim sposób. Bank ma prawo uzależnić przyjęcie dokumentu w języku obcym od jednoczesnego przedłożenia tłumaczenia tego dokumentu na język polski, dokonanego przez tłumacza przysięgłego.
2. Warunkiem rozpoczęcia współpracy z Klientem w zakresie zawierania Transakcji (w ramach rynku wtórnego) jest:
 - 4) zawarcie Umowy Ramowej z Klientem;
 - 5) posiadanie przez Klienta Rachunku Bankowego;
oraz złożenie przez Klienta następujących dokumentów:
 - a) umocowania osób uprawnionych do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta, o ile dane te nie wynikają z rejestru sądowego,
 - b) zawiadomienia o nadaniu numeru statystycznego (REGON),
 - c) zaświadczenia właściwego urzędu skarbowego o nadaniu numeru identyfikacji podatkowej (NIP),
 - d) aktualnego wyciągu z KRS lub zaświadczenia o wpisie do ewidencji działalności gospodarczej,
 - e) innych dokumentów, jeśli Bank uzna, że są one niezbędne do podpisania Umowy Ramowej.
3. W przypadku, gdy zawarcie Transakcji nie jest wykonaniem Zlecenia Klienta Bank może odstąpić od wymogów wskazanych w ust. 2.
4. Umowę Ramową w imieniu Klienta podpisują osoby upoważnione do składania oświadczeń woli w zakresie praw i zobowiązań majątkowych, a ich podpisy muszą być zgodne z zamieszczonymi na aktualnej karcie wzorów podpisów złożonej w Banku.
5. Umowa może być zawarta za pośrednictwem pełnomocnika. Pełnomocnictwo do zawarcia Umowy Ramowej powinno być złożone w Banku w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisami potwierdzonymi notarialnie. Pełnomocnik jest upoważniony do wskazania osób uprawnionych do zawarcia Transakcji, określonych w Umowie Ramowej (chyba, że z pełnomocnictwa wynika odmienna treść).
6. Umowę Ramową sporządza się w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach po jednym egzemplarzu dla Banku i Klienta.
7. Do obowiązku Klienta należy złożenie w Banku informacji na temat aktualnej listy osób upoważnionych do zawierania Transakcji oraz jej bieżącej aktualizacji. Klient zobowiązany jest zapoznać osoby upoważnione z Regulaminem.
8. Bank nie ponosi odpowiedzialności za zawarcie Transakcji z osobą, której pełnomocnictwo do zawierania Transakcji wygasło lub zostało odwołane, a Bank nie został o tym poinformowany.

9. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego informowania Banku o wszelkich zmianach danych identyfikacyjnych, podanych przez Klienta przy zawarciu Umowy Ramowej.
10. Klient ponosi konsekwencje wynikające z niedopełnienia zobowiązania, o którym mowa w ust. 7, w szczególności zaś wszelkie pisma wysłane na adres Klienta wskazany w Umowie Ramowej, podwójnie awizowane a nieodebrane, będą miały skutek doręczenia.
11. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wynikłą z powodu niedopełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust. 7.
12. Regulamin jest integralną częścią Umowy Ramowej.
13. Indywidualne warunki rozliczania Transakcji określają postanowienia Umowy Ramowej.
14. Klient zobowiązany jest do zapoznania Pełnomocnika z postanowieniami Regulaminu.

§ 5.

1. Bank nie świadczy na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).
2. Bank nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne Klienta, w tym decyzje o zawarciu Transakcji. Klient jest zobowiązany do starannej weryfikacji wszystkich ryzyk, w szczególności ryzyk ekonomicznych, prawnych oraz podatkowych związanych z daną Transakcją.
3. Zawierając Transakcje z wykorzystaniem instrumentów finansowych, zarówno tych, które w ocenie Banku są adekwatne do wiedzy i doświadczenia Klienta jak i dla tych, które zostały uznane jako nieadekwatne, Klient polega wyłącznie na własnej ocenie ryzyka i chociaż Bank może wspierać go w tym danymi rynkowymi, decyzję w odniesieniu do takich Transakcji Klient podejmuje wyłącznie na własne ryzyko i odpowiedzialność.
4. Informacje przekazywane Klientowi przez Bank nie stanowią rekomendacji inwestycyjnej i nie gwarantują osiągnięcia przedstawionych rezultatów.

§ 6.

Żaden zapis Regulaminu nie może być interpretowany jak zobowiązanie Banku do nabywania lub zbywania Obligacji lub innych Dłużnych Papierów Wartościowych.

ROZDZIAŁ 2 RYNEK PIERWOTNY

§ 7.

1. Regulacje rynku pierwotnego przedstawione poniżej dotyczą wyłącznie Obligacji emitowanych na podstawie Ustawy.

2. Zasady sprzedaży przez Bank innych Dłużnych Papierów Wartościowych na Rynku Pierwotnym są regulowane w Warunkach Emisji, sporządzonych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

§ 8.

Potencjalnym Klientom zainteresowanym nabyciem Obligacji Bank przesyła:

- 1) Propozycję Nabycia Obligacji;
- 2) Memorandum informacyjne (o ile jest sporządzane);
- 3) Regulamin.

§ 9.

1. Bank kieruje Propozycję Nabycia Obligacji, do wybranych Klientów w liczbie nie większej niż 99.
2. Propozycja Nabycia Obligacji, o której mowa w ust.1, zawiera dane określone w art. 10 ust. 1 Ustawy oraz opis procedury nabycia Obligacji.

§ 10.

Bank ma prawo domagać się od potencjalnych Klientów, nabywających Obligacje przedstawienia następujących dokumentów:

- 1) umocowanie osób uprawnionych do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta, o ile dane te nie wynikają z rejestru sądowego wraz z kartą wzorów podpisów stanowiącą załącznik nr 3 do Regulaminu;
- 2) aktualny odpis z KRS;
- 3) oświadczenie o akceptacji postanowień Regulaminu;
- 4) inne dokumenty, jeśli Bank uzna, że są one niezbędne.

§ 11.

1. Potencjalny Klient zainteresowany nabyciem Obligacji, odsyła do Banku podpisane Oświadczenie o Przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji (które stanowi załącznik do Propozycji Nabycia Obligacji) wraz z parafowaną kopią Propozycji Nabycia Obligacji.
2. Bank sprawdza spełnienie przez Nabywcę warunków określonych w Propozycji Nabycia, Oświadczeniu o Przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji oraz dokonuje weryfikacji dokumentów, o których mowa w § 10.
3. Bank może odmówić przyjęcia do realizacji przesłanych dokumentów, jeżeli powstaną uzasadnione wątpliwości co do ich wiarygodności.
4. Postanowień ust. 2 i 3 nie stosuje się w przypadku, gdy Bank jest Nabywcą Obligacji. Pozostałe postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio.
5. Potencjalny Klient składający Oświadczenie o Przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji zobowiązany jest do przekazania środków pieniężnych tytułem objęcia Obligacji, zgodnie z procedurą przewidzianą w Propozycji Nabycia Obligacji.

6. Bank w imieniu Emitenta dokonuje przydziału Obligacji Klientom, którzy prawidłowo złożyli Oświadczenie o Przyjęciu Propozycji Obligacji i dokonali przelewu środków na wskazany przez Bank rachunek.
7. O ile strony nie postanowią inaczej, w dniu emisji Obligacji, Bank dokonuje przelewu środków pieniężnych przekazanych przez Klienta na rachunek wskazany przez Emitenta.
8. W dniu następnym po dniu emisji Obligacji Bank potwierdza Klientom nabycie Obligacji.

§ 12.

1. Jeżeli w terminie wyznaczonym do zapisywania się na Obligacje nie zostaną złożone Oświadczenia o Przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji co najmniej takiej liczby Obligacji, która spowoduje osiągnięcie progu emisji (o ile został on ustalony), uważa się, że emisja nie doszła do skutku.
2. O nie dojściu emisji Obligacji do skutku Bank informuje pisemnie Emitenta oraz Subskrybentów.
3. W przypadku redukcji ilości przydzielonych Obligacji lub nie dojścia emisji do skutku, Bank niezwłocznie zwraca Subskrybentom odpowiednio część lub całość wpłaconych kwot.

§ 13.

1. W dniu wskazanym w Propozycji Nabycia Subskrybenci zainteresowani nabyciem Obligacji są zobowiązani wpłacić na wskazany przez Bank rachunek w Centrali Banku środki pieniężne odpowiadające wartości zgłoszonych do nabycia Obligacji.
2. Wpłata może nastąpić poprzez obciążenie Rachunku Subskrybenta.
3. Brak środków w kwocie i terminie, o których mowa w ust.1, upoważnia Bank do odstąpienia od realizacji transakcji.

ROZDZIAŁ 3 OBRÓT WTÓRNY – ZAWIERANIE TRANSAKCJI

§ 14.

Obrót wtórny dokonuje się poprzez nabywanie lub zbywanie Dłużnych Papierów Wartościowych przez Bank, tj. stroną wszystkich transakcji jest Bank, z zastrzeżeniem § 21.

§ 15.

1. Warunkiem zawarcia z Klientem Transakcji – w przypadku zawierania Transakcji przez osobiste stawiennictwo Klienta lub osób upoważnionych do jego reprezentacji w oddziale lub centrali Banku - jest uprzednie złożenie/okazanie przez te osoby w Banku następujących dokumentów:
 - 1) umocowania osób uprawnionych do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta, o ile dane te nie wynikają z rejestru sądowego

wraz z kartą wzorów podpisów stanowiącą załącznik nr 3 do niniejszego Regulaminu;

- 2) aktualnego odpisu z KRS;
 - 3) innych dokumentów jeśli Bank uzna, że są one niezbędne.
2. Załączane dokumenty powinny być przedstawione w oryginale lub w poświadczonych za zgodność kopiach. Ww. poświadczenia dokonywane są przez osoby upoważnione do reprezentacji danego podmiotu, radcę prawnego, adwokata, notariusza. Poświadczenia dokumentu za zgodność z oryginałem, na podstawie okazanego oryginału dokumentu, może dokonać także pracownik Banku. Wszelkie dokumenty złożone przez Klienta powinny być przez niego aktualizowane niezwłocznie po zmianie stanu faktycznego uzasadniającego aktualizację.
 3. Zawarcie Transakcji w formie telefonicznej wymaga zawarcia Umowy Ramowej.
 4. Zawarcie Transakcji w inny sposób, jeżeli Regulamin nie zawiera postanowień szczegółowych, następuje zgodnie z przepisami Kodeksu cywilnego, w szczególności art. 66.

§ 16.

1. Uzgodnienie warunków Transakcji z Bankiem przez potencjalnego Klienta może nastąpić poprzez:
 - 1) osobisty kontakt w siedzibie Banku i złożenie odpowiednio Formularza potwierdzenia warunków sprzedaży lub Formularza potwierdzenia warunków kupna;
 - 2) rozmowę telefoniczną z dealerem (rozmowy nagrywane);
 - 3) przy wykorzystaniu systemu dealingowego Reuter's ;
 - 4) przy wykorzystaniu systemu dealingowego Bloomberg.
2. Bank ma prawo do odmowy realizacji Transakcji bez podania przyczyny.
3. Podczas uzgodnienia warunków Transakcji Strony określają w szczególności:
 - 1) datę rozliczenia Transakcji;
 - 2) rodzaj Transakcji;
 - 3) Kupującego/Sprzedającego;
 - 4) nazwę Dłużnego Papieru Wartościowego (określoną przez Emitenta);
 - 5) liczbę Dłużnych Papierów Wartościowych;
 - 6) cenę zakupu/sprzedaży za 1 Dłużny Papier Wartościowy (podaną jako cenę zakupu/sprzedaży lub w stosunku do wartości nominalnej),
 - 7) łączną wartość Transakcji;
 - 8) oraz – o ile jest to niezbędne – zasady rozliczenia Transakcji.
4. Zawarcie Transakcji następuje w momencie uzgodnienia jej warunków.
5. Pełna cena zakupu/sprzedaży („cena brudna”) Dłużnego Papieru Wartościowego jest równa sumie ceny określonej w ust. 3 pkt. 6 oraz odsetek na dzień rozliczenia zgodnych z odpowiednią tabelą odsetkową (o ile są naliczane odsetki).

6. Typy Transakcji:
- 1) bezwarunkowe transakcje kupna/sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych;
 - 2) transakcje Sell Buy Back / Buy Sell Back – transakcje, na które składają się dwie niezależne umowy sprzedaży oraz kupna Dłużnych Papierów Wartościowych po cenie ustalonej z góry w dniu odpowiednio sprzedaży lub kupna Dłużnych Papierów Wartościowych;
 - 3) transakcje Repo – wynikająca z zawartej umowy Repo transakcja, w ramach której jedna ze stron – Zbywca -zobowiązuje się wobec drugiej strony – Nabywcy - do przeniesienia, w określonej dacie rozliczenia, własności zbywanych Dłużnych Papierów Wartościowych w zamian za zapłatę przez Nabywcę ceny zakupu, a Nabywca zobowiązuje się wobec Zbywcy, w zamian za zapłatę ceny odkupu, do przeniesienia, w dniu rozliczenia transakcji odkupu, własności takich samych Dłużnych Papierów Wartościowych.
7. W przypadku zawarcia Transakcji w sposób, o którym mowa w ust.1 pkt 1 Klient podpisuje w siedzibie Banku odpowiednio Formularz potwierdzenia warunków Sprzedaży Dłużnego Papieru Wartościowego / Formularz potwierdzenia warunków Kupna Dłużnego Papieru Wartościowego stanowiący załącznik nr 1 i nr 2 do Regulaminu.
8. Składany Formularz potwierdzenia warunków Sprzedaży Dłużnego Papieru Wartościowego / Formularz potwierdzenia warunków Kupna Dłużnego Papieru Wartościowego podpisany jest przez osoby upoważnione do składania oświadczeń woli w zakresie nabywania praw i zaciągania zobowiązań majątkowych w imieniu Inwestora.
9. Niezwłocznie po zawarciu Transakcji – nie później jednak niż w następnym Dniu Roboczym – Bank przekazuje Klientowi Potwierdzenie zawarcia transakcji, zawierające dane określone w ust. 3 oraz zasady rozliczenia Transakcji.
10. W przypadku stwierdzenia przez Klienta, iż dane zawarte w Potwierdzeniu zawarcia transakcji są niezgodne z warunkami Transakcji – Klient zobowiązany jest niezwłocznie – nie później niż w terminie 1 dnia roboczego od otrzymania potwierdzenia – przekazać Bankowi informację o swoich zastrzeżeniach do informacji zawartych w potwierdzeniu. Informacja może być przekazana telefonicznie lub faksem.
11. Klient ponosi odpowiedzialność za wszystkie transakcje na Dłużnych Papierach Wartościowych zawarte z wykorzystaniem haseł identyfikacyjnych w przypadku transakcji zawartej telefonicznie lub zawartych w imieniu Klienta za pośrednictwem systemów dealingowych Reuter's lub Bloomberg.
12. Bank może zawrzeć z Klientem Umowę Ramową, w której zostaną określone indywidualnie warunki zawarcia Transakcji określone w niniejszym paragrafie.

ROZDZIAŁ 4 ROZLICZENIA TRANSAKCJI

§ 17.

Dłużne Papiery Wartościowe rozliczane przez izby rozliczeniowe.

1. W przypadku Dłużnych Papierów Wartościowych, zarejestrowanych w izbach rozliczeniowych (w szczególności Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

S.A. lub Narodowym Banku Polskim) rozliczenie Transakcji następuje zgodnie z zasadami działania takich izb rozliczeniowych oraz przepisami prawa.

2. Klient zobowiązany jest do przekazania izbom rozliczeniowym odpowiednich instrukcji rozliczeniowych oraz odpowiednio:
 - 1) w przypadku kupna od Banku Dłużnych Papierów Wartościowych – zapewnienia środków pieniężnych w wysokości pełnej ceny zakupu – tak aby Transakcja została rozliczona najpóźniej do godziny 15.00 w dniu rozliczenia;
 - 2) w przypadku sprzedaży Bankowi Dłużnych Papierów Wartościowych – zapewnienia odpowiedniej liczby Dłużnych Papierów Wartościowych w dacie rozliczenia – tak aby Transakcja została rozliczona najpóźniej do godziny 15.00 w dniu rozliczenia.
3. W przypadku braku środków pieniężnych na pokrycie pełnej ceny zakupu w dacie rozliczenia – najpóźniej w następnym dniu roboczym Klient jest informowany o braku środków. Informacja może nastąpić telefonicznie, pisemnie, w sposób faksowy lub drogą elektroniczną. W przypadku braku środków pieniężnych z tytułu rozliczenia Transakcji do godziny 15.00 tego dnia – Bank ma prawo do:
 - 1) odsetek za zwłokę w wysokości czterokrotności stopy kredytu lombardowego Narodowego Banku Polskiego, począwszy od dnia następnego po dniu rozliczenia Transakcji do dnia faktycznego otrzymania środków pieniężnych, obliczanych w stosunku do pełnej ceny zakupu oraz
 - 2) sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych – Bank informuje o tym Klienta i sprzedaje Dłużne Papiery Wartościowe na takim rynku po godzinie 15.00 lub następnego dnia roboczego. Jeżeli cena jaką uzyskał Bank jest niższa od ceny uzgodnionej z Klientem – Klient zobowiązany jest do zapłaty tej różnicy tytułem pokrycia strat Banku.
4. W przypadku niedostarczenia Dłużnych Papierów Wartościowych - najpóźniej w następnym dniu roboczym po dacie rozliczenia Klient jest informowany o braku dostarczenia Dłużnych Papierów Wartościowych. Informacja może nastąpić telefonicznie, pisemnie, w sposób faksowy lub za pomocą poczty elektronicznej. W przypadku braku dostarczenia Dłużnych Papierów Wartościowych do godziny 15.00 tego dnia Bank ma prawo do:
 - 1) odsetek za zwłokę w wysokości czterokrotności stopy kredytu lombardowego Narodowego Banku Polskiego, począwszy od dnia następnego po dniu rozliczenia Transakcji do dnia faktycznego dostarczenia Dłużnych Papierów Wartościowych, obliczanych w stosunku do pełnej ceny zakupu oraz
 - 2) kupna Dłużnych Papierów Wartościowych – Bank informuje o tym Klienta i kupuje Dłużne Papiery Wartościowe na takim rynku po godzinie 15.00 lub następnego dnia roboczego. Jeżeli cena jaką uzyskał Bank jest wyższa od ceny uzgodnionej z Klientem – Klient zobowiązany jest do zapłaty tej różnicy tytułem pokrycia strat Banku.
5. Bank oraz Klient mogą uzgodnić inne zasady rozliczenia Transakcji w przypadku braku jej rozliczenia w uzgodnionej dacie rozliczenia.
6. Jeżeli dla danego Dłużnego Papieru Wartościowego centralny rejestr posiadaczy Dłużnych Papierów Wartościowych jest prowadzony przez inny podmiot niż Bank,

jak również Dłużne Papiery Wartościowe są zapisane w Ewidencji prowadzonej przez inny podmiot - postanowienia niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio.

7. Bank może zawrzeć z Klientem Umowę Ramową, w której zostaną określone indywidualnie warunki rozliczania Transakcji określone w niniejszym paragrafie.

§ 18.

Dłużne Papiery Wartościowe, dla których Ewidencję prowadzi Bank

1. Postanowienia §19-21 stosuje się gdy Bank na podstawie umowy emisyjnej lub subdepozytowej prowadzi dla danego Emitenta rejestr Posiadaczy Dłużnych Papierów Wartościowych oraz dany Posiadacz jest wpisany do Ewidencji prowadzonej przez Bank.
2. Pod warunkiem wyrażenia zgody przez Bank – rozliczenie Transakcji może nastąpić za pośrednictwem rachunków papierów wartościowych prowadzonych przez Bank.
3. Bank może zawrzeć z Klientem Umowę Ramową, w której warunki rozliczania Transakcji zostaną określone odmiennie niż w §19-21.

§ 19.

1. W dniu rozliczenia Klient sprzedający Dłużne Papiery Wartościowe zobowiązany jest do posiadania wymaganej liczby Dłużnych Papierów Wartościowych, określonych w Transakcji.
2. W dniu rozliczenia, do godziny 11.00, Klient kupujący Dłużne Papiery Wartościowe zobowiązany jest do
 - 1) wpłacenia wymaganych środków na wskazany przez Bank rachunek w Centrali Banku, lub
 - 2) zapewnienia ich na swoim rachunku bankowym prowadzonym przez Bank.
- 30) W dniu rozliczenia Transakcji zakupu Bank sprawdza, czy Klient wpłacił środki, o których mowa w ust. 2 lub zapewnił je na swoim rachunku bankowym, a następnie:
 - 1) dokonuje obciążenia rachunku nabywcy w przypadku opisanym w ust. 2 lpkt 2 oraz
 - 2) przenosi na Nabywcę prawa z Dłużnych Papierów Wartościowych oraz
 - 3) dokonuje zmiany w Ewidencji i przekazuje środki na rachunek Zbywcy.
3. W dniu rozliczenia Transakcji sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych Bank sprawdza, czy Klient posiada odpowiednią liczbę Dłużnych Papierów Wartościowych danej serii i następnie zgodnie z warunkami Transakcji oraz jej potwierdzeniem przekazany Klientowi - przelewa na rachunek Zbywcy należną kwotę z tytułu sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych oraz przenosi na rzecz Nabywcy prawa do Dłużnych Papierów Wartościowych.
4. Na pokrycie ceny zakupu Klient może przeznaczyć wierzytelności z tytułu wykupu lub odsprzedaży posiadanych przez niego Dłużnych Papierów Wartościowych, o ile data zakupu Dłużnych Papierów Wartościowych kolejnej emisji będzie pokrywać się z datą wykupu lub odsprzedaży posiadanych przez Klienta Dłużnych Papierów Wartościowych.

§ 20.

1. W przypadku braku środków na Rachunku Bankowym lub rachunku wskazanym przez Bank dla płatności i w terminie określonym, w § 19 ust. 2, Bank nie przenosi na Klienta praw z Dłużnych Papierów Wartościowych. Bank zawiadamia o tym fakcie Klienta.
2. Bank nie realizuje Transakcji obrotu Dłużnymi Papierami Wartościowymi w okresie pomiędzy datą ustalenia praw do odsetek, a końcem okresu odsetkowego.
3. Odwołanie Transakcji nie jest możliwe po wystawieniu przez Bank dyspozycji przelewu środków z tytułu dokonanej Transakcji.
4. Nabywcy Dłużnych Papierów Wartościowym, zawierający Transakcję ponoszą odpowiedzialność finansową za szkodę wynikłą z odwołania Transakcji, co nie wyklucza innych roszczeń Banku.

§ 21.

1. Obrót Dłużnymi Papierami Wartościowymi, którego przedmiotem są prawa z Dłużnych Papierów Wartościowych, możliwy jest bezpośrednio pomiędzy stronami - bez pośrednictwa Banku, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w Warunkach Emisji.
2. Do przeniesienia prawa własności - bez pośrednictwa Banku - w drodze zawarcia umowy sprzedaży, darowizny, zamiany lub innej formy powodującej przeniesienie praw z Dłużnych Papierów Wartościowych, stosownie do art. 350 Kodeksu cywilnego wymagane jest pisemne zawiadomienie Banku przez Zbywcę oraz Nabywcę.
3. Bank ma prawo do żądania od Nabywcy oraz Zbywcy dodatkowych dokumentów, niezbędnych w ocenie Banku do dokonania zmian w Ewidencji (w szczególności oświadczenia Nabywcy o akceptacji Regulaminu).
4. Na wniosek Klienta Bank wystawia Świadcstwo Depozytowe potwierdzające stan posiadania przez niego Dłużnych Papierów Wartościowych, stanowiące załącznik nr 4 do Regulaminu.

ROZDZIAŁ 5 DEPOZYT I EWIDENCJA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

§ 22.

1. W przypadku Dłużnych Papierów Wartościowych wyemitowanych w postaci materialnej, dla których ewidencję prowadzi Bank na podstawie umowy z Emitentem - Bank przyjmuje od Emitenta, a następnie deponuje wyemitowane Dłużne Papiery Wartościowe w Oddziale Banku, na podstawie asygnaty depozytowej.
2. Depozyt Dłużnych Papierów Wartościowych powstaje z dniem złożenia przez Emitenta do depozytu arkuszy Dłużnych Papierów Wartościowych lub odcinka zbiorowego obejmującego daną serię Dłużnych Papierów Wartościowych.
3. Ewidencja Dłużnych Papierów Wartościowych i ustalanie praw z Dłużnych Papierów Wartościowych odbywa się na podstawie rejestru prowadzonego w formie zapisów elektronicznych.
4. Rejestr Dłużnych Papierów Wartościowych zawiera następujące dane:

- 1) określenie nazwy i adresu Emitenta;
- 2) oznaczenie serii i numerów wyemitowanych Dłużnych Papierów Wartościowych i ich nominalów;
- 3) daty emisji poszczególnych serii Dłużnych Papierów Wartościowych;
- 4) daty płatności zobowiązań;
- 5) określenie nazw i adresów Posiadaczy Dłużnych Papierów Wartościowych.

§ 23.

Z chwilą wykupu Dłużne Papiery Wartościowe podlegają umorzeniu.

§ 24.

Bank nie ponosi odpowiedzialności:

- 1) za wykup Dłużnych Papierów Wartościowych i/lub wypłatę należnych odsetek przez Emitenta w terminie ich wymagalności, chyba że podpisał umowę z Emitentem o gwarantowanie wykupu i/lub wypłaty odsetek i taka informacja została ujawniona w Memorandum Informacyjnym;
- 2) z tytułu wszelkich zobowiązań publicznoprawnych Posiadaczy, związanych z nabyciem lub przeniesieniem praw z Dłużnych Papierów Wartościowych,;
- 3) za błędy w Formularzu potwierdzenia warunków Sprzedaży Obligacji / Formularzu potwierdzenia warunków Kupna Dłużnych Papierów Wartościowych.

§ 25.

1. Jeżeli Emitent nie wypełnił w terminie w całości lub części zobowiązań wynikających z Dłużnych Papierów Wartościowych, każdy z Posiadaczy dochodzi swoich roszczeń samodzielnie zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. W przypadku nieotrzymania należnej kwoty w dniu wykupu lub wypłaty odsetek w dniu wymagalności Posiadacz może pisemnie żądać od Banku wydania Dłużnych Papierów Wartościowych lub zaświadczenia stwierdzającego, że jest właścicielem Dłużnych Papierów Wartościowych i nie otrzymał pełnej wypłaty należnych odsetek i środków z wykupu nominalu Dłużnych Papierów Wartościowych.
3. Na wniosek Klienta Bank może wydać Dłużne Papiery Wartościowe z depozytu, a Klient zobowiązany jest do pokrycia kosztów z tym związanych przewidzianych w obowiązującej w Banku Taryfie opłat i prowizji.

§ 26.

1. Bank nie dokonuje w imieniu Emitenta wypłaty świadczeń z Dłużnych Papierów Wartościowych (wypłata odsetek, wykup) wydanych z depozytu.
2. Posiadacze Dłużnych Papierów Wartościowych odebranych z depozytu, przedstawiają je do wypłaty świadczeń bezpośrednio Emitentowi w miejscu i formie określonej w Memorandum Informacyjnym lub Warunkach Emisji.

§ 27.

1. Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Dłużnych Papierów Wartościowych, w celu ich umorzenia, pod warunkiem, że przewidują to Warunki Emisji.
2. W zależności od decyzji Emitenta, wcześniejszemu wykupowi podlegać mogą:
 - 1) Dłużne Papiery Wartościowe określonej serii;
 - 2) w równych proporcjach Dłużne Papiery Wartościowe wszystkich wyemitowanych serii.

§ 28.

1. Na wniosek Emitenta Bank pośredniczy we wcześniejszym wykupie Dłużnych Papierów Wartościowych.
2. Bank - po powiadomieniu przez Emitenta o zamiarze wcześniejszego wykupu - zawiadamia o tym fakcie Posiadaczy, określając w szczególności serie i liczbę Dłużnych Papierów Wartościowych, zasady wykupu, przewidywany termin wykupu Dłużnych Papierów Wartościowych oraz propozycję ceny, po której Emitent zamierza je wykupić oraz termin zgłaszania przez Posiadaczy Dłużnych Papierów Wartościowych do wcześniejszego wykupu.
3. Pozostałe czynności związane z wcześniejszym wykupem Dłużnych Papierów Wartościowych realizowane są zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu.

§ 29.

O ile strony „Umowy o obsługę emisji Dłużnych Papierów Wartościowych” nie postanowią inaczej, Bank informuje Emitenta:

- 1) w terminie 7 dni po rozpoczęciu okresu odsetkowego o wysokości oprocentowania bieżącego kuponu odsetkowego;
- 2) w terminie 30 dni przed terminem wykupu Dłużnych Papierów Wartościowych lub płatności odsetek od Dłużnych Papierów Wartościowych o konieczności przekazania środków pieniężnych na wskazany przez Bank rachunek, w wysokości równej wartości Dłużnych Papierów Wartościowych przypadających do wykupu lub należnych odsetek od Dłużnych Papierów Wartościowych;
- 3) Wykup Dłużnych Papierów Wartościowych oraz wypłata odsetek następuje za pośrednictwem rachunku wskazanego przez Bank.

ROZDZIAŁ 6

PEŁNOMOCNICTWA

§ 30.

1. Bank dopuszcza możliwość ustanawiania pełnomocnika do działania w imieniu Klienta.

2. Pełnomocnictwo jest udzielane w formie pisemnej poprzez złożenie oświadczenia przez mocodawcę w obecności pracownika Banku; w innym przypadku podpis mocodawcy powinien być poświadczony notarialnie. Powyższe dotyczy także zmiany pełnomocnictwa.
3. Klient zobowiązany jest do zapoznania pełnomocnika z zapisami Regulaminu i ponosi pełną odpowiedzialność za dyspozycje, zlecenia i Transakcje (w ramach rynku pierwotnego i obrotu wtórnego) zawarte przez pełnomocnika.
4. Pełnomocnik nie może udzielać dalszych pełnomocnictw (substytucji), chyba że w treści pełnomocnictwa postanowiono inaczej.
5. Bank nie ponosi odpowiedzialności za zawarcie Transakcji z osobą, której pełnomocnictwo do zawierania Transakcji wygasło lub zostało odwołane, a Bank nie został o tym poinformowany.

§ 31.

Pełnomocnictwo może być udzielone jako:

- 1) ogólne, w ramach którego pełnomocnik umocowany jest do działania w takim zakresie jak Klient;
- 2) rodzajowe, uprawniające do działania w zakresie czynności określonego rodzaju;
- 3) do dokonania określonej czynności.

§ 32.

Klient może odwołać pełnomocnictwo w każdym czasie pisemnie.

§ 33.

Pełnomocnictwo wygasa wskutek:

- 1) śmierci (zakończeniu likwidacji lub ogłoszenia upadłości) Klienta lub pełnomocnika;
- 2) wypowiedzenia Umowy Ramowej,

TRYB I WARUNKI ODSTĄPIENIA, WYPOWIEDZENIA ORAZ ROZWIĄZANIA UMOWY RAMOWEJ

§ 34.

1. Umowa Ramowa może zostać rozwiązana przez każdą ze stron z jednomiesięcznym terminem wypowiedzenia ze skutkiem na koniec następnego miesiąca licząc od dnia złożenia wypowiedzenia, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Wypowiedzenie Umowy Ramowej jest skuteczne z chwilą zakończenia rozliczenia wszystkich Transakcji zawartych do dnia złożenia wypowiedzenia
3. Rozwiązanie Umowy Ramowej bez wypowiedzenia może nastąpić na wezwanie Banku, w przypadku gdy została ogłoszona upadłość Klienta zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. Nr 60, poz. 535 z późn. zm.) i spowoduje automatyczne rozwiązanie wszystkich zawartych w jej ramach Transakcji oraz ich przedterminowe rozliczenie.

4. Zmiany warunków Umowy wymagają pisemnej zgody obu zainteresowanych Stron Transakcji, pod rygorem nieważności.
5. Klient może odstąpić od Umowy w terminie do 10 dni od daty zawarcia Umowy, pod warunkiem, że Klient nie zawarł Transakcji w tym czasie. Odstąpienie należy zgłosić do Banku w formie pisemnej.

OPLĄTY I PROWIZJE

§ 35.

1. Bank świadczy usługi określone Regulaminem za wynagrodzeniem, którego wysokość określa aktualna Taryfa Opłat i Prowizji.
2. Klient jest zobowiązany do zapłaty wynagrodzenia:
 - 1) w formie prowizji – naliczanej od wartości każdej zrealizowanej Transakcji Pochodnej, a jeżeli zostało ono zrealizowane w kilku Transakcjach Pochodnych, to od wartości każdej zrealizowanej transakcji;
 - 2) w formie opłat - w chwili złożenia dyspozycji lub w terminach wskazanych w Taryfie Opłat i Prowizji.
3. Bank jest upoważniony do pobierania swoich wymagalnych należności z Rachunków Bankowych Klienta bez konieczności uzyskiwania dodatkowych pełnomocnictw.

§ 36.

1. Do zmian Taryfy Opłat i Prowizji stosuje się odpowiednio § 37.
2. Termin wprowadzenia zmian Taryfy Opłat i Prowizji może być krótszy, niż wskazany w ust. 1, w przypadku, gdy zmiana polega na:
 - 1) obniżeniu dotychczasowych opłat lub prowizji;
 - 2) wprowadzeniu opłat lub prowizji za usługi nie świadczone dotąd przez Bank.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 37.

1. Bank informuje Klienta o treści zmiany Regulaminu w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę Ramową z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy Ramowej nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian.
2. Jeżeli w terminie 30 dni od daty wysłania przez Bank informacji o zmianie Regulaminu, Klient nie wypowie Umowy Ramowej, uważa się, że zmiany zostały przyjęte i obowiązują strony.
3. Klient może zastrzec na piśmie, iż nie wyraża woli otrzymywania zmian Regulaminu na piśmie. W takim przypadku Klient jest związany nowym Regulaminem w terminie 30 dni od dnia zamieszczenia Regulaminu na stronie internetowej Banku.
4. Zmiany Regulaminu wprowadzane są nie wcześniej niż po upływie miesiąca od opublikowania na stronie internetowej Banku informacji o zmianie Regulaminu.
5. W przypadku wypowiedzenia Umowy Ramowej w terminie wskazanym w ust. 2, zastosowanie mają zapisy § 34 ust. 2.

§ 38.

1. Klient ma prawo do zmiany hasła identyfikacyjnego w dowolnym terminie, przy czym nie stanowi to zmiany warunków Umowy Ramowej. Dotychczasowe hasło przestaje obowiązywać z chwilą złożenia dyspozycji ustanowienia nowego hasła.
2. Nie ustalenie hasła oznacza rezygnację Klienta z możliwości dokonywania Transakcji drogą telefoniczną.

§ 39.

1. Skargi i reklamacje dotyczące świadczenia usług Klient składa do Banku w terminie 30 dni licząc od dnia wystąpienia zdarzenia będącego podstawą skargi lub reklamacji lub od dnia uzyskania przez Klienta informacji o tym zdarzeniu.
2. Skargi i reklamacje mogą być składane w formie pisemnej, telefonicznie lub za pomocą elektronicznych nośników informacji.
3. Jeżeli z treści skargi lub reklamacji nie można należycie ustalić jej przedmiotu, Bank występuje do Klienta o złożenie wyjaśnienia lub uzupełniania z informacją, że nieusunięcie tych braków spowoduje pozostawienie skargi lub reklamacji bez rozpoznania.
4. Skargi i reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację wnoszącego skargę lub reklamację pozostawia się bez rozpoznania.
5. Skarga lub reklamacja rozpatrywana jest w terminie 30 dni od daty jej wpłynięcia. O sposobie rozpatrzenia skargi lub reklamacji Bank informuje Klienta w formie pisemnej.
6. W przypadku braku możliwości rozpatrzenia skargi lub reklamacji w terminie, o którym mowa w ust. 5, Bank powiadomi Klienta o tym fakcie na piśmie z podaniem przyczyny opóźnienia oraz oznaczeniem nowego terminu rozpatrzenia skargi lub reklamacji.
7. Korespondencję dotyczącą skarg i reklamacji, Bank przesyła listem zwykłym na adres wskazany w skardze lub reklamacji lub, jeżeli Klient w skardze lub reklamacji nie wskazał adresu, na adres wskazany w Umowie lub na ostatni podany przez Klienta adres prowadzenia działalności lub siedziby.

§ 40.

1. W zakresie nie uregulowanym Regulaminem lub Umową Ramową, stosuje się postanowienia Kodeksu cywilnego oraz innych obowiązujących przepisów prawa wraz z przepisami wykonawczymi.
2. Bank ponosi odpowiedzialność wobec Klienta na zasadach ogólnych.

§ 41.

1. Zgodnie z art. 39 ust. 3 ustawy z dnia 26 lipca 1991r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, na Banku spoczywa obowiązek sporządzenia informacji PIT-8C, o dochodach uzyskanych przez osoby fizyczne z tytułu instrumentów pochodnych (o ile dochody te nie są związane z prowadzoną przez osobę fizyczną działalnością gospodarczą). Bank jako Płatnik jest zobowiązany do obliczania, poboru i

odprowadzania zryczałtowanego podatku dochodowego od niektórych dochodów rezydentów i nierezydentów – osób fizycznych oraz nierezydentów – osób prawnych.

2. Bank jest uprawniony do przekazywania danych Klienta Emitentowi lub organom podatkowym, niezbędnych do naliczenia i odprowadzenia należnych podatków.
3. Wszelkie spory wynikające z interpretacji lub stosowania Regulaminu podlegają rozstrzygnięciom właściwego sądu powszechnego dla siedziby Banku. Prawem właściwym dla oceny i interpretacji Regulaminu jest prawo polskie.

Załącznik Nr 1 do „Regulaminu obrotu dłużnymi papierami wartościowymi”

Wypełnia Bank	
Nr	rodzaj Transakcji (K-kupno) / nr kolejny Transakcji / rok kalendarzowy

Formularz potwierdzenia warunków Kupna Dłużnych Papierów Wartościowych
Warszawa, dniar.

	Nazwa / Imię i nazwisko Klienta ¹⁾ :
	Siedziba/ Adres ¹⁾ :
	Numer Rachunku Klienta, na który należy przekazywać środki związane z płatnością odsetek i wykupem Obligacji:	.....
	Regon/ NIP lub numer dokumentu tożsamości /PESEL ¹⁾ :
	Kod (nazwa Emitenta, seria):	.....
	Liczba sztuk	.....
	Cena zakupu 1 Dłużnego Papieru Wartościowego	.....
	Łącznie wartość kupowanych Dłużnych Papierów Wartościowych (ilość x cena zakupu):	.....
	Podpis osoby składającej zlecenie:	..... (osoba upoważniona zgodnie z kartą wzorów podpisów)

1) niepotrzebne skreślić

Załącznik Nr 2 do „Regulaminu obrotu dłużnymi papierami wartościowymi”

Wypełnia Bank
Nr rodzaj Transakcji (S-sprzedaż) / nr kolejny Transakcji / rok kalendarzowy

Formularz potwierdzenia warunków Sprzedaży Dłużnego Papieru Wartościowego
Warszawa, dniar.

Nazwa / Imię i nazwisko Klienta ¹⁾ :
Siedziba/ Adres ¹⁾ :
Numer Rachunku Klienta, na który należy przekazać środki pieniężne ze sprzedaży Obligacji:	.....
Regon/ NIP lub numer dokumentu tożsamości /PESEL ¹⁾ :
Kod (nazwa Emitenta, seria):	.....
Liczba sztuk	.....
Cena sprzedaży 1 Dłużnego Papieru Wartościowego	.....
Łącznie wartość sprzedawanych Dłużnych Papierów Wartościowych (ilość x cena sprzedaży):	.....
Podpis osoby składającej zlecenie:	..... (osoba upoważniona zgodnie z kartą wzorów podpisów)

Składający niniejszy formularz oświadcza, iż nie dokonał wcześniejszego zbycia wymienionych w Formularzu potwierdzenia warunków sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych na rzecz osób trzecich oraz, że od dnia złożenia propozycji sprzedaży do dnia realizacji lub jego anulowania nie zbędzie wymienionych Dłużnych Papierów Wartościowych bez pośrednictwa Banku.

1) niepotrzebne skreślić

Załącznik Nr 3 do „Regulaminu obrotu dłużnymi papierami wartościowymi”

Warszawa dnia

.....

nazwa Klienta oraz pieczęć firmowa

(A) KARTA WZORÓW PODPISÓW

Lp.	Imię Nazwisko	Wzór podpisu
1.		
2.		
3.		
4.		

.....
(podpis i pieczęć Klienta)

Załącznik Nr 4 do „Regulaminu obrotu dłużnymi papierami wartościowymi”

ŚWIADECTWO DEPOZYTOWE

Nr.....

Bank Gospodarstwa Krajowego
Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa

potwierdza, że:

.....
.....

jest właścicielem(....) sztuk Obligacji.....serii oznaczonej kodem:
p wartości nominalnej zł (..... zł) za sztukę podlegających wykupowi
w dniu....., które znajdują się w Depozycie Banku Gospodarstwa Krajowego.

Świadectwo Depozytowe nie jest papierem wartościowym i nie może stanowić
samodzielnego przedmiotu obrotu. Sprzedaż Obligacji jest wykonywana na zasadach
określonych w „Regulaminie Obrotu Obligacjami” Banku Gospodarstwa Krajowego.

Warszawa, dnia..... 20... r.

(stempel firmowy i podpisy za Bank)