

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

REGULAMIN OBROTU DŁUŻNYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Warszawa, grudzień 2017 r.

Spis treści

ROZDZIAŁ 1 POSTANOWIENIA OGÓLNE.....	3
ROZDZIAŁ 2 UMOWA RAMOWA	9
ROZDZIAŁ 3 ZAWIERANIE TRANSAKCJI.....	12
ROZDZIAŁ 4 ROZLICZENIA TRANSAKCJI	14
ROZDZIAŁ 5 ZGODY WYMAGANE OD KLIENTA.....	16
ROZDZIAŁ 6 POSTANOWIENIA KOŃCOWE	17

ROZDZIAŁ 1

Postanowienia ogólne

§ 1.

1. „Regulamin obrotu dłużnymi papierami wartościowymi” (dalej „Regulamin”) określa zasady i tryb nabywania i zbywania dłużnych papierów wartościowych przez Bank.
2. Regulamin nie stanowi zobowiązania do zawarcia Transakcji dla żadnej ze Stron.
3. Regulamin jest integralną częścią Umowy Ramowej.

§ 2.

Definicje

1. Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:
 - 1) ARM (ang. Approved Reporting Mechanism) – podmiot upoważniony do świadczenia usług polegających na zgłaszaniu szczegółów transakcji właściwym organom nadzoru w imieniu firm inwestycyjnych;
 - 2) Bank / BGK - Bank Gospodarstwa Krajowego;
 - 3) Dealer - pracownik Banku posiadający uprawnienia i pełnomocnictwo do zawierania Transakcji z Klientem;
 - 4) DPW / Dłużne Papiery Wartościowe - następujące papiery wartościowe:
 - a) skarbowe papiery wartościowe - krótkoterminowe (bony skarbowe) oraz długoterminowe (obligacje skarbowe) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa,
 - b) bankowe certyfikaty depozytowe – krótkoterminowe i długoterminowe papiery wartościowe emitowane na podstawie Ustawy Prawo bankowe,
 - c) inne instrumenty o charakterze dłużnym, emitowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa;
 - 5) Dyrektywa MiFID II - dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywa 2011/61/UE;
 - 6) Dzień Roboczy – każdy dzień od poniedziałku do piątku, za wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz. U. z 2015 r. poz. 90), w którym Bank prowadzi działalność;
 - 7) Dzień Rozliczenia - dzień, w którym Bank dokonuje rozliczenia Transakcji;
 - 8) Formularze – formularze bankowe stanowiące załączniki do Umowy Ramowej;
 - 9) Hasło – hasło identyfikacyjne służące identyfikacji Klienta przy zawieraniu Transakcji;
 - 10) Klient – osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, a także osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, z którą Bank zawiera Transakcje;
 - 11) LEI (ang. Legal Entity Identifier) – niepowtarzalny numer identyfikujący podmioty będące stronami transakcji zawieranych na rynkach finansowych, nadawany

- uczestnikom rynku na całym świecie przez sieć Lokalnych Jednostek Operacyjnych (Local Operating Unit – LOU), zintegrowanych w ramach systemu globalnego;
- 12) Marża – różnica pomiędzy aktualną na moment kwotowania ceną wewnętrzną stanowiącą cenę utrzymywania pozycji a ceną zaoferowaną Klientowi;
 - 13) Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym – ogólne informacje przekazywane Klientowi o DPW znajdujących się w ofercie Banku wraz z przedstawieniem możliwości zawarcia Transakcji dotyczących DPW, oraz ostrzeżeniem o związanym z nimi ryzyku, nie zawierające rekomendacji ani sugestii zawarcia Transakcji w odniesieniu do konkretnego DPW;
 - 14) Potwierdzenie – dokument potwierdzający zawarcie Transakcji i jej warunki, zawierający następujące dane:
 - a) identyfikacja Banku jako podmiotu składającego sprawozdanie,
 - b) nazwa lub inne oznaczenie Klienta,
 - c) dzień Transakcji,
 - d) czas Transakcji,
 - e) rodzaj Zlecenia (Zlecenie z limitem ceny / Zlecenie bez limitu ceny),
 - f) oznaczenie systemu wykonania zlecenia (o ile dotyczy),
 - g) oznaczenie DPW,
 - h) identyfikator kupna/sprzedaży,
 - i) charakter Zlecenia (kupno/sprzedaż),
 - j) ilość DPW,
 - k) cena jednostkowa DPW,
 - l) cena ogółem,
 - m) całkowita suma pobranych prowizji i kosztów (o ile dotyczy);
 - 15) Rachunek Bankowy - rachunek bieżący lub rachunek pomocniczy w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe prowadzony przez Bank, który może zostać użyty jako rachunek służący do rozliczania Transakcji;
 - 16) Regulacje MiFID II - Dyrektywa MiFID II wraz z aktami implementującymi, Rozporządzenie MiFIR, Rozporządzenie 2017/565, pozostałe akty delegowane, a także wytyczne ESMA;
 - 17) Rozporządzenie MiFIR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 84, ze zm.);
 - 18) Rozporządzenie 2017/565 - Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (Dz. Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str.1);
 - 19) Rozporządzenie SFTR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji

finansowych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012);

- 20) System obrotu – rynek regulowany, MTF (ang. Multilateral Trading Facility) – wielostronna platforma obrotu – prowadzona przez firmę inwestycyjną lub operatora rynku, który kojarzy wiele deklaracji gotowości zakupu i sprzedaży instrumentów finansowych przez osoby trzecie lub OTF (ang. Organised trading facility) – system wielostronny niebędący rynkiem regulowanym ani MTF, w ramach którego umożliwia się interakcję wielu deklaracji gotowości zakupu i sprzedaży obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji lub instrumentów pochodnych, składanych przez osoby;
- 21) Transakcja – transakcja kupna lub sprzedaży DPW;
- 22) Trwały nośnik – każdy środek zapisu informacji umożliwiający ich użytkownikowi na przechowywanie informacji w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni do celów informacji oraz niezmienną odtworzenie przechowywanych informacji;
- 23) Typy Transakcji:
 - a) bezwarunkowe transakcje kupna/sprzedaży DPW,
 - b) transakcje Sell Buy Back / Buy Sell Back – transakcje, na które składają się dwie niezależne umowy: sprzedaży oraz kupna DPW po cenie ustalonej z góry w dniu, odpowiednio, sprzedaży lub kupna DPW,
 - c) transakcje Repo – transakcje, w ramach których jedna ze stron, zbywca, zobowiązuje się wobec drugiej strony, nabywcy, do przeniesienia w Dniu Rozliczenia własności zbywanych DPW w zamian za zapłatę przez nabywcę ceny zakupu, a nabywca zobowiązuje się wobec zbywcy do przeniesienia w Dniu Rozliczenia transakcji odkupu własności takich samych DPW w zamian za zapłatę ceny odkupu;
- 24) Umowa Ramowa – zawierana pomiędzy Bankiem i Klientem umowa zawierania i wykonywania Transakcji, określająca indywidualne warunki kupna i sprzedaży DPW oraz rozliczania Transakcji;
- 25) Ustawa - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2017 r. poz. 1768, z późn. zm.) implementująca wymogi Dyrektywy MiFID II;
- 26) Ustawa Prawo bankowe - ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz.U. z 2017 r. poz. 1876, z późn. zm.);
- 27) Uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń – transakcje polegające na przeniesieniu przez dającego zabezpieczenie prawa własności zabezpieczeń finansowych na przyjmującego zabezpieczenie;
- 28) Zlecenie – złożone przez Klienta zlecenie kupna lub sprzedaży DPW prowadzące do zawarcia umowy kupna lub sprzedaży jednego lub większej liczby DPW lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są DPW.

§ 3.

Zakres usług świadczonych przez Bank

1. Na podstawie niniejszego Regulaminu Bank:
 - 1) nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego;
 - 2) nie świadczy usługi zarządzania portfelami klientów;
 - 3) nie świadczy usługi przyjmowania i przekazywania zleceń;
 - 4) realizuje Transakcje w godzinach handlu, tj. od 8.00 do 16.00 każdego Dnia Roboczego.
2. Bank nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne Klienta, w tym decyzje o zawarciu Transakcji. Bank informuje Klienta o ryzykach związanych z Transakcjami, a Klient jest zobowiązany do wzięcia pod uwagę wszystkich ryzyk, w szczególności ryzyk ekonomicznych, prawnych oraz podatkowych związanych z daną Transakcją.
3. Zawierając Transakcje, zarówno te, które w ocenie Banku są adekwatne do wiedzy i doświadczenia Klienta jak i te, które zostały uznane jako nieadekwatne, Klient po przedstawieniu przez Bank ryzyk związanych z Transakcjami, polega wyłącznie na własnej ocenie ryzyka i chociaż Bank może wspierać go 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 ani założonych rezultatów.
5. Bank wykonując Transakcje może wykonywać czynności związane z udzielaniem Porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym.
6. Upoważniony pracownik Banku udzielając Porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym:
 - 1) odróżnia bezsporne fakty od własnych opinii;
 - 2) przekazując własne opinie wyraźnie zaznacza, że jest to jego własna opinia i w żaden sposób nie zapewnia ani nie gwarantuje osiągnięcia przedstawionych lub zakładanych rezultatów;
 - 3) może powoływać się na informacje dostępne w profesjonalnych serwisach informacyjnych i raportach analitycznych, powołując się na ich źródło;
 - 4) nie przekazuje Klientowi informacji dostępnych wyłącznie do użytku wewnętrznego Banku, nie świadczy usług doradztwa podatkowego i prawnego.
7. Klient przyjmuje do wiadomości, że Dealer lub inny upoważniony pracownik Banku, udzielając Porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym, nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy oraz:
 - 1) nie rekomenduje lub nie sugeruje Klientowi zajęcia określonej pozycji w odniesieniu do konkretnego DPW, znajdującego się zarówno w aktualnej ofercie Banku oraz poza ofertą Banku;
 - 2) w żaden sposób nie zapewnia ani nie gwarantuje osiągnięcia przedstawionych lub zakładanych rezultatów;

- 3) może powoływać się na informacje dostępne w profesjonalnych serwisach informacyjnych i raportach analitycznych, powołując się na ich źródło;
 - 4) nie przekazuje Klientowi informacji dostępnych wyłącznie do użytku wewnętrznego Banku, nie świadczy usług doradztwa podatkowego i prawnego.
8. Bank wykonując Transakcje przestrzega obowiązujących w Banku zasad i regulaminów w szczególności w zakresie:
- 1) przeciwdziałania konfliktom interesów;
 - 2) przyjmowania i przekazywania korzyści pieniężnych i niepieniężnych;
 - 3) ochrony informacji poufnych lub stanowiących tajemnicę zawodową;
 - 4) zawierania transakcji osobistych;
 - 5) polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
9. Bank rozpoznaje potencjalne przypadki konfliktu interesów i zarządza nimi zgodnie z zasadami określonymi przepisami „Polityki przeciwdziałania konfliktom interesów w ramach świadczenia Usług Inwestycyjnych lub Usług Dodatkowych przez Bank Gospodarstwa Krajowego”. Bank, przy zawieraniu Umowy Ramowej, przekazuje Klientowi wyciąg z „Polityki przeciwdziałania konfliktom interesów w ramach świadczenia Usług Inwestycyjnych lub Usług Dodatkowych przez Bank Gospodarstwa Krajowego”. W przypadku zmiany Polityki przeciwdziałania konfliktom interesów, Bank przekazuje Klientowi zmienioną Politykę na Trwałym nośniku informacji zgodnie z deklaracją Klienta co do sposobu przekazywania informacji.

§ 4.

Przekazywanie informacji

1. W przypadku, gdy Bank przekazuje Klientowi informacje na temat Banku oraz świadczonej Usługi Inwestycyjnej przy użyciu Trwałego nośnika, informacje te mogą być przekazywane na Trwałym nośniku innym niż papier, gdy jest to uzasadnione ze względu na potrzeby świadczenia Usługi Inwestycyjnej, a Klient mając wybór pomiędzy informacjami przekazywanymi w formie papierowej lub przy użyciu innego trwałego nośnika informacji, wskaże wyraźnie na tę drugą możliwość, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Bank może przekazywać Klientowi informacje:
 - 1) w formie papierowej;
 - 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej (o ile Klient wyraził na to zgodę), na adres poczty elektronicznej, o którym mowa w § 9 ust. 1 pkt 5;
 - 3) telefonicznie (o ile informacje nie wymagają przekazania na Trwałym nośniku), po dokonaniu jednoznacznej identyfikacji Klienta za pomocą imienia i nazwiska oraz hasła identyfikacyjnego, ustanowionego przez Klienta zgodnie z § 11 ust. 3, z zastrzeżeniem § 11 ust. 9;
 - 4) za pośrednictwem strony internetowej Banku, gdy informacje takie nie są adresowane indywidualnie do Klienta, a Klient:
 - a) wyraził zgodę na przekazywanie informacji w takiej formie,

- b) posiada regularny dostęp do Internetu, tj. podał w Umowie Ramowej swój adres poczty elektronicznej na potrzeby Umowy Ramowej,
 - c) 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 Klientowi przez Bank za pośrednictwem strony internetowej, będą dostępne na tej stronie tak długo, jak to jest potrzebne, aby Klient mógł się z nimi zapoznać i przez okres odpowiedni do celów informacji.

§ 5.

1. Transakcje zawierane są przez Klientów na zasadzie indywidualnych negocjacji z Dealerem.
2. Bank realizuje Zlecenia w wykonywaniu transakcji na rachunek własny z wykorzystaniem DPW poza Systemem Obrotu.
3. Ryzyko Klienta z tytułu wykonywania Transakcji poza Systemem Obrotu wynika w szczególności z ryzyka kredytowego Banku. Jednakże, Klient realizując Transakcje wykonywania Zleceń z Bankiem (będącym bankiem państwowym nie posiadającym zdolności upadłościowej) jako stroną Transakcji nie jest narażony na ryzyko kredytowe kontrahenta.
4. Bank nie pełni roli innego dostawcy płynności w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/575 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących danych publikowanych przez systemy wykonywania zleceń na temat jakości wykonywania transakcji (Dz. Urz. UE L 87 z dnia 31 marca 2017 r.) w związku z czym może odmówić zawarcia transakcji z Klientem.
5. Najważniejszym dla Banku elementem realizowania Zlecenia jest cena możliwa do uzyskania dla Klienta uwzględniająca koszt w postaci Marży.
6. Bank nie pobiera opłat innych niż Marża zawarta w cenie Transakcji. W przypadku realizacji Zlecenia Bank, w Potwierdzeniu zawarcia Transakcji, wykazuje Klientowi całkowitą sumę pobranej Marży.
7. Bank realizując Transakcje z Klientami zapewnia uzyskanie możliwie najlepszego wyniku dla Klienta.
8. Bank za jedyny element realizowania Zlecenia uznaje cenę możliwą do uzyskania dla Klienta, z uwzględnieniem kosztów w postaci Marży Banku.
9. W związku z wykonywaniem transakcji na rachunek własny oraz biorąc pod uwagę fakt, że w przypadku Zleceń bez limitu ceny, Zlecenia realizowane są poprzez przekazanie Klientowi ceny DPW w momencie zawarcia Transakcji lub Klient wskazuje miejsce wykonania Zlecenia, Bank nie bierze pod uwagę kryterium szybkości, rozliczenia, prawdopodobieństwa wykonania, wielkości, charakteru oraz innych aspektów Zlecenia, z wyjątkiem kryterium, o którym mowa w ust. 8.

10. Wszelkiego rodzaju konkretne dyspozycje składane przez Klienta mogą uniemożliwić Bankowi podjęcie kroków, które zostały opracowane i wdrożone w ramach stosowanej przez Bank polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w celu uzyskania możliwie najlepszego wyniku przy wykonywaniu takich Zleceń.
11. Zawierając z Bankiem Transakcje, Klienta wyraża zgodę na stosowaną przez Bank politykę najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Każdorazowe zawarcie Transakcji oznacza zgodę Klienta na zmienioną politykę najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o ile Bank przekazał wcześniej Klientowi zmienioną politykę.
12. Zawierając z Bankiem Transakcje, Klient wyraża zgodę na wykonywanie przez Bank zleceń Klienta poza Systemem Obrotu.
13. Bank, przy zawieraniu Umowy Ramowej, przekazuje Klientowi wyciąg z polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. W przypadku istotnej zmiany polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, Bank przekazuje Klientowi wyciąg ze zmienionej polityki na Trwałym nośniku informacji zgodnie z wyborem Klienta co do sposobu przekazywania informacji.

§ 6.

Bank, na żądanie Klienta, udostępnia Klientowi informacje na temat:

- 1) polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych a także danych dotyczących jakości realizacji Zleceń;
- 2) strategii lub uzgodnień oraz sposobu dokonywania przeglądów polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

ROZDZIAŁ 2

UMOWA RAMOWA

§ 7.

Warunkiem zawierania Transakcji pomiędzy Stronami jest:

- 1) zawarcie Umowy Ramowej i wymiana odpowiednich Formularzy pomiędzy Stronami;
- 2) posiadanie przez Klienta Rachunku Bankowego; oraz
- 3) posiadanie LEI (pre LEI albo innego zgodnego ze standardem LEI), z zastrzeżeniem § 18 ust. 3.

§ 8.

1. Przed zawarciem Umowy Ramowej Klient zobowiązany jest do:
 - 1) przedstawienia informacji niezbędnych do określenia kategorii Klienta w rozumieniu Regulacji MiFID II;
 - 2) zapoznania się z nadaną mu kategorią Klienta w rozumieniu Regulacji MiFID II oraz informacją na temat możliwości zmiany nadanej przez Bank kategorii;
 - 3) zapoznania się z informacjami:

- a) o Banku i świadczonych przez niego usługach, które Bank jest zobowiązany przekazać Klientowi, zamieszczonych także na stronie internetowej Banku, oraz dostępnymi w oddziałach Banku,
 - b) dotyczącymi zasad zarządzania konfliktami interesów w Banku,
 - c) zawierającymi ogólny opis instrumentów finansowych będących w ofercie Banku, ich mechanizmów działania oraz związanych z nimi ryzyk,
 - d) w zakresie zasad przyjmowania i przekazywania korzyści pieniężnych i niepieniężnych przez pracowników Banku,
 - e) dotyczącymi polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
 - f) o kosztach i opłatach związanych ze świadczonymi usługami inwestycyjnymi;
- 4) przedstawienia informacji niezbędnych do dokonania oceny adekwatności Instrumentów finansowych;
- 5) zapoznania się z wynikiem oceny, o której mowa w pkt 4.
2. Bank nie ma obowiązku ponawiania informacji o obowiązkach, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i 5.
3. Bank przekazuje informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 2, 3 i 5, także na każde żądanie Klienta w godzinach pracy Banku za pomocą Trwałych nośników informacji.

§ 9.

1. W związku z zawarciem Umowy Ramowej Klient dostarcza do Banku następujące Formularze:
- 1) Upoważnienie do obciążania Rachunków Bankowych;
 - 2) Wykaz rachunków Klienta;
 - 3) Wykaz osób upoważnionych przez Klienta;
 - 4) Hasło identyfikacyjne (jeżeli Klient ustanawia Hasło identyfikacyjne);
 - 5) Dane adresowe Klienta (w tym adres poczty elektronicznej).
2. Wypełnione Formularze, wskazane w ust. 1, dostarczane przez Klienta przekazywane są do Banku w oryginale.
3. Bank dostarcza Klientowi następujące Formularze:
- 1) Wykaz Dealerów;
 - 2) Wykaz rachunków Banku;
 - 3) Dane adresowe Banku.
4. Wykaz osób upoważnionych przez Bank dostarczany jest Klientowi w formie kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez odpowiednią komórkę sprzedażową.
5. Wykaz rachunków Banku oraz Dane adresowe Banku dostarczane są Klientowi w oryginale.
6. W imieniu Banku Umowę Ramową oraz Formularze podpisują osoby uprawnione lub upoważnione przez Bank do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych, zgodnie z zasadą reprezentacji Banku.
7. Umowa Ramowa jest zawierana na piśmie. Umowę Ramową wraz z Formularzami w imieniu Klienta podpisują osoby uprawnione lub upoważnione do składania

oświadczeń woli w zakresie praw i zobowiązań majątkowych Klienta zgodnie z zasadą jego reprezentacji, a ich podpisy muszą być zgodne z zamieszczonymi w aktualnej karcie wzorów podpisów złożonej w Banku.

8. Umowa Ramowa 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.
9. Strony zobowiązują się do niezwłocznego informowania drugiej Strony o wszelkich zmianach danych podanych przez Strony przy zawarciu Umowy Ramowej.
10. Zawarcie Umowy Ramowej nie stanowi zobowiązania do zawarcia Transakcji dla żadnej ze Stron.
11. Umowa Ramowa zostaje zawarta na czas nieoznaczony.
12. Umowa Ramowa może zostać rozwiązana przez każdą ze Stron z zachowaniem jednomiesięcznego terminu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec następnego miesiąca kalendarzowego licząc od dnia złożenia wypowiedzenia, jednakże nie wcześniej niż następnego Dnia Roboczego po Dacie Rozliczenia ostatniej z Transakcji oraz po wykonaniu przez Strony wszelkich zobowiązań powstałych w wyniku wykonania Umowy Ramowej.
13. Za wypowiedzenie Umowy Ramowej przez Klienta uważa się również złożenie przez Klienta oświadczenia o niezaakceptowaniu zmian Regulaminu, o których mowa w § 22 ust. 4.
14. Klient ma prawo odstąpić od Umowy Ramowej w terminie do 10 dni od dnia zawarcia Umowy Ramowej, pod warunkiem, że Klient nie zawarł Transakcji w tym czasie. Odstąpienie należy zgłosić do Banku w formie pisemnej.
15. W sprawach nieuregulowanych Umową Ramową i Regulaminem stosuje się powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.

§ 10.

Zmiana Umowy Ramowej

1. Zmiany Umowy Ramowej wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Zmiany treści Formularzy nie stanowią zmiany Umowy Ramowej i następują w drodze jednostronnego oświadczenia Strony, której zmiana dotyczy, skierowanego do drugiej Strony.
3. Zmiana treści Formularzy:
 - 1) Upoważnienie do obciążania Rachunków Bankowych;
 - 2) Wykaz rachunków Klienta;
 - 3) Wykaz osób upoważnionych przez Klienta;
 - 4) Hasło identyfikacyjne;
 - 5) Dane adresowe Klienta (w tym adres poczty elektronicznej), wymaga dostarczenia zmienionego, podpisanego formularza w formie pisemnej do Banku, na wskazany adres Banku.
4. Zmiana treści Formularzy:
 - 1) Wykaz Dealerów;

2) Wykaz rachunków Banku;

3) Dane adresowe Banku,

polegą na dostarczeniu przez Bank skanu zmienionego Formularza Klientowi, na adres poczty elektronicznej wskazany przez Klienta.

ROZDZIAŁ 3

ZAWIERANIE TRANSAKCJI

§ 11.

Warunki zawierania Transakcji

1. Transakcja może zostać zawarta:
 - 1) przy wykorzystaniu systemów Thomson Reuters FX Trading albo Bloomberg;
 - 2) drogą telefoniczną;
 - 3) w inny sposób uzgodniony przez Strony w Umowie Ramowej.
2. Zawarcie Transakcji przy wykorzystaniu systemów, o których mowa w ust. 1 pkt 1, wymaga dokonania wzajemnej identyfikacji Stron za pomocą kodów tych systemów.
3. Zawarcie Transakcji drogą telefoniczną następuje po dokonaniu przez Dealera identyfikacji Klienta za pomocą: obowiązującego Hasła (jeżeli Klient ustanowił Hasło), nazwy Klienta oraz potwierdzenia imienia i nazwiska osoby upoważnionej przez Klienta do zawarcia Transakcji.
4. Zawieranie Transakcji w sposób, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, wymaga określenia w Umowie Ramowej sposobu identyfikacji Stron.
5. W imieniu Banku Transakcję zawiera Dealer wskazany w Wykazie Dealerów.
6. W imieniu Klienta Transakcję zawierają osoby uprawnione do reprezentowania Klienta lub upoważnione przez Klienta do zawierania Transakcji wskazane w Wykazie osób upoważnionych przez Klienta.
7. Klient i Bank stosują następujące zasady w zakresie Hasła, o którym mowa w ust. 3:
 - 1) Klient ustanawia Hasło identyfikacyjne;
 - 2) Klient zobowiązuje się zapewnić, iż Hasło będzie znane wyłącznie osobom uprawnionym do jego reprezentacji lub upoważnionym przez niego do zawierania Transakcji, wskazanym zgodnie z postanowieniami ust. 6;
 - 3) Klient może zrezygnować z ustanowienia Hasła, co jest równoznaczne z jego rezygnacją z identyfikacji go za pomocą Hasła przy zawieraniu Transakcji;
 - 4) rezygnacja Klienta z ustanowienia Hasła następuje w Umowie Ramowej;
 - 5) Klient może zmienić Hasło w dowolnym czasie;
 - 6) zmiana Hasła następuje wraz z wprowadzeniem nowego Hasła do systemu. Potwierdzenie zmiany Hasła następuje przy zawarciu pierwszej Transakcji po dokonanej zmianie.
8. Bank nie ponosi odpowiedzialności, a Klient będzie związany Transakcjami zawartymi przez osoby nieupoważnione, które podały prawidłowe dane służące identyfikacji Klienta wskazane w ustępach powyższych.

9. W przypadku rezygnacji Klienta z ustanowienia Hasła Klient ponosi wszelką odpowiedzialność za Transakcje i jest związany Transakcjami zawartymi przez osoby nieupoważnione przez niego do zawierania Transakcji, jeżeli podały one prawidłowe dane służące identyfikacji Klienta uzgodnione pomiędzy Stronami.

§ 12.

Zawarcie Transakcji

1. Bank realizuje Transakcje w godzinach handlu, tj. od 8.00 do 16.00 każdego Dnia Roboczego.
2. Zawierając Transakcję Dealer oraz Klient określają:
 - 1) Datę Rozliczenia;
 - 2) Typ Transakcji;
 - 3) Kupującego/Sprzedającego;
 - 4) nazwę lub rodzaj DPW (zwyczajową lub określoną przez Emitenta);
 - 5) liczbę DPW lub wartość nominalną Transakcji;
 - 6) cenę zakupu/sprzedaży 1 DPW (podaną jako cenę zakupu/sprzedaży netto + odsetki lub w stosunku do wartości nominalnej);
 - 7) łączną wartość Transakcji;
 - 8) zasady rozliczenia Transakcji, o ile jest to niezbędne.
3. Zawarcie Transakcji następuje w momencie uzgodnienia jej warunków.
4. Mając na względzie obowiązki sprawozdawcze Banku, Klient przy zawieraniu Transakcji zobowiązany jest poinformować Dealera, iż w momencie zawierania Transakcji nie posiada sprzedawanych DPW (krótka sprzedaż DPW).
5. W przypadku braku informacji, o której mowa w ust. 4, Bank uznaje, że realizowana Transakcja nie stanowi krótkiej sprzedaży DPW.
6. W Umowie Ramowej Strony mogą określić indywidualne warunki zawierania Transakcji.

§ 13.

Potwierdzenie

1. Udokumentowaniem zawartej Transakcji jest potwierdzenie zawarcia Transakcji sporządzone przez Bank i wysłane do Klienta pocztą elektroniczną na wskazany adres poczty elektronicznej w dniu zawarcia Transakcji. Potwierdzenie zawarcia Transakcji, zawartej po godzinie 16:00, przesyłane jest w następnym Dniu Roboczym. W przypadku decyzji Klienta o wyborze innej formy przekazywania informacji w komunikacji z Bankiem, potwierdzenie przekazywane jest Klientowi także w wybranej przez Klienta formie.
2. Potwierdzenie zawarcia Transakcji przesłane za pomocą poczty elektronicznej traktowane jest jako oryginał. Potwierdzenie dla swojej ważności nie wymaga składania pod nim podpisów przez reprezentantów żadnej ze Stron.
3. Po otrzymaniu Potwierdzenia Klient sprawdza warunki Transakcji. W przypadku stwierdzenia niezgodności treści Potwierdzenia z warunkami Transakcji, Klient informuje o nich Bank za pomocą poczty elektronicznej na wskazany adres poczty

elektronicznej Banku, najpóźniej w następnym Dniu Roboczym po dniu wysłania Potwierdzenia przez Bank. Brak zastrzeżenia do treści Potwierdzenia ze strony Klienta w powyższym terminie oznacza potwierdzenie przez Klienta zgodności Potwierdzenia z warunkami zawartej Transakcji.

4. W przypadku zgłoszenia przez Klienta niezgodności w potwierdzeniu zawarcia Transakcji, Bank zobowiązany jest do niezwłocznego wyjaśnienia zgłoszonych przez Klienta niezgodności oraz przekazania wyjaśnień do Klienta.
5. W przypadku gdy Klient w ciągu jednego Dnia Roboczego po dniu zawarcia Transakcji nie poinformował Banku pocztą elektroniczną na adres, o którym mowa w ust. 3, iż nie otrzymał potwierdzenia zawarcia Transakcji, Bank nie odpowiada za skutki nie otrzymania przez Klienta potwierdzenia zawarcia Transakcji.
6. W razie niezgodności pomiędzy treścią Potwierdzenia a treścią nagranych warunków Transakcji przeważające znaczenie będzie miała treść nagrania.

§ 14.

W sytuacji zaprzestania publikowania stawek referencyjnych będących instrumentami bazowymi dla DPW będących przedmiotem Transakcji, zastosowanie będzie miała procedura awaryjna Banku na wypadek zaprzestania publikowania stawek referencyjnych, dostępna na stronie internetowej Banku (www.bgk.pl).

ROZDZIAŁ 4 ROZLICZENIA TRANSAKЦИИ

§ 15.

Rozliczenie Transakcji polega na jednoczesnym otrzymaniu przez Bank należnej płatności i dostarczeniu Klientowi nabytych przez niego DPW albo na jednoczesnym uiszczeniu przez Bank płatności i przyjęciu zbytych przez Klienta DPW („Delivery/Receipt versus Payment”).

§ 16.

Rozliczanie Transakcji poprzez izby rozliczeniowe

1. W przypadku DPW zarejestrowanych w izbach rozliczeniowych rozliczenie Transakcji następuje zgodnie z zasadami działania danej izby rozliczeniowej, a w zakresie nieuregulowanym przez daną izbę rozliczeniową zgodnie z przepisami prawa.
2. Klient przekazuje do danej izby rozliczeniowej odpowiednie instrukcje rozliczeniowe oraz:
 - 1) w przypadku kupna od Banku DPW – zapewnia środki pieniężne w wysokości odpowiadającej cenie zakupu;
 - 2) w przypadku sprzedaży Bankowi DPW – zapewnia odpowiednią liczbę DPW tak, aby Transakcja została rozliczona najpóźniej do godziny 15.00 w Dniu Rozliczenia.
3. W przypadku braku środków pieniężnych na pokrycie pełnej ceny zakupu do godziny 15.00 w Dniu Rozliczenia Bank:
 - 1) ma prawo do:
 - a) żądania od Klienta uiszczenia odsetek umownych w wysokości: odsetek ustawowych (dla zobowiązań wyrażonych w PLN), wg stopy procentowej

określonej dla odsetek ustawowych (dla zobowiązań wyrażonych w pozostałych walutach), za okres od Daty Rozliczenia (wyłączając ten dzień) do dnia, w którym Bank otrzymał środki pieniężne w wysokości pełnej ceny zakupu (wliczając ten dzień), obliczanych w stosunku do pełnej ceny zakupu lub

- b) sprzedaży DPW;
- 2) informuje (telefonicznie lub drogą elektroniczną) o tym fakcie Klienta najpóźniej w Dniu Roboczym następnym po Dniu Rozliczenia.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3, Bank sprzedaje DPW po godzinie 15.00 w Dacie Rozliczenia lub następnego Dnia Roboczego. Jeżeli z takiej sprzedaży Bank uzyskał cenę niższą od ceny uzgodnionej z Klientem, Klient zobowiązany jest do zapłaty różnicy tytułem pokrycia strat Banku.
5. W przypadku braku odpowiedniej liczby DPW do godziny 15.00 w Dniu Rozliczenia Bank:
 - 1) ma prawo do:
 - a) żądania od Klienta uiszczenia odsetek umownych w wysokości: odsetek ustawowych (dla zobowiązań wyrażonych w PLN), wg stopy procentowej określonej dla odsetek ustawowych (dla zobowiązań wyrażonych w pozostałych walutach), za okres od Daty Rozliczenia (wyłączając ten dzień) do dnia, w którym Bank otrzymał środki pieniężne w wysokości pełnej ceny zakupu (wliczając ten dzień), obliczanych w stosunku do pełnej ceny zakupu lub
 - b) kupna DPW;
 - 2) informuje (telefonicznie lub drogą elektroniczną) o tym fakcie Klienta najpóźniej w Dniu Roboczym następnym po Dniu Rozliczenia.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, Bank kupuje DPW do godziny 15.00 w Dacie Rozliczenia lub następnego Dnia Roboczego. Jeżeli Bank przy takim kupnie uiszczył cenę wyższą od ceny uzgodnionej z Klientem, Klient zobowiązany jest do zapłaty różnicy tytułem pokrycia strat Banku.
7. W przypadku braku rozliczenia Transakcji w ustalonej Dacie Rozliczenia, Strony mogą uzgodnić inne zasady rozliczania Transakcji.
8. W Umowie Ramowej Strony mogą określić inne niż powyżej opisane zasady rozliczania Transakcji.

§ 17.

Rozliczanie Transakcji ewidencjonowanych przez Bank

W przypadku DPW dla których ewidencję prowadzi Bank rozliczanie Transakcji następuje zgodnie z „Regulaminem działalności powierniczej i prowadzenia rachunków depozytowych w Banku Gospodarstwa Krajowego”.

§ 18.

LEI

1. W przypadku braku LEI (pre LEI albo innego zgodnego ze standardem LEI), Klient niezwłocznie po zawarciu Umowy Ramowej występuje o nadanie mu LEI (pre LEI albo innego zgodnego ze standardem LEI), z zastrzeżeniem że do czasu uzyskania LEI (pre LEI albo innego zgodnego ze standardem LEI), Bank nie będzie zawierał Transakcji z Klientem, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. W przypadku zmiany dotychczasowego LEI (pre LEI albo inny zgodny ze standardem LEI) Klienta, Klient zobowiązany jest poinformować Bank o nowym LEI niezwłocznie, jednak nie później niż przed zawarciem kolejnej Transakcji.
3. Bank może wyrazić zgodę na zawieranie Transakcji z Klientem, który nie posiada LEI, w przypadku, gdy Klient zawiera Transakcje wyłącznie z wykorzystaniem papierów wartościowych nie podlegających wymogom raportowania do ARM.

ROZDZIAŁ 5

ZGODY WYMAGANE OD KLIENTA

§ 19.

Postanowienia w zakresie ponownego wykorzystania DPW

1. Mając na względzie, iż:
 - 1) Transakcje typu Buy Sell Back lub Repo, w rozumieniu Rozporządzenia SFTR, definiowane są jako Uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń;
 - 2) przy Uzgodnieniach dotyczących zabezpieczeń, w przypadku gdy Bank otrzymuje DPW w transakcji Buy Sell Back lub Repo, Bank występuje w charakterze przyjmującego zabezpieczenie, który może ponownie wykorzystać DPW otrzymane jako zabezpieczenie.
2. Bank przedstawia Klientowi ryzyka i konsekwencje związane z ponownym wykorzystaniem DPW:
 - 1) Klient przenosi na Bank prawo własności DPW będących przedmiotem Uzgodnienia dotyczącego zabezpieczeń, w konsekwencji czego Bank staje się ich właścicielem i może nimi dowolnie rozporządzać;
 - 2) Klient traci ochronę prawną związaną z prawem własności DPW, przysługuje mu jedynie roszczenie o przeniesienie na jego rzecz takich samych DPW na warunkach określonych w Uzgodnieniu dotyczącym zabezpieczeń;
 - 3) Klient traci prawo do odsetek i wszelkich innych należności ubocznych;
 - 4) Klient traci prawa niemajątkowe mogące przysługiwać obligatariuszom (takie jak np. prawo uczestnictwa w zgromadzeniu obligatariuszy);
 - 5) w przypadku wszczęcia wobec Banku postępowania naprawczego, otwarcia likwidacji, zawieszenia działalności, lub wszczęcia innego postępowania związanego z niewypłacalnością Banku, regulowanie przez Bank zobowiązań będzie podlegało przepisom mającym zastosowanie do tych postępowania, co może skutkować, między innymi, opóźnieniem lub niemożnością przeniesienia na rzecz Klienta prawa

własności takich samych DPW, zmianą zobowiązania do przeniesienia na rzecz Klienta prawa własności takich samych DPW na zobowiązanie pieniężne lub niemożnością wyegzekwowania takiego zobowiązania pieniężnego;
(jednocześnie Bank informuje, że nie ma zdolności upadłościowej zgodnie z treścią przepisu art. 3 ust. 2 oraz ust. 4 ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego oraz, że z chwilą likwidacji mienie i zobowiązania Banku przejmuje Skarb Państwa);

- 6) brak przeniesienia przez Bank na rzecz Klienta prawa własności takich samych DPW w uzgodnionym terminie może mieć wpływ na możliwość wykonania zobowiązań Klienta dotyczących takich DPW wobec osób trzecich;
 - 7) utrata przez Klienta prawa własności DPW może skutkować powstaniem po stronie Klienta obowiązków związanych ze zmianą stanu posiadania DPW, w tym z obowiązkiem zawiadomienia odpowiednich organów i obowiązkami sprawozdawczymi;
 - 8) utrata przez Klienta prawa własności DPW może mieć skutki podatkowe lub księgowo, podobnie jak ewentualne przekazanie przez Bank na rzecz Klienta kwoty odpowiadającej należnościom ubocznym płatnym przez emitenta tych DPW.
3. Zawierając Transakcje/Uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń Klient wyraża zgodę na warunki Transakcji/Uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń, w tym na zapewnienie zabezpieczenia w drodze Transakcji/Uzgodnienia dotyczącego zabezpieczeń i ponowne wykorzystanie otrzymanych przez Bank DPW jako zabezpieczenie.

§ 20.

Raportowanie do ARM

Bank zgłasza realizowane Transakcje do ARM zgodnie z wymogami Rozporządzenia MiFIR, nie później niż na zamknięcie następnego Dnia Roboczego po ich zawarciu. Klient wyraża zgodę na zgłaszanie przez Bank Transakcji zawartych z Klientem do dowolnego ARM, z którym Bank zawarł umowę o zgłaszanie Transakcji.

ROZDZIAŁ 6

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 21.

Rejestrowanie komunikacji

Wszystkie rozmowy telefoniczne oraz komunikacja elektroniczna z Klientem, w szczególności te podczas których podejmowane są ustalenia dotyczące Transakcji oraz zawierane są Transakcje, są rejestrowane i archiwizowane. Zarejestrowana komunikacja w przypadku ewentualnego sporu stanowi podstawę do określenia warunków umownych realizowanej Transakcji. Klient ma prawo żądać od Banku udostępnienia zarejestrowanej komunikacji związanej z daną Transakcją. Klient ma prawo wystąpić do Banku o udostępnienie zarejestrowanych z różnych kanałów komunikacji zapisów, związanych z transakcją zawartą przez Klienta przez okres pięciu lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym nastąpiło zarejestrowanie komunikacji, o ile Komisja

Nadzoru Finansowego nie zażąda od Banku przechowywania takich danych po upływie tego terminu, nie dłużej jednak niż przez 7 lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym nastąpiło zarejestrowanie komunikacji. Udostępnienie komunikacji jest odpłatne, zgodnie z Tabelą opłat i prowizji za czynności bankowe wykonywane w Banku Gospodarstwa Krajowego.

§ 22.

Zmiana Regulaminu

1. Bank informuje Klienta o zmianie Regulaminu na Trwałym nośniku, zgodnie z dokonany przez Klienta wyborem (pocztą elektroniczną na wskazany przez Klienta adres poczty elektronicznej lub pisemnie).
2. Zmiany Regulaminu wraz z informacją o dacie ich wejścia w życie Bank przesyła Klientowi przynajmniej na 30 dni przed datą ich wejścia w życie.
3. Zmiany Regulaminu uznaje się za przyjęte przez Klienta, o ile nie złoży on oświadczenia na piśmie o niezaakceptowaniu zmian najpóźniej do Dnia Roboczego poprzedzającego dzień wejścia w życie nowego Regulaminu.
4. Oświadczenie Klienta, o którym mowa w ust. 3, jest traktowane jako wypowiedzenie Umowy Ramowej i stosuje się do niego postanowienia określone w § 9 ust. 12.

§ 23.

Reklamacje

1. Reklamacje dotyczące świadczenia usług przez Bank Klient składa do Banku w terminie 30 dni licząc od dnia wystąpienia zdarzenia będącego podstawą reklamacji lub od dnia uzyskania przez Klienta informacji o tym zdarzeniu.
2. Reklamacje składane są przez Klienta w formie pisemnej:
 - 1) bezpośrednio w komórkach organizacyjnych centrali Banku lub w oddziałach Banku;
 - 2) w kancelarii centrali Banku: Bank Gospodarstwa Krajowego al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa;
 - 3) za pośrednictwem poczty/kuriera, faksu, poczty elektronicznej: tel. 801 598 888, +48 22 599 8888 lub e-mail: bgk@bgk.pl;
 - 4) z wykorzystaniem formularza znajdującego się na stronie internetowej Banku: <https://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny/>.Niezależnie od powyższego, Klientowi Banku przysługuje prawo skierowania sprawy do Sądu Polubownego działającego przy Komisji Nadzoru Finansowego (http://www.knf.gov.pl/regulacje/Sad_Polubowny/), e-mail: sad.polubowny@knf.gov.pl, adres do korespondencji: 00-030 Warszawa, Pl. Powstańców Warszawy 1, jak również możliwość wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego, właściwego miejscowo, przeciwko Bankowi Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie: Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa.
3. Dopuszcza się możliwość składania reklamacji przez Klienta telefonicznie za pośrednictwem infolinii Banku lub w formie ustnej w oddziałach Banku lub komórkach organizacyjnych centrali Banku, które obsługują Klienta. Przyjęcie reklamacji w takiej

formie musi zostać potwierdzone wypełnieniem formularza reklamacji przez pracownika Banku przyjmującego zgłoszenie.

4. Reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację wnoszącego reklamację pozostawia się bez rozpoznania.
5. Bank rozpatruje reklamacje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 dni kalendarzowych od daty wpływu reklamacji do Banku.
6. W przypadku braku możliwości rozpatrzenia reklamacji w terminie, o którym mowa w ust. 5, Bank powiadomi Klienta o przyczynach zmiany terminu rozpatrzenia reklamacji i jego nowym terminie, a także, jeżeli zasadne, o okolicznościach, które wymagają ustalenia przed zakończeniem rozpatrywania reklamacji i czynnościach już podjętych. Nowy termin rozpatrzenia reklamacji nie może być dłuższy niż 90 dni kalendarzowych od dnia wpływu reklamacji do Banku.
7. Korespondencję dotyczącą reklamacji Bank przesyła na adres poczty elektronicznej wskazany w reklamacji lub, jeżeli Klient w reklamacji nie wskazał adresu, na adres wskazany przy zawarciu Umowy Ramowej.
8. Klientowi przysługuje prawo do odwołania od stanowiska Banku. Odwołanie wnoszone jest w trybie i na zasadach obowiązujących Klienta przy składaniu przez Klienta reklamacji.
9. Bank dokonuje rejestracji oraz archiwizacji reklamacji i sporów powstałych pomiędzy Bankiem i Klientem, zgodnie z wewnętrznymi aktami normatywnymi Banku.

§ 24.

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 posiadania lub nabycia/zbycia DPW (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 organom podatkowym, niezbędnych do naliczenia i odprowadzenia należnych podatków.

§ 25.

Spory

Wszelkie spory wynikające z interpretacji lub stosowania Regulaminu z Umowy Ramowej lub dotyczące Transakcji podlegają rozstrzygnięciom sądu powszechnego właściwego dla siedziby Banku. Prawem właściwym dla oceny i interpretacji Regulaminu jest prawo polskie.