

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

„Regulamin obrotu dłużnymi nieskarbowymi papierami wartościowymi (oraz prowadzenia ewidencji)”

Warszawa, dnia 19 grudnia 2017 r.

Spis treści

ROZDZIAŁ 1 Postanowienia ogólne	3
ROZDZIAŁ 2 Usługa oferowania	12
ROZDZIAŁ 3 Obrót wtórny – Zawieranie Transakcji	12
ROZDZIAŁ 4 Rozliczenia Transakcji	14
ROZDZIAŁ 5 Depozyt i Ewidencja Dłużnych Papierów Wartościowych	17
ROZDZIAŁ 6 Pełnomocnictwa	18
ROZDZIAŁ 7 Opłaty i Prowizje	19
ROZDZIAŁ 8 Postanowienia końcowe	19
ROZDZIAŁ 10 Przepisy przejściowe	21

ROZDZIAŁ 1 POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Regulamin obrotu dłużnymi nieskarbowymi papierami wartościowymi (oraz prowadzenia ewidencji) zwany dalej „Regulaminem” określa zasady prowadzenia depozytu i ewidencji papierów wartościowych o charakterze dłużnym przez Bank Gospodarstwa Krajowego oraz obrotu nimi.
2. Dłużne Papiery Wartościowe są emitowane za pośrednictwem Banku lub innych podmiotów.
3. Regulamin obowiązuje Bank i Klientów, z zastrzeżeniem ust. 4.
4. Bank nie świadczy usług określonych w Regulaminie na rzecz osób fizycznych, w tym również osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą.
5. Na podstawie Regulaminu, Bank świadczy na rzecz Klientów wyłącznie Usługi Inwestycyjne obejmujące:
 - 1) Transakcje nabywania lub zbywania na własny rachunek Banku Dłużnych Papierów Wartościowych, których stroną jest Klient;
 - 2) Transakcje wykonywania Zleceń nabycia lub zbycia Dłużnych Papierów Wartościowych na rachunek Klientów.
6. Żadne postanowienie Regulaminu nie może być interpretowane jako zobowiązanie Banku do nabywania lub zbywania Dłużnych Papierów Wartościowych.

§ 2.

DEFINICJE

Przez użyte w Regulaminie określenia należy rozumieć:

- 1) **Bank, BGK** - Bank Gospodarstwa Krajowego;
- 2) **Dłużne Papiery Wartościowe** lub **DPW** – inne niż emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski następujące dłużne nieskarbowe papiery wartościowe:
 - a) obligacje („Obligacje”) – wyemitowane przed dniem 1 lipca 2015 r. obligacje na podstawie ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r., poz. 1300, z późn. zm.) oraz obligacje emitowane od dnia 1 lipca 2015 r. na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238 z późn. zm.),
 - 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;
- 3) **Dzień rozliczenia** - dzień, w którym Bank dokonuje rozliczenia Transakcji;
- 4) **Dzień wykupu** - ustalona przez Emitenta data wykupu Dłużnego Papieru Wartościowego;
- 5) **Dzień Roboczy** – każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy w którym Bank prowadzi działalność;

- 6) **Dyrektywa MiFID II** – dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz.U.UE.L.2014.173.349 z późn. zm.);
- 7) **Emitent** - podmiot, który emituje Dłużne Papiery Wartościowe lub który je wyemitował;
- 8) **Ewidencja** – oznacza w stosunku do:
 - a) obligacji - rejestr, w którym Bank prowadzi ewidencję obligacji i przechowuje dane o aktualnych Posiadaczach na podstawie umowy z Emitentem,
 - b) innych Dłużnych Papierów Wartościowych - 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; usługa prowadzenia Ewidencji jest świadczona na rzecz Emitentów;
- 9) **Kategoria Klienta** - oznacza jedną z następujących Kategorii: Klient Detaliczny, Klient Profesjonalny i Uprawniony Kontrahent;
- 10) **Klient Detaliczny** – Klient, który nie został sklasyfikowany przez Bank jako Klient Profesjonalny lub Uprawniony Kontrahent;
- 11) **Klient Profesjonalny** - Klient spełniający kryteria określone w załączniku nr II Dyrektywy MiFID II lub w wewnętrznych aktach normatywnych Banku wykonujących Regulacje MiFID II;
- 12) **Klient** – osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz Bank świadczy Usługę Inwestycyjną, o której mowa w § 1 ust. 5;
- 13) **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;
- 14) **Marża** – różnica pomiędzy aktualną na moment kwotowania ceną wewnętrzną stanowiącą cenę utrzymywania pozycji, a ceną zaoferowaną Klientowi;
- 15) **Nabywca** – Klient nabywający Dłużne Papiery Wartościowe;
- 16) **Obrót wtórny** – transakcje kupna lub sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych, zawierane przez Bank z Klientami niebędącymi ich Emitentami;
- 17) **Polityka Wykonywania Zleceń dla Dłużnych Papierów Wartościowych** – informację dotyczącą wykorzystywanych przez Bank systemów wykonywania Zleceń oraz kryteria brane pod uwagę przy dokonywaniu wyboru danego systemu oraz system ich wykonywania;
- 18) **Porada o charakterze ogólnym** – ogólne informacje przekazywane Klientowi o Dłużnych Papierach Wartościowych znajdujących się w ofercie Banku wraz z przedstawieniem możliwości zawarcia Transakcji dotyczących Dłużnych Papierów Wartościowych oraz ostrzeżenie o związanym z nimi ryzyku (w szczególności dotyczącym ryzyka kredytowego Emitenta), nie zawierające rekomendacji ani sugestii zawarcia Transakcji w odniesieniu do konkretnego Dłużnego Papieru Wartościowego;
- 19) **Potwierdzenie** – dokument potwierdzający zawarcie Transakcji i jej warunki, zawierający następujące dane:
 - a) identyfikację Banku jako podmiotu składającego sprawozdanie,
 - b) nazwę 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 Dłużnych Papierów Wartościowych,
 - h) identyfikator kupna/sprzedaży,
 - i) charakter Transakcji,
 - j) liczbę DPW,
 - k) cenę jednostkową Dłużnego Papieru Wartościowego,
 - l) cenę ogółem,
 - m) całkowitą sumę pobranych prowizji i kosztów (o ile dotyczy);
- 20) **Posiadacz** – Klient, któremu przysługują prawa z Dłużnych Papierów Wartościowych;
- 21) **Rachunek bankowy** - rachunek bieżący lub rachunek pomocniczy w rozumieniu ustawy Prawo bankowe, prowadzony przez Bank który może zostać użyty jako rachunek służący do rozliczania Transakcji;
- 22) **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; usługa prowadzenia rachunku papierów wartościowych jest świadczona na podstawie odrębnych umów i regulacji;
- 23) **Regulacje MiFID II** - Dyrektywa MiFID II wraz z aktami implementującymi, Rozporządzenie MiFIR, Rozporządzenie 2017/565, pozostałe akty delegowane, a także wytyczne ESMA;
- 24) **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);
- 25) **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.);
- 26) **Rynek docelowy** – określona grupa Klientów, z której potrzebami, cechami lub celami zgodna jest Transakcja, dotycząca Dłużnego Papieru Wartościowego, niezależnie od sposobu jej zawarcia przez Klienta;
- 27) **Rynek Pierwotny** – proponowanie przez Emitenta nabycia emitowanych Dłużnych Papierów Wartościowych nowej emisji lub nabywanie Dłużnych Papierów Wartościowych w ramach Usługi Oferowania świadczonej przez Bank na rzecz Emitenta;
- 28) **Rynek wtórny** - nabywanie lub zbywanie przez Bank Dłużnych Papierów Wartościowych na rachunek własny;

- 29) **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;
- 30) **Świadectwo depozytowe** – dokument wystawiany przez Bank na żądanie Klienta, potwierdzający posiadanie określonych Dłużnych Papierów Wartościowych przez Posiadacza;
- 31) **Taryfa Opłat i Prowizji** - Taryfa Opłat i Prowizji za czynności bankowe, obowiązująca w Banku Gospodarstwa Krajowego;
- 32) **Transakcja** – transakcja kupna albo sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych;
- 33) **Trwały nośnik informacji** – każdy środek zapisu informacji umożliwiający ich użytkownikowi przechowywanie informacji w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni do celów informacji oraz niezmienione odtworzenie przechowywanych informacji;
- 34) **Typy Transakcji:**
- a) bezwarunkowe transakcje kupna/sprzedaży,
 - b) 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;
- 34) **Uprawniony Kontrahent** – Klient spełniający kryteria Uprawnionego Kontrahenta określone w załączniku II do Dyrektywy MiFID II lub w wewnętrznych aktach normatywnych Banku wykonujących Regulację MiFID II;
- 35) **Usługa Oferowania** – usługa Banku na rzecz Emitenta polegająca na organizowaniu sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych na Rynku Pierwotnym z udziałem Klientów nabywających takie Dłużne Papiery Wartościowe, świadczona na zasadach określonych w wewnętrznych aktach normatywnych Banku z uwzględnieniem Regulacji MiFID II;
- 36) **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;
- 37) **Ustawa o obligacjach** – odpowiednio: ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) – mająca zastosowanie do Obligacji wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2015 r. lub ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 poz. 238 z późn. zm.) – mająca zastosowanie do Obligacji emitowanych od dnia 1 lipca 2015 r.;
- 38) **Ustawa Prawo bankowe** - ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe;
- 39) **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;
- 40) **Zbywca** – Klient zbywający Dłużne Papiery Wartościowe;
- 41) **Zlecenie** – złożone przez Klienta zlecenie kupna albo sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych prowadzące do zawarcia umowy kupna albo umowy sprzedaży jednego lub

większej liczby Dłużnych Papierów Wartościowych lub oświadczenie woli wywołujące równoważne skutki, którego przedmiotem są Dłużne Papiery Wartościowe.

§ 3.

Zakres usług świadczonych przez Bank

1. Na podstawie 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 o charakterze ogólnym.
6. Upoważniony pracownik Banku udzielając Porady 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 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 Dłużnego Papieru Wartościowego, 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 wykonywania zleceń dla Dłużnych Papierów Wartościowych.
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 BGK. Bank, przy podpisaniu umowy dotyczącej zawierania Transakcji lub zawarcia Transakcji, przekazuje Klientowi wyciąg z Polityki przeciwdziałania konfliktom interesów w ramach świadczenia usług inwestycyjnych lub usług dodatkowych przez BGK. 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 Klientom informacje na temat Banku oraz świadczonej Usługi Inwestycyjnej 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 dotyczącej zawierania Transakcji, mając wybór pomiędzy informacjami przekazywanymi w formie papierowej lub przy użyciu innego Trwałego nośnika informacji, wybrał inny nośnik, 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 pkt 4 lit. b);
 - 3) telefonicznie (o ile informacje nie wymagają przekazania na Trwałym nośniku), po dokonaniu jednoznacznej identyfikacji Klienta;
 - 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 dotyczącej zawierania Transakcji swój adres poczty elektronicznej na potrzeby tej umowy,
 - 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 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 i przez okres odpowiedni do celów informacji.

§ 5.

1. Transakcje zawierane są przez Klientów na zasadzie indywidualnych negocjacji z Bankiem.
2. Bank realizuje Zlecenia w wykonywaniu Transakcji na rachunek własny z wykorzystaniem Dłużnych Papierów Wartościowych 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 (przy czym nie ogranicza to występowania innych ryzyk związanych z wykonywaniem Transakcji lub sposobem ich wykonywania).
4. Bank nie pełni roli innego dostawcy płynności w rozumieniu Rozporządzenia 2017/565, w związku z czym może odmówić zawarcia Transakcji z Klientem.
5. Bank pobiera Marżę zawartą w cenie Transakcji oraz inne opłaty i prowizje, o ile są wskazane w obowiązującej Taryfie Opłat i Prowizji. W przypadku realizacji Zlecenia, Bank w Potwierdzeniu wykazuje Klientowi całkowitą sumę pobranej Marży oraz inne opłaty i prowizje wskazane w obowiązującej Taryfie Opłat i Prowizji.
6. Bank nie realizuje Zleceń Klientów z limitem ceny z wykorzystaniem Dłużnych Papierów Wartościowych.
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.
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 Dłużnych Papierów Wartościowych 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, Klient 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, przed zawarciem umowy, 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.

§ 7.

1. Klient zobowiązany jest do:

- 1) przedstawienia informacji niezbędnych do zaklasyfikowania go przez Bank do odpowiedniej Kategorii Klienta;
- 2) zapoznania się z nadaną mu Kategorią Klienta;
- 3) zapoznania się z informacjami o Banku i świadczonych przez niego usługach, które Bank jest zobowiązany przekazać Klientowi, 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;
- 6) aktualizacji informacji wskazanych w pkt 1 oraz 5 powyżej.

2. Bank nie ma obowiązku ponawiania informacji, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i 5.

3. Klient ma prawo otrzymać informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i 5 na żądanie, w godzinach pracy Banku w formie pisemnej, w formie ustnej i za pomocą elektronicznych nośników informacji.

4. Klient może wystąpić do Banku o zmianę Kategorii Klienta. Zasady zmiany określają informacje przekazane zgodnie z ust. 1.

§ 8.

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 akceptowany przez Bank i uzgodniony z Bankiem 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 przez Bank współpracy z Klientem w zakresie zawierania Transakcji (w ramach Rynku wtórnego) jest:

- 1) posiadanie przez Klienta Rachunku Bankowego z zastrzeżeniem ust. 3.;
- 2) złożenie przez Klienta następujących dokumentów:
 - a) umocowania osób uprawnionych lub upoważnionych do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta, o ile dane te nie wynikają z rejestru sądowego,
 - b) innych dokumentów, jeśli Bank uzna, że są one niezbędne do podpisania umowy dotyczącej zawierania Transakcji lub zawarcia Transakcji, w szczególności

dokumentów i informacji wymaganych w Banku na podstawie odrębnych wewnętrznych aktów normatywnych Banku.

3. Bank może odstąpić od wymogów wskazanych w ust. 2 pkt 1 jeżeli:
 - 1) Transakcja ma charakter jednorazowy, tj. Klient złożył lub składa jednorazową dyspozycją dotyczącą Transakcji;
 - 2) Klient i Bank uzgodnili inne zasady rozliczenia Transakcji lub też wypłaty świadczeń pieniężnych od nabytych przez Klienta Dłużnych Papierów Wartościowych, w tym wykorzystanie rachunków bankowych nieprowadzonych przez Bank.
4. Umowę na dokonanie (lub dokonywanie) Transakcji w imieniu Klienta podpisują osoby uprawnione lub upoważnione do składania oświadczeń woli w zakresie praw i zobowiązań majątkowych (w przypadku pełnomocników – na podstawie odpowiedniego pełnomocnictwa).
5. Do obowiązku Klienta należy złożenie w Banku informacji na temat aktualnej listy osób upoważnionych do zawierania Transakcji oraz jej bieżącej aktualizacji.
6. 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.
7. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego informowania Banku o:
 - 1) wszelkich zmianach danych identyfikacyjnych, podanych przez Klienta przy zawarciu umowy, w tym danych teleadresowych;
 - 2) zmianach informacji otrzymanych od Klienta przez Bank zgodnie z ust. 2 oraz § 12 ust. 1.
8. Klient ponosi konsekwencje niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w ust. 7, w szczególności zaś wszelkie pisma wysłane na adres Klienta wskazany w umowie, podwójnie awizowane a nieodebrane, będą miały skutek doręczenia.
9. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wynikłą z powodu niedopełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust. 7.
10. Regulamin jest integralną częścią umowy zawieranej przez Bank z Klientem.
11. Indywidualne warunki rozliczania Transakcji określa każdorazowo umowa pomiędzy Bankiem i Klientem.

§ 9.

1. Rozmowy telefoniczne oraz komunikacja elektroniczna z Klientem podlegają rejestracji zgodnie z § 31. Klient ma prawo żądać od Banku udostępnienia związanej z daną Transakcją zarejestrowanej komunikacji zgodnie z § 31.
2. Rozmowy telefoniczne oraz komunikacja elektroniczna z Emitentem, podczas których, podejmowane są ustalenia dotyczące parametrów usług realizowanych przez Bank na rzecz Emitenta lub dotyczące oferowania Dłużnych Papierów Wartościowych danego Emitenta są rejestrowane i archiwizowane. Emitent ma prawo żądać od Banku udostępnienia zarejestrowanej komunikacji. Udostępnienie komunikacji jest odpłatne, zgodnie z Taryfą Opłat i Prowizji.

ROZDZIAŁ 2 USŁUGA OFEROWANIA

§ 10.

1. Usługa Oferowania związana jest z organizacją sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych na Rynku Pierwotnym z udziałem Klientów nabywających takie Dłużne Papiery Wartościowe.
2. W Usłudze Oferowania Bank nie świadczy na rzecz Klientów usług związanych z przekazywaniem i realizacją Zleceń.
3. W celu rozliczenia nabycia Dłużnego Papieru Wartościowego przez Klienta - Bank (na podstawie odpowiedniej umowy o subemisję lub o organizację emisji zawartej z Emitentem) może nabyć Dłużny Papier Wartościowy w celu sprzedaży danemu Klientowi w ramach realizowanej Usługi Oferowania.
4. Zasady nabywania przez Klientów Dłużnych Papierów Wartościowych w Usłudze Oferowania oraz zasady rozliczania każdorazowo określa Emitent.

ROZDZIAŁ 3 OBRÓT WTÓRNY – ZAWIERANIE TRANSAKCJI

§ 11.

Warunki zawierania Transakcji

1. Obrót wtórny dokonuje się poprzez nabywanie lub zbywanie Dłużnych Papierów Wartościowych przez Bank na rachunek własny, z zastrzeżeniem § 19.
2. Transakcja może zostać zawarta na podstawie umowy zawartej pomiędzy Bankiem i Klientem:
 - 1) w wyniku osobistego stawiennictwa Klienta w Banku;
 - 2) przy wykorzystaniu systemów Thomson Reuters FX Trading albo Bloomberg;
 - 3) w inny sposób uzgodniony przez Strony w umowie (w tym telefonicznie zgodnie z warunkami wskazanymi w takiej umowie).
3. Zawarcie Transakcji w inny sposób niż wskazany w ust. 2, jeżeli Regulamin nie zawiera postanowień szczegółowych, następuje zgodnie z przepisami Kodeksu cywilnego, w szczególności zgodnie z art. 66.

§ 12.

1. Warunkiem zawarcia z Klientem Transakcji (lub odpowiednio umowy dotyczącej danej Transakcji) – w przypadku zawierania Transakcji przez osobiste stawiennictwo Klienta lub osób upoważnionych do jego reprezentacji w oddziale lub centrali Banku - jest uprzednie złożenie przez te osoby w Banku następujących dokumentów:
 - 1) potwierdzających umocowanie osób uprawnionych lub upoważnionych do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta, o ile dane te nie wynikają z rejestru sądowego, wraz z kartą wzorów będącą w posiadaniu Banku (w tym w szczególności w związku z prowadzonym przez Bank Rachunkiem bankowym);
 - 2) aktualnego odpisu z KRS (jeśli Klient podlega wpisowi do 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. Poświadczenia zgodności kopii z oryginałem dokonywane są przez osoby uprawnione lub upoważnione do reprezentacji danego podmiotu, radcę prawnego, adwokata lub 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. Do weryfikacji podpisów Klienta w związku z Transakcjami, Bank może wykorzystać karty wzorów podpisów złożone przez Klienta w związku z umowami dotyczącymi Transakcji, posiadanymi przez Bank lub w przypadku ich braku – kartami wzorów podpisów złożonych przez Klienta w związku z prowadzonymi przez Bank Rachunkami bankowymi lub Rachunkami papierów wartościowych.

§ 13.

1. Uzgodnienie warunków Transakcji z Bankiem przez potencjalnego Klienta może nastąpić:
 - 1) poprzez osobisty kontakt w siedzibie Banku i zawarcie odpowiedniej umowy dotyczącej danej Transakcji;
 - 2) przy wykorzystaniu systemu dealingowego Reuter's (wyłącznie z Klientami zakwalifikowanymi do kategorii Klientów Profesjonalnych lub Uprawnionych Kontrahentów);
 - 3) przy wykorzystaniu systemu dealingowego Bloomberg (wyłącznie z Klientami zakwalifikowanymi do kategorii Klientów Profesjonalnych lub Uprawnionych Kontrahentów);
 - 4) w innej formie (w tym telefonicznie) na warunkach wskazanych w odpowiedniej umowie dotyczącej zawierania Transakcji.
2. Bank ma prawo odmowy realizacji Transakcji bez podania przyczyny.
3. Zawarcie Transakcji następuje w momencie uzgodnienia jej warunków.
4. Pełna cena zakupu/sprzedaży („cena brudna”) Dłużnego Papieru Wartościowego jest równa sumie ceny oraz odsetek na dzień rozliczenia zgodnych z odpowiednią tabelą odsetkową (o ile są naliczane odsetki).
5. 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.
6. 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.
7. W przypadku stwierdzenia przez Klienta, iż dane zawarte w Potwierdzeniu 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.

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.

§ 14.

W sytuacji zaprzestania publikowania stawek referencyjnych będących instrumentami bazowymi dla DPW będących przedmiotem Transakcji, zastosowanie będą miały stawki alternatywne określone w odpowiednich Warunkach emisji DPW. W przypadku braku określenia stawek alternatywnych przez Emitenta, będzie stosowana procedura awaryjna Banku na wypadek zaprzestania publikowania stawek referencyjnych, dostępna na stronie internetowej Banku (www.bgk.pl).

ROZDZIAŁ 4 ROZLICZENIA TRANSAKЦИИ

§ 15.

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 (bezpośrednio lub za pośrednictwem podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych na rzecz Klienta) 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 Dniu rozliczenia – tak, aby Transakcja została rozliczona najpóźniej do godziny 15.00 w Dniu rozliczenia.
3. W przypadku braku rozliczenia Transakcji tj. poprzez brak zapewnienia środków pieniężnych na pokrycie pełnej ceny zakupu w dacie rozliczenia lub odpowiednio niedostarczenia Dłużnych Papierów Wartościowych – najpóźniej w następnym dniu roboczym Klient jest informowany o braku rozliczenia. Informacja może nastąpić telefonicznie, pisemnie, w sposób faksowy lub drogą elektroniczną.
4. W przypadku braku środków pieniężnych z tytułu rozliczenia Transakcji do godziny 15.00 w Dniu rozliczenia – Bank ma prawo do:
 - 1) odsetek za zwłokę w wysokości czterokrotności stopy kredytu lombardowego Narodowego Banku Polskiego, poczynszy 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.

5. W przypadku niedostarczenia Dłużnych Papierów Wartościowych (tj. poprzez brak lub niedostarczenia Dłużnych Papierów Wartościowych) - najpóźniej w następnym Dniu Roboczym po Dniu rozliczenia, Klient jest informowany o niedostarczeniu Dłużnych Papierów Wartościowych. Informacja może zostać przekazana przez Bank telefonicznie, pisemnie, w sposób faksowy lub za pomocą poczty elektronicznej. W przypadku niedostarczenia Dłużnych Papierów Wartościowych do godziny 15.00 w Dniu rozliczenia Bank ma prawo do:
 - 1) 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 zapłacił Bank jest wyższa od ceny uzgodnionej z Klientem – Klient zobowiązany jest do zapłaty tej różnicy tytułem pokrycia strat Banku;
 - 2) żądania kary umownej stanowiącej równowartość odsetek za zwłokę – liczonych od pełnej ceny zakupu - w wysokości czterokrotności stopy kredytu lombardowego Narodowego Banku Polskiego, pobieranych począwszy od dnia następnego po Dniu rozliczenia Transakcji do dnia faktycznego dostarczenia Dłużnych Papierów Wartościowych lub do dnia kupna przez Bank tych papierów, o których mowa w pkt 1, obliczanych w stosunku do pełnej ceny zakupu.
6. Bank oraz Klient mogą uzgodnić inne zasady rozliczenia Transakcji w przypadku braku jej rozliczenia w uzgodnionym Dniu rozliczenia.
7. 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.
8. Bank może zawrzeć z Klientem umowę dotyczącą zawierania Transakcji, w której zostaną określone indywidualnie warunki rozliczania Transakcji.

§ 16.

Dłużne Papiery Wartościowe, dla których Ewidencję prowadzi Bank

1. Postanowienia § 17 - 19 stosuje się, gdy Bank na podstawie umowy zawartej z Emitentem lub umowy 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.

§ 17.

1. W Dniu rozliczenia Klient sprzedający Dłużne Papiery Wartościowe zobowiązany jest do posiadania wymaganej liczby Dłużnych Papierów Wartościowych, określonych w warunkach 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 wymaganych środków na swoim Rachunku bankowym prowadzonym przez Bank.
3. 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 pkt 2; oraz
 - 2) przenosi na Nabywcę prawa z Dłużnych Papierów Wartościowych; oraz
 - 3) dokonuje zmiany w Ewidencji i przekazuje środki na rachunek Zbywcy.
4. 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 przekazanym Klientowi - przelewa na rachunek Zbywcy należną kwotę z tytułu sprzedaży Dłużnych Papierów Wartościowych oraz przenosi na rzecz Nabywcy prawa do Dłużnych Papierów Wartościowych.
5. 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.

§ 18.

1. W przypadku braku środków na Rachunku bankowym lub rachunku wskazanym przez Bank dla płatności w terminie określonym w § 17 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 przez Klienta Transakcji nie jest możliwe po wystawieniu przez Bank dyspozycji przelewu środków z tytułu dokonanej Transakcji.
4. Nabywcy Dłużnych Papierów Wartościowych, zawierający Transakcję, ponoszą odpowiedzialność finansową za szkodę wynikłą z odwołania Transakcji, co nie wyklucza innych roszczeń Banku.

§ 19.

1. Obrót Dłużnymi Papierami Wartościowymi, którego przedmiotem są prawa z Dłużnych Papierów Wartościowych, możliwy jest bezpośrednio pomiędzy Zbywcą i Nabywcą - 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 Świadectwo Depozytowe potwierdzające stan posiadania przez niego Dłużnych Papierów Wartościowych.

§ 20.

LEI

1. W przypadku braku LEI, Bank nie zawiera z Klientem Transakcji do czasu uzyskania LEI (pre LEI albo innego zgodnego ze standardem LEI), 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 DEPOZYT I EWIDENCJA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

§ 21.

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 nominałów;
 - 3) daty emisji poszczególnych serii Dłużnych Papierów Wartościowych;
 - 4) daty płatności zobowiązań;
 - 5) określenie nazw i adresów Posiadaczy Dłużnych Papierów Wartościowych.

§ 22.

Z chwilą wykupu Dłużne Papiery Wartościowe podlegają umorzeniu.

§ 23.

Bank nie ponosi odpowiedzialności:

- 1) za wykup Dłużnych Papierów Wartościowych lub wypłatę należnych odsetek przez Emitenta w terminie ich wymagalności, chyba że podpisał umowę z Emitentem o gwarantowanie wykupu 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 Potwierdzeniu dotyczącym Transakcji, o ile błąd wynika z nieprawidłowych danych przekazanych przez Klienta (w szczególności Bank przy zawieraniu Transakcji nie weryfikuje stanu posiadania Dłużnych Papierów Wartościowych przez Klienta lub stanu środków

pieniężnych posiadanych przez Klienta na Rachunkach bankowych wskazanych do rozliczenia Transakcji).

§ 24.

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.

§ 25.

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 Warunkach Emisji.

§ 26.

Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Dłużnych Papierów Wartościowych, w celu ich umorzenia, pod warunkiem, że przewidują to Warunki Emisji. Wykup jest dokonywany zgodnie z Warunkami Emisji lub decyzją Emitenta.

§ 27.

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, 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.

ROZDZIAŁ 6 PEŁNOMOCNICTWA

§ 28.

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.

ROZDZIAŁ 7 OPŁATY I PROWIZJE

§ 29.

1. Bank świadczy usługi określone Regulaminem za wynagrodzeniem, którego wysokość określa Taryfa Opłat i Prowizji obowiązująca w chwili wykonania usługi, jak również ma prawo do Marży.
2. Klient jest zobowiązany do zapłaty wynagrodzenia:
 - 1) w formie prowizji – naliczanej od wartości każdej zrealizowanej Transakcji, a jeżeli zostało ono zrealizowane w kilku Transakcjach, 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 (prowadzonych przez Bank) bez konieczności uzyskiwania dodatkowych pełnomocnictw.

§ 30.

1. Do zmian Taryfy Opłat i Prowizji stosuje się odpowiednio postanowienia § 32 w zakresie jego zmiany.
2. Termin wprowadzenia zmian Taryfy Opłat i Prowizji może być krótszy, niż wskazany w § 32 ust. 2 w przypadku, gdy zmiana polega na:
 - 1) obniżeniu dotychczasowych opłat lub prowizji;
 - 2) wprowadzeniu opłat lub prowizji za usługi nie świadczone dotąd przez Bank.

ROZDZIAŁ 8 POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 31.

Rejestrowanie komunikacji

1. Bank rejestruje i archiwizuje wszystkie rozmowy telefoniczne oraz zapisy korespondencji elektronicznej z Klientem, w szczególności dotyczące Transakcji oraz jej zawierania.
2. Zarejestrowana komunikacja w przypadku ewentualnego sporu stanowi podstawę do określenia warunków umownych realizowanej Transakcji.
3. Klient ma prawo żądać od Banku:
 - 1) udostępnienia zarejestrowanej komunikacji związanej z daną Transakcją;
 - 2) udostępnienia zarejestrowanych z różnych kanałów komunikacji zapisów, związanych z Transakcją zawartą przez Klienta przez okres pięciu lat od pierwszego dnia końca 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.

4. Udostępnienie komunikacji jest odpłatne, zgodnie z Taryfą opłat i prowizji za czynności bankowe wykonywane w Banku Gospodarstwa Krajowego.

§ 32.

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. 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.
5. Zmiany Regulaminu wprowadzane są nie wcześniej niż po upływie jednego miesiąca od opublikowania na stronie internetowej Banku informacji o zmianie Regulaminu.

§ 33.

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/>.
3. 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.
4. 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.

5. Jeżeli z treści skargi lub reklamacji nie można należycie ustalić jej przedmiotu, Bank występuje do Klienta o złożenie wyjaśnienia lub uzupełnienia z informacją, że nieusunięcie tych braków spowoduje pozostawienie skargi lub reklamacji bez rozpoznania.
6. Skargi i reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację wnoszącego skargę lub reklamację pozostawia się bez rozpoznania.
7. 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.
8. W przypadku braku możliwości rozpatrzenia skargi lub reklamacji w terminie, o którym mowa w ust. 7 Bank powiadomi Klienta o tym fakcie na piśmie z podaniem przyczyny opóźnienia oraz oznaczeniem nowego terminu rozpatrzenia skargi lub reklamacji.
9. 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, której wykonania dotyczy reklamacja lub na ostatni podany przez Klienta adres prowadzenia działalności lub siedziby.
10. Klientowi przysługuje prawo do odwołania od stanowiska Banku. Odwołanie wnoszone jest w trybie i na zasadach obowiązujących Klienta przy składaniu przez Klienta reklamacji.
11. Bank dokonuje rejestracji oraz archiwizacji reklamacji i sporów powstałych pomiędzy Bankiem i Klientem, zgodnie z wewnętrznymi aktami normatywnymi Banku

§ 34.

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

§ 35.

1. Bank jest uprawniony do przekazywania danych Klienta Emitentowi lub organom podatkowym, niezbędnych do naliczenia i odprowadzenia należnych podatków.
2. 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.

§ 36.

Spory

1. Wszelkie spory wynikające z interpretacji lub stosowania Regulaminu, umowy zawartej pomiędzy Bankiem i Klientem lub dotyczące Transakcji podlegają rozstrzygnięciom sądu powszechnego właściwego dla siedziby Banku.
2. Prawem właściwym dla oceny i interpretacji Regulaminu jest prawo polskie.

ROZDZIAŁ 10 PRZEPISY PRZEJŚCIOWE

§ 37.

1. Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem 15 lutego 2018 r. i z dniem tym zastępuje „Regulamin Obrotu Dłużnymi Papierami Wartościowymi”.

2. Karty wzorów podpisów wydane przed wejściem w życie Regulaminu, wydane w związku z „Regulaminem Obrotu Dłużnymi Papierami Wartościowymi” pozostają w mocy.