

Uproszczony Dokument Informacyjny

Dla obligacji serii BGK1021S015A o łącznej wartości 500.000.000 zł

Emitent:



Niniejszy Uproszczony Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym) oraz rynku regulowanym BondSpot prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego uproszczonego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

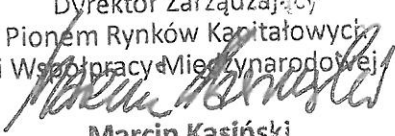
Data sporządzenia:
29 styczeń 2018 r.

OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NINIEJSZYM UPROSZCZONYM DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

W imieniu Emitenta oświadczamy, że według jego najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Uproszczonym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

Warszawa, dnia 29 stycznia 2018r.

W imieniu Emitenta:

Dyrektor Zarządzający
Pionem Rynków Kapitałowych
i Współpracy Międzynarodowej


Marcin Kasiński

Dyrektor
Biuro Organizacji Finansowania


Izabela Klajnberg

Podstawą zwolnienia Emitenta z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą jest § 18 ust. 18 pkt 1) oraz pkt 3) rozdziału VI Regulaminu ASO organizowanego przez GPW

1. Nazwę (firmę), formę prawną, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej,

Nazwa: Bank Gospodarstwa Krajowego
Forma prawna: bank państwowy
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa
Numer telefonu: (+48 22) 522 92 11
Numer faksu: (+48 22) 522 92 16
Strona internetowa: www.bgk.pl
Adres poczty elektronicznej: bgk@bgk.pl
REGON: 000017319
NIP: 525-00-12-372

2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał,

Emitent jest bankiem państwowym działającym na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego oraz statutu nadanego rozporządzeniem Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego.

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie instrumentów dłużnych wprowadzonych do obrotu

Niniejszym Uproszczonym Dokumentem Informacyjnym objętych jest 500 000 sztuk obligacji serii BGK1021S015A o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500.000.000,00 zł (słownie pięćset milionów złotych).

Obligacje na okaziciela, niezabezpieczone, zdematerializowane, rejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA o kodzie ISIN PL0000500229

Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych w wysokości 10.000.000.000 (słownie: dziesięć miliardów) złotych przyjętego Uchwałą Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego nr 405/2010/DS/KRE z dnia 16 listopada 2010 r. zmienioną Uchwałą nr 208/2012/DS/KRE z dnia 10 lipca 2012 r., zmienioną uchwałą Zarządu Emitenta nr 420/2014/DS/KRE z dnia 9 grudnia 2014 r. oraz zmienioną uchwałą Zarządu Emitenta nr 194/2015/DS/KRE z dnia 25 czerwca 2015 r.

Obligacje zostały wyemitowane w Dacie Emisji przypadającej na dzień 3 października 2017 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Uprozczonego Dokumentu Informacyjnego zadłużenie z tytułu obligacji wyemitowanych w ramach ww. programu emisji wynosi 6.250.600.000 PLN, co oznacza, że Emitent może wyemitować jeszcze obligacje o wartości nominalnej 3.749.400.000 PLN. Obligacje mogą być emitowane do dnia 31 grudnia 2018 r.

4. Cel emisji instrumentów dłużnych

Cel emisji Obligacji (serii BGK1021S015A) - w rozumieniu art. 5 ust 1 pkt. 3 Ustawy o obligacjach - nie został określony

5. Cena emisyjna instrumentów dłużnych lub sposób jej ustalenia

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa wartości nominalnej wynoszącej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) PLN.

6. Warunki wykupu

Emitent wykupi obligacje w kwocie równej wartości nominalnej w dacie wykupu, tj. w dniu 3 października 2021 r.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem Dnia Ustalenia Prawa czyli 24 wrzesień 2021 roku.

Warunki Emisji przewidują też przedterminowy wykup Obligacji. Szczegółowe warunki i tryb korzystania z opcji przedterminowego wykupu opisane zostały w Ogólnych Warunkach Emisji Obligacji (pkt. 8 Przypadki naruszenia) stanowiących załącznik do niniejszego Uproszczonego Dokumentu Informacyjnego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Uproszczonego Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

7. Warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany półroczny kupon w zmiennej wysokości, stały w Okresie Odsetkowym. Obligacje oprocentowane są w oparciu o Stopę Procentową równą stopie bazowej WIBOR6M ustalaną dla każdego Okresu Odsetkowego, powiększoną o marżę w wysokości 0,42 %.

Stawka WIBOR6M dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej na dany okres odsetkowy przyjmowana jest z dnia przypadającego na 2 dni robocze przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, w czasie którego będzie obowiązywała dana Stopa Procentowa

Emitent zapłaci z dołu, w każdej dacie płatności odsetek, odsetki od wartości nominalnej obligacji zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = (SP \times WN \times LD) / 365$$

gdzie:

KO – oznacza Kwotę Odsetek;

SP – oznacza Stopę Procentową;

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji;

LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni kalendarzowych w danym Okresie Odsetkowym;

Wynik zostanie zaokrąglony do pełnego grosza (przy czym pół grosza i więcej będzie zaokrąglone w górę).

Zgodnie z pkt 5.1 Ogólnych Warunków emisji wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW SA

Poniższa tabela określa terminarz płatności odsetek dla poszczególnych Okresów Odsetkowych:

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego:	Dni ustalenia prawa do odsetek:	Ostatni dzień okresu odsetkowego/Dni wypłaty odsetek:
Pierwszy	3 październik 2017 r.	23 marzec 2018 r.	3 kwietnia 2018 r.
Drugi	3 kwietnia 2018 r.	25 września 2018 r.	3 październik 2018 r.
Trzeci	3 październik 2018 r.	26 marzec 2019 r.	3 kwietnia 2019 r.
Czwarty	3 kwietnia 2019 r.	25 wrzesień 2019 r.	3 październik 2019 r.
Piąty	3 październik 2019 r.	26 marzec 2020 r.	3 kwietnia 2020 r.
Szósty	3 kwietnia 2020 r.	25 wrzesień 2020 r.	3 październik 2020 r.
Siódmy	3 październik 2020 r.	26 marzec 2021 r.	3 kwietnia 2021 r.
Ósmy	3 kwietnia 2021 r.	24 wrzesień 2021 r.	3 październik 2021 r.

Jeżeli płatność przypada w dniu, który nie jest dniem roboczym, płatność nastąpi w pierwszym dniu roboczym następującym po tym dniu. Obligatariuszom nie będą przysługiwały w takim przypadku odsetki za zwłokę z tego tytułu.

8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi

9. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawniony podmiot,

Nie dotyczy

10. Szacunkowe dane dotyczące wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia,

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosi 88,3 mld PLN. Perspektywa kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji serii BGK0520S014A wynosi 64 mld PLN.

11. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie dotyczy

12. Rating przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego instrumentom dłużnym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej - w przypadku jej dokonania i ogłoszenia

W dniu 11 grudnia 2017 r. Agencja Ratingowa Fitch potwierdziła rating dla Banku Gospodarstwa Krajowego. Rating został potwierdzony na poziomie równym ratingowi Polski: rating długoterminowy _IDR_ "A-", z perspektywą stabilną. Aktualnie obowiązujące ratingi dla Banku Gospodarstwa Krajowego przyznane przez Agencję Ratingową Fitch to:

- Long-term foreign currency IDR: 'A-', z perspektywą stabilną
- Short-term foreign currency IDR: 'F2'
- Long-term local currency IDR: 'A-' z perspektywą stabilną
- Support Rating: '1'
- Support Rating Floor: 'A-'
- National Long-term rating: 'AAA_pol_' z perspektywą stabilną
- National Short-term rating: 'F1+_pol_'
- Senior unsecured debt issuance program Long-term foreign currency: 'A-'
- Senior unsecured debt issuance program Long-term local currency: 'A-'
- Senior unsecured debt issuance program National long-term Rating: 'AAA_pol_'
- Senior unsecured bonds Long-term local currency rating: 'A-'
- Senior unsecured bonds National Long-term rating: 'AAA_pol_'
- Senior guaranteed notes long-term foreign currency rating: 'A-'

W dniu 2 października 2017 r. Agencja Ratingowa Fitch przyznała dla emisji obligacji Banku Gospodarstwa Krajowego na kwotę 0,5 mld PLN, z terminem wykupu w dniu 3 października 2021 r., o oprocentowaniu zmiennym, następujące ratingi:

- Long-term local currency rating: 'A-',
- National Long-term rating: 'AAA_pol_'.

13. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo:

- 13.1.liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji,**
- 13.2.ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.**

Nie dotyczy

14. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo:

- 14.1.liczbę akcji przypadających na jedną obligację,**
- 14.2.cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia,**
- 14.3.terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.**

Nie dotyczy

Spis załączników:

- Załącznik 1 Statut Emitenta
- Załącznik 2 Uchwały Emitenta
- Załącznik 3 Ogólne warunki emisji obligacji rejestrowanych w KDPW ze zmiennym kuponem oprocentowania
- Załącznik 4 Warunki emisji obligacji danej serii rejestrowanych w KDPW ze zmiennym kuponem oprocentowania
- Załącznik 5 Definicje i objaśnienia skrótów – Wszelkie terminy niezdefiniowane w Uproszczonym Dokumencie Informacyjnym pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Ogólnych warunków emisji obligacji rejestrowanych w KDPW ze zmiennym kuponem oprocentowania.

Dz.U.2016.1527

**ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA ROZWOJU⁽¹⁾**

z dnia 16 września 2016 r.

w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego

(Dz. U. z dnia 22 września 2016 r.)

Na podstawie art. 2 ust. 3 ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2014 r. poz. 510, z późn. zm.) zarządza się, co następuje:

§ 1. Bankowi Gospodarstwa Krajowego nadaje się statut, stanowiący załącznik do rozporządzenia.

§ 2. Do spraw wszczętych i niezakończonych do dnia wejścia w życie niniejszego rozporządzenia stosuje się przepisy rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. poz. 535 oraz z 2011 r. poz. 1150).

§ 3. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 7 dni od dnia ogłoszenia.⁽²⁾

ZAŁĄCZNIK**STATUT BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO****Rozdział 1****Postanowienia ogólne**

§ 1. 1. Bank Gospodarstwa Krajowego, zwany dalej "Bankiem", jest bankiem państwowym i działa na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego, zwanej dalej "ustawą", innych obowiązujących przepisów prawa oraz niniejszego statutu.

2. Do działalności Banku stosuje się przepisy ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128, z późn. zm.⁽³⁾), o ile inne obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.

§ 2. 1. Nazwa Banku brzmi "Bank Gospodarstwa Krajowego".

2. Bank może posługiwać się skróconą nazwą "BGK".

§ 3. 1. Bank posiada osobowość prawną i prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, również poprzez jednostki organizacyjne.

2. Prowadzenie przez Bank działalności poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej służy zapewnieniu efektywnej realizacji podstawowych celów działalności i zadań Banku.

3. Siedzibą Banku jest miasto stołeczne Warszawa.

Rozdział 2**Przedmiot działalności Banku**

§ 4. 1. Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie następujących czynności bankowych:

- 1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- 2) prowadzenie innych rachunków bankowych;
- 3) udzielanie kredytów;
- 4) udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych, w tym gwarancji portfeli kredytowych, oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;

- 5) emitowanie bankowych papierów wartościowych;
- 6) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- 7) wykonywanie innych czynności bankowych przewidzianych dla Banku w innych ustawach.

2. Bank może wykonywać również następujące czynności bankowe:

- 1) udzielać pożyczek pieniężnych;
- 2) wykonywać operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty;
- 3) świadczyć usługi płatnicze oraz wydawać pieniądź elektroniczny;
- 4) dokonywać terminowych operacji finansowych;
- 5) nabywać i zbywać wierzytelności pieniężne;
- 6) przechowywać przedmioty i papiery wartościowe oraz udostępniać skrytki sejfowe;
- 7) prowadzić skup i sprzedaż wartości dewizowych;
- 8) udzielać i potwierdzać poręczenia, w tym udzielać poręczeń portfeli kredytowych lub portfeli należytego wykonania innych zobowiązań oraz poręczeń dla podmiotów udzielających poręczeń lub gwarancji za zobowiązania mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców, a także organizacji pożytku publicznego;
- 9) wykonywać czynności zlecone, związane z emisją papierów wartościowych;
- 10) pośredniczyć w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- 11) pełnić funkcje banku-reprezentanta jako przedstawiciela ustawowego obligatariuszy;
- 12) emitować listy zastawne.

§ 5. 1. Poza wykonywaniem czynności bankowych, o których mowa w § 4, Bank może:

- 1) obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;
- 2) zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych;
- 3) dokonywać obrotu papierami wartościowymi;
- 4) dokonywać, na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika;
- 5) nabywać i zbywać nieruchomości;
- 6) świadczyć usługi konsultacyjno-doradcze w sprawach finansowych;
- 7) świadczyć usługi certyfikacyjne w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych wykorzystywanych przez banki w czynnościach, których są stronami;
- 8) prowadzić działalność maklerską w zakresie i na zasadach określonych w odrębnych przepisach;
- 9) lokować środki pieniężne w papierach wartościowych krajowych i zagranicznych;
- 10) prowadzić działalność lokacyjno-depozytową na rynku międzybankowym;
- 11) emitować obligacje;
- 12) realizować transakcje z wykorzystaniem instrumentów pochodnych;
- 13) pośredniczyć w transakcjach kompensacyjnych;
- 14) świadczyć usługi w zakresie zarządzania aktywami na podstawie odrębnych przepisów oraz umów zawartych ze Skarbem Państwa lub państwowymi osobami prawnymi albo w ramach realizacji rządowych programów społeczno-gospodarczych oraz programów samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego;
- 15) świadczyć usługi finansowe, inne niż usługi, o których mowa w pkt 14, na podstawie odrębnych przepisów, w wykonaniu umów zawartych ze Skarbem Państwa lub państwowymi osobami prawnymi albo w ramach realizacji rządowych programów społeczno-gospodarczych oraz programów samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego;
- 16) wykonywać inne czynności, przewidziane dla Banku w odrębnych ustawach lub do których wykonywania uprawniają Bank przepisy odrębnych ustaw.

2. Bank w swej działalności może zaciągać kredyty i pożyczki pieniężne.

§ 6. Bank realizuje zadania związane z obsługą funduszy utworzonych, powierzonych lub przekazanych mu na podstawie odrębnych ustaw.

§ 7. Bank wspiera politykę gospodarczą Rady Ministrów, rządowe programy społeczno-gospodarcze oraz programy samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego.

§ 8. Bank wykonuje czynności wymienione w § 4 i § 5 z uwzględnieniem podstawowych celów działalności określonych w [art. 4](#) ustawy oraz zadań określonych w [art. 5](#) i [art. 6](#) ustawy.

§ 9. Bank może otwierać i posiadać rachunki bankowe w bankach mających siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej oraz lokować środki dewizowe na tych rachunkach.

Rozdział 3

Organy Banku i organizacja Banku

§ 10. Organami Banku są Rada Nadzorcza i Zarząd.

§ 11. 1. Skład, kadencję oraz liczbę członków Rady Nadzorczej, zasady ich powoływania i przyczyny wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej określa art. 8 ustawy.

2. Rada Nadzorcza wybiera, w głosowaniu tajnym, ze swego grona osoby stale pełniące funkcje: zastępcy przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz sekretarza Rady Nadzorczej.

§ 12. 1. Do zadań Rady Nadzorczej, poza zadaniami określonymi w art. 5c, art. 9 oraz art. 11 ust. 3 i 5 ustawy, a także w innych przepisach prawa, należy:

- 1) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej;
- 2) uchwalanie regulaminu udzielania kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych, poręczeń i innych zobowiązań pozabilansowych osobom i podmiotom, o których mowa w art. 79 ust. 1 i art. 79a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, oraz innych zobowiązań pozabilansowych udzielanych na zlecenie osób i podmiotów, o których mowa w art. 79 ust. 1 tej ustawy;
- 3) zatwierdzanie wieloletnich programów rozwoju Banku;
- 4) zatwierdzanie struktury organizacyjnej Banku;
- 5) zatwierdzanie regulaminu kontroli wewnętrznej w Banku;
- 6) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- 7) wyrażanie zgody na emisję przez Bank bankowych papierów wartościowych oraz obligacji;
- 8) wyrażanie zgody na emisję przez Bank listów zastawnych;
- 9) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, z wyłączeniem nabycia i zbycia nieruchomości przejmowanych za wierzitelności Banku;
- 10) wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację jednostek organizacyjnych w formie oddziałów Banku;
- 11) wyrażanie zgody na dokonywanie inwestycji kapitałowych, jeżeli wysokość pojedynczej inwestycji kapitałowej lub łączna wysokość inwestycji kapitałowych w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych, przy czym przez inwestycje kapitałowe rozumie się inwestycje w papiery wartościowe z prawem do kapitału, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, certyfikaty inwestycyjne, a także instrumenty, o których mowa w art. 4a ust. 1 pkt 2 ustawy;
- 12) podejmowanie uchwały w przedmiocie zaliczkowej wpłaty z zysku do budżetu państwa zgodnie z § 37 ust. 4 i 5;
- 13) określanie, na podstawie art. 5d pkt 3 ustawy, celów, na które może zostać przeznaczony zysk netto Banku;
- 14) zatwierdzanie wewnętrznego podziału kompetencji w Zarządzie, ustalonego przez Zarząd Banku;
- 15) rozpatrywanie spraw przedstawionych przez Zarząd z własnej inicjatywy bądź na wniosek Rady Nadzorczej;
- 16) występowanie do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie prezesa Zarządu i członka Zarządu, o którym mowa w art. 22a ust. 4 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, a także na powierzenie funkcji członka Zarządu, o którym mowa w tym przepisie, powołanemu członkowi Zarządu;
- 17) informowanie Komisji Nadzoru Finansowego o zmianach w składzie Zarządu.

2. Do zadań Rady Nadzorczej należy również:

- 1) zawieranie w imieniu Banku z członkami Zarządu umów o pracę lub umów cywilnoprawnych;
- 2) uchwalanie regulaminu określającego warunki kształtowania wynagrodzeń, a także przyznawania innych świadczeń członkom Zarządu, chyba że przepisy odrębne stanowią inaczej;
- 3) przyznawanie nagrody rocznej członkom Zarządu lub wnioskowanie do właściwych ministrów o ustalenie wysokości takiej nagrody, chyba że przepisy odrębne stanowią inaczej;
- 4) wybór podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Banku;
- 5) wybór członków Komitetów Rady Nadzorczej, o których mowa w § 24-26, a także przyjęcie regulaminów tych Komitetów;
- 6) nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania oraz ocena jego adekwatności i skuteczności;
- 7) sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem braku zgodności oraz ocena efektywności zarządzania tym ryzykiem, a także zatwierdzanie przedstawianej przez Zarząd polityki Banku w zakresie ryzyka braku zgodności, zwanej dalej "Polityką Zgodności";
- 8) zatwierdzanie opracowanej przez Zarząd polityki wynagrodzeń dla poszczególnych kategorii osób, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka Banku, o której mowa w art. 9ca ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, zwanej dalej "Polityką Wynagrodzeń".

3. Rada Nadzorcza przed podjęciem uchwały, o której mowa w art. 5c ustawy, zasięga opinii Zarządu o zasadności, wysokości i sposobie obniżenia funduszu statutowego.

4. Uchwałę, o której mowa w ust. 1 pkt 12, Rada Nadzorcza podejmuje na wniosek ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Przed podjęciem uchwały Rada Nadzorcza zasięga opinii Zarządu o zasadności i wysokości

zaliczkowej wpłaty z zysku.

5. W celu wykonywania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Banku oraz ma prawo żądać od Zarządu i pozostałych pracowników Banku wszystkich informacji i wyjaśnień dotyczących działalności Banku.

§ 13. 1. Rada Nadzorcza działa na podstawie ustawy, niniejszego statutu oraz regulaminu, o którym mowa w § 12 ust. 1 pkt 1.

2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje osobiście.

3. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał. Posiedzenie zwołuje przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności - członek Rady Nadzorczej pełniący stale funkcję zastępcy przewodniczącego z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek prezesa Zarządu albo co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Zarządu, złożony w formie pisemnej przewodniczącemu Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności - członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu stale funkcję zastępcy przewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej przewodniczący, a w razie jego nieobecności - członek Rady Nadzorczej pełniący stale funkcję zastępcy przewodniczącego.

4. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołane przez przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności przez członka Rady Nadzorczej pełniącego stale funkcję zastępcy przewodniczącego, na wniosek osób, o których mowa w ust. 3, odbywa się nie później niż w ciągu 10 dni od daty złożenia pisemnego wniosku w sprawie jego zwołania przewodniczącemu Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu stale funkcję zastępcy przewodniczącego.

5. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej jest wymagane zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków, w tym przewodniczącego lub członka Rady Nadzorczej pełniącego stale funkcję zastępcy przewodniczącego.

6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.

7. Uchwały o charakterze osobowym są podejmowane w głosowaniu tajnym.

8. W szczególnie uzasadnionych przypadkach uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość. Decyzje o trybie głosowania podejmuje przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności członek Rady Nadzorczej pełniący stale funkcję zastępcy przewodniczącego. Uchwałę podjętą w tym trybie uważa się za przyjętą, jeżeli w głosowaniu brali udział wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i głosowała za nią bezwzględna większość członków Rady Nadzorczej. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

9. W trybie pisemnym lub z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość nie mogą zostać podjęte uchwały dotyczące:

- 1) zawieszenia w czynnościach członków Zarządu;
- 2) zatwierdzenia sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047), zwanego dalej "sprawozdaniem finansowym";
- 3) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym;
- 4) podziału zysku albo pokrycia straty;
- 5) rocznego planu finansowo-rzeczowego Banku;
- 6) obniżenia funduszu statutowego Banku zgodnie z art. 5c ustawy;
- 7) zaliczkowej wpłaty z zysku do budżetu państwa zgodnie z § 37 ust. 4 i 5;
- 8) wyboru osób pełniących stale funkcje: zastępcy przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz sekretarza Rady Nadzorczej;
- 9) wyboru członków Komitetów Rady Nadzorczej, o których mowa w § 24-26, a także przyjęcia regulaminów tych Komitetów;
- 10) przeznaczenia zysku netto Banku na cele, o których mowa w art. 5d pkt 3 ustawy.

10. Uchwały Rady Nadzorczej są przekazywane Zarządowi do wykonania lub do wiadomości.

§ 14. Skład i kadencję Zarządu oraz zasady powoływania, przyczyny wygaśnięcia mandatu oraz zasady zawieszania członków Zarządu określają art. 10 i art. 11 ustawy.

§ 15. 1. Zarząd kieruje działalnością Banku.

2. Do zadań Zarządu należą wszystkie sprawy związane z kierowaniem Bankiem, z wyjątkiem zadań zastrzeżonych dla Rady Nadzorczej i prezesa Zarządu, w szczególności:

- 1) ustalanie zasad polityki kadrowej i płacowej;
- 2) ustalanie wewnętrznego podziału kompetencji w Zarządzie, z uwzględnieniem art. 10a ustawy;
- 3) ustalanie oprocentowania kredytów, pożyczek pieniężnych, depozytów i lokat oraz stawek prowizji i opłat za czynności bankowe;
- 4) uchwalanie regulaminów bankowych;

- 5) zamiana wierzytelności na akcje lub udziały, z zastrzeżeniem § 12 ust. 1 pkt 11;
- 6) zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych, z zastrzeżeniem § 12 ust. 1 pkt 7, 9 i 11;
- 7) przygotowanie planu finansowo-rzeczowego Banku;
- 8) projektowanie, wprowadzanie oraz zapewnianie działania systemu zarządzania, obejmującego zarządzanie ryzykiem oraz system kontroli wewnętrznej, w tym uchwalanie regulaminu kontroli wewnętrznej w Banku;
- 9) opracowywanie i wdrażanie Polityki Wynagrodzeń.

3. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia albo przyjęcia:

- 1) wieloletnie programy rozwoju Banku;
- 2) sprawozdanie finansowe Banku;
- 3) sprawozdanie z działalności Banku;
- 4) wniosek dotyczący podziału zysku albo pokrycia straty Banku;
- 5) wnioski w sprawie emisji bankowych papierów wartościowych oraz obligacji;
- 6) wnioski w sprawie emisji listów zastawnych;
- 7) wnioski w przedmiocie tworzenia i likwidacji jednostek organizacyjnych w formie oddziałów Banku;
- 8) wnioski w sprawach, o których mowa w § 12 ust. 1 pkt 11;
- 9) regulamin Zarządu i regulamin kontroli wewnętrznej w Banku;
- 10) wnioski w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości Banku, z wyłączeniem nabycia i zbycia nieruchomości przejmowanych za wierzytelności Banku;
- 11) Politykę Wynagrodzeń oraz Politykę Zgodności;
- 12) wewnętrzny podział kompetencji w Zarządzie, z uwzględnieniem przepisów art. 10a ustawy;
- 13) inne sprawy przedstawiane z inicjatywy Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej.

4. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej opinię, o której mowa w § 12 ust. 3 i 4. Zarząd informuje ministra właściwego do spraw gospodarki o podjętych przez Radę Nadzorczą uchwałach w przedmiocie obniżenia funduszu statutowego Banku oraz w przedmiocie zaliczkowej wpłaty z zysku do budżetu państwa, o której mowa w § 37 ust. 4 i 5.

§ 16. 1. Uchwały Zarządu są podejmowane na posiedzeniu. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość.

2. Uchwały Zarządu podejmowane na posiedzeniu zapadają zwykłą większością głosów, w obecności co najmniej połowy członków. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos prezesa Zarządu lub w razie jego nieobecności pierwszego wiceprezesa Zarządu.

3. Uchwały Zarządu podejmowane w trybie pisemnym lub z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość zapadają zwykłą większością głosów, jeżeli w głosowaniu brała udział co najmniej połowa członków Zarządu. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

4. W trybie określonym w ust. 1 zdanie drugie nie mogą być podjęte uchwały dotyczące:

- 1) zasad polityki kadrowej i płacowej;
- 2) wieloletnich programów rozwoju Banku;
- 3) sprawozdania finansowego Banku i sprawozdania z działalności Banku;
- 4) planu finansowo-rzeczowego Banku;
- 5) wniosków w sprawie podziału zysku albo pokrycia straty Banku;
- 6) opinii o obniżeniu funduszu statutowego Banku, zgodnie z art. 5c ustawy;
- 7) opinii o zaliczkowej wpłacie z zysku, o której mowa w § 37 ust. 4 i 5.

5. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu.

§ 17. 1. Prezes Zarządu reprezentuje Bank na zewnątrz, przewodniczy obradom Zarządu, organizuje działalność Banku, a także zapewnia wykonywanie uchwał Zarządu. Prezes Zarządu jest przełożonym wszystkich pracowników Banku.

2. Do zadań prezesa Zarządu należy w szczególności:

- 1) wydawanie przepisów regulujących działalność i organizację Banku, niezastrzeżonych do zadań Zarządu i Rady Nadzorczej;
- 2) decydowanie w sprawach obsady stanowisk;
- 3) dokonywanie czynności w sprawach z zakresu prawa pracy;
- 4) podpisywanie dokumentów Banku, w tym z zakresu prawa pracy;
- 5) zapewnienie bezpieczeństwa Banku i ochrony informacji niejawnych;
- 6) ustalanie zastępstw pomiędzy członkami Zarządu.

3. W razie nieobecności prezesa Zarządu jego funkcje i zadania realizuje pierwszy wiceprezes Zarządu.

4. W razie nieobecności prezesa Zarządu i pierwszego wiceprezesa Zarządu funkcje i zadania prezesa Zarządu realizuje wiceprezes Zarządu.

5. W razie nieobecności prezesa Zarządu, pierwszego wiceprezesa Zarządu oraz wiceprezesa Zarządu prezes

Zarządu może powierzyć przewodniczenie obradom Zarządu wskazanemu członkowi Zarządu. Uchwały Zarządu podjęte na takim posiedzeniu podpisuje członek Zarządu przewodniczący obradom Zarządu.

§ 18. 1. Przy ustalaniu podziału kompetencji, o którym mowa w § 15 ust. 2 pkt 2, członkom Zarządu, o których mowa w art. 10a ustawy, mogą być powierzone również kompetencje inne niż wynikające z podziału określonego w art. 10a ustawy.

2. Co najmniej jednemu z członków Zarządu, o których mowa w art. 10a ustawy, powierza się sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem istotnym w działalności Banku.

3. W przypadku powierzenia członkowi Zarządu sprawowania nadzoru, o którym mowa w ust. 2, sprawy należące do zakresu kompetencji tego członka, w tym kompetencji, o których mowa w art. 10a ustawy, nie mogą obejmować obszarów stwarzających ryzyko istotne w działalności Banku.

§ 19. 1. Uprawnienia do składania oświadczeń w imieniu Banku, w tym w zakresie praw i obowiązków majątkowych, określają przepisy art. 10 ust. 3 ustawy.

2. Pełnomocnictw do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Banku udzielają dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub pełnomocnicy działający w zakresie otrzymanych pełnomocnictw.

3. Pełnomocnicy mogą działać samodzielnie lub łącznie z innym pełnomocnikiem lub członkiem Zarządu.

§ 20. 1. Pracodawcą w rozumieniu ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy (Dz. U. z 2014 r. poz. 1502, z późn. zm.⁽⁴⁾) jest Bank.

2. Prezes Zarządu może upoważnić inne osoby do wykonywania w jego imieniu czynności z zakresu prawa pracy.

§ 21. 1. Podstawową strukturę organizacyjną Banku stanowi centrala oraz inne jednostki organizacyjne, tworzone w celu realizacji zadań Banku, w szczególności oddziały.

2. W skład centrali Banku wchodzi departamenty, biura, inne komórki organizacyjne oraz samodzielne stanowiska pracy.

3. W skład innych jednostek organizacyjnych, o których mowa w ust. 1, stosownie do ich regulaminów organizacyjnych, mogą wchodzić komórki organizacyjne.

4. Jednostki organizacyjne prowadzą działalność operacyjną wynikającą z zakresu działalności Banku.

§ 22. 1. Szczegółową strukturę organizacyjną Banku określa regulamin organizacyjny Banku uchwalany przez Zarząd.

2. Organizację jednostek organizacyjnych i komórek organizacyjnych centrali Banku oraz szczegółowy zakres ich zadań określają regulaminy organizacyjne tych jednostek i komórek, zatwierdzane przez prezesa Zarządu.

§ 23. 1. W Banku działają:

- 1) Komitet Finansowy;
- 2) Komitet Kredytowy.

2. W jednostkach organizacyjnych Banku mogą być tworzone komitety kredytowe w celu rozpatrywania zagadnień dotyczących działalności kredytowej i obsługi kredytobiorców.

3. Zarząd może powoływać inne komitety zajmujące się określonymi dziedzinami działalności Banku.

4. Zakres działania, tryb powoływania i skład komitetów określa w drodze uchwały Zarząd.

§ 24. 1. W Banku działa Komitet do spraw Audytu, którego członkowie są powoływani spośród członków Rady Nadzorczej.

2. W skład Komitetu do spraw Audytu wchodzi od 3 do 5 członków, przy czym co najmniej jeden z nich powinien spełniać warunki niezależności, o których mowa w ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000), i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

3. Szczegółowy zakres i tryb działania Komitetu do spraw Audytu określa regulamin Komitetu do spraw Audytu.

§ 25. 1. W Banku działa Komitet do spraw Wynagrodzeń, którego członkowie są powoływani spośród członków Rady Nadzorczej.

2. W skład Komitetu do spraw Wynagrodzeń wchodzi od 3 do 5 członków.

3. Szczegółowy zakres i tryb działania Komitetu do spraw Wynagrodzeń określa regulamin Komitetu do spraw Wynagrodzeń.

§ 26. 1. W Banku działa Komitet do spraw Ryzyka, którego członkowie są powoływani spośród członków Rady Nadzorczej.

2. W skład Komitetu do spraw Ryzyka wchodzi od 3 do 5 członków.

3. Szczegółowy zakres i tryb działania Komitetu do spraw Ryzyka określa regulamin Komitetu do spraw Ryzyka.

§ 27. 1. W Banku działa system kontroli wewnętrznej, który zapewnia skuteczność i efektywność działania Banku, wiarygodność sprawozdawczości finansowej, przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem oraz zgodność działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

2. W ramach kontroli wewnętrznej Bank wyodrębnia:

- 1) funkcję kontroli, która obejmuje stanowiska, grupy ludzi lub komórki organizacyjne centrali Banku odpowiedzialne za realizację zadań przypisanych tej funkcji;
- 2) komórkę do spraw zgodności;
- 3) niezależną komórkę audytu wewnętrznego.

3. Zarząd jest odpowiedzialny za zorganizowanie komórki audytu wewnętrznego oraz komórki do spraw zgodności.

4. Komórka audytu wewnętrznego podlega bezpośrednio prezesowi Zarządu. Prezes Zarządu nawiązuje i rozwiązuje stosunek pracy z osobą kierującą tą komórką. Przepisu § 20 ust. 2 nie stosuje się.

§ 28. W przypadku emisji listów zastawnych przy Banku powołuje się powiernika i jego zastępcę zgodnie z przepisami wymienionymi w art. 6a ust. 2 ustawy.

§ 29. Wewnętrzne regulacje Banku wydawane są przez organy Banku lub upoważnione do tego osoby, w zakresie ich zadań, odpowiednio w formie uchwał, zarządzeń lub decyzji.

Rozdział 4

Fundusze Banku

§ 30. 1. Bank posiada fundusze własne dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności.

2. Fundusze własne Banku tworzą:

- 1) fundusz statutowy;
- 2) fundusz zapasowy;
- 3) fundusz z aktualizacji wyceny;
- 4) fundusz rezerwowy;
- 5) fundusz ogólnego ryzyka bankowego;
- 6) zysk (strata) z lat ubiegłych;
- 7) zysk (strata) netto;
- 8) odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna).

§ 31. 1. Fundusz statutowy jest tworzony:

- 1) ze środków pieniężnych i innych składników majątkowych wnoszonych przez Skarb Państwa, w tym z przekazanych przez ministra właściwego do spraw finansów publicznych skarbowych papierów wartościowych na podstawie art. 5a ustawy;
- 2) z corocznych odpisów z zysku netto Banku, w wysokości nie mniejszej niż 10% tego zysku.

2. Podwyższenie funduszu statutowego następuje z dniem:

- 1) wpływu do Banku środków pieniężnych od Skarbu Państwa;
- 2) zapisania skarbowych papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych Banku;
- 3) przeniesienia przez Skarb Państwa na rzecz Banku innych składników majątkowych;
- 4) podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie zatwierdzenia podziału zysku.

3. Obniżenie funduszu statutowego Banku, zgodnie z art. 5c ustawy, następuje z dniem:

- 1) obciążenia rachunku Banku z tytułu wpłaty do budżetu państwa środków pieniężnych w wysokości kwoty, o którą obniżono fundusz statutowy;
- 2) obciążenia rachunku papierów wartościowych Banku w wyniku nieodpłatnego przeniesienia na rzecz Skarbu Państwa będących w posiadaniu Banku skarbowych papierów wartościowych, o których mowa w art. 5a ust. 1 ustawy;
- 3) nieodpłatnego przeniesienia na rzecz Skarbu Państwa lub innej państwowej osoby prawnej akcji lub udziałów przekazanych uprzednio do Banku w celu podwyższenia funduszu statutowego.

§ 32. 1. Fundusz zapasowy jest tworzony:

- 1) z odpisów z rocznego zysku netto, w wysokości nie niższej niż 8% tego zysku, przy czym dokonywania odpisów można zaprzestać, gdy fundusz zapasowy osiągnie wysokość co najmniej 1/3 funduszu statutowego;
- 2) z innych źródeł, w tym zysku netto, o którym mowa w § 37 ust. 2.

2. Fundusz zapasowy przeznaczony jest, z zastrzeżeniem § 38, na pokrycie strat bilansowych Banku.

3. O użyciu funduszu zapasowego decyduje Rada Nadzorcza.

§ 33. 1. Fundusz rezerwowy tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto.

2. Fundusz rezerwowy jest przeznaczony, z zastrzeżeniem § 38, na pokrycie szczególnych strat i wydatków oraz strat bilansowych.

3. O użyciu funduszu rezerwowego decyduje Rada Nadzorcza.

§ 34. 1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto.

2. Zarząd decyduje o użyciu funduszu ogólnego ryzyka bankowego na podstawie regulaminu wykorzystywania tego funduszu, uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Rozdział 5

Zasady prowadzenia gospodarki finansowej

§ 35. 1. Bank prowadzi samodzielnie gospodarkę finansową na podstawie planu finansowo-rzeczowego, stanowiącego plan finansowy w rozumieniu art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe.

2. Bank wyodrębnia w planie finansowo-rzeczowym plany finansowo-rzeczowe funduszy, o których mowa w § 6, oraz sporządza dla nich odrębne bilanse, rachunki zysków i strat oraz pozycji pozabilansowych, jeżeli z odrębnych przepisów wynika taki obowiązek.

3. Plany finansowo-rzeczowe funduszy, o których mowa w § 6, stanowią załącznik do planu finansowo-rzeczowego Banku, z wyjątkiem planów finansowo-rzeczowych funduszy, których aktywa spełniają definicję aktywów Banku w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

4. Bank przygotowuje plany finansowo-rzeczowe związane z realizacją podstawowych celów działalności Banku, o których mowa w art. 4 ustawy.

§ 36. 1. Sprawozdanie finansowe Banku Zarząd przedstawia do rozpatrzenia i zatwierdzenia Radzie Nadzorczej w terminie do dnia 31 maja roku następnego po roku obrotowym, za który zostało ono sporządzone.

2. W przypadku gdy aktywa funduszy, o których mowa w § 6, nie spełniają definicji aktywów Banku w rozumieniu przepisów o rachunkowości, sprawozdania tych funduszy stanowią wyłącznie załącznik do sprawozdania finansowego Banku.

3. Rokiem obrotowym w Banku jest rok kalendarzowy.

§ 37. 1. Zysk netto Banku zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej może zostać przeznaczony na:

- 1) zwiększenie funduszy własnych Banku, o których mowa w § 30,
- 2) wpłatę do budżetu państwa lub
- 3) inne cele określone przez Radę Nadzorczą.

2. Zysk netto osiągnięty na działalności funduszy, o których mowa w § 6, przeznacza się na uzupełnienie tych funduszy.

3. Zysk netto osiągnięty na działalności funduszy, których aktywa spełniają definicję aktywów Banku w rozumieniu przepisów o rachunkowości, może być również przeznaczony na fundusz zapasowy.

4. Zysk Banku osiągnięty od końca poprzedniego roku obrotowego wykazany w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta pomniejszony o zysk, o którym mowa w ust. 3, oraz o niepokryte straty, może zostać przeznaczony na zaliczkową wpłatę do budżetu państwa, w przypadku gdy Bank posiada fundusze własne, o których mowa w § 30, na poziomie wyższym niż poziom, który Bank jest zobowiązany utrzymywać zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe.

5. Wysokość zaliczkowej wpłaty do budżetu państwa może stanowić maksymalnie 90% zysku określonego zgodnie z ust. 4.

§ 38. W przypadku wystąpienia strat na działalności któregoś z funduszy, o których mowa w § 6, strata pokrywana jest w ciężar tego funduszu.

§ 39. Bank prowadzi rachunkowość zgodnie z odrębnymi przepisami.

Przypisy:

¹⁾ Minister Rozwoju kieruje działem administracji rządowej - gospodarka, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 1 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 17 listopada 2015 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Rozwoju (Dz. U. poz. 1895 oraz z 2016 r. poz. 1359).

²⁾ Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. poz. 535 oraz z 2011 r. poz. 1150), które traci moc z dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia zgodnie z art. 12 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o zmianie ustawy o

gwarantowanych przez Skarb Państwa ubezpieczeniach eksportowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 888).

³⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2015 r. poz. 559, 978, 1166, 1223, 1260, 1311, 1348, 1357, 1513, 1634, 1830, 1844, 1854, 1864 i 2281 oraz z 2016 r. poz. 615, 904, 996 i 1177.

⁴⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2014 r. poz. 1662, z 2015 r. poz. 1066, 1220, 1224, 1240, 1268 i 1735 oraz z 2016 r. poz. 868, 910, 960 i 1053.

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

**UCHWAŁA NR 28/2015/VII
RADY NADZORCZEJ
BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
z dnia 24 lipca 2015 r.**

w sprawie wyrażenia zgody na emisję bankowych papierów wartościowych lub obligacji w związku ze zmianą warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji, ustanowionego w dniu 17 stycznia 2011 r.

Na podstawie § 12 ust. 1 pkt 6 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535, z późn. zm.) w związku z § 4 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do uchwały nr 39/2014/VII Rady Nadzorczej BGK z dnia 14 listopada 2014 r. uchwała się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza Banku, uwzględniając wniosek nr 17/2015 Zarządu Banku z dnia 26 czerwca 2015 r. wyraża zgodę na emisję bankowych papierów wartościowych lub obligacji w ramach Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji, ustanowionego w dniu 17 stycznia 2011 r., na warunkach określonych w uchwale nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji, zmienionej uchwałą nr 208/2012/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 10 lipca 2012 r., uchwałą nr 420/2014/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 9 grudnia 2014 r. oraz uchwałą nr 194/2015/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 25 czerwca 2015 r.

§ 2.

Powierza się Zarządowi Banku wykonanie uchwały.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba głosujących: 8. Liczba głosów „za”: 8. Liczba głosów „przeciw”: 0. Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0.

**Za Radę:
Przewodniczący Rady Nadzorczej**


Wojciech Kowalczyk

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

**UCHWAŁA NR 44/2014/VII
RADY NADZORCZEJ
BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
z dnia 19 grudnia 2014 r.**

w sprawie wyrażenia zgody na emisję bankowych papierów wartościowych lub obligacji w związku ze zmianą warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji, ustanowionego w dniu 17 stycznia 2011 r.

Na podstawie § 12 ust. 1 pkt 6 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535, z późn. zm.) w związku z § 4 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do uchwały nr 39/2014/VII Rady Nadzorczej BGK z dnia 14 listopada 2014 r. uchwala się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza Banku, uwzględniając wniosek nr 29/2014 Zarządu Banku z dnia 10 grudnia 2014 r. wyraża zgodę na emisję bankowych papierów wartościowych lub obligacji w ramach Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji, ustanowionego w dniu 17 stycznia 2011 r., na warunkach określonych w uchwale nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji, zmienionej uchwałą nr 208/2012/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 10 lipca 2012 r. oraz uchwałą nr 420/2014/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 9 grudnia 2014 r.

§ 2.

Powierza się Zarządowi Banku wykonanie uchwały.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba głosujących: 11. Liczba głosów „za”: 11. Liczba głosów „przeciw”: 0. Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0.

**Za Radę:
Przewodniczący Rady Nadzorczej**


Wojciech Kowalczyk

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

**UCHWAŁA NR 24/2012/VII
RADY NADZORCZEJ
BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
z dnia 25 lipca 2012 r.**

w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie wartości emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji w ramach Programu emisji do kwoty 7.000.000.000 PLN lub jej równowartości w walutach państw Unii Europejskiej lub USD lub JPY lub CHF.

Na podstawie § 12 ust. 1 pkt 6 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535, z późn. zm.) w związku z § 4 ust. 2 pkt 1 oraz § 9 ust. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do uchwały nr 163/2010/VI Rady Nadzorczej BGK z dnia 17 grudnia 2010 r. uchwala się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza Banku wyraża zgodę na podwyższenie wartości emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji w ramach Programu emisji z kwoty 5.000.000.000 PLN do kwoty 7.000.000.000 PLN lub jej równowartości w walutach państw Unii Europejskiej lub USD lub JPY lub CHF, na warunkach określonych w uchwale nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji, zmienionej uchwałą nr 208/2012/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 10 lipca 2012 r.

§ 2.

Powierza się Zarządowi Banku wykonanie uchwały.

§ 3.

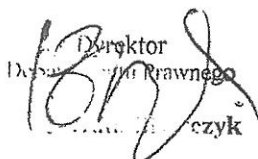
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie pisemnym. Wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści uchwały i wzięli udział w głosowaniu.

Liczba głosujących: 13. Liczba głosów „za”: 12. Liczba głosów „przeciw”: 0. Liczba głosów „wstrzymujących się”: 1.

Za Radę:
Przewodniczący Rady Nadzorczej


Dominik Radziwiłł


Dyrektor
Banku Gospodarstwa Krajowego
Czyk

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

**UCHWAŁA NR 153/2010/VI
RADY NADZORCZEJ
BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
z dnia 17 grudnia 2010 r.**

w sprawie wyrażenia zgody na emisję bankowych papierów wartościowych lub obligacji w ramach Programu emisji do kwoty 5.000.000.000 PLN.

Na podstawie § 12 ust. 1 pkt 6 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535) oraz w związku z § 4 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Gospodarstwa Krajowego, którego tekst jednolity stanowi załącznik do uchwały nr 5/2007/VI Rady Nadzorczej BGK z dnia 18 grudnia 2007 r. uchwała się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza Banku wyraża zgodę na emisję bankowych papierów wartościowych lub obligacji w ramach Programu emisji do kwoty 5.000.000.000 PLN, którego warunki ustalone zostały uchwałą nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji do kwoty 5.000.000.000 PLN.

§ 2.

Powierza się Zarządowi Banku wykonanie uchwały.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba głosujących: 10. Liczba głosów „za”: 10. Liczba głosów „przeciw”: 0. Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0.

Za Radę:
Przewodniczący Rady Nadzorczej



Dominik Radziwiłł

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

UCHWAŁA NR 405 /2010/DS/KRE ZARZĄDU BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO z dnia 16 listopada 2010 r.

w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji do kwoty 5.000.000.000 PLN.

Na podstawie § 15 ust. 2 i ust. 3 pkt 5 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535) uchwala się, co następuje:

§ 1.

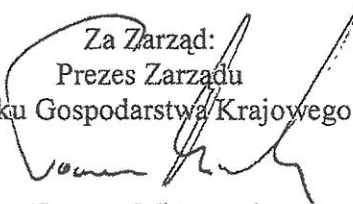
Zarząd Banku ustala warunki Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji do kwoty 5.000.000.000 PLN w następujący sposób:

1)	Emitent:	Bank Gospodarstwa Krajowego;
2)	forma prawna instrumentu:	a) bankowe papiery wartościowe, emitowane zgodnie z art. 89 i następnymi ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.) lub b) obligacje na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu, oferowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.), określane dalej wspólnie jako Papiery Dłużne;
3)	limit zadłużenia:	5.000.000.000 PLN;
4)	harmonogram emisji:	Emitent może przeprowadzać emisje Papierów Dłużnych w różnych datach, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2014 r.;
5)	oferowanie Papierów Dłużnych na rynku pierwotnym	a) plasowanie Papierów Dłużnych przez Organizatora Emisji odbywać się będzie na zasadach <i>best effort</i> , b) Emitent ma prawo wskazać inwestorów, którym zostaną zaoferowane Papiery Dłużne;
6)	wartość nominalna Papierów Dłużnych:	1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty;
7)	cena emisyjna Papierów Dłużnych:	wyższa, równa lub niższa od wartości nominalnej Papierów Dłużnych;
8)	zapadalność Papierów Dłużnych:	od 7 dni do 10 lat;
9)	oprocentowanie/stopa dyskonta Papierów Dłużnych:	a) w przypadku Papierów Dłużnych oprocentowanych - oprocentowanie zmienne, równe stawce WIBOR1M/WIBOR3M/WIBOR6M powiększonej o marżę dla Papierów Dłużnych, b) w przypadku Papierów Dłużnych zerokuponowych - stała stopa dyskonta do

		terminu zapadalności;
10)	kupon/dyskonto:	płatny w dacie wypłaty odsetek/dacie wykupu, w zależności od zapadalności Papierów Dłużnych;
11)	wysokość marży/stopy dyskonta Papierów Dłużnych:	ustalana w procesie plasowania Papierów Dłużnych lub przez Emitenta;
12)	zabezpieczenie Papierów Dłużnych:	brak;
13)	język i prawo:	dokumentacja emisyjna oraz wszelkie inne dokumenty związane z emisją zostaną sporządzone w języku polskim i będą podlegać prawu polskiemu.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym że emisja bankowych papierów wartościowych lub obligacji, o których mowa w §1, wymaga wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Banku Gospodarstwa Krajowego.

Za Zarząd:
Prezes Zarządu
Banku Gospodarstwa Krajowego

Tomasz Mironczuk

Za poprawność pod względem merytorycznym:

Dyrektor Departamentu
Skarbu

12.11.2010

Mariusz Grab

data, imienna pieczęć i podpis dyrektora Wnioskodawcy

Za poprawność pod względem formalno – prawnym:

Dyrektor
Departamentu Prawnego

12.11.2010

Hubert Konarski

data, imienna pieczęć i podpis dyrektora DP

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

UCHWAŁA NR 208 /2012/DS/KRE ZARZĄDU BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO z dnia 10 lipca 2012 r.

zmieniająca uchwałę nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji do kwoty 5.000.000.000 PLN.

Na podstawie § 15 ust. 2 i ust. 3 pkt 5 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535, z późn. zm.) uchwala się, co następuje:

§ 1.

W uchwale nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji do kwoty 5.000.000.000 PLN wprowadza się następujące zmiany:

1) tytuł uchwały otrzymuje brzmienie:

„w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji.”;

2) § 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 1.

Zarząd Banku ustala warunki Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji do kwoty 7.000.000.000 PLN lub jej równowartości w walutach obcych w następujący sposób:

1)	Emitent:	Bank Gospodarstwa Krajowego;
2)	forma prawna instrumentu:	a) bankowe papiery wartościowe, emitowane zgodnie z art. 89 i następnymi ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.) lub b) obligacje na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu, oferowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.), określane dalej wspólnie jako Papiery Dłużne;
3)	waluta emisji:	PLN lub waluty państw Unii Europejskiej lub USD lub JPY lub CHF;
4)	limit zadłużenia:	7.000.000.000 PLN lub równowartość w walutach państw Unii Europejskiej lub USD lub JPY lub CHF;
5)	harmonogram emisji:	Emitent może przeprowadzać emisje Papierów Dłużnych w różnych datach, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2014 r.;
6)	oferowanie Papierów Dłużnych na rynku pierwotnym	a) plasowanie Papierów Dłużnych przez Organizatora Emisji odbywać się będzie na zasadach <i>best effort</i> , b) Emitent ma prawo wskazać inwestorów, którym

		zostaną zaoferowane Papiery Dłużne;
7)	wartość nominalna Papierów Dłużnych:	1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty albo 1.000 jednostek waluty danego państwa Unii Europejskiej lub 1.000 USD lub 1.000 JPY lub 1.000 CHF lub wielokrotność tych kwot;
8)	cena emisyjna Papierów Dłużnych:	wyższa, równa lub niższa od wartości nominalnej Papierów Dłużnych;
9)	zapadalność Papierów Dłużnych:	od 7 dni do 10 lat;
10)	oprocentowanie/stopa dyskonta Papierów Dłużnych:	a) w przypadku Papierów Dłużnych oprocentowanych - oprocentowanie stałe lub oprocentowanie zmienne, równe stawce WIBOR/EURIBOR/LIBOR lub odpowiednikom tych stawek dla danej waluty, powiększonej o marżę dla Papierów Dłużnych, b) w przypadku Papierów Dłużnych zerokuponowych – stała stopa dyskonta do terminu zapadalności;
11)	kupon/dyskonto:	płatny w dacie wypłaty odsetek/dacie wykupu, w zależności od zapadalności Papierów Dłużnych;
12)	wysokość marży/stopy dyskonta Papierów Dłużnych:	ustalana w procesie plasowania Papierów Dłużnych lub przez Emitenta;
13)	zabezpieczenie Papierów Dłużnych:	brak;
14)	język i prawo:	dokumentacja emisyjna oraz wszelkie inne dokumenty związane z emisją zostaną sporządzone w języku polskim i będą podlegać prawu polskiemu.”.


§ 2.

Emisja bankowych papierów wartościowych lub obligacji, na zasadach określonych w § 1 pkt 2, wymaga wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Banku Gospodarstwa Krajowego.

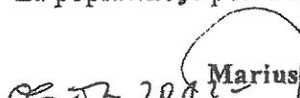
§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

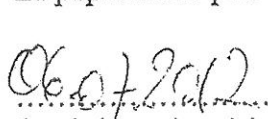
Za Zarząd:
Prezes Zarządu
Banku Gospodarstwa Krajowego


Dariusz Daniluk

Za poprawność pod względem merytorycznym:


Mariusz Grab
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora Wnioskodawcy

Za poprawność pod względem formalno – prawnym:


Wioletta Błaszczak
Dyrektor
Departamentu Prawnego
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora DP

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

UCHWAŁA NR 420 /2014/DS/KRE ZARZĄDU BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO z dnia 9 grudnia 2014 r.

zmieniająca uchwałę nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji (z późn. zm.).

Na podstawie § 15 ust. 2 i ust. 3 pkt 5 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535, z późn. zm.) uchwała się, co następuje:

§ 1.

W uchwale nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r., zmienionej uchwałą nr 208/2012/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 10 lipca 2012 r., § 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 1.

Zarząd Banku ustala warunki Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji do kwoty 10.000.000.000 PLN lub jej równowartości w walutach obcych w następujący sposób:

1)	Emitent:	Bank Gospodarstwa Krajowego;
2)	forma prawna instrumentu:	a) bankowe papiery wartościowe, emitowane zgodnie z art. 89 i następnymi ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2012 r. poz. 1376, z późn. zm.) lub b) obligacje na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu, oferowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2014 r. poz. 730, z późn. zm.), określane dalej wspólnie jako Papiery Dłużne;
3)	waluta emisji:	PLN lub waluty państw Unii Europejskiej lub USD lub JPY lub CHF lub NOK;
4)	limit zadłużenia:	10.000.000.000 PLN lub równowartość w walutach państw Unii Europejskiej lub USD lub JPY lub CHF lub NOK;
5)	harmonogram emisji:	Emitent może przeprowadzać emisje Papierów Dłużnych w różnych datach, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2018 r.;
6)	oferowanie Papierów Dłużnych na rynku pierwotnym	a) plasowanie Papierów Dłużnych przez Dealerów odbywać się będzie na zasadach <i>best effort</i> , b) Emitent ma prawo wskazać inwestorów, którym zostaną zaoferowane Papiery Dłużne lub plasować je samodzielnie;
7)	notowanie Papierów Dłużnych	Emitent może wprowadzać wybrane Papiery Dłużne do obrotu na rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu;
8)	wartość nominalna Papierów	1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty albo 1.000

	Dłużnych:	jednostek waluty danego państwa Unii Europejskiej lub 1.000 USD lub 1.000 JPY lub 1.000 CHF lub 1.000 NOK lub wielokrotność tych kwot;
9)	cena emisyjna Papierów Dłużnych:	wyższa, równa lub niższa od wartości nominalnej Papierów Dłużnych;
10)	zapadalność Papierów Dłużnych:	od 7 dni do 10 lat;
11)	oprocentowanie/stopa dyskonta Papierów Dłużnych:	a) w przypadku Papierów Dłużnych oprocentowanych - oprocentowanie stałe lub oprocentowanie zmienne, równe stawce WIBOR/EURIBOR/LIBOR lub odpowiednikom tych stawek dla danej waluty, powiększonej o marżę dla Papierów Dłużnych, b) w przypadku Papierów Dłużnych zerokuponowych – stała stopa dyskonta do terminu zapadalności;
12)	kupon/dyskonto:	płatny w dacie wypłaty odsetek/dacie wykupu, w zależności od zapadalności Papierów Dłużnych;
13)	wysokość marży/stopy dyskonta Papierów Dłużnych:	ustalana w procesie plasowania Papierów Dłużnych lub przez Emitenta;
14)	zabezpieczenie Papierów Dłużnych:	brak;
15)	język i prawo:	dokumentacja emisyjna oraz wszelkie inne dokumenty związane z emisją zostaną sporządzone w języku polskim i będą podlegać prawu polskiemu.”.

§ 2.

Emisja bankowych papierów wartościowych lub obligacji, na zasadach określonych w § 1, wymaga wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Banku Gospodarstwa Krajowego.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za Zarząd:
Prezes Zarządu
Banku Gospodarstwa Krajowego

Dariusz Kacprzyk

Za poprawność pod względem merytorycznym:

04.12.2014
Mariusz Góral
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora Wnioskodawcy
w przypadku, gdy Wnioskodawcą jest komórka organizacyjna
centrali Banku albo Kierownika przedsięwzięcia

Za poprawność pod względem formalno – prawnym:

S.R. 2014
Dyrektor
Departamentu Prawnego
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora DP
Małgorzata Błaszczyk

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

UCHWAŁA NR 134 /2015/DS/KRE ZARZĄDU BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO z dnia 25 września 2015 r.

zmieniająca uchwałę nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji (z późn. zm.).

Na podstawie § 15 ust. 2 i ust. 3 pkt 5 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535, z późn. zm.) uchwała się, co następuje:

§ 1.

W uchwale nr 405/2010/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 16 listopada 2010 r. w sprawie ustalenia warunków Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji, zmienionej uchwałą nr 208/2012/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 10 lipca 2012 r. oraz uchwałą nr 420/2014/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 9 grudnia 2014 r., § 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 1.

Zarząd Banku ustala warunki Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji do kwoty 10.000.000.000 PLN lub jej równowartości w walutach obcych w następujący sposób:

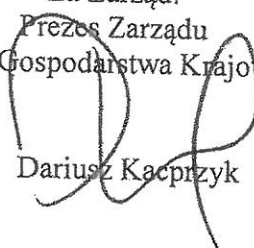
1)	Emitent:	Bank Gospodarstwa Krajowego;
2)	forma prawna instrumentu:	a) bankowe papiery wartościowe, emitowane zgodnie z art. 89 i następnymi ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128, z późn. zm) lub b) obligacje na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu, oferowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2014 r. poz. 730, z późn. zm.), w przypadku obligacji emitowanych do dnia 30 czerwca 2015 r. lub c) obligacje na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu, oferowane w trybie art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238), w przypadku obligacji emitowanych od dnia 1 lipca 2015 r., określane dalej wspólnie jako Papiery Dłużne;
3)	waluta emisji:	PLN lub waluty państw Unii Europejskiej lub USD lub JPY lub CHF lub NOK;
4)	maksymalna nominalna wartość wyemitowanych i niewykupionych Papierów Dłużnych w każdym momencie obowiązywania Programu (limit zadłużenia):	10.000.000.000 PLN lub równowartość w walutach państw Unii Europejskiej lub USD lub JPY lub CHF lub NOK;
5)	harmonogram emisji:	Emitent może przeprowadzać emisje Papierów

		Dłużnych w różnych datach, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2018 r.;
6)	oferowanie Papierów Dłużnych na rynku pierwotnym	a) plasowanie Papierów Dłużnych przez Dealerów odbywać się będzie na zasadach <i>best effort</i> , b) Emitent ma prawo wskazać inwestorów, którym zostaną zaoferowane Papiery Dłużne lub plasować je samodzielnie;
7)	notowanie Papierów Dłużnych	Emitent może wprowadzać wybrane Papiery Dłużne do obrotu na rynku regulowanym lub do alternatywnego systemu obrotu;
8)	wartość nominalna Papierów Dłużnych:	1.000 PLN lub wielokrotność tej kwoty albo 1.000 jednostek waluty danego państwa Unii Europejskiej lub 1.000 USD lub 1.000 JPY lub 1.000 CHF lub 1.000 NOK lub wielokrotność tych kwot;
9)	cena emisyjna Papierów Dłużnych:	wyższa, równa lub niższa od wartości nominalnej Papierów Dłużnych;
10)	zapadalność Papierów Dłużnych:	od 7 dni do 10 lat;
11)	oprocentowanie/stopa dyskonta Papierów Dłużnych:	a) w przypadku Papierów Dłużnych oprocentowanych - oprocentowanie stałe lub oprocentowanie zmienne, równe stawce WIBOR/EURIBOR/LIBOR lub odpowiednikom tych stawek dla danej waluty, powiększonej o marżę dla Papierów Dłużnych, b) w przypadku Papierów Dłużnych zerokuponowych – stała stopa dyskonta do terminu zapadalności;
12)	kupon/dyskonto:	płatny w dacie wypłaty odsetek/dacie wykupu, w zależności od zapadalności Papierów Dłużnych;
13)	wysokość marży/stopy dyskonta Papierów Dłużnych:	ustalana w procesie plasowania Papierów Dłużnych lub przez Emitenta;
14)	zabezpieczenie Papierów Dłużnych:	brak;
15)	język i prawo:	dokumentacja emisyjna oraz wszelkie inne dokumenty związane z emisją zostaną sporządzone w języku polskim i będą podlegać prawu polskiemu.”.

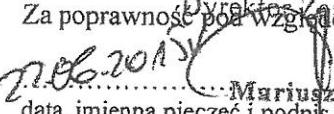
§ 2.

Emisja bankowych papierów wartościowych lub obligacji, na zasadach określonych w § 1, wymaga wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Banku Gospodarstwa Krajowego.

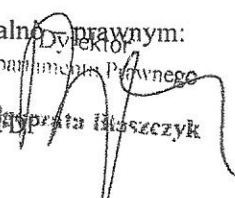
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za Zarząd:
Prezes Zarządu
Banku Gospodarstwa Krajowego

Dariusz Kacprzyk

Za poprawność pod względem merytorycznym:


22.06.2015 **Mariusz Grab**
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora Wnioskodawcy
w przypadku, gdy Wnioskodawcą jest komórka organizacyjna
centrali Banku albo Kierownika przedsięwzięcia

Za poprawność pod względem formalno-prawnym:


22.06.2015 **Małgorzata Hosiarczyk**
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora Departamentu Prawnego

OGÓLNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI REJESTROWANYCH W KDPW ZE ZMIENNYM KUPONEM OPROCENTOWANIA

Niniejsze Ogólne Warunki Emisji, stanowią wraz z Warunkami Emisji danej Serii Obligacji warunki emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach i określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy.

1. DEFINICJE

- 1.1 Wszelkie terminy pisane w niniejszych Ogólnych Warunkach Emisji wielką literą, które nie zostały w nich zdefiniowane mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji danej serii Obligacji. Pozostałe terminy pisane w niniejszych Ogólnych Warunkach Emisji wielką literą posiadają znaczenie nadane im poniżej:

Agent Kalkulacyjny oznacza podmiot wskazany w Warunkach Emisji danej Serii.

ASO oznacza alternatywny system obrotu organizowany przez BondSpot lub GPW, w ramach systemu autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi.

Banki Referencyjne oznacza banki wskazane w Warunkach Emisji danej Serii.

BGK oznacza Bank Gospodarstwa Krajowego, z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa, Polska, bank państwowy działający na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (z późn. zm.) oraz statutu Banku Gospodarstwa Krajowego nadanego Rozporządzeniem Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (z późn. zm.), niepodlegający wpisowi do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o numerze REGON 000017319 i numerze NIP 525-00-12-372.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Data Emisji oznacza datę emisji Obligacji wskazaną w Warunkach Emisji danej Serii.

Data Określenia Odsetek oznacza datę przypadającą na dwa Dni Robocze przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, w czasie którego będzie obowiązywała dana Stopa Procentowa.

Daty Płatności Odsetek oznacza daty płatności Kwoty Odsetek wskazane w Warunkach Emisji danej Serii.

Data Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed datą zapłaty należności w odniesieniu do Obligacji, w której zostaje określony stan posiadania Obligacji w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w dniu ich wymagalności, z wyjątkiem przypadku likwidacji, połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta, o których mowa w pkt 9.2 niniejszych Ogólnych Warunków Emisji lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z pkt 8.2 niniejszych Ogólnych Warunków Emisji zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu, kiedy to za Datę Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień otwarcia likwidacji, dzień połączenia, dzień podziału lub dzień przekształcenia Emitenta, o których mowa w pkt 9.2 niniejszych Ogólnych Warunków Emisji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu zgodnie z pkt 8.2 niniejszych Ogólnych Warunków Emisji.

Data Wykupu oznacza datę wykupu Obligacji wskazaną w Warunkach Emisji danej Serii.

Dzień Roboczy oznacza dzień, w którym Agent Kalkulacyjny, Emitent i KDPW prowadzą normalną działalność operacyjną.

Dokument Informacyjny oznacza dokument przygotowany w związku z Programem, w tym wszelkie dokumenty, jakie mogą być każdorazowo włączane do Dokumentu Informacyjnego. Taki Dokument Informacyjny nie stanowi prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego w rozumieniu Ustawy o Ofercie. W przypadku decyzji Emitenta o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym Emitent przygotowuje prospekt emisyjny w rozumieniu Ustawy o Ofercie.

Emitent oznacza BGK.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Kwota Odsetek oznacza kwotę płatną tytułem odsetek od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.

Marża oznacza marżę w skali roku wskazaną w Warunkach Emisji danej Serii ponad Stopę Publikowaną na Ekranie.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym.

Obligacje oznacza dłużne papiery wartościowe na okaziciela, w formie zdematerializowanej, wyemitowane przez Emitenta na podstawie Ustawy o Obligacjach oraz Uchwał Emitenta oraz zgodnie z Warunkami Emisji danej Serii.

Okres Odsetkowy oznacza okres trwający od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Płatności Odsetek (nie obejmując tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od Daty Płatności Odsetek (włącznie) do kolejnej Daty Płatności Odsetek (nie obejmując tej daty).

Papiery Dłużne oznacza obligacje oraz bankowe papiery wartościowe emitowane przez Emitenta w ramach Programu.

Podatek Potrącany u Źródła oznacza: (i) podatek dochodowy od osób prawnych wynikający z Ustawy o PDOP; oraz (ii) podatek dochodowy od osób fizycznych wynikający z Ustawy o PDOP, nałożony przez władze Rzeczypospolitej Polskiej i potrącany u źródła powstania dochodów kapitałowych.

Ogólne Warunki Emisji oznaczają niniejsze warunki emisji Obligacji, stanowiące integralną część Warunków Emisji danej Serii Obligacji (Załącznik nr 1 Warunków Emisji danej Serii). Warunki Emisji danej Serii wraz Ogólnymi Warunkami Emisji stanowią łącznie jednolite warunki emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

Program oznacza Program Emisji Papierów Dłużnych, ustanowiony przez Emitenta w dniu 17 stycznia 2011 r. (z późn. zm.), którego kluczowe warunki opisane są w Dokumencie Informacyjnym z dnia 11 maja 2017 r., (z późn. zm.).

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Regulacje KDPW oznacza obowiązujący w danym momencie Regulamin KDPW, Szczegółowe zasady działania KDPW oraz uchwały Zarządu KDPW.

Rynek Regulowany oznacza rynek regulowany prowadzony zgodnie z Ustawą o Obrocie przez GPW lub BondSpot.

Stopa Procentowa oznacza stopę procentową mającą zastosowanie do ustalania wysokości Kwoty Odsetek, składającą się z Marży oraz obowiązującej dla danego Okresu Odsetkowego Stopy Publikowanej na Ekranie.

Stopa Publikowana na Ekranie oznacza stopę WIBOR wskazaną w Warunkach Emisji danej Serii dla depozytów w złotych, która jest publikowana na stronie WIBO serwisu Reuters po godzinie 11:00 (*fixing*) (lub innej stronie tego serwisu, na której wyświetlane są te informacje).

Uchwały Emitenta oznacza uchwałę Zarządu Emitenta nr 405/2010/DS/KRE z dnia 16 listopada 2010 r., zmienioną uchwałą Zarządu Emitenta nr 208/2012/DS/KRE z dnia 10 lipca 2012 r., zmienioną uchwałą Zarządu Emitenta nr 420/2014/DS/KRE z dnia 9 grudnia 2014 r. oraz zmienioną uchwałą Zarządu Emitenta nr 194/2015/DS/KRE z dnia 25 czerwca 2015 r. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 28/2015/VII z dnia 24 lipca 2015 r., nr 44/2014/VII z dnia 19 grudnia 2014 r., nr 24/2012/VII z dnia 25 lipca 2012 r. i nr 153/2010/VI z dnia 17 grudnia 2010 r.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (z późniejszymi zmianami).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (z późniejszymi zmianami).

Ustawa o Ofercie oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (z późniejszymi zmianami).

Ustawa o PDOF oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (z późniejszymi zmianami).

Ustawa o PDOP oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (z późniejszymi zmianami).

Warunki Emisji danej Serii oznacza dokument do którego stanowią załącznik niniejsze Ogólne Warunki Emisji Obligacji Rejestrowanych w KDPW z Kuponem Oprocentowania, określający szczegółowe parametry Obligacji. Warunki Emisji danej Serii wraz z Ogólnymi Warunkami Emisji stanowią łącznie warunki emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

WIBOR oznacza stawkę referencyjną (*Warsaw Interbank Offered Rate*) obliczoną na podstawie fixingu, zgodnie z regulaminem Polskiego Stowarzyszenia Dealerów Bankowych Forex Polska z dnia 1 lutego 2004 r. z późniejszymi zmianami.

Zobowiązanie Finansowe oznacza zobowiązanie do zapłaty wynikające z umowy pożyczki, leasingu, faktoringu, kredytu, wystawienia weksli, emisji papierów dłużnych lub zobowiązanie do zapłaty wynikające z udzielonego poręczenia lub gwarancji, przystąpienia do długu, przejęcia zobowiązań lub inne zobowiązanie finansowe wynikające z zawartej transakcji pochodnej; dla uniknięcia wątpliwości, niniejsza definicja nie obejmuje zobowiązań handlowych.

- 1.2 W przypadku rozbieżności pomiędzy definicjami w niniejszych Ogólnych Warunkach Emisji, a w Warunkach Emisji danej serii Obligacji, obowiązuje znaczenie nadane w Warunkach Emisji danej Serii Obligacji.

2. FORMA, CEL, NOMINAŁ I TYTUŁ

2.1 Podstawy prawne emisji

Obligacje są emitowane:

- (a) w trybie Art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach;
- (b) na podstawie Uchwał Emitenta.

2.2 Cel emisji

Cel emisji nie jest określony.

2.3 Forma i nominal

- (a) Obligacje są emitowane w formie zdematerializowanej, o numerze seryjnym określonym w Warunkach Emisji danej Serii, o wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych) każda lub innej określonej w Warunkach Emisji danej Serii, stanowiącej wielokrotność 1.000 PLN.
- (b) Liczba Obligacji w serii oraz łączna wartość nominalna serii jest określona w Warunkach Emisji danej Serii.
- (c) Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.
- (d) Obligacje są emitowane w Dacie Emisji wskazanej w Warunkach Emisji danej Serii.
- (e) Miejscem emisji jest Warszawa.
- (f) Przyjęcie propozycji nabycia Obligacji może zostać złożone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej według wzoru stanowiącego załącznik do propozycji nabycia Obligacji.

2.4 Przyrzeczenie zapłaty

Z zastrzeżeniem postanowień Warunków Emisji danej Serii, Emitent zobowiązuje się zapłacić Obligatariuszowi wartość nominalną Obligacji w Dacie Wykupu a także zapłacić z dołu, w każdej Dacie Płatności Odsetek, odsetki od wartości nominalnej Obligacji, zgodnie z odpowiednią Stopą Procentową określoną na podstawie Warunków Emisji danej Serii.

2.5 Tytuł prawny i przeniesienie praw z Obligacji

- (a) KDPW prowadzi depozyt Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach i art. 5a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz zgodnie z Regulacjami KDPW.
- (b) Prawa z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na Rachunku Papierów Wartościowych danego Obligatariusza lub na Rachunku Zbiorczym.
- (c) Przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi i regulacjami rynku, na którym Obligacje są notowane.

2.6 Notowanie Obligacji

- (a) Emitent może, lecz nie ma takiego obowiązku, zdecydować o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO. Informacja o zamiarze wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO zawarta jest w Warunkach Emisji danej Serii.
- (b) Niezależnie od postanowień ust 2.6 (a), Emitent może spowodować dopuszczenie oraz wprowadzenie Obligacji do notowań na Rynku Regulowanym, przy czym Emitent uprawniony będzie do przenoszenia Obligacji pomiędzy ASO a Rynkiem Regulowanym lub odwrotnie bez odrębnej zgody Obligatariuszy, po spełnieniu wymogów właściwych dla rynku, na którym Obligacje mają być notowane. Informacja o zamiarze wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym zawarta jest w Warunkach Emisji danej Serii.

2.7 Asymilacja

Emitent może podjąć decyzję o asymilacji niektórych serii Obligacji pod jednym kodem ISIN, o ile tak zostało wskazane w odpowiednich Warunkach Emisji danej Serii.

3. STOPA PROCENTOWA I KWOTA ODSETEK

3.1 Stopa Procentowa

Stopa Procentowa zostanie określona przez Agenta Kalkulacyjnego na podstawie następujących postanowień:

- (a) W każdej Dacie Określenia Odsetek Agent Kalkulacyjny określi Stopę Publikowaną na Ekranie. Jeżeli Stopa Publikowana na Ekranie nie będzie dostępna do godz. 15.30, Agent Kalkulacyjny zwróci się do Banków Referencyjnych o przekazanie Agentowi Kalkulacyjnemu stopy procentowej oferowanej dla głównych banków na międzybankowym rynku w Warszawie.
- (b) Stopa Procentowa dla Okresu Odsetkowego będzie Stopą Publikowaną na Ekranie plus Marża, lub – jeżeli Stopa Publikowana na Ekranie jest niedostępna, a co najmniej dwa z Banków Referencyjnych dostarczą takie stopy – średnią arytmetyczną (zaokrągloną, jeżeli jest to konieczne, do piątego miejsca po przecinku, przy czym 0,000005 i więcej jest zaokrąglane w górę) takich stóp procentowych, powiększonych o Marżę.
- (c) Jeżeli Stopy Procentowej nie można określić zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie określona taka sama Stopa Procentowa, jaka obowiązywała w bezpośrednio poprzedniej Dacie Określenia Odsetek.

3.2 Określenie Kwoty Odsetek

Agent Kalkulacyjny, tak szybko, jak będzie to możliwe po godzinie 11.00 w każdej Dacie Określenia Odsetek, ale w żadnym wypadku nie później niż tego samego Dnia Roboczego, określi Kwotę Odsetek przypadającą na jedną Obligację. Kwota Odsetek zostanie określona według poniższego wzoru:

$$KO = \frac{SP \times WN \times LD}{365}$$

gdzie:

KO – oznacza Kwotę Odsetek;

SP – oznacza Stopę Procentową;

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji;

LD – oznacza rzeczywistą liczbę dni kalendarzowych w danym Okresie Odsetkowym;

Wynik zostanie zaokrąglony do pełnego grosza (przy czym pół grosza i więcej będzie zaokrąglone w górę).

Po dokonaniu obliczeń Agent Kalkulacyjny niezwłocznie powiadomi Emitenta o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek.

3.3 Powiadomienie o Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek

- (a) Emitent powiadomi KDPW o Dacie Ustalenia Praw, Dacie Płatności Odsetek i Kwocie Odsetek dla każdego Okresu Odsetkowego w formie określonej w Regulacjach KDPW niezwłocznie po określeniu tych wartości przez Agent Kalkulacyjny i w terminach dopuszczonych przez Regulację KDPW.
- (b) Emitent powiadomi Obligatariuszy o Stopie Procentowej oraz Kwocie Odsetek zgodnie z trybem przewidzianym w pkt. 10.1. poniżej, niezwłocznie po określeniu tych wartości przez Agent Kalkulacyjny.

4. STATUS OBLIGACJI

4.1 Równość traktowania

Emitent zapewni, że w każdym czasie Obligacje będą stanowiły, z zastrzeżeniem postanowień pkt. 4.2 poniżej, bezwarunkowe, nieodwołalne, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, oraz że będą one równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego), będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

4.2 Zabezpieczenie

Dopóki Obligacje pozostaną niewykupione, w przypadku ustanowienia przez Emitenta na jakimkolwiek z jego składników majątkowych zabezpieczenia jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych, które w dacie ich emisji nie były zabezpieczone, Emitent w tym samym czasie ustanowi takie samo lub porównywalne zabezpieczenie w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji.

5. PŁATNOŚCI

- 5.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiorecze. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych w Dniu Ustalenia Praw, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.
- 5.2 Jeśli płatność będzie miała nastąpić w dniu, który nie jest Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu. Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za zwłokę z tego tytułu.
- 5.3 Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza.

- 5.4 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji we wszystkich przypadkach podlegają przepisom prawnym, obowiązującym w miejscu ich wypłaty.

6. WYKUP

- 6.1 Emitent wykupi Obligacje w kwocie równej wartości nominalnej w Dacie Wykupu wskazanej w Warunkach Emisji danej Serii.
- 6.2 Kwota wykupu Obligacji, których Data Wykupu przypada w Dacie Emisji nowej serii Obligacji emitowanych przez Emitenta w ramach Programu ("Nowe Obligacje"), na wniosek Obligatariusza, który zamierza objąć Nowe Obligacje ("Obligatariusz Rolujący") może zostać zapłacona przez Emitenta w drodze potrącenia ze środkami pieniężnymi uzyskanymi od Obligatariusza Rolującego z Ceny Emisyjnej Nowych Obligacji, których Data Emisji pokrywa się z Datą Wykupu.

7. PODATKI I POTRĄCENIA

- 7.1 Z zastrzeżeniem pkt 6.2 wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków, należności lub opłat publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa.
- 7.2 Obliczenie i pobranie Podatku Potrącanego u Źródła z płatności z tytułu Obligacji zostanie dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami z uwzględnieniem Regulacji KDPW.
- 7.3 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze w odpowiednim momencie podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy wszelkich informacji i dokumentów, w tym aktualnego certyfikatu rezydencji, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.
- 7.4 Emitent nie będzie zobowiązany do zapłaty Obligatariuszowi dodatkowych kwot wyrównujących pobrany Podatek Potrącany u Źródła od płatności z tytułu Obligacji.
- 7.5 Emitent nie ponosi odpowiedzialności wobec Obligatariusza z tytułu błędnego określenia rezydencji Obligatariusza lub zastosowania błędnej stawki Podatku Potrącanego u Źródła, jeżeli błędy te były wynikiem niewłaściwej treści certyfikatu rezydencji, nierzetelnego lub nieprawdziwego oświadczenia Obligatariusza złożonego w związku z odpowiednią deklaracją podatkową.

8. PRZYPADKI NARUSZENIA

- 8.1 Każde z poniższych zdarzeń uznane może być przez Obligatariusza za Przypadek Naruszenia:
- (a) Niezapłacenie: Emitent nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty stanowiącej wartość nominalną lub stanowiącej odsetki w odniesieniu do jakichkolwiek Papierów Dłużnych wyemitowanych w ramach Programu w terminie ich płatności;
 - (b) Naruszenie innych zobowiązań z Obligacji: Emitent nie wywiąże się lub nie będzie przestrzegał jakichkolwiek ze swoich pozostałych zobowiązań w odniesieniu do Obligacji, a taki brak wywiązania się z obowiązków nie zostanie naprawiony w ciągu 30 dni po dostarczeniu przez Obligatariusza pisemnego powiadomienia o takim naruszeniu, skierowanego do Emitenta i żądającego naprawy zaistniałej sytuacji;
 - (c) Naruszenie innego Zobowiązania Finansowego przez Emitenta:

- (i) nie dokonano płatności w kwocie przekraczającej 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie, do której zapłaty zobowiązany był Emitent z tytułu Zobowiązania Finansowego, z uwzględnieniem okresu karencji dla tej płatności przewidzianego w odpowiedniej umowie, z którego zobowiązanie to wynika; lub
 - (ii) Emitent nie dokonał w terminie płatności zapłaty zobowiązania odszkodowawczego zasądanego prawomocnym wyrokiem sądu powszechnego lub arbitrażowego w łącznej kwocie przekraczającej 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie, w związku z Zobowiązaniem Finansowym;
- (d) Niewykonanie orzeczeń: Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 100.000.000 PLN (słownie: sto milionów złotych) lub jej równowartości w innej walucie w terminie, w którym płatność ta powinna być dokonana zgodnie z treścią tych orzeczeń lub decyzji;
- (e) Zabezpieczenie: Emitent ustanowił na swoim majątku zabezpieczenie jakichkolwiek dłużnych papierów wartościowych, które w dacie ich emisji nie były zabezpieczone, a w tym samym czasie nie ustanowił takiego samego lub porównywalnego zabezpieczenia w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji;
- (f) Niezgodność z prawem zobowiązań Emitenta z Obligacji: (i) właściwy sąd stwierdził, że wykonanie przez Emitenta któregośkolwiek obowiązku wynikającego z Obligacji jest sprzeczne z prawem, lub (ii) Emitent złożył oświadczenie o nieważności swoich zobowiązań z Obligacji;
- (g) Likwidacja: Wejdzie w życie ustawa o likwidacji Emitenta.
- (h) Zmiana właściciela: Skarb Państwa utraci kontrolę nad Emitentem jako polskim bankiem państwowym, przy czym za utratę kontroli uznaje się sytuację, w której weszła w życie ustawa o komercjalizacji Emitenta i Skarb Państwa (bezpośrednio lub pośrednio) przestanie posiadać akcje uprawniające do ponad 50% głosów podczas Walnego Zgromadzenia Emitenta.
- 8.2 W przypadku, gdy wystąpi i trwa którykolwiek z Przypadków Naruszenia wymienionych w pkt. 8.1, każdy Obligatariusz może powiadomić Emitenta o fakcie, że Obligacje są wymagalne i podlegające wykupowi w kwocie równej wartości nominalnej wraz z odsetkami narosłymi do daty wykupu określonej w pkt. 8.5 poniżej („Żądanie Wcześniejszego Wykupu”).
- 8.3 Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostanie złożone Emitentowi na piśmie oraz wskazywać będzie Przypadek Naruszenia, stanowiący podstawę tego żądania. Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostanie złożone zgodnie z trybem określonym w pkt. 10.2. Do Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligatariusz zobowiązany jest dołączyć:
- (a) Oryginały dokumentów/ potwierdzone notarialnie kopie dokumentów potwierdzające, że Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostało podpisane przez Obligatariusza lub osoby upoważnione do reprezentacji Obligatariusza.
 - (b) Świadectwo depozytowe potwierdzające fakt posiadania przez Obligatariusza Obligacji, co do których złożono Żądanie Wcześniejszego Wykupu, wystawione przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza.
- 8.4 Żądanie Wcześniejszego Wykupu uznaje się za doręczone, o ile spełnione zostały wszystkie warunki opisane w pkt. 8.3.

- 8.5 Żądanie Wcześniejszego Wykupu zostanie zrealizowane przez Emitenta w terminie do siedmiu Dni Roboczych od daty jego doręczenia.

9. NIEWYPEŁNIENIE ZOBOWIĄZANIA, LIKWIDACJA, POŁĄCZENIE, PODZIAŁ LUB PRZEKSZTAŁCENIE EMITENTA

- 9.1 Jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, lub w przypadku gdy z przyczyn niezawinionych przez Emitenta, Emitent opóźnia się dłużej niż trzy dni z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji.
- 9.2 W: (i) przypadku likwidacji Emitenta lub (ii) dniu połączenia, dniu podziału lub dniu przekształcenia w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub odpowiednio przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania, Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne.
- 9.3 W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie (i) wartości nominalnej Obligacji oraz (ii) kwoty odsetek naliczonych od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie), w którym nastąpiło zdarzenie opisane w pkt (a) lub (b) powyżej (bez tego dnia).

10. ZAWIADOMIENIA

10.1 Zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy

Zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane poprzez umieszczenie informacji na stronie internetowej Emitenta lub przekazywane poprzez KDPW, a w przypadku, gdy wymagane jest to przez obowiązujące przepisy prawa, w formie raportu bieżącego publikowanego zgodnie z wymogami regulaminów obowiązujących na rynku, na którym Obligacje będą notowane.

10.2 Zawiadomienia ze strony Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą uważane za dostarczone, jeżeli: (i) zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską, albo (ii) złożone bezpośrednio za potwierdzeniem odbioru, pod następujący adres:

Bank Gospodarstwa Krajowego
Departament Skarbu
Al. Jerozolimskie 7
00-955 Warszawa

11. ZGODA NA UDOSTĘPNIENIE INFORMACJI

Każdy Obligatariusz, nabywając Obligacje, wyraża zgodę na przekazywanie Emitentowi informacji dotyczących Obligatariusza, w zakresie w jakim informacje te pozostają w związku z Obligacjami; w szczególności Obligatariusz wskazuje Emitenta (lub osobę upoważnioną w tym zakresie przez Emitenta) jako osobę upoważnioną do otrzymania (tym samym Obligatariuszy upoważnia do udzielenia Emitentowi) wszelkich informacji o danych i statusie Obligatariuszy w zakresie potrzebnym do złożenia deklaracji podatkowych, obliczenia i zapłaty podatku w związku z Obligacją oraz wykonywania innych obowiązków Emitenta wobec Obligatariusza, przewidzianych Ustawą o Obligacjach do czasu całkowitego wykupu Obligacji.

12. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Obligatariusze mają dostęp do rocznych sprawozdań finansowych zawierających opinie biegłych rewidentów na stronie internetowej Emitenta www.bgk.pl lub innej, która ją zastąpi.

13. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje podlegają przepisom prawa polskiego i zgodnie z nimi będą interpretowane.

14. WSPÓŁPRACA DEALERÓW Z EMITENTEM

Dealerzy, jak również ich podmioty zależne lub stowarzyszone, w ramach swojej działalności mogą współpracować z Emitentem w zakresie różnego rodzaju usług. Z tego tytułu Dealer posiada lub może posiadać informacje, które mogą być istotne z punktu widzenia sytuacji finansowej Emitenta, jak również jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z Obligacji, jednakże Dealer nie jest uprawniony do udostępniania tych informacji Obligatariuszom, chyba że Emitent wyraźnie wskaże dokumenty i informacje, które powinny być Obligatariuszom udostępnione.

15. ZMIANA WARUNKÓW EMISJI DANEJ SERII

Warunki Emisji danej Serii będą zmieniane w trybie art. 7 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Niepełnik Wydziału
Organizacji Finansowania Zastępca Dyrektora
Departament Skarbu Departament Skarbu
Izabela Klainberg *Łukasz Kubik*
Warszawa, dnia: 20 września 2017 r.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI DANEJ SERII REJESTROWANYCH W KDPW ZE ZMIENNYM KUPONEM OPROCENTOWANIA

Warszawa, 29 września 2017 r.

Bank Gospodarstwa Krajowego
Emisja Obligacji w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych
Seria BGK1021S015A / NR ISIN PL0000500229

Niniejszy dokument wraz z Ogólnymi Warunkami Emisji z dnia 20 września 2017 r. roku stanowi łącznie warunki emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

Niniejsze Warunki Emisji Serii BGK1021S015A powinny być czytane łącznie z Ogólnymi Warunkami Emisji.

Terminy pisane wielką literą w niniejszych Warunkach Emisji danej Serii zostały zdefiniowane w Ogólnych Warunkach Emisji lub w niniejszych Warunkach Emisji danej Serii. W przypadku rozbieżności pomiędzy definicjami w Ogólnych Warunkach Emisji, a w niniejszych Warunkach Emisji danej Serii, obowiązuje znaczenie nadane w niniejszych Warunkach Emisji danej Serii.

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE RODZAJU OBLIGACJI I CELU EMISJI

Cel Emisji: nie jest określony

Rodzaj Obligacji: obligacje kuponowe, niezabezpieczone, na okaziciela

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE EMITENTA

Emitent: **BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO**, z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa, działającym na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U z 2016 r. poz. 1787) oraz statutu nadanego rozporządzeniem Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. poz. 1527), o numerze identyfikacji podatkowej NIP 525-00-12-372, posiadającym numer REGON 000017319

Strona internetowa Emitenta: www.bgk.pl

PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Podstawa ustawowa: art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach

Podstawa korporacyjna:

1. uchwała Zarządu Emitenta nr 405/2010/DS/KRE z dnia 16 listopada 2010 r., zmieniona uchwałą Zarządu Emitenta nr 208/2012/DS/KRE z dnia 10 lipca 2012 r., zmieniona uchwałą Zarządu Emitenta nr 420/2014/DS/KRE z dnia 9 grudnia 2014 r. oraz zmieniona uchwałą Zarządu Emitenta nr 194/2015/DS/KRE z dnia 25 czerwca 2015 r.
2. uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 28/2015/VII z dnia 24 lipca 2015 r., nr 44/2014/VII z dnia 19

grudnia 2014 r, nr 24/2012/VII z dnia 25 lipca 2012
r i nr 153/2010/VI z dnia 17 grudnia 2010 r.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

Seria:	BGK1021S015A
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w ramach Serii:	500 000 sztuk
Wartość nominalna 1 Obligacji:	1.000 PLN
Łączna maksymalna wartość nominalna Serii:	500.000.000 PLN
Waluta Serii:	PLN
Cena emisyjna 1 Obligacji:	1.000 PLN
Data Emisji:	3 października 2017 r.
Data Wykupu:	3 października 2021 r.
Miejsce Wykupu:	Warszawa
Opis świadczeń Emitenta, w tym wysokość tych świadczeń lub sposób, w jaki będzie ustalana:	Zgodnie z Ogólnymi Warunkami Emisji
Data Ustalenia Praw:	Zgodnie z Ogólnymi Warunkami Emisji

WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Okresy Odsetkowe:	6 miesięcy
Sposób ustalenia wysokości oprocentowania:	Zgodnie z Ogólnymi Warunkami Emisji
Terminy wypłaty oprocentowania - Daty Płatności Odsetek:	<ol style="list-style-type: none">1. 3 kwietnia 2018 r.2. 3 października 2018 r.3. 3 kwietnia 2019 r.4. 3 października 2019 r.5. 3 kwietnia 2020 r.6. 3 października 2020 r.7. 3 kwietnia 2021 r.8. 3 października 2021 r.
Stopa Publikowana na Ekranie:	WIBOR 6M

Sposób obliczania Odsetek:	na bazie act/365
Data, od której nalicza się oprocentowanie:	Data Emisji
Sposób wypłaty oprocentowania:	Zgodnie z Ogólnymi Warunkami Emisji
Miejsce wypłaty oprocentowania:	Warszawa
Marża:	0,42 %
Możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu na poczet Ceny Emisyjnej Obligacji nowej Serii:	Tak
Podmioty prowadzące Ewidencję:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Agent Kalkulacyjny:	Bank Gospodarstwa Krajowego
Banki Referencyjne:	Bank Handlowy w Warszawie SA Bank Polska Kasa Opieki SA ING Bank Śląski SA mBank SA
Zamiar wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO:	Tak
Zamiar wprowadzenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym:	Nie
Asymilacja:	Nie

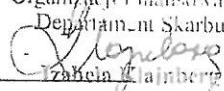
Załączniki:

Załącznik 1 – kopia Ogólnych Warunków Emisji z dnia 20 września 2017 roku

Miejsce i data sporządzenia:

Warszawa, dnia 29 września 2017 roku

PODPISY OSÓB UPOWAŻNIONYCH DO REPREZENTACJI EMITENTA

Naczelnik Wydziału
Organizacji Finansowania
Departament Skarbu

Izabela Klajnberg

Zastępca Dyrektora
Departament Skarbu


Jacek Kubik

W imieniu Banku Gospodarstwa Krajowego

