

Uproszczony Dokument Informacyjny

Dla obligacji serii BGK1127S019A o łącznej wartości 1.275.850.000 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.

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)

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. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia:
14 listopada 2023 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 pominęto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

Warszawa, dnia 14 listopada 2023 r.

W imieniu Emitenta:

Zgodnie z §18 ust. 3a Regulaminu ASO GPW nie została zawarta umowa z Autoryzowanym Doradcą oraz zgodnie z §3 ust. 4 pkt 2) Regulaminu ASO GPW nie jest wymagane zamieszczenie w niniejszym Dokumencie Informacyjnym oświadczenia Autoryzowanego Doradcy.

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
Adres do korespondencji: ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa
Numer telefonu: (+48 22) 475 60 12
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 1 275 850 sztuk obligacji serii BGK1127S019A o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1.275.850.000,00 zł (słownie: jeden miliard dwieście siedemdziesiąt pięć milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Obligacje na okaziciela, niezabezpieczone, zdematerializowane, rejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA o kodzie ISIN PL0000500401.

Obligacje emitowane w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych w wysokości 10.000.000.000,00 PLN (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., zmienioną uchwałą Zarządu Emitenta nr 194/2015/DS/KRE z dnia 25 czerwca 2015 r., zmienioną uchwałą Zarządu Emitenta nr 376/2018/BOF z dnia 23 listopada 2018 r. oraz zmienioną uchwałą Zarządu Emitenta nr 296/2021/DIFO z dnia 22 października 2021 r.

Obligacje emitowane w Dacie Emisji przypadającej na dzień 16 listopada 2023 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Uprozczonego Dokumentu Informacyjnego zadłużenie z tytułu obligacji wyemitowanych w ramach ww. programu emisji wynosi 1.275.850.000,00 PLN (obligacje serii BGK1127S019A), co oznacza, że Emitent może wyemitować jeszcze obligacje o wartości nominalnej 8.724.150.000,00 PLN. Obligacje mogą być emitowane do dnia 31 grudnia 2024 r.

Emisja obligacji nastąpi w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w związku z czym Emitent nie sporządził prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.

Propozycja nabycia obligacji została skierowana do dwóch inwestorów. W ciągu ostatnich 12-tu miesięcy Emitent nie przeprowadzał emisji na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129.

4. Cel emisji instrumentów dłużnych

Cel emisji Obligacji (serii BGK1127S019A) - 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 16 listopada 2027 r.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem Dnia Ustalenia Prawa czyli 5 listopada 2027 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 0,95 %.

Stawka WIBOR6M dla potrzeb ustalenia Stopy Procentowej na dany okres odsetkowy przyjmowana jest z dnia przypadającego na 3 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:
Pierwszy	16 listopada 2023 r.	8 maja 2024 r.	16 maja 2024 r.
Drugi	16 maja 2024 r.	7 listopada 2024 r.	16 listopada 2024 r.
Trzeci	16 listopada 2024 r.	8 maja 2025 r.	16 maja 2025 r.
Czwarty	16 maja 2025 r.	6 listopada 2025 r.	16 listopada 2025 r.
Piąty	16 listopada 2025 r.	8 maja 2026 r.	16 maja 2026 r.
Szósty	16 maja 2026 r.	5 listopada 2026 r.	16 listopada 2026 r.
Siódmy	16 listopada 2026 r.	7 maja 2027 r.	16 maja 2027 r.
Ósmy	16 maja 2027 r.	5 listopada 2027 r.	16 listopada 2027 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. Informacje wymagane na podstawie Artykułu 35 ust. 1 Ustawy o Obligacjach

- wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych Emitenta ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie Propozycji Nabycia Obligacji wynosi 201 491,6 mln zł, przy czym brak jest zobowiązań przeterminowanych.
- wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych w odniesieniu do grupy kapitałowej Emitenta ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzającego złożenie Propozycji Nabycia Obligacji wynosi 201 403,1 mln zł, przy czym brak jest zobowiązań przeterminowanych.
- prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta, w tym wskazanie szacunkowej wartości zobowiązań finansowych na ostatni dzień roku obrotowego, w którym nastąpiła emisja oraz na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji oraz prognozy szacowanej struktury finansowania Emitenta rozumianej jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu Emitenta, na ostatni dzień roku obrotowego, w którym nastąpiła emisja, oraz na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji:

	31.12.2023		16.11.2024	
	wartość	udział w sumie pasywów	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2 650,6 mln zł	1,3%	2 262,3 mln zł	1,0 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	1 500,0 mln zł	0,7%	3 794,0 mln zł	1,7%
Leasing	70,0 mln zł	0,03%	67,5 mln zł	0,03%
Wartość zobowiązań finansowych	150 597,5 mln zł	74,2%	184 894,7 mln zł	82,6%

- d) prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych grupy kapitałowej Emitenta, w tym wskazanie szacunkowej wartości zobowiązań finansowych na ostatni dzień roku obrotowego, w którym nastąpiła emisja oraz na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji oraz prognozy szacowanej struktury finansowania grupy kapitałowej Emitenta rozumianej jako wartość i udział procentowy zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, emisji dłużnych papierów wartościowych, leasingu w sumie pasywów bilansu grupy kapitałowej Emitenta, na ostatni dzień roku obrotowego, w którym nastąpiła emisja, oraz na dzień kończący okres dwunastu miesięcy od daty emisji.

	31.12.2023		16.11.2024	
	wartość	udział w sumie pasywów	wartość	udział w sumie pasywów
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2 650,6 mln zł	1,3%	2 262,3 mln zł	1,0 %
Emisje dłużnych papierów wartościowych	1 500,0 mln zł	0,7%	3 794,0 mln zł	1,7%
Leasing	70,0 mln zł	0,03%	67,5 mln zł	0,03%
Wartość zobowiązań finansowych	150 578,7 mln zł	74,0%	184 875,4 mln zł	82,3%

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. Ogólne informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, oraz odesłanie do szczegółowych warunków ratingu określonych w informacjach dodatkowych

- agencję ratingową Fitch Ratings:
 - Long Term Issuer Default Rating (Foreign): 'A-'; z perspektywą stabilną
 - Short Term Issuer Default Rating (Foreign): 'F1'
 - Long Term Issuer Default Rating (Domestic): 'A-'; z perspektywą stabilną

- National Long Term Rating: 'AAA(pol)'; z perspektywą stabilną
- National Short Term Rating: 'F1+(pol)'
- Government Support Rating: 'a-'
- Senior unsecured debt issuance programme long-term (Foreign): 'A-'
- Senior unsecured debt issuance programme long-term (Domestic): 'A-'
- Senior unsecured debt issuance programme National long-term: 'AAA(pol)'
- Senior unsecured bonds Long Term (Domestic): 'A-'
- Senior unsecured bonds National Long Term: 'AAA(pol)'
- Senior guaranteed notes Long Term (Foreign): 'A-'

2. agencję ratingową Moody's:

- Long Term Issuer Rating (Foreign): 'A2'; z perspektywą stabilną
- Long Term Issuer Rating (Domestic): 'A2'; z perspektywą stabilną
- Short Term Issuer Rating (Foreign): 'P-1'
- Short Term Issuer Rating (Domestic): 'P-1'
- BACKED Senior Unsecured (Foreign): 'A2'
- Senior Unsecured MTN (Foreign): '(P)A2'
- Senior Unsecured MTN (Domestic): '(P)A2'
- BACKED Senior Unsecured MTN (Foreign): '(P)A2'
- BACKED Senior Unsecured MTN (Domestic): '(P)A2'

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

15. Emitent oświadcza, że jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia uproszczonego dokumentu informacyjnego.

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

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.

Nadanie statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego.

Dz.U.2022.1321 t.j. z dnia 2022.06.23

Status: Akt obowiązujący

Wersja od: 23 czerwca 2022r.

tekst jednolity

Wejście w życie:

30 września 2016 r.

ROZPORZĄDZENIE MINISTRA ROZWOJU ¹

z dnia 16 września 2016 r.

w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego

Na podstawie art. 2 ust. 3 ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2022 r. poz. 100 i 872) 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 2021 r. poz. 2439 i 2447 oraz z 2022 r. poz. 830 i 872), 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 oraz może prowadzić działalność poza jej terytorium.

2. (uchylony).

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 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;
 - 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 zaufania oraz wydawać środki identyfikacji elektronicznej w rozumieniu przepisów o usługach zaufania oraz identyfikacji elektronicznej;
 - 8) prowadzić działalność maklerską;

8a) wykonywać niestanowiące działalności maklerskiej czynności polegające na:

- a) przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- b) wykonywaniu zleceń, o których mowa w lit. a, na rachunek dającego zlecenie,
- c) nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek instrumentów finansowych,
- d) oferowaniu instrumentów finansowych,
- e) świadczeniu usług w wykonaniu zawartych umów o gwarancję emisji lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe;

8b) prowadzić działalność powierniczą oraz wykonywać funkcję agenta emisji papierów wartościowych;

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, w tym poręczeniowo-gwarancyjnych, oraz programów samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego;

15a) wykonywać funkcje agenta firmy inwestycyjnej;

16) wykonywać inne czynności, przewidziane dla Banku w odrębnych ustawach lub do których wykonywania uprawniają Bank przepisy odrębnych ustaw.

1a. Przedmiotem czynności określonych w ust. 1 pkt 8a lit. a-d mogą być wyłącznie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski lub inne niedopuszczone do obrotu zorganizowanego instrumenty finansowe oraz obligacje, o których mowa w art. 70 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2022 r. poz. 861 i 872).

1b. Przedmiotem czynności określonych w ust. 1 pkt 8a lit. c mogą być także dopuszczone do obrotu zorganizowanego obligacje, listy zastawne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu lub instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są obligacje, listy zastawne, inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, stopa procentowa lub waluta.

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. (uchylony).

§ 9. (uchylony).

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.

3. Przewodniczący Rady Nadzorczej, na wypadek jednoczesnej nieobecności przewodniczącego oraz członka Rady Nadzorczej pełniącego stale funkcję zastępcy przewodniczącego, ustala kolejność zastępstw członków Rady Nadzorczej w przewodniczeniu posiedzeniom 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 podstawowej struktury organizacyjnej Banku;
- 5) zatwierdzanie regulaminu kontroli wewnętrznej w Banku oraz regulaminu funkcjonowania komórki do spraw zgodności;
- 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 lub udziału we własności nieruchomości o wartości przewyższającej 2 miliony złotych, z wyłączeniem nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału we własności nieruchomości przejmowanych za wierzytelności Banku;
- 10) wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację jednostek organizacyjnych 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) (uchylony);

4) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego;

4a) zatwierdzanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także zatwierdzanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą lub przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;

5) powołanie członków Komitetów Rady Nadzorczej, o których mowa w § 24-26, w tym przewodniczących Komitetów, a także uchwalenie regulaminów tych Komitetów;

6) nadzór nad wprowadzeniem systemu zarządzania obejmującego zarządzanie ryzykiem i system kontroli wewnętrznej oraz ocena jego adekwatności i skuteczności, w szczególności poprzez zatwierdzenie: akceptowalnego poziomu ryzyka, strategii zarządzania ryzykiem, polityk zarządzania ryzykami oraz monitorowanie ich realizacji;

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 albo w razie jego nieobecności - członek Rady Nadzorczej pełniący stale funkcję zastępcy przewodniczącego z własnej inicjatywy lub na wniosek prezesa Zarządu albo co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Zarządu złożony w formie pisemnej albo w formie elektronicznej przewodniczącemu Rady Nadzorczej albo 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 albo osoba wyznaczona do przewodniczenia posiedzeniu zgodnie z § 11 ust. 3.

4. Posiedzenie Rady Nadzorczej odbywa się nie później niż w ciągu 10 dni od dnia złożenia wniosku w sprawie jego zwołania.

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniu Rady Nadzorczej również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. Do ważności uchwał podejmowanych na posiedzeniu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz uczestniczenie w posiedzeniu co najmniej połowy jej członków, w tym przewodniczącego lub członka Rady Nadzorczej pełniącego stale funkcję zastępcy przewodniczącego bądź osoby wyznaczonej do przewodniczenia posiedzeniu zgodnie z § 11 ust. 3.

6a. Uchwały na posiedzeniu podejmowane są w głosowaniu jawnym, z zastrzeżeniem ust. 7.

7. W głosowaniu tajnym podejmowane są uchwały:

- 1) o charakterze osobowym;
- 2) dotyczące spraw dotkniętych konfliktem interesów, o którym mowa w ust. 8a;
- 3) gdy wymagają tego obowiązujące przepisy prawa.

8. W uzasadnionych przypadkach uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość. Uchwałę Rady Nadzorczej w trybie pisemnym lub z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość uważa się za podjętą, jeżeli projekt uchwały został przedstawiony wszystkim członkom Rady Nadzorczej i opowiedziała się za nią bezwzględna większość członków Rady Nadzorczej.

8a. Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest poinformować przewodniczącego Rady, a w przypadku przewodniczącego Rady - członka Rady Nadzorczej pełniącego stale funkcję zastępcy przewodniczącego, bądź osobę wyznaczoną do przewodniczenia posiedzeniu zgodnie z § 11 ust. 3 o zaistniałym konflikcie interesów albo uzasadnionym ryzyku jego wystąpienia. W przypadku wystąpienia konfliktu interesów albo uzasadnionego ryzyka jego wystąpienia członek Rady Nadzorczej, którego konflikt interesów dotyczy, nie może przewodniczyć posiedzeniu Rady Nadzorczej, jest obowiązany do powstrzymania się od wszelkich działań mogących wpłynąć na treść decyzji w sprawie, w której względem tego członka wystąpił konflikt interesów albo uzasadnione ryzyko jego wystąpienia, oraz do opuszczenia posiedzenia na czas podjęcia decyzji w sprawie, w której względem tego członka wystąpił konflikt interesów albo uzasadnione ryzyko jego wystąpienia.

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 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 3) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności;
- 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;

11) wieloletnich programów rozwoju Banku.

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) ustalanie regulaminów dotyczących zasad świadczenia przez Bank usług lub wykonywania czynności, o których mowa w § 4-5;

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.

2a. Wykonywanie zadań, o których mowa w ust. 2 pkt 3 i 4, Zarząd może przekazać w całości lub w części wskazanemu członkowi Zarządu, z uwzględnieniem wewnętrznego podziału kompetencji, o którym mowa w ust. 2 pkt 2.

3. Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej w celu zatwierdzenia albo przyjęcia:

1) wieloletnie programy rozwoju Banku;

2) sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe;

- 3) sprawozdanie Zarządu z działalności;
- 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 lub udziału we własności nieruchomości o wartości przewyższającej 2 miliony złotych, z wyłączeniem nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału we własności nieruchomości przejmowanych za wierzytelności Banku;
- 11) Politykę Wynagrodzeń oraz Politykę Zgodności;
- 12) wewnętrzny podział kompetencji w Zarządzie, z uwzględnieniem przepisów art. 10a ustawy;
- 12a) strategię zarządzania ryzykiem oraz polityki zarządzania ryzykami, w tym akceptowalny poziom ryzyka;
- 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 podejmowane są na posiedzeniu Zarządu.

1a. Członkowie Zarządu, w tym prezes Zarządu, mogą uczestniczyć w posiedzeniu Zarządu również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

2. Dla ważności uchwał podejmowanych na posiedzeniu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jego członków. Uchwały Zarządu podejmowane na posiedzeniu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos prezesa Zarządu, a w razie jego nieobecności - członka Zarządu przewodniczącego posiedzeniu.

3. Uchwały Zarządu mogą zostać podjęte w trybie pisemnym lub z wykorzystaniem środków

porozumiewania się na odległość. Uchwałę Zarządu w trybie pisemnym albo z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość uważa się za podjętą, jeżeli projekt uchwały został przedstawiony wszystkim członkom Zarządu i opowiedziała się za nim zwykła większość członków Zarządu.

3a. Członek Zarządu obowiązany jest poinformować prezesa Zarządu, a w przypadku prezesa Zarządu - członka Zarządu przewodniczącego obradom, o zaistniałym konflikcie interesów albo uzasadnionym ryzyku jego wystąpienia. W przypadku konfliktu interesów członek Zarządu, którego konflikt dotyczy, nie może przewodniczyć obradom na czas podejmowania decyzji w sprawie oraz jest zobowiązany do powstrzymania się od wszelkich działań mogących wpłynąć na treść decyzji w sprawie oraz do opuszczenia posiedzenia Zarządu na czas dokonywania wyżej wskazanych czynności.

3b. Uchwały podejmowane są w głosowaniu jawnym, z zastrzeżeniem ust. 3c.

3c. W głosowaniu tajnym podejmowane są uchwały:

- 1) o charakterze osobowym;
- 2) dotyczące spraw dotkniętych konfliktem interesów, o którym mowa w ust. 3a;
- 3) gdy wymagają tego obowiązujące przepisy prawa.

4. W trybie określonym w ust. 3 nie mogą być podjęte uchwały dotyczące:

- 1) zasad polityki kadrowej i płacowej;
- 2) wieloletnich programów rozwoju Banku;
- 3) sprawozdania finansowego Banku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności;
- 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 posiedzeniom Zarządu, organizuje działalność Banku, a także zapewnia wykonywanie uchwał Zarządu.

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) (uchylony);
 - 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. Prezes Zarządu, na wypadek jednoczesnej nieobecności prezesa Zarządu, pierwszego wiceprezesa Zarządu oraz wiceprezesa Zarządu, ustala kolejność zastępstw członków Zarządu w przewodniczeniu posiedzeniom 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. Sprawowanie nadzoru, o którym mowa w ust. 2, nie może zostać powierzone członkowi Zarządu, którego kompetencje obejmują obszary stwarzające ryzyko istotne w działalności Banku.

§ 19.

1. Zasady składania oświadczeń woli 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 2020 r. poz. 1320, z 2021 r. poz. 1162 oraz z 2022 r. poz. 655) jest Bank.

1a. Prezes Zarządu jest przełożonym wszystkich pracowników Banku.

2. Prezes Zarządu może upoważnić inne osoby do wykonywania w jego imieniu czynności wskazanych w § 17 ust. 2 pkt 2 i 3.

§ 21.

1. Podstawową strukturę organizacyjną Banku stanowi centrala oraz inne jednostki organizacyjne tworzone dla realizacji zadań Banku.

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.

§ 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 rodzajami działalności Banku, w tym działalnością zleconą.

4. Tryb powoływania, zakres działania i skład komitetów, o których mowa w ust. 1-3, określa Zarząd w drodze uchwały.

§ 24.

1. W Banku działa Komitet do spraw Audytu, którego członkowie powoływani są spośród członków Rady Nadzorczej. Komitet do spraw Audytu jest komitetem, o którym mowa w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2022 r. poz. 1302).
2. W skład Komitetu do spraw Audytu wchodzi od 3 do 5 członków spełniających wymogi określone w odrębnych przepisach.
3. Szczegółowy zakres i tryb działania Komitetu do spraw Audytu określają obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa oraz regulamin Komitetu do spraw Audytu.

§ 25.

1. W Banku działa Komitet do spraw Wynagrodzeń i Nominacji, którego członkowie są powoływani spośród członków Rady Nadzorczej.
2. W skład Komitetu do spraw Wynagrodzeń i Nominacji wchodzi od 3 do 5 członków.
3. Szczegółowy zakres i tryb działania Komitetu do spraw Wynagrodzeń i Nominacji określają obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa oraz regulamin Komitetu do spraw Wynagrodzeń i Nominacji.

§ 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 określają obowiązujące w tym zakresie przepisy prawa oraz regulamin Komitetu do spraw Ryzyka.

§ 27.

1. W Banku funkcjonuje system zarządzania, na który składają się zasady i mechanizmy dotyczące funkcjonujących w Banku procesów decyzyjnych oraz oceny prowadzonej przez Bank działalności.
2. W ramach systemu zarządzania w Banku funkcjonują w szczególności:
 - 1) system zarządzania ryzykiem;
 - 2) system kontroli wewnętrznej.

3. System zarządzania ryzykiem ma na celu zapewnienie identyfikacji, pomiaru lub szacowania ryzyka oraz jego kontrolowanie, monitorowanie i raportowanie dla potrzeb prawidłowości wyznaczania i realizacji celów działalności Banku, w tym stabilności i bezpieczeństwa działania Banku, wysokiej jakości aktywów oraz osiągnięcia planowanego wyniku finansowego w ramach akceptowalnego poziomu ryzyka, w szczególności poprzez:

- 1) stosowanie sformalizowanych zasad przy określaniu wielkości podejmowanego ryzyka;
- 2) stosowanie sformalizowanych procedur przy identyfikacji, pomiarze lub szacowaniu ryzyka, w tym jego poziomu w przyszłości oraz monitorowania ryzyka;
- 3) stosowanie sformalizowanych zasad przy ustalaniu limitów ograniczających ryzyko oraz przy ustalaniu trybu postępowania w przypadku przekroczenia tych limitów;
- 4) zapewnianie funkcjonowania systemu sprawozdawczości zarządczej umożliwiającego monitorowanie poziomu ryzyka;
- 5) dostosowywanie struktury organizacyjnej do wielkości i profilu ponoszonego ryzyka, w tym zorganizowanie komórki audytu wewnętrznego oraz komórki do spraw zgodności.

4. System kontroli wewnętrznej ma na celu zapewnienie:

- 1) skuteczności i efektywności działania Banku;
- 2) wiarygodności sprawozdawczości finansowej;
- 3) przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku;
- 4) zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

5. System kontroli wewnętrznej obejmuje:

- 1) funkcję kontroli mającą za zadanie zapewnienie przestrzegania mechanizmów kontrolnych dotyczących w szczególności zarządzania ryzykiem w Banku, która obejmuje stanowiska, grupy ludzi lub jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań przypisanych tej funkcji;
- 2) komórkę do spraw zgodności mającą za zadanie identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie ryzyka braku zgodności, rozumianego jako ryzyko skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz standardów rynkowych, a także przedstawianie raportów w tym zakresie;
- 3) komórkę audytu wewnętrznego mającą za zadanie badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, z wyłączeniem komórki audytu wewnętrznego.

6. Komórka do spraw zgodności podlega bezpośrednio członkowi Zarządu, wskazanemu w ramach podziału kompetencji w Zarządzie, zatwierdzanego przez Radę Nadzorczą w trybie, o którym mowa w § 12 ust. 1 pkt 14.

7. Komórka audytu wewnętrznego podlega bezpośrednio prezesowi Zarządu.

8. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej, w tym co najmniej raz w roku dokonuje oceny adekwatności i skuteczności tego systemu.

§ 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 stanowią sumę kapitału Tier I i kapitału Tier II wyznaczonych zgodnie z przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm.).

§ 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 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd przedstawia do rozpatrzenia i zatwierdzenia Radzie Nadzorczej w terminie do dnia 31 maja roku następnego po roku obrotowym, za który zostały 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.

§ 37a. Zysk z lat ubiegłych jest przeznaczany, zgodnie z treścią uchwały Rady Nadzorczej, na cele wskazane w § 37.

§ 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.

¹ Minister Rozwoju i Technologii kieruje działem administracji rządowej - gospodarka, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 2 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 15 kwietnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Rozwoju i Technologii (Dz. U. poz. 838).

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).

**UCHWAŁA NR 31/2021/X
RADY NADZORCZEJ
BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
z dnia 9 listopada 2021 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 7 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2016 r. poz. 1527 i Dz. U. z 2021 r. poz. 128) uchwala się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza, uwzględniając wniosek Zarządu Banku 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., polegającą w szczególności na wydłużeniu terminu obowiązywania Programu emisji do 31 grudnia 2024 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., uchwałą nr 194/2015/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 25 czerwca 2015 r., uchwałą nr 376/2018/BOF Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 23 listopada 2018 r. oraz uchwałą nr 296/2021/DIFO Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 22 października 2021 r.

§ 2.

Powierza się Zarządowi Banku wykonanie uchwały.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisy:

Przewodniczący
Rady Nadzorczej


.....

Paweł Borys

Zastępca Przewodniczącego
Rady Nadzorczej


.....

Beata Gorajek

Sekretarz
Rady Nadzorczej

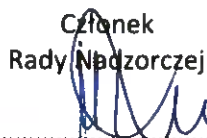

.....

Marek Niedużak

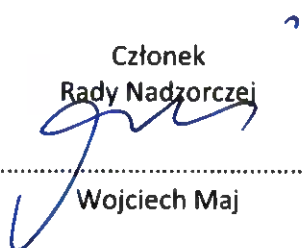
Członek
Rady Nadzorczej


.....
Zbigniew Krysiak

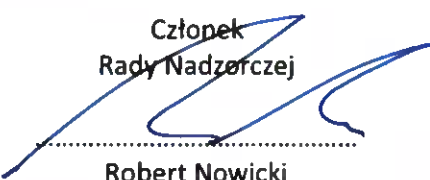
Członek
Rady Nadzorczej


.....
Honorata Krysiowicz

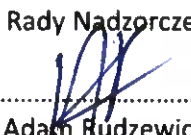
Członek
Rady Nadzorczej


.....
Wojciech Maj

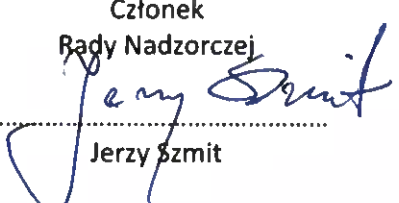
Członek
Rady Nadzorczej


.....
Robert Nowicki

Członek
Rady Nadzorczej


.....
Adam Rudzewicz

Członek
Rady Nadzorczej


.....
Jerzy Szmit

Członek
Rady Nadzorczej

.....
Łukasz Śmigasiewicz

Członek
Rady Nadzorczej

.....
Magdalena Tarczeńska-Szymańska

UCHWAŁA NR 45/2018/IX
RADY NADZORCZEJ
BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
z dnia 13 grudnia 2018 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 7 statutu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do rozporządzenia Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. poz. 1527) w związku z § 3 ust. 2 pkt 27 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do uchwały nr 47/2017/IX Rady Nadzorczej BGK z dnia 14 grudnia 2017 r. uchwala się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza Banku, uwzględniając wniosek nr 32/2018 Zarządu Banku z dnia 26 listopada 2018 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., uchwałą nr 194/2015/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 25 czerwca 2015 r. oraz uchwałą nr 376/2018/BOF Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 23 listopada 2018 r.

§ 2.

Powierza się Zarządowi Banku wykonanie uchwały.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba głosujących 9. Liczba głosów „za”: 9. Liczba głosów „przeciw”: 0.
Liczba głosów „wstrzymujących się”: 0.

Przewodniczący
Rady Nadzorczej

.....
Paweł Borys

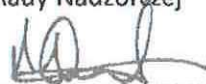
Członek
Rady Nadzorczej

.....
Artur Adamski

Członek
Rady Nadzorczej

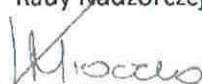
.....
Beata Gorajek

Członek
Rady Nadzorczej



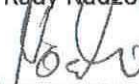
Mariusz Gruda

Członek
Rady Nadzorczej



Kamil Mroczka

Członek
Rady Nadzorczej



Jarosław Nowacki

Członek
Rady Nadzorczej



Jan Filip Staniłko

Członek
Rady Nadzorczej



Jerzy Szmit

Członek
Rady Nadzorczej



Łukasz Robert Śmigasiewicz

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. uchwala 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:
Przewodnicząc 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.

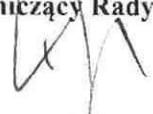
§ 3.

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
Działu Prawnego
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. uchwala 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

UCHWAŁA NR 296 /2021/DIFO
ZARZĄDU BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
z dnia 22 października 2021 r.

w sprawie zmiany uchwały 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 Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2016 r. poz. 1527 i Dz. U. z 2021 r. poz.128) 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, 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., uchwałą nr 194/2015/DS/KRE Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 25 czerwca 2015 r., oraz uchwałą nr 376/2018/BOF Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 23 listopada 2018 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 (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1896 z późn. zm.) lub b) obligacje na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu, oferowane w trybie art. 33 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 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 lub GBP;

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 lub GBP;
5)	Harmonogram emisji:	Emitent może przeprowadzać emisje Papierów Dłużnych w różnych datach, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2024 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 1.000 GBP 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, bądź stawce, która zastąpi daną stawkę, 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 lub innym 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.

Podpisy:

Przemysław Cieszyński\;
BGK
21-10-2021 11:21:56

Paweł Nierada\; BGK
21-10-2021 12:12:58

Tomasz Robaczyński\; BGK
22-10-2021 14:57:03

Radosław Kwiecień\; BGK
22-10-2021 16:22:37

Zima,
Robert

Elektronicznie
podpisany przez
Zima, Robert
Data: 2021.10.21
09:19:14 +02'00'

Grygo
, Anna

Elektronicznie
podpisany przez
Grygo, Anna
Data:
2021.10.19
13:14:22 +02'00'

UCHWAŁA NR 376 /2018/BOF
ZARZĄDU BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO
z dnia 23 listopada 2018 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 Rozwoju z dnia 16 września 2016 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. poz. 1527) oraz § 9 Regulaminu Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego, stanowiącego załącznik do uchwały nr 46/2017/IX Rady Nadzorczej Banku Gospodarstwa Krajowego z dnia 14 grudnia 2017 r. w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Banku Gospodarstwa Krajowego, 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., 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., § 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	10.000.000.000 PLN lub równowartość w walutach państw Unii Europejskiej lub USD lub JPY lub CHF

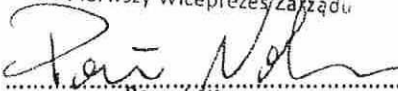
	momencie obowiązywania Programu (limit zadłużenia):	lub NOK;
5)	harmonogram emisji:	Emitent może przeprowadzać emisje Papierów Dłużnych w różnych datach, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2021 r.;
6)	oferowanie Papierów Dłużnych na rynku pierwotnym	a) plasowanie Papierów Dłużnych przez Dealerów 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.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za Zarząd
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Paweł Nierada

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

UCHWAŁA NR 134 /2015/DS/KRE ZARZĄDU BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO z dnia 25 czerwca 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.) 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, 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 emisję 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.

§ 3.

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

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.) uchwala 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

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:

5.12.2014
data, imienna pieczęć i podpis Dyrektora DP
Wojciech Błaszczak

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.”.

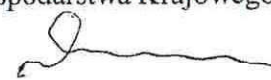
§ 2.

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

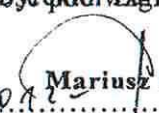
§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

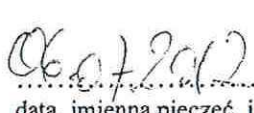
Za Zarząd:
Prezes Zarządu
Banku Gospodarstwa Krajowego


Dariusz Daniluk

Za poprawność treści i zgodność z prawem:


Mariusz Grab
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora Wnioskodawcy

Za poprawność pod względem formalno – prawnym:


Dyrektor
Departamentu Prawnego
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora DP
Mariusz Grab

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.

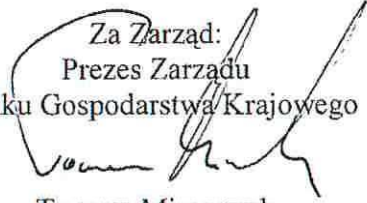
Zarząd Banku ustala warunki Programu emisji bankowych papierów wartościowych lub obligacji do kwoty 5.000.000.000 PLN w następujący sposób:

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.

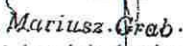
§ 2.

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

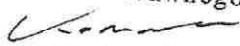
Za poprawność pod względem merytorycznym:

Dyrektor Departamentu
Skarbu

12.11.2010 
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora Wnioskodawcy

Za poprawność pod względem formalno – prawnym:

Dyrektor
Departamentu Prawnego

12.11.2010 
data, imienna pieczęć i podpis dyrektora DP

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:

Administrator oznacza podmiot sprawujący kontrolę nad opracowywaniem Wskaźnika.

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.

BGK oznacza Bank Gospodarstwa Krajowego, z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa, działający na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego oraz statutu Banku Gospodarstwa Krajowego nadanego Rozporządzeniem Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 roku w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego, niepodlegający wpisowi do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o numerze REGON 000017319 i numerze NIP 525-00-12-372, będący dużym przedsiębiorcą w rozumieniu ustawy z dnia 8 marca 2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych.

BMR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

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

Czasowy Brak Publikacji Stopy Bazowej oznacza brak publikacji Stopy Bazowej z powodów niezwiązanych ze Zdarzeniem Regulacyjnym.

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

Data Określenia Odsetek oznacza datę przypadającą na trzy Dni Robocze przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, w czasie którego będzie obowiązywała dana Stopa Procentowa, chyba że z regulacji ASO lub Rynku Regulowanego wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia Stopy Procentowej. W przypadku zastosowania pkt 3.2 (c)(i) w związku z zaistnieniem Zdarzenia Regulacyjnego, gdy tak ustalona Data Określenia Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego przypada w Dacie Zamiany lub po niej, Data Określenia Odsetek dla tego Okresu Odsetkowego ustalana jest na pięć Dni Roboczych przed pierwszym dniem kolejnego Okresu Odsetkowego, a w przypadku ostatniego Okresu Odsetkowego – na pięć Dni Roboczych przed Datą Wykupu.

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

Data Ustalenia Praw oznacza, jeżeli Regulacje KDPW nie wymagają wcześniejszego ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, 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 Wskaźnika oznacza datę notowania Wskaźnika wskazaną na stronie internetowej Administratora.

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

Data Zamiany oznacza pierwszy dzień, w którym:

- 1) nie można zgodnie z prawem stosować Stopy Dotychczasowej w umowach określonych w BMR w związku z Ogłoszeniem Braku Zezwolenia, lub
- 2) Stopa Dotychczasowa nie została opublikowana w związku z Ogłoszeniem Zaprzeczenia Publikacji, lub
- 3) Stopa Dotychczasowa przestała być reprezentatywna zgodnie z Ogłoszeniem Utraty Reprezentatywności.

W przypadku gdy tak ustalona Data Zamiany przypada wcześniej niż po upływie 15 Dni Roboczych od wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego Data Zamiany ustalana jest na pierwszy dzień po upływie 15 Dni Roboczych od wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego.

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.

Korekta Spreadu oznacza wartość dodatnią, ujemną lub zerową lub metodę ustalania takiej wartości, którą stosuje się w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków zastąpienia Stopy Dotychczasowej Stopą Alternatywną w związku z zaistnieniem Zdarzenia Regulacyjnego.

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 Bazową.

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

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.

Ogłoszenie Istotnej Zmiany oznacza sytuację gdy Administrator poda do publicznej wiadomości, że nastąpiła lub nastąpi zmiana metody obliczania Stopy Bazowej, w tym zmiana istotna w rozumieniu BMR.

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.

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.

Podmiot Wyznaczający oznacza:

- 1) Komisję Europejską, lub
- 2) organ nadzoru nad Administratorem, lub
- 3) organ administracji publicznej uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami do zarekomendowania lub określenia Stopy Alternatywnej, Zmian Dostosowawczych oraz Korekty Spreadu, lub
- 4) inny podmiot uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami do zarekomendowania lub określenia Stopy Alternatywnej, Zmian Dostosowawczych oraz Korekty Spreadu, lub
- 5) grupę roboczą lub komitet oficjalnie zatwierdzony lub zwołany przez:
 - a) bank centralny właściwy dla waluty, w której wyrażona jest Stopa Bazowa, lub
 - b) bank centralny lub inny organ sprawujący nadzór nad Stopą Bazową lub Administratorem, lub
 - c) Radę Stabilności Finansowej lub jej część, lub
- 6) Administratora.

Z zastrzeżeniem, że wyżej wskazana kolejność przesądza o pierwszeństwie wyboru przez Agenta Kalkulacyjnego rekomendacji w sytuacji gdy Podmioty Wyznaczające wskażą różne Stopy Alternatywne, Zmiany Dostosowawcze oraz Korekty Spreadu.

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 31 października 2023 (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 Instrumentami Finansowymi przez GPW lub BondSpot.

Stopa Alternatywna oznacza Stopę Bazową zastępującą Stopę Dotychczasową po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego.

Stopa Bazowa oznacza Wskaźnik wskazany w Warunkach Emisji danej Serii.

Stopa Dotychczasowa oznacza Stopę Bazową obowiązującą przed wystąpieniem Zdarzenia Regulacyjnego.

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

Uchwały Emitenta oznacza (1) uchwałę Zarządu Emitenta nr 405/2010/DS/KRE z dnia 16 listopada 2010 r., zmienioną następującymi uchwałami Zarządu Emitenta: uchwałą nr 208/2012/DS/KRE z dnia 10 lipca 2012 r., uchwałą nr 420/2014/DS/KRE z dnia 9 grudnia 2014 r., uchwałą nr 194/2015/DS/KRE z dnia 25 czerwca 2015 r., uchwałą nr 376/2018/BOF z dnia 23 listopada 2018 r. oraz uchwałą nr 296/2021/DIFO z dnia 22 października 2021 r. oraz (2) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 51/2021/X z dnia 9 listopada 2021 r., nr 45/2018/IX z dnia 13 grudnia 2018 r., 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).

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 rodzinę wskaźników referencyjnych stopy procentowej na określone terminy dla waluty PLN, której administratorem jest GPW Benchmark S.A. lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości. Regulamin Stawek Referencyjnych WIBID® i WIBOR® oraz wszelkie informacje o wskaźnikach referencyjnych, sposobie ich ustalania oraz wartościach, publikowane są na stronie: <https://gpwbenchmark.pl/> lub innej stronie, która ją zastąpi w przyszłości.

WIRON oznacza wskaźnik referencyjny stopy procentowej na termin O/N (overnight) dla waluty PLN, którego administratorem jest GPW Benchmark S.A. lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości. Regulamin Indeksu Stopy Procentowej WIRON® oraz wszelkie informacje o wskaźniku referencyjnym, sposobie jego ustalania oraz wartości, publikowane są na stronie internetowej: <https://gpwbenchmark.pl/> lub innej stronie, która ją zastąpi w przyszłości. Publikowany jest w każdy Dzień Roboczy z jednodniowym opóźnieniem (liczonym w Dniach Roboczych) względem Daty Wskaźnika.

WIRON Indeks Jednopoziomowy oznacza indeks z „Rodziny Indeksów Składanych WIRON” wyrażony w punktach indeksowych, którego administratorem jest GPW Benchmark lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości. Regulamin Rodziny Indeksów Składanych WIRON® oraz wszelkie informacje o indeksie, sposobie jego ustalania oraz wartości, publikowane są na stronie: <https://gpwbenchmark.pl/> lub innej stronie, która ją zastąpi w przyszłości. Publikowany jest w każdy Dzień Roboczy odpowiadający Dacie Wskaźnika.

Wskaźnik oznacza wskaźnik referencyjny w rozumieniu BMR.

Zdarzenie Regulacyjne oznacza jedną z następujących sytuacji:

- 1) Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Stopa Bazowa nie zostanie zarejestrowana lub nie będzie wydana decyzja o jej ekwiwalentności lub Administrator nie otrzymał, nie otrzyma, lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania Stopy Bazowej („**Ogłoszenie Braku Zezwolenia**”),
- 2) Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Administrator przestał lub przestanie na stałe publikować Stopę Bazową, a do czasu tego zaprzestania nie zostanie wyznaczony następca dla Administratora, który miałby w dalszym ciągu obliczać lub publikować Stopę Bazową („**Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji**”),
- 3) Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Stopa Bazowa przestała lub przestanie być reprezentatywna dla właściwego dla niej rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą Stopa Bazowa miała mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności („**Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności**”).

Zmiana Dostosowawcza oznacza uzasadnione dostosowanie Stopy Alternatywnej do Stopy Dotychczasowej (np. pod względem terminu) w celu umożliwienia wykonania postanowień Ogólnych Warunków Emisji odnoszących się do zasad ustalania oprocentowania lub w celu umożliwienia zastosowania lub korzystania ze Stopy Alternatywnej.

Zobowiązanie Finansowe oznacza zobowiązanie do zapłaty wynikające z umowy pożyczki, leasingu, factoringu, 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, obowiązuje znaczenie nadane w Warunkach Emisji danej Serii.

2. FORMA, CEL, NOMINAŁ I TYTUŁ

2.1 Podstawy prawne emisji

Obligacje są emitowane:

- (a) w trybie wskazanym w Warunkach Emisji danej Serii;
- (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. 2 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

W każdej Dacie Określenia Odsetek Agent Kalkulacyjny określi Stopę Bazową. Stopa Procentowa dla Okresu Odsetkowego będzie sumą Stopy Bazowej oraz Marży.

3.2 Postępowanie w razie Zdarzenia Regulacyjnego

- (a) W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego Agent Kalkulacyjny wyznaczy Stopę Alternatywną, określi odpowiednie Zmiany Dostosowawcze oraz wyznaczy Korektę Spreadu na 15 Dni Roboczych przed Datą Zamiany.
- (b) Agent Kalkulacyjny będzie stosował Stopę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu do Daty Wykupu począwszy od pierwszej Daty Określenia Odsetek przypadającej w Dacie Zamiany lub po niej, z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszego punktu.
- (c) W przypadku zaistnienia Zdarzenia Regulacyjnego Agent Kalkulacyjny wyznaczając Stopę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu zastosuje pierwsze możliwe rozwiązanie spośród poniższych:
 - (i) W przypadku Stóp Bazowych z rodziny WIBOR jako Stopę Alternatywną Agent Kalkulacyjny wyznaczy WIRON, a następnie dla danego Okresu Odsetkowego zastosuje Zmianę Dostosowawczą mającą na celu przekształcenie jej ze stawki jednodniowej w stawkę właściwą dla długości tego Okresu Odsetkowego poprzez obliczenie Stopy Składanej według wzoru:

$$\text{Stopa Składana} = \left(\frac{WIRON_CI_{END}}{WIRON_CI_{START}} - 1 \right) \times \frac{365}{\text{Długość Okresu Obserwacji}}$$

gdzie:

$WIRON_CI_{START}$ – oznacza WIRON Indeks Jednospodstawowy, którego Data Wskaźnika przypada na pięć Dni Roboczych przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego

$WIRON_CI_{END}$ – oznacza WIRON Indeks Jednospodstawowy, którego Data Wskaźnika przypada na pięć Dni Roboczych przed pierwszym dniem kolejnego Okresu Odsetkowego, a w przypadku ostatniego Okresu Odsetkowego – na pięć Dni Roboczych przed Datą Wykupu

Długość Okresu Obserwacji – oznacza sumę dni kalendarzowych liczonych od dnia przypadającego na pięć Dni Roboczych przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem) do dnia przypadającego na pięć dni Roboczych przed pierwszym dniem kolejnego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia), a w przypadku ostatniego Okresu Odsetkowego – na pięć Dni Roboczych przed Datą Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Wynik zostanie zaokrąglony z dokładnością do 5 miejsc po przecinku.

Do tak przekształconej Stopy Alternatywnej Agent Kalkulacyjny dodaje Korektę Spreadu dla zamiany WIBOR na WIRON właściwą dla terminu Stopy Dotychczasowej obliczoną i opublikowaną na dzień Zdarzenia Regulacyjnego przez

Bloomberg Index Services Limited z siedzibą w Londynie lub inny podmiot wskazany lub wybrany przez ISDA (International Swaps and Derivatives Association z siedzibą w Nowym Jorku), który go zastąpi. W przypadku gdy taka Korekta Spreadu nie będzie dostępna, Agent Kalkulacyjny wyznaczy Korektę Spreadu w sposób opisany w pkt 3.2 (d).

Do celów określenia Kwoty Odsetek, o której mowa w pkt. 3.5, Agent Kalkulacyjny dla danego Okresu Odsetkowego w miejsce Stopy Bazowej stosuje sumę Stopy Składanej oraz Korekty Spreadu, o których mowa wyżej.

- (ii) W sytuacji, w której nie będzie możliwe zastosowanie rozwiązań opisanych w pkt 3.2 (c) (i) oraz w przypadku innych Stóp Bazowych Agent Kalkulacyjny wyznaczy Stopę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu wskazane przez Podmiot Wyznaczający, przy czym przez wskazanie rozumie się również wyznaczenie zamiennika Wskaźnika w trybie art. 23b lub 23c BMR. Jeśli Podmiot Wyznaczający nie wskaże Korekty Spreadu (ani nie wskaże że Korekta Spreadu nie ma być stosowana), Agent Kalkulacyjny wyznaczy Korektę Spreadu w sposób opisany w pkt 3.2 (d). Jeżeli Podmioty Wyznaczające wskażą różne Stopy Alternatywne, Zmiany Dostosowawcze oraz Korekty Spreadu, Agent Kalkulacyjny zastosuje wskazanie tego Podmiotu Wyznaczającego zgodnie z pierwszeństwem określonym w pkt. 1.1.
- (iii) W sytuacji, w której nie będzie możliwe zastosowanie rozwiązań opisanych w pkt 3.2 (c) (i) i (ii) jako Stopę Alternatywną Agent Kalkulacyjny wyznaczy stopę referencyjną Narodowego Banku Polskiego. Agent Kalkulacyjny wyznaczy Korektę Spreadu w sposób opisany w pkt 3.2 (d).
- (d) W przypadku gdy inne postanowienia Ogólnych Warunków Emisji nie stanowią inaczej Korekta Spreadu zostanie wyznaczona przez Agenta Kalkulacyjnego jako mediana różnic pomiędzy Stopą Dotychczasową, a Stopą Alternatywną, za okres 5 lat (lub krótszy, jeśli Stopę Dotychczasową lub Stopę Alternatywną obliczano krócej) przed dniem wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego. Tak wyznaczoną Korektę Spreadu dodaje się do Stopy Alternatywnej, po uwzględnieniu zastosowanych Zmian Dostosowawczych.
- (e) Po zaistnieniu Zdarzenia Regulacyjnego, Stopę Alternatywną, Zmiany Dostosowawcze oraz Korektę Spreadu stosuje się bez względu na ewentualne późniejsze ustanie przyczyn zastąpienia Stopy Dotychczasowej.
- (f) Po zastąpieniu Stopy Dotychczasowej Stopą Alternatywną, postanowienia Ogólnych Warunków Emisji które dotyczą Stopy Bazowej i Stopy Dotychczasowej stosuje się odpowiednio do Stopy Alternatywnej, Zmian Dostosowawczych oraz Korekty Spreadu.

3.3 Postępowanie w razie Ogłoszenia Istotnej Zmiany

Ogłoszenie Istotnej Zmiany nie stanowi Zdarzenia Regulacyjnego ani podstawy do zmiany Ogólnych Warunków Emisji ani Warunków Emisji danej Serii, zaś odniesienia do Stopy Bazowej będą dotyczyć Stopy Bazowej w zmienionej postaci.

3.4 Postępowanie w razie Czasowego Braku Publikacji Stopy Bazowej

- (a) W Dacie Określenia Odsetek przypadającej w okresie Czasowego Braku Publikacji Stopy Bazowej, Agent Kalkulacyjny stosuje ostatnią dostępną wartość Stopy Bazowej sprzed dnia Czasowego Braku Publikacji Stopy Bazowej, a w przypadku zastosowania pkt. 3.2 (c)(i)

także odpowiednio dostosowuje Długość Okresu Obserwacji, z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszego punktu.

- (b) W przypadku gdy Czasowy Brak Publikacji Stopy Bazowej trwa nieprzerwanie przez okres co najmniej 90 dni, w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po 90 dniu Czasowego Braku Publikacji Stopy Bazowej Agent Kalkulacyjny wyznaczy Stopę Alternatywną, określi odpowiednie Zmiany Dostosowawcze oraz wyznaczy Korektę Spreadu stosując rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia Regulacyjnego, przy czym będzie je stosował do Daty Wykupu począwszy od pierwszej Daty Określenia Odsetek przypadającej po upływie 15 Dni Roboczych od 90 dnia Czasowego Braku Publikacji Stopy Bazowej.
- (c) Jeżeli w trakcie trwania Czasowego Braku Publikacji Stopy Bazowej zaistnieje Zdarzenie Regulacyjne, zastosowanie będą miały rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia Regulacyjnego, z zastrzeżeniem, że jeżeli przed zaistnieniem tego Zdarzenia Regulacyjnego Stopa Alternatywna została już wyznaczona w sposób opisany w pkt. 3.4 (b) nie wyznacza się jej ponownie.

3.5 Określenie Kwoty Odsetek

Agent Kalkulacyjny, tak szybko, jak będzie to możliwe 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.

3.6 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 Agenta Kalkulacyjnego 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 Agenta Kalkulacyjnego.

3.7 Powiadomienie o zaistnieniu Zdarzenia Regulacyjnego i o zastosowanej Stopie Alternatywnej

W przypadku zaistnienia Zdarzenia Regulacyjnego, Emitent prześle zawiadomienie o jego zaistnieniu a następnie o wyznaczonej Stopie Alternatywnej, a w razie potrzeby także o zastosowanych Zmianach Dostosowawczych oraz Korekcie Spreadu zgodnie z trybem przewidzianym w pkt 10.1. Informacja o zaistnieniu Zdarzenia Regulacyjnego zostanie przekazana w terminie 30 dni od jego zaistnienia. Informacje o zastosowanej Stopie Alternatywnej, Zmianach Dostosowawczych oraz Korekcie Spreadu zostaną przekazane w terminie 15 Dni Roboczych od ich ustalenia.

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 wyemitowanych przez Emitenta dłużnych papierów wartościowych, które w dacie ich emisji nie były zabezpieczone, Emitent w tym samym czasie ustawi 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 Zbiорcze. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiорczych w Dniu Ustalenia Praw, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiорczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiорczego.

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

Emitent wykupi Obligacje w kwocie równej wartości nominalnej w Dacie Wykupu wskazanej w Warunkach Emisji danej Serii.

7. **PODATKI I POTRĄCENIA**

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.

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 zasądzonego 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 Finansowymi;
- (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 wyemitowanych przez Emitenta 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) Świadcstwo 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 Instytucji Finansowych i Organizacji Finansowania
Al. Jerozolimskie 7
00-955 Warszawa
Adres do korespondencji:
ul. Chmielna 73
00-801 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

- 12.1 Obligatariusze mają dostęp do rocznych sprawozdań finansowych zawierających opinie biegłych rewidentów na stronie internetowej Emitenta www.bgk.pl lub innej, która ją zastąpi.
- 12.2 Emitent zobowiązuje się, że do czasu całkowitego wykupu Obligacji, będzie publikował na stronie internetowej Emitenta, najpóźniej w ostatnim dniu każdego kolejnego roku obrotu, informacje dotyczące prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta, o których mowa w art. 35 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, oraz jego grupy kapitałowej, na ostatni dzień następnego roku obrotowego.
- 12.3 Do dnia wykupu Obligacji, Emitent zobowiązuje się wskazać i wyjaśnić, w informacji dodatkowej do każdego rocznego sprawozdania finansowego, istotne różnice między publikowanymi przez Emitenta informacjami dotyczącymi prognozy kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta na ostatni

dzień roku obrotowego, o których mowa w art. 35 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, a zobowiązaniami finansowymi Emitenta wynikającymi z ksiąg rachunkowych Emitenta na taki dzień.

- 12.4 Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać, w postaci drukowanej, do podmiotu wskazanego w Warunkach Emisji Danej Serii („**Agent Dokumentacyjny**”).

13. PRAWO WŁAŚCIWE

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

14. WSPÓŁPRACA DELAERÓW 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.

Warszawa, dnia: 31 października 2023 r.

Michał
Andrzej
Dumicz

Elektronicznie
podpisany przez
Michał Andrzej
Dumicz
Data: 2023.10.31
15:50:30 +01'00'

Mariusz
Makowski

Elektronicznie
podpisany przez
Mariusz Makowski
Data: 2023.10.31
15:30:20 +01'00'

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

Warszawa, 9 listopada 2023 r.

Bank Gospodarstwa Krajowego
Emisja Obligacji w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych
Seria BGK1127S019A / NR ISIN PL0000500401

Niniejszy dokument wraz z Ogólnymi Warunkami Emisji z dnia 31 października 2023 roku stanowi łącznie warunki emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

Niniejsze Warunki Emisji Serii BGK1127S019A 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, pod adresem: Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa, działający na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego oraz statutu Banku Gospodarstwa Krajowego nadanego Rozporządzeniem Ministra Rozwoju z dnia 16 września 2016 roku w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego, niepodlegający wpisowi do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o numerze REGON 000017319 i numerze NIP 525-00-12-372, będący dużym przedsiębiorcą w rozumieniu ustawy z dnia 8 marca 2013 r. o przeciwdziałaniu nadmiernym opóźnieniom w transakcjach handlowych;

Strona internetowa Emitenta: www.bgk.pl

PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Podstawa prawna: art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129

Podstawa korporacyjna:

1. uchwała Zarządu Emitenta nr 405/2010/DS/KRE z dnia 16 listopada 2010 r., zmieniona następującymi uchwałami Zarządu Emitenta: uchwałą nr

208/2012/DS/KRE z dnia 10 lipca 2012 r., uchwałą nr 420/2014/DS/KRE z dnia 9 grudnia 2014 r., uchwałą nr 194/2015/DS/KRE z dnia 25 czerwca 2015 r., uchwałą nr 376/2018/BOF z dnia 23 listopada 2018 r. oraz uchwałą nr 296/2021/DIFO z dnia 22 października 2021 r.

2. uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 51/2021/X z dnia 9 listopada 2021 r., nr 45/2018/IX z dnia 13 grudnia 2018 r., 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:	BGK1127S019A
Maksymalną liczbą Obligacji proponowanych do nabycia w ramach Serii:	1 275 850 sztuk
Wartość nominalna 1 Obligacji:	1 000 PLN
Łączna maksymalna wartość nominalna Serii:	1 275 850 000 PLN
Waluta Serii:	PLN
Cena emisyjna 1 Obligacji:	1 000 PLN
Data Emisji:	16 listopada 2023 r.
Data Wykupu:	16 listopada 2027 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:	1. 16 maja 2024 r. 2. 16 listopada 2024 r. 3. 16 maja 2025 r. 4. 16 listopada 2025 r. 5. 16 maja 2026 r.

6. 16 listopada 2026 r.
7. 16 maja 2027 r.
8. 16 listopada 2027 r.

Stopa Bazowa: zmienny 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: 0,95%

Możliwość zaliczenia
wierzytelności z tytułu wykupu
na poczet Ceny Emisyjnej
Obligacji nowej Serii: Nie

Agent Kalkulacyjny: Bank Gospodarstwa Krajowego

Agent Dokumentacyjny: Kancelaria notarialna Maja Bruździak

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 31 października 2023 roku

Miejsce i data sporządzenia:

Warszawa, dnia 9 listopada 2023 roku

PODPISY OSÓB UPOWAŻNIONYCH DO REPREZENTACJI EMITENTA

Elektronicznie
podpisany przez
Mariusza Makowskiego
Data: 2023.11.09
08:32:07 +01'00'

Michał
Andrzej
Dumicz

Elektronicznie
podpisany przez
Michał Andrzej
Dumicz
Data: 2023.11.09
08:55:20 +01'00'

W imieniu Banku Gospodarstwa Krajowego