

**Regulamin obsługi obligacji
skarbowych przez Biuro
Maklerskie Pekao**

Spis treści

Rozdział 1.	
Postanowienia Ogólne	3
Rozdział 2.	
Tryb i warunki zawarcia Umowy OSP	4
Rozdział 3.	
Rachunek pieniężny	7
Rozdział 4.	
Składanie dyspozycji.....	8
Rozdział 5.	
Wypłata świadczeń z Obligacji oraz dysponowanie środkami pieniężnymi	11
Rozdział 6.	
Pełnomocnictwa	11
Rozdział 7.	
Skargi 12	
Rozdział 8.	
Postanowienia różne	13
Rozdział 9.	
Zakończenie Umowy	16
Rozdział 10.	
Postanowienia końcowe	18

Rozdział 1.

Postanowienia Ogólne

§ 1.

1. Niniejszy Regulamin obsługi obligacji skarbowych przez Biuro Maklerskie Pekao (dalej: Regulamin OSP) określa zasady świadczenia usług:

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia Obligacji za pośrednictwem Biura Maklerskiego Pekao (dalej: BM) jako Agenta emisji, oraz
- 2) prowadzenia Rachunku pieniężnego, służącego realizacji rozliczeń finansowych związanych z Obligacjami, o których mowa w pkt 1, i rejestrowania środków pieniężnych Klienta na potrzeby tych rozliczeń.

Ponadto niniejszy Regulamin OSP określa zasady na jakich BM realizuje dyspozycje Klienta związane z dystrybucją i obsługą Obligacji oraz rachunkiem pieniężnym jak również zasady prezentowania informacji o Obligacjach należących do Klienta, zapisanych w prowadzonym przez BM Rejestrze Nabywców Obligacji.

2. Wykonywanie czynności, o których mowa w ust. 1, odbywa się na podstawie niniejszego Regulaminu OSP oraz Umowy OSP.

§ 2.

Przez użyte w Regulaminie OSP określenia należy rozumieć:

- **Adres korespondencyjny Klienta** – adres korespondencyjny Klienta, na który wysyłane są informacje podatkowe oraz informacje związane z Kanałami zdalnymi, albo adres korespondencyjny pełnomocnika,
- **Adres korespondencyjny do obsługi Umowy OSP** – adres korespondencyjny Klienta, na który wysyłane są informacje i wyciągi związane z realizacją postanowień Umowy OSP,
- **Agent emisji** – podmiot, prowadzący na podstawie umowy zawartej z Ministrem Finansów, sprzedaż obligacji na rynku pierwotnym, a także obsługę Obligacji, którego rolę pełni BM,
- **Bank** – Bank Pekao S.A.,
- **BM** – Biuro Maklerskie Pekao,
- **Dokumenty Emitenta** – List Emisyjny oraz inne dokumenty wydane przez Emitenta związane z emisją danej serii Obligacji,
- **Emitent** – emitent Obligacji, którym jest Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Finansów,
- **Grupa docelowa** – określona grupa Klientów - nabywców instrumentu finansowego, z których potrzebami, cechami lub celami produkt inwestycyjny jest zgodny, niezależnie od sposobu nabycia lub objęcia przez nich tego instrumentu, w szczególności bezpośrednio lub pośrednio w ramach świadczenia usług maklerskich przez BM,
- **Indywidualny rachunek Klienta do wpłat i przelewów** – przyporządkowany Klientowi numer rachunku prowadzonego w złotych, służący do wpłat w złotych na Rachunek pieniężny,
- **Kanały zdalne** – System oraz telefon,
- **Klient** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej uprawniona do nabycia Obligacji zgodnie z przepisami prawa, Listami Emisyjnymi oraz zgodnie z informacjami Podanymi do Wiadomości Klientów, z którą BM zawarło lub zamierza zawrzeć Umowę OSP,
- **Klient detaliczny** – Klient, który został przez BM sklasyfikowany jako Klient detaliczny zgodnie z Polityką klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta,
- **Klient profesjonalny** – Klient, który został przez BM sklasyfikowany jako Klient profesjonalny zgodnie z Polityką klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta,
- **List Emisyjny** – list emisyjny wydawany przez Ministra Finansów określający szczegółowe warunki emisji Obligacji danej serii,
- **Obligacje** – obligacje skarbowe oferowane w sieci sprzedaży detalicznej w rozumieniu Rozporządzenia OSP,
- **Pakiet informacyjny** – dokument zawierający m.in. informacje o firmie inwestycyjnej i jej usługach, charakterystykę instrumentów finansowych, w tym Obligacji, będących w ofercie firmy inwestycyjnej i ryzyk z nimi związanych, zasad ochrony aktywów Klienta, zasad przyjmowania i przekazywania opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych oraz zasad zarządzania konfliktem interesów,

- **Podawanie do Wiadomości Klientów** – informacje podawane do wiadomości Klientów w PSO w miejscu ogólnie dostępnym dla Klientów, na Stronie internetowej BM lub Banku lub za pomocą urządzeń telekomunikacyjnych,
- **Polityka wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta** – dokument określający kryteria brane pod uwagę przy wyborze systemu wykonywania zleceń oraz wskazujący miejsca wykonywania zleceń, z których korzysta firma inwestycyjna,
- **Polityka klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta** – dokument, którego celem jest przedstawienie informacji o kategoriach klasyfikacji Klientów, zasadach traktowania i ochrony Klientów ze względu na kategorię klasyfikacji oraz o możliwości złożenia wniosku w sprawie zmiany kategorii,
- **PSO** – Punkt Sprzedaży Obligacji w rozumieniu Rozporządzenia OSP; wykaz wszystkich PSO, ich adresów i godzin otwarcia jest dostępny na Stronie internetowej BM,
- **Rachunek pieniężny** – prowadzony przez BM rachunek pieniężny, służący do realizacji rozliczeń finansowych związanych z Obligacjami i rejestrowania środków pieniężnych Klienta na potrzeby tych rozliczeń; numer Rachunku pieniężnego jest tożsamy z numerem Umowy OSP,
- **Rejestr Nabywców Obligacji** – rejestr nabywców Obligacji w rozumieniu § 3 pkt 3 Rozporządzenia OSP, prowadzony przez BM jako Agenta emisji działającego na rzecz Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Finansów. w rejestrze tym ujawnione są osoby, które nabyły i posiadają Obligacje oferowane na rynku pierwotnym przez BM jako Agenta emisji, oraz kolejni posiadacze Obligacji, a także posiadane przez te osoby Obligacje,
- **reklamacja** – określone w art. 2 pkt 2 Ustawy z 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym wystąpienie skierowane przez Klienta będącego osobą fizyczną, w którym Klient zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez BM,
- **Rozporządzenie** - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, lub akt prawny je zastępujący,
- **Rozporządzenie OSP** – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 3 grudnia 2010 r. w sprawie warunków emitowania obligacji skarbowych oferowanych w sieci sprzedaży detalicznej, lub akt prawny je zastępujący,
- **skarga** – każde wystąpienie Klienta, w tym reklamacja zdefiniowana w pkt 23, związane z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem czynności przez BM, wynikających z zawartej z Klientem Umowy OSP, w tym dotyczące sposobu wykonania jego dyspozycji odmowy wykonania takiej dyspozycji, a także związane z naruszeniem interesów Klienta, w tym jego dóbr osobistych lub dotyczące wszelkich uchybień w przedmiocie działalności BM,
- **Strona internetowa Banku** – strona internetowa Banku dostępna pod adresem www.pekao.com.pl; szczegółowe informacje o Obligacjach znajdują się na podstronie www.pekao.com.pl/obligacje-skarbowe,
- **Strona internetowa BM** – strona internetowa BM dostępna pod adresem www.pekao.com.pl/biuro-maklerskie,
- **System** – Kanał zdalny służący do składania dyspozycji i oświadczeń poprzez sieć Internet,
- **Taryfa OSP** – Taryfa opłat w zakresie obsługi obligacji skarbowych przez Biuro Maklerskie Pekao (dostępna w PSO, na Stronie internetowej BM, Stronie internetowej Banku lub w Systemie),
- **Umowa o składanie oświadczeń w postaci elektronicznej** – umowa umożliwiająca zawieranie umów świadczenia usług przez BM w postaci elektronicznej za pośrednictwem Systemu,
- **Umowa OSP** – umowa o świadczenie przez BM usług, o których mowa w § 1 ust. 1,
- **Uprawniony kontrahent** – Klient, który został sklasyfikowany jako Uprawniony kontrahent, zgodnie z Polityką klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta,
- **Ustawa** – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Rozdział 2.

Tryb i warunki zawarcia Umowy OSP

§ 3.

1. Przed zawarciem Umowy OSP BM, na zasadach przewidzianych w Polityce klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta, klasyfikuje Klienta do jednej z kategorii:
 - 1) Klient detaliczny,

- 2) Klient profesjonalny,
- 3) Uprawniony kontrahent.
2. BM informuje Klienta o przyznanej kategorii i poziomie ochrony danej kategorii Klientów, pisemnie lub elektronicznie, na zasadach określonych w Polityce klasyfikacji i reklasyfikacji Klienta.
3. Klasyfikacja Klienta może zostać zmieniona w wyniku:
 - 1) wystąpienia Klienta z wnioskiem o zmianę kategorii w odniesieniu do wszystkich lub wskazanych usług maklerskich, instrumentów finansowych lub transakcji,
 - 2) weryfikacji klasyfikacji Klientów przez BM.
4. BM może uzależnić rozpatrzenie wniosku o przyznanie kategorii Klienta profesjonalnego lub Uprawnionego kontrahenta od dostarczenia do BM dokumentów potwierdzających spełnianie odpowiednich kryteriów. Wykaz dokumentów jest Podawany do Wiadomości Klientów.
5. Każdorazowo po rozpatrzeniu wniosku Klienta o zmianę przyznanej mu kategorii, BM pisemnie powiadamia Klienta o swojej decyzji.
6. W przypadku uwzględnienia wniosku Klienta o zmianę przyznanej mu kategorii, BM informuje o poziomie ochrony przyznawanej przez BM dla danej kategorii Klientów.
7. W przypadku złożenia wniosku o zmianę kategorii, która skutkuje podwyższeniem poziomu ochrony, tj. zmianie kategorii z Klienta profesjonalnego na Klienta detalicznego, realizacja wniosku następuje niezwłocznie po jego otrzymaniu przez BM.
8. Klient zobowiązany jest do przekazywania BM informacji o zmianie danych, które mają wpływ na możliwość traktowania go jako Klienta profesjonalnego.
9. Wszystkie dokumenty składane w BM w związku ze świadczeniem usług, w tym dokumenty dotyczące Klienta, czynności prawnych oraz związane z zawarciem Umowy OSP, powinny zostać podpisane w obecności pracownika PSO, albo złożone z podpisami poświadczonymi przez notariusza, albo polską placówkę dyplomatyczną lub urząd konsularny.
10. Dokumenty, o których mowa w ust. 9, wystawione poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinny być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny albo, w odniesieniu do dokumentów urzędowych, poprzez apostille zgodnie z przepisami prawa międzynarodowego wiążącego Rzeczpospolitą Polską, a dokumenty w języku obcym także przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska stanowią inaczej.

§ 4.

1. Składanie przez Klienta dyspozycji związanych z nabywaniem, zbywaniem i obsługą Obligacji oraz dotyczących Rachunku pieniężnego, jak również dostęp do informacji o Obligacjach należących do Klienta zapisanych w prowadzonym przez BM Rejestrze Nabywców Obligacji, z zastrzeżeniem innych warunków określonych Regulaminem OSP, wymaga zawarcia Umowy OSP.
2. Umowa OSP może zostać zawarta, z zastrzeżeniem ust. 4:
 - 1) w PSO,
 - 2) w Systemie, tylko w przypadku osób fizycznych będących rezydentami polskimi,
 - 3) poza PSO i Systemem, informacja w sprawie obsługi poza PSO jest Podawana do Wiadomości Klientów.
3. BM umożliwia zawieranie Umów OSP i składanie dyspozycji po identyfikacji i potwierdzeniu własnoręczności podpisu Klienta lub zastosowaniu innych wybranych przez Klienta metod autoryzacji:
 - 1) przez podanie przez Klienta ciągu cyfr z wiadomości SMS wysłanej przez Bank na numer telefonu komórkowego Klienta wskazany do kontaktu z Bankiem lub
 - 2) autoryzowania za pośrednictwem Systemu przy użyciu indywidualnych danych uwierzytlniających lub użyciu przycisku potwierdzającego złożenie dyspozycji,

o ile BM udostępni taką możliwość. Dostępne metody autoryzacji, w tym ich zakres stosowania oraz dyspozycje możliwe do realizacji przy użyciu danego sposobu autoryzacji są Podawane do Wiadomości Klientów.

4. Możliwość zawarcia Umowy OSP w PSO, na zasadach opisanych w ust. 3 oraz za pośrednictwem poszczególnych Kanałów zdalnych jest Podawana do Wiadomości Klientów.
5. Przed zawarciem Umowy OSP BM przekazuje Klientowi w postaci papierowej lub elektronicznej, w sposób wymagany przepisami prawa:

- 1) szczegółowe informacje dotyczące BM oraz usługi, która ma być świadczona na podstawie Umowy OSP, zasady zabezpieczenia instrumentów finansowych lub funduszy Klienta, a także katalog instrumentów finansowych znajdujących się w ofercie BM (ogólny opis istoty i ryzyka związanego z inwestowaniem w dane instrumenty finansowe), które zawarte są w Pakiecie Informacyjnym – informacje te obejmują w szczególności dane określone w Rozporządzeniu oraz w innych przepisach prawa powszechnie obowiązującego,
 - 2) wzór Umowy OSP, Taryfę OSP oraz Regulamin OSP,
 - 3) Politykę wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie Klienta,
 - 4) informacje o istniejących konfliktach interesów związanych ze świadczeniem usług na rzecz Klienta, chyba że organizacja oraz regulacje wewnętrzne wdrożone przez BM gwarantują, że w wyniku istnienia tych konfliktów nie dojdzie do naruszenia interesu Klienta,
 - 5) informacje dotyczące przetwarzania danych osobowych Klienta będącego osobą fizyczną, jego reprezentantów, pełnomocników, lub innych osób, których dane BM będzie przetwarzał w związku z Umową OSP – informacje te mogą występować samodzielnie lub być zawarte w dokumentacji związanej z Umową OSP,
 - 6) opis zasad przyjmowania lub przekazywania świadczeń pieniężnych, w tym opłat, prowizji lub świadczeń niepieniężnych innych niż pobierane od Klienta lub przekazywane na rzecz Klienta, a także opis kosztów i opłat związanych ze świadczeniem usług,
 - 7) inne niezbędne regulacje lub informacje wymagane przepisami Rozporządzenia oraz innymi przepisami prawa powszechnie obowiązującego.
6. Informacje, o których mowa w ust. 5 pkt 1, 3, 6 i 7 lub ich aktualizacja, nieadresowane indywidualnie do Klienta mogą być przekazywane za pomocą Strony internetowej BM, o ile Klient udzielił zgody na takie przekazywanie. w takiej sytuacji BM powiadamia Klienta elektronicznie o zamieszczeniu informacji z podaniem adresu strony internetowej oraz wskazaniem miejsca na tej stronie, gdzie można znaleźć informacje.
7. Zawarcie Umowy OSP w Systemie wymaga:
- 1) podpisania umowy dotyczącej dostępu do Kanałów zdalnych Banku lub
 - 2) uzyskania dostępu do Kanałów zdalnych Banku na podstawie zawartej umowy świadczenia usług maklerskich przez Biuro Maklerskie Pekao.
8. W celu zawarcia Umowy OSP BM zwraca się do Klienta o:
- 1) przedstawienie informacji niezbędnych do dokonania klasyfikacji Klienta,
 - 2) przedstawienie informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych i doświadczenia inwestycyjnego. Informacje są niezbędne do oceny, czy usługi lub instrumenty finansowe będące ich przedmiotem są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację. w celu określenia Grupy docelowej produktu inwestycyjnego lub określenia strategii dystrybucji produktu inwestycyjnego dla określonej Grupy docelowej, BM może zwrócić się do Klienta o przedstawienie dodatkowych informacji w zakresie jego preferencji oraz potrzeb i celów inwestycyjnych, celem ustalenia, które produkty inwestycyjne są zgodne z Grupą docelową;
 - 3) Jeżeli BM na podstawie zebranych informacji uzna, że usługa lub instrumenty finansowe będące przedmiotem świadczonej usługi nie są odpowiednie dla Klienta lub ocena nie będzie możliwa, gdyż Klient nie przedstawi ww. informacji lub przedstawi informacje niepełne, BM ostrzega o tym Klienta. Złożenie przez Klienta dyspozycji zakupu po otrzymaniu ostrzeżenia BM uznaje jako wniosek Klienta o zrealizowanie dyspozycji zakupu,
 - 4) przedstawienie informacji o źródle pochodzenia wartości majątkowych będących w dyspozycji Klienta – w przypadkach uzasadnionych okolicznościami, zgodnie z przepisami ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. w przypadku gdy Klient nie przedstawi informacji, BM ma prawo odmówić zawarcia Umowy OSP, wskazanie sposobu otrzymywania powiadomień i wyciągów związanych z Rejestrem Nabywców Obligacji oraz Rachunkiem pieniężnym,
 - 5) zawarcie Umowy o składanie oświadczeń w postaci elektronicznej - w przypadku zawierania Umowy OSP przez System,
 - 6) złożenie oświadczenia o otrzymaniu informacji o przetwarzaniu danych osobowych,
 - 7) złożenie dokumentów lub informacji umożliwiających BM weryfikację tożsamości Klienta oraz ustalenie i zapisanie informacji niezbędnych do zawarcia i wykonywania Umowy OSP oraz

wypełnienia obowiązków BM wynikających z przepisów prawa, w tym osoby fizyczne są zobowiązane przedstawić ważny dokument tożsamości.

Wykaz dokumentów i informacji wymaganych od Klienta jest Podawany do Wiadomości Klientów.

9. W razie jakiegokolwiek zmiany danych dotyczących dokumentu tożsamości lub innych danych, o których mowa w ust 8, Klient ma obowiązek złożyć dyspozycję zmiany danych. w razie odmowy wykonania dyspozycji zmiany danych, BM powiadamia o tym Klienta, podając przyczyny tej odmowy.
10. Jeżeli po zawarciu Umowy OSP BM zwróci się o przedstawienie informacji lub dokumentu, wymaganych przepisami prawa z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, należności publicznoprawnych lub instrumentów finansowych, a Klient ich nie przedstawi, BM ma prawo wstrzymać się z wykonaniem Umowy OSP w zakresie, w jakim powodowałoby to niezgodność z przepisami prawa.
11. BM okresowo weryfikuje aktualność oceny, o której mowa w ust. 8 pkt 2, oraz w przypadku wątpliwości co do aktualności, rzetelności lub kompletności informacji niezbędnych do dokonania oceny BM zwraca się do Klienta o ich przedstawienie, a Klient jest zobowiązany do ich przedstawienia.
12. W przypadkach przewidzianych w ustawie o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu oraz w Rozporządzeniu, BM zastrzega sobie prawo do ograniczenia możliwości dysponowania przez Klienta instrumentami finansowymi oraz środkami pieniężnymi zapisanymi na Rachunku pieniężnym poprzez:
 - 1) wstrzymanie realizacji dyspozycji,
 - 2) blokadę Obligacji w Rejestrze Nabywców Obligacji,
 - 3) zamrożenie aktywów Klienta.
13. Klient może mieć zawartą tylko jedną Umowę OSP. nie ma możliwości zawarcia Umowy OSP, której stroną jest więcej niż jeden Klient.
14. Po zawarciu Umowy OSP Klient otrzymuje numer Umowy OSP będący jednocześnie numerem Rachunku pieniężnego oraz numer Indywidualnego rachunku Klienta do wpłat i przelewów w złotych na Rachunek pieniężny.

Rozdział 3.

Rachunek pieniężny

§ 5.

1. BM prowadzi Rachunek pieniężny na rzecz Klienta w celu:
 - 1) realizacji rozliczeń finansowych związanych z Obligacjami, w tym obsługi zobowiązań z tytułu nabycia Obligacji,
 - 2) rejestrowania środków pieniężnych Klienta w związku z tymi rozliczeniami.
2. Rachunek pieniężny prowadzony jest w złotych lub w walucie obcej.
3. Wpłaty mogą być realizowane gotówką w PSO prowadzących punkty kasowe lub przelewem bankowym. Przelewy w złotych należy realizować na wskazany w Umowie OSP numer Indywidualnego rachunku Klienta do wpłat i przelewów. Informacje dotyczące wpłat na rachunek pieniężny w walucie obcej będą Podawane do Wiadomości Klientów.
4. W przypadku przelewów na Rachunek pieniężny w złotych, Klient zobowiązany jest wskazać w dyspozycji: nazwę Banku, jako odbiorcę – BM, numer Indywidualnego rachunku Klienta do wpłat w formacie NRB/IBAN oraz podać w treści przelewu, na czyją rzecz jest prowadzony Rachunek pieniężny. Przez NRB rozumie się numer rachunku bankowego używany dla rozliczeń krajowych, a przez IBAN rozumie się międzynarodowy numer rachunku bankowego używany w rozliczeniach międzynarodowych.
5. Wypłaty gotówkowe z Rachunku pieniężnego są realizowane w PSO prowadzącym punkt kasowy, w którym złożono dyspozycję wypłaty gotówkowej.
6. Informacje na temat stanu posiadania Obligacji oraz salda Rachunku pieniężnego udostępniane są Klientom w PSO oraz za pośrednictwem Kanałów zdalnych.

Rozdział 4.

Składanie dyspozycji

§ 6.

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 i 3, Klient może składać dyspozycje:
 - 1) w PSO,
 - 2) w Kanałach zdalnych.
2. Dyspozycje zakupu Obligacji oraz zakupu Obligacji w drodze zamiany w Kanałach zdalnych mogą składać tylko Klienci będący osobami fizycznymi mający dostęp do Kanałów zdalnych oraz będący rezydentami polskimi.
3. Możliwość oraz ograniczenia w składaniu poszczególnych dyspozycji oraz dostępność poszczególnych Kanałów zdalnych oraz PSO dla celów składania dyspozycji jest Podawana do Wiadomości Klientów.
4. Jeżeli przepisy obowiązującego prawa lub Dokumenty Emitenta tak stanowią, możliwość przyjmowania dyspozycji od określonych typów Klientów lub realizacji dyspozycji określonymi kanałami może być ograniczona lub wykluczona. Informacje w tym zakresie są Podawane do Wiadomości Klientów.
5. Przyjęte dyspozycje, o których mowa w § 8 ust.1 pkt 1 - 3, są realizowane przez BM, działające w imieniu i na rzecz Emitenta.

§ 7.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 – 7, identyfikacja Klienta, przy dokonywaniu wszelkich czynności wynikających z Umowy OSP, odbywa się na podstawie przedstawionego dokumentu tożsamości Klienta. w celu identyfikacji, BM może wymagać okazania dodatkowego dokumentu urzędowego ze zdjęciem lub dokonać weryfikacji podpisu Klienta.
2. PIN służący do identyfikacji podczas składania dyspozycji z wykorzystaniem Kanałów zdalnych Klient i jego pełnomocnik według swojego wyboru:
 - 1) ustanawiają telefonicznie,
 - 2) otrzymują drogą pocztową na swój Adres korespondencyjny Klienta lub
 - 3) otrzymują za pomocą wiadomości SMS.

PIN znany jest wyłącznie osobie, której został przydzielony, i jest ona zobowiązana do ochrony swojego PIN i nieudostępniania go żadnym innym osobom.
3. Klient składający dyspozycje:
 - 1) za pomocą Systemu identyfikowany jest na podstawie:
 - a) numeru Klienta,
 - b) PIN, hasła lub biometrii, lub
 - c) innych danych Podanych do Wiadomości Klientów,przy czym okresowo BM może wymagać podania kodu jednorazowego,
 4. telefonicznie identyfikowany jest na podstawie:
 - a) numeru Klienta,
 - b) PIN lub
 - c) innych danych Podawanych do Wiadomości Klientów.
 5. Hasło do logowania do Systemu ustalane jest przez Klienta podczas pierwszego logowania, przy użyciu numeru PIN, o którym mowa w ust. 2. Zasady ustalania hasła do Systemu są Podawane do Wiadomości Klientów.
6. W przypadku gdy Klient posiada dostęp do Kanałów zdalnych Banku, dostęp do Systemu będzie możliwy na podstawie danych identyfikacyjnych używanych w Kanałach zdalnych Banku.
7. BM może wymagać dodatkowego potwierdzenia złożenia dyspozycji za pośrednictwem Systemu lub telefonicznie, oddzwaniając na numer telefonu wskazany przez Klienta.
8. Klient przy składaniu dyspozycji telefonicznie zobowiązany jest każdorazowo podać dane, o które zwróci się przyjmujący dyspozycję, a także potwierdzić numer Umowy OSP.
9. Złożenie dyspozycji przez Klienta za pomocą Systemu polega na wypełnieniu formularza zawartego w Systemie oraz potwierdzeniu wprowadzonych danych poprzez zastosowanie się do informacji i poleceń Systemu.

10. Klient, składając telefonicznie dyspozycję anulowania nieopłaconej dyspozycji zakupu, podaje numer dyspozycji, której dotyczy anulowanie, lub dane identyfikujące tę dyspozycję, o które zwróci się przyjmujący dyspozycję.
11. Dyspozycję składaną telefonicznie uważa się za przyjętą po zaakceptowaniu przez Klienta treści tej dyspozycji, odczytanej przez pracownika przyjmującego dyspozycję. Jako wiążącą przyjmuje się treść dyspozycji zaakceptowaną przez Klienta.
12. Klient składający dyspozycję za pośrednictwem telefonu wyraża zgodę na nagrywanie całości rozmowy.

§ 8.

1. Z zastrzeżeniem warunków określonych w Regulaminie OSP, Klient może składać:
 - 1) dyspozycje zakupu Obligacji,
 - 2) dyspozycje zakupu Obligacji w drodze zamiany,
 - 3) dyspozycje przedterminowego wykupu Obligacji,
 - 4) dyspozycje anulowania poprzednio złożonej i nieopłaconej dyspozycji zakupu,
 - 5) inne dyspozycje związane z realizacją Umowy OSP, w tym obsługą Rachunku pieniężnego.
2. Dyspozycje wymagają autoryzacji przez Klienta. Obecnie dostępne dla Klienta metody autoryzacji, w tym ich zakres oraz dyspozycje możliwe do realizacji przy użyciu danego sposobu autoryzacji są Podawane do Wiadomości Klientów. Informacja w sprawie rodzajów dyspozycji składanych poza PSO i zasad ich składania jest Podawana do Wiadomości Klientów.
3. Po wykonaniu dyspozycji, o których mowa w ust. 1 pkt 1 - 3, Klient otrzymuje potwierdzenie wykonania tej dyspozycji.
4. Dyspozycje zakupu Obligacji, w tym zakupu w drodze zamiany, mogą ulec redukcji na zasadach określonych w Rozporządzeniu OSP oraz w Dokumentach Emitenta, w szczególności w związku z limitem liczby oferowanych Obligacji.
5. BM przekazuje informację dotyczącą wpływu skumulowanego kosztu na zwrot z inwestycji w odniesieniu do opłat związanych z realizowaną usługą i przewidywanymi kosztami zamknięcia inwestycji w postaci przykładów ilustrujących wpływ kosztów na wynik z inwestycji w Pakiecie informacyjnym w części dotyczącej Obligacji lub, o ile wymagają tego przepisy, przed przyjęciem dyspozycji zakupu i zakupu w drodze zamiany z uwzględnieniem kosztów nabycia i zbycia Obligacji.

§ 9.

1. Dyspozycja zakupu Obligacji zawiera informacje identyfikujące Obligacje będące przedmiotem zakupu, liczbę oraz łączną wartość nabywanych Obligacji.
2. Przyjęcie dyspozycji zakupu Obligacji jest uzależnione od potwierdzenia przez Klienta zapoznania się z Listem Emisyjnym i zaakceptowania warunków emisji i warunków zakupu Obligacji.
3. BM informuje Klienta o nieprzyjęciu dyspozycji zakupu do realizacji, jeżeli dyspozycja przekracza dostępną do sprzedaży w BM liczbę Obligacji.
4. Szczegółowe zasady dotyczące możliwości składania poszczególnych dyspozycji w danych Kanałach zdalnych i PSO, wolumenu Obligacji, które mogą być przedmiotem jednej dyspozycji zakupu w poszczególnych Kanałach zdalnych i PSO, oraz obowiązujące limity dla nieopłaconych dyspozycji zakupu są Podawane do Wiadomości Klientów.
5. Dyspozycja zakupu jest realizowana, gdy na Rachunku pieniężnym Klienta są środki w wysokości umożliwiającej całkowitą realizację dyspozycji zakupu, z zastrzeżeniem ust. 9.
6. Klient ma trzy dni robocze na zasilenie Rachunku pieniężnego od dnia złożenia dyspozycji, lecz nie dłużej niż do ostatniego dnia oferowania do sprzedaży wskazanych Obligacji.
7. W przypadku gdy Klient nie zasili Rachunku pieniężnego w terminie wskazanym w ust. 6 lub wysokość środków pieniężnych jest niewystarczająca do pełnego pokrycia dyspozycji zakupu, to po upływie terminu określonego w ust. 6 dyspozycja jest realizowana częściowo do wysokości środków dostępnych na Rachunku pieniężnym, z zastrzeżeniem, że nie jest możliwe nabycie ułamkowej części Obligacji.
8. W przypadku, gdy częściowa realizacja dyspozycji zakupu jest niemożliwa z uwagi na brak wystarczających środków na Rachunku pieniężnym, dyspozycja jest anulowana.
9. Klient zobowiązany jest do opłacenia dyspozycji zakupu w walucie, w której określona jest cena sprzedaży Obligacji w Liście Emisyjnym.
10. W przypadku złożenia kilku dyspozycji zakupu, dyspozycje są realizowane przez BM z zachowaniem kolejności ich złożenia.

11. Opłacona dyspozycja zakupu nie może zostać anulowana.
12. Zapisanie Obligacji w Rejestrze Nabywców Obligacji nastąpi z datą wpływu środków pieniężnych na Rachunek pieniężny lub z datą złożenia dyspozycji zakupu, jeżeli środki pieniężne wpłynęły przed złożeniem dyspozycji, z zastrzeżeniem ust. 13 i 14.
13. Jeżeli opłacenie dyspozycji zakupu, następuje na podstawie częściowych wpłat, datą zakupu Obligacji jest data wpływu ostatniej kwoty przekazanej do opłacenia złożonej dyspozycji zakupu, z uwzględnieniem ust. 5.
14. W przypadku złożenia dyspozycji zakupu Obligacji nowej emisji i wpływu środków pieniężnych na Rachunek pieniężny przed rozpoczęciem sprzedaży, zakup nastąpi pierwszego dnia sprzedaży Obligacji nowej emisji.

§ 10.

1. Złożenie dyspozycji przedterminowego wykupu Obligacji jest możliwe w terminie i na warunkach określonych w Liście Emisyjnym.
2. Dyspozycja przedterminowego wykupu Obligacji zawiera informacje identyfikujące Obligacje będące przedmiotem wykupu przed terminem, ich liczbę oraz łączną wartość. Warunkiem złożenia dyspozycji przedterminowego wykupu Obligacji jest wskazanie rachunku bankowego, na który mają być wypłacone środki z przedterminowego wykupu, oraz złożenie oświadczenia o przyjęciu warunków realizacji przedterminowego wykupu.
3. Dyspozycja przedterminowego wykupu Obligacji jest nieodwołalna. w przypadku gdy Obligacje objęte są blokadą, dyspozycja nie jest realizowana.

§ 11.

1. Złożenie dyspozycji zakupu Obligacji w drodze zamiany jest możliwe w terminie i na warunkach określonych w Liście Emisyjnym.
2. Dyspozycja zakupu Obligacji w drodze zamiany zawiera:
 - 1) nazwę Obligacji przedkładanych do wykupu, ich liczbę, wysokość wierzytelności z tytułu jednej Obligacji oraz łączną wysokość wierzytelności z tytułu Obligacji przedkładanych do wykupu,
 - 2) nazwę Obligacji nabywanych, cenę zamiany oraz liczbę i łączną wartość nabywanych Obligacji według ceny zamiany.
3. Klient składający dyspozycje zakupu Obligacji w drodze zamiany zobowiązany jest złożyć wniosek o zaliczenie na poczet ceny nabywanych Obligacji wierzytelności z tytułu Obligacji podlegających wykupowi, jak również złożyć oświadczenie o zapoznaniu się z Listem Emisyjnym Obligacji nabywanych, w tym o przyjęciu do wiadomości warunków emisji tych Obligacji.
4. Dyspozycja zakupu Obligacji w drodze zamiany jest nieodwołalna. w przypadku gdy Obligacje przedkładane do wykupu objęte są blokadą, dyspozycja nie jest realizowana.

§ 12.

1. Klient jest zobowiązany do zachowania w tajemnicy danych służących do identyfikacji w Kanałach zdalnych, urządzeń lub technologii służących do generowania kodów do autoryzacji oraz informacji umożliwiających bezpieczne korzystanie z Kanałów zdalnych i nieudostępniania ich osobom trzecim.
2. W przypadku podejrzenia, że osoba nieuprawniona weszła w posiadanie danych do logowania lub urządzeń służących do generowania kodów do autoryzacji, Klient jest zobowiązany niezwłocznie:
 - 1) zablokować dostęp do Kanałów zdalnych lub dokonać zmiany właściwego hasła, PIN lub metody autoryzacji,
 - 2) zgłosić ten fakt osobiście lub telefonicznie, w BM lub Banku.
3. Blokada pojedynczego Kanału zdalnego ze względów bezpieczeństwa następuje automatycznie w przypadku trzeciego kolejnego błędnego wprowadzenia PIN lub hasła i dotyczy tylko Kanału zdalnego, w którym błędny PIN lub hasło wprowadzono, jako ostatni.
4. Odblokowanie pojedynczego Kanału zdalnego następuje bezpośrednio po poprawnym zalogowaniu się do innego Kanału zdalnego lub bezpośrednio po złożeniu dyspozycji odblokowania serwisu, złożonej w PSO.
5. BM niezwłocznie zablokuje dostęp do Kanałów zdalnych Klientowi albo jego pełnomocnikom w przypadku:

- 1) złożenia odpowiedniej dyspozycji za pomocą Systemu, telefonicznie lub pisemnie w PSO,
- 2) wprowadzenia błędnego hasła lub PIN w jednym z Kanałów zdalnych, podczas gdy inny z nich został już zablokowany,
- 3) trzykrotnego podania błędnego kodu do autoryzacji,
- 4) powzięcia uzasadnionego podejrzenia posługiwania się hasłem lub PIN przez osobę nieuprawnioną.
6. W celu zniesienia blokady dostępu do Kanałów zdalnych, Klient zobowiązany jest złożyć dyspozycję telefonicznie lub osobiście w PSO.
7. Zasady zniesienia blokady w przypadkach, o których mowa w ust. 3-5, są Podawane do Wiadomości Klientów.
8. Klient może dezaktywować na dowolny okres dostęp do wybranych Kanałów zdalnych telefonicznie, w Systemie, osobiście w PSO. Klient lub jego pełnomocnik może dezaktywować wyłącznie własny dostęp do wybranego Kanału. Dezaktywacja jest skuteczna od momentu złożenia dyspozycji dezaktywacji.

§ 13.

1. Klient może zlecić BM blokadę należących do niego Obligacji zapisanych w Rejestrze Nabywców Obligacji.
2. Zniesienie blokady następuje niezwłocznie po otrzymaniu pisemnej dyspozycji Klienta, z zastrzeżeniem § 23 ust. 3 i 4.

Rozdział 5.

Wypłata świadczeń z Obligacji oraz dysponowanie środkami pieniężnymi

§ 14.

1. Klient może wskazać rachunek bankowy, na który mają wpływać środki pieniężne z tytułu odsetek i wykupu Obligacji.
2. W przypadku niewskazania rachunku bankowego, o którym mowa w ust. 1, środki pieniężne zostaną przekazane na Rachunek pieniężny.
3. Środki pieniężne należne z tytułu przedterminowego wykupu Obligacji, zgodnie z postanowieniami Listu Emisyjnego, są przekazywane wyłącznie na Rachunek bankowy wskazany przez Klienta zgodnie z §10 ust. 2.
4. Klient może złożyć dyspozycję przelewu środków pieniężnych z Rachunku pieniężnego na rachunek bankowy.
5. Dyspozycja przelewu środków pieniężnych z Rachunku pieniężnego jest realizowana nie później niż w pierwszym dniu roboczym po jej złożeniu.
6. Środki pieniężne znajdujące się na Rachunku pieniężnym nie są oprocentowane.

Rozdział 6.

Pełnomocnictwa

§ 15.

1. Klient może udzielić pełnomocnictwa do zawarcia Umowy OSP, złożenia oświadczenia, o którym mowa w § 4 ust. 8 pkt 2, dysponowania Rachunkiem pieniężnym oraz wykonywania innych czynności prawnych związanych z Obligacjami, o których mowa w niniejszym Regulaminie OSP.
2. Pełnomocnikiem może być tylko osoba posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
3. Zakres danych pełnomocnika wymaganych do ustanowienia pełnomocnictwa jest Podawany do Wiadomości Klientów.
4. Z zastrzeżeniem § 16 pełnomocnictwo jest udzielane w formie pisemnej poprzez złożenie oświadczenia w PSO. Potwierdzenia danych zawartych w pełnomocnictwie oraz podpisów lub autoryzacji Klienta lub jego pełnomocnika dokonuje pracownik PSO lub upoważniony pracownik BM w ich obecności.
5. Pełnomocnikiem Klienta może być osoba prawna na zasadach określonych z BM odrębną umową. w tym przypadku nie stosuje się § 18 ust. 1.
6. Wzory pełnomocnictw są Podawane do Wiadomości Klientów.

§ 16.

1. Skuteczne jest również pełnomocnictwo udzielone w formie pisemnej z podpisem mocodawcy notarialnie poświadczonym lub w formie aktu notarialnego. Wzór podpisu pełnomocnika powinien być poświadczony notarialnie lub przez pracownika PSO.
2. Pełnomocnictwo udzielane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej musi być poświadczone przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny albo, w odniesieniu do dokumentów urzędowych, poprzez apostille zgodnie z przepisami prawa międzynarodowego wiążącego Rzeczpospolitą Polską, a pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym powinno zostać przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska stanowią inaczej.

§ 17.

1. Klient może udzielić następujące rodzaje pełnomocnictw:
 - 1) pełnomocnictwo w pełnym zakresie, w ramach którego pełnomocnik ma prawo do dysponowania Obligacjami Klienta oraz środkami pieniężnymi zapisanymi na Rachunku pieniężnym w takim samym zakresie jak Klient, z zastrzeżeniem ust. 2 i § 18 ust. 1, a także do składania i odbierania wszystkich oświadczeń dotyczących Umowy OSP i jej wypowiedzenia,
 - 2) pełnomocnictwo do określonych czynności w zakresie dopuszczonym przez BM.
2. Pełnomocnik nie może odwoływać innych pełnomocników Klienta oraz zmieniać zakresu udzielonych im pełnomocnictw.

§ 18.

1. Pełnomocnikowi nie przysługuje prawo do udzielania dalszych pełnomocnictw poza pełnomocnictwem do zawarcia Umowy OSP, które powinno uprawniać pełnomocnika do udzielenia dalszych pełnomocnictw dla BM niezbędnych do wykonywania Umowy OSP.
2. Pełnomocnictwo jest udzielane na czas nieokreślony i obowiązuje do odwołania przez mocodawcę, za wyjątkiem pełnomocnictwa do zawarcia Umowy OSP.

§ 19.

1. BM informuje niezwłocznie Klienta pisemnie przesyłką poleconą o odmowie uznania za skuteczne pełnomocnictwa złożonego w PSO, które nie zawiera elementów wskazanych we wzorach, o których mowa w § 15 ust. 6.
2. Jeżeli Klient nie zgadza się z treścią powiadomienia, może złożyć skargę w sposób określony w § 21 ust. 2.
3. Do skarg stosuje się postanowienia Rozdziału 7.

§ 20.

1. W razie uznania pełnomocnictwa, które nie zostało sporządzone z wykorzystaniem wzoru, o którym mowa w § 15 ust. 6, za niejednoznaczne, BM zwraca się do Klienta o złożenie prawidłowego pełnomocnictwa
2. W przypadku wskazanym w ust. 1 BM wstrzymuje się z wykonaniem zleceń złożonych przez pełnomocnika do czasu usunięcia nieprawidłowości.

Rozdział 7.

Skargi

§ 21.

1. Skargi, w tym reklamacje, dotyczące świadczenia usług i realizacji przez BM czynności, o których mowa w niniejszym Regulaminie OSP Klient powinien złożyć niezwłocznie od powzięcia informacji o fakcie niewykonania lub nienależytego wykonania czynności, której skarga dotyczy, co ułatwi i przyspieszy rzetelne jej rozpatrzenie.
2. Skargi Klientów mogą być składane:
 - 1) w formie pisemnej – osobiście w BM, w PSO lub drogą pocztową,
 - 2) ustnie – osobiście do protokołu podczas wizyty w PSO,

- 3) telefonicznie,
 - 4) za pomocą Systemu (poczty wewnętrznej) pod warunkiem posiadania przez Klienta dostępu do Systemu.
3. Dane adresowe BM oraz PSO, a także numery telefonów, pod którymi można składać skargi, są Podawane do Wiadomości Klientów.
 4. BM rozpatruje zgłoszone skargi niezwłocznie po ich wpływie i udziela odpowiedzi bez zbędnej zwłoki, w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia jej otrzymania, z zastrzeżeniem ust. 5.
 5. W szczególnie skomplikowanych przypadkach uniemożliwiających udzielenie odpowiedzi w terminie określonym w ust. 4, BM przekazuje Klientowi wyjaśnienia przyczyn opóźnienia, informacje o okolicznościach, które muszą zostać ustalone oraz o przewidywanym terminie udzielenia odpowiedzi. Termin ten nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania skargi.
 6. Na życzenie Klienta BM potwierdza wpływ skargi.
 7. Klient może dołączyć do skargi kopie dokumentów (np. dyspozycji), których skarga dotyczy, oraz powinien udzielić BM wszelkich informacji dotyczących zgłaszanych żądań niezbędnych do wyjaśnienia skargi.
 8. BM udziela odpowiedzi na skargi pisemnie na Adres korespondencyjny do obsługi Umowy OSP, chyba że w treści skargi Klient wskaże inny adres. Dodatkowo, na wniosek Klienta, BM może dostarczyć odpowiedź na skargę za pomocą Systemu (poczty wewnętrznej).
 9. Niezależnie od powyższego BM i Klient mogą zakończyć spór zawierając pisemną ugodę.
 10. W przypadku nieuwzględnienia skargi lub rozpatrzenia skargi niezgodnie z żądaniem Klienta, Klient może złożyć odwołanie od decyzji BM w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpowiedzi na złożoną skargę. do odwołania mają zastosowanie zasady przewidziane dla skargi.
 11. Odpowiedź BM na odwołanie Klienta kończy proces rozpatrywania skargi przez BM.
 12. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń:
 - 1) Klientowi będącemu osobą fizyczną (w tym konsumentowi) przysługuje prawo wystąpienia o rozpatrzenie jego sprawy do Rzecznika Finansowego, zgodnie z Ustawą z 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym,
 - 2) Klient będący konsumentem ma prawo:
 - a) zwrócić się o pomoc do miejskich lub powiatowych rzeczników konsumentów; organem nadzoru właściwym w sprawach z zakresu ochrony konsumentów jest Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów,
 - b) skorzystania z pozasądowego rozstrzygania ewentualnych sporów z Bankiem – Biuro Maklerskie Pekao. Podmiotami właściwymi do rozstrzygania takich sporów są:
 - Bankowy Arbitraż Konsumentcki (Arbiter Bankowy) działający przy Związku Banków Polskich; tryb i zasady prowadzenia postępowań pozasądowych przed Arbitrem Bankowym dostępne są na stronie internetowej Związku Banków Polskich (zbp.pl),
 - Rzecznik Finansowy; tryb i zasady prowadzenia postępowań pozasądowych przed Rzecznikiem Finansowym dostępne są na stronie internetowej Rzecznika Finansowego (rf.gov.pl).
 13. Klient może również wnieść skargę na BM do Komisji Nadzoru Finansowego.
 14. Niezależnie od powyższych uprawnień, Klientowi w każdym czasie przysługuje prawo do wystąpienia z powództwem przeciwko Bankowi – Biuro Maklerskie Pekao do właściwego sądu powszechnego.

Rozdział 8.

Postanowienia różne

§ 22.

1. BM wykonuje zobowiązania wynikające z Umowy OSP z należytą starannością oraz działając w najlepszym interesie Klienta zgodnie z Polityką wykonywania zleceń oraz działania w najlepszym interesie Klienta.
2. Należytą staranność BM określa się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru prowadzonej działalności.
3. BM zapewnia Klientowi zachowanie tajemnicy zawodowej, o której mowa w Ustawie.
4. BM odpowiada tylko za normalne następstwa działania lub zaniechania, z którego szkoda wynikła.

5. W granicach, o których mowa w ust. 4, w przypadku braku odmiennego przepisu Ustawy lub postanowienia Umowy OSP i Regulaminu OSP, naprawienie szkody obejmuje straty, które poszkodowany poniósł oraz korzyści, które mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono.
6. BM ponosi odpowiedzialność za zachowanie w tajemnicy informacji stanowiących tajemnicę zawodową, w granicach określonych przepisami prawa.
7. W celu zapewnienia prawidłowej obsługi Klienta w PSO i Kanałach zdalnych, oraz gdy wymaga tego prawidłowe realizowanie przez BM obowiązków wynikających z przepisów prawa, BM może przekazywać informacje stanowiące tajemnicę zawodową do innych jednostek Banku, o ile przekazanie tych informacji jest niezbędne dla zawarcia lub wykonania Umowy OSP.
8. Klient może wyrazić zgodę na przekazanie przez BM do innych jednostek organizacyjnych Banku informacji stanowiących tajemnicę zawodową w zakresie szerszym niż wskazano w ust. 7.
9. W celu wykonania przez BM obowiązków Agenta emisji BM może przekazać informacje stanowiące tajemnicę zawodową do Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Finansów.
10. BM ma prawo dokonać odpowiedniego sprostowania błędnego zapisu w Rejestrze Nabywców Obligacji lub na Rachunku pieniężnym we własnym zakresie. w razie powiadomienia Klienta o zapisie, który został sprostowany, stosuje się odpowiednio § 21.

§ 23.

1. BM wykonuje czynności związane z ustanawianiem i realizacją zabezpieczeń wierzytelności na Obligacjach zapisanych w Rejestrze Nabywców Obligacji na zasadach określonych w ust. 2-5 oraz w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w szczególności w przepisach wymienionych w ust. 5.
2. BM dokonuje blokady Obligacji w związku z ustanawianiem zabezpieczenia wyłącznie na podstawie: dyspozycji Klienta, umowy o ustanowieniu zabezpieczenia oraz dokumentu, z którego wynika zabezpieczana wierzytelność. BM odnotowuje ustanowienie blokady Obligacji w Rejestrze Nabywców Obligacji.
3. BM znosi blokadę instrumentów finansowych ustanowioną na zabezpieczenie wierzytelności w związku z upadkiem zabezpieczenia lub jego realizacją. Zniesienie blokady następuje wraz ze spełnieniem warunków przewidzianych w umowie o ustanowieniu zabezpieczenia lub na podstawie oświadczenia wierzyciela.
4. BM przenosi Obligacje, na których ustanawiane jest zabezpieczenie na rzecz wierzyciela z utrzymaniem lub zwolnieniem blokady, o ile tak stanowi umowa o ustanowieniu zabezpieczenia i jest to zgodne z Rozporządzeniem OSP.
5. BM odmawia, w formie pisemnej wraz z uzasadnieniem, podjęcia czynności związanych z ustanowieniem zabezpieczenia wierzytelności, po umożliwieniu złożenia przez Klienta wyjaśnień, jeżeli z dokumentów dotyczących zabezpieczonej wierzytelności lub z umowy o ustanowieniu zabezpieczenia wynika, że są one sprzeczne z Kodeksem cywilnym, Ustawą, Rozporządzeniem, ustawą z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych, ustawą z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, przepisami wykonawczymi do wspomnianych ustaw lub innymi powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

§ 24.

1. Spadkobierca Klienta, w celu zawarcia Umowy OSP, na podstawie której Obligacje lub środki pieniężne Klienta wchodzące w skład spadku zostaną zapisane, na rzecz spadkobiercy, odpowiednio w Rejestrze Nabywców Obligacji lub na Rachunku pieniężnym spadkobiercy lub w celu wypłacenia środków pieniężnych zobowiązany jest przedstawić następujące dokumenty:
 - 1) odpis aktu zgonu spadkodawcy,
 - 2) prawomocne postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku lub zarejestrowany akt poświadczenia dziedziczenia.
2. Jeżeli jest kilku spadkobierców, powinni przedstawić także:
 - 1) prawomocne postanowienie sądu o dziale spadku albo
 - 2) zgodne oświadczenia wszystkich spadkobierców o podziale Obligacji zapisanych w Rejestrze Nabywców Obligacji na rzecz zmarłego oraz środków pieniężnych zarejestrowanych na Rachunku pieniężnym spadkodawcy wraz z jednoznacznymi dyspozycjami dotyczącymi przekazania Obligacji i środków pieniężnych spadkobiercy/spadkobiercom.

3. Jeżeli spadkobiercami są osoby małoletnie lub ubezwłasnowolnione należy przedstawić, poza dokumentami wymienionymi w ust. 1 i 2, prawomocne postanowienie sądu opiekuńczego o zezwoleniu na dokonanie odpowiednich czynności przez ich przedstawicieli ustawowych, o ile z przepisów prawa wynika obowiązek przedstawienia takiego postanowienia.
4. Niezależnie od postanowień ust. 1-3, BM może żądać dodatkowo innych dokumentów wymaganych przepisami prawa.
5. Następcy prawni Klienta, niebędącego osobą fizyczną w celu wykazania swoich praw do Obligacji i środków pieniężnych zapisanych na Rachunku pieniężnym, powinni przedstawić dokumenty potwierdzające to następstwo.

§ 25.

O ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, Obligacje mogą być przedmiotem obrotu na rynku wtórnym poza rynkiem regulowanym. Nabywca Obligacji poza rynkiem regulowanym jest zobowiązany stawić się ze zbywcą w wybranym PSO i przedstawić umowę sprzedaży lub inną umowę cywilnoprawną o równoważnych skutkach wraz ze świadectwem depozytowym, o ile było wystawione. na podstawie przedstawionych dokumentów BM dokonuje zmian w Rejestrze Nabywców Obligacji oraz wydaje nowe świadectwo depozytowe na żądanie nabywcy. w przypadkach uzasadnionych koniecznością analizy przedłożonych dokumentów, BM poinformuje Klienta o terminie, w którym zostanie dokonana zmiana w Rejestrze Nabywców Obligacji, oraz o dokonaniu tej zmiany wysyłając stosowną informację w tym zakresie na Adres korespondencyjny do obsługi Umowy OSP.

§ 26.

Na żądanie Klienta, BM jest zobowiązane do wydania świadectwa depozytowego, które potwierdza legitymację do realizacji wszelkich uprawnień wynikających z Obligacji wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów w Rejestrze Nabywców Obligacji prowadzonym przez BM.

§ 27.

1. Wyciągi związane z realizacją Umowy, są przekazywane do PSO oraz na Adres korespondencyjny do obsługi Umowy OSP lub elektronicznie, w tym do Systemu oraz na trwałym nośniku w przypadku gdy wymaga tego Ustawa.
2. Klient określa przy zawarciu Umowy OSP sposób przekazywania przez BM wyciągów, o których mowa w ust. 1.
3. Powiadomienia w postaci elektronicznej, o których mowa w ust. 1, BM przekazuje:
 - 1) na adres e-mail – Klientowi, który wybrał taką formę otrzymywania powiadomień i w Umowie OSP lub w Karcie Klienta Banku wskazał adres e-mail,
 - 2) za pomocą Systemu – Klientowi posiadającemu dostęp do Systemu,
 - 3) w przypadku, gdy Klient wskazał w Umowie OSP lub w Karcie Klienta Banku numer telefonu - o przekazany elektronicznie powiadomieniu Klient może być zawiadamiany za pomocą SMS.
4. Po zakończeniu kwartału kalendarzowego BM przekazuje Klientowi wyciąg kwartalny zawierający zestawienie Obligacji zapisanych w Rejestrze Nabywców Obligacji i środków pieniężnych Klienta przechowywanych na Rachunku pieniężnym, o ile w trakcie trwania danego kwartału na Rachunku pieniężnym były zapisane środki pieniężne.
5. Po zakończeniu roku kalendarzowego BM przekazuje Klientowi wyciąg roczny zawierający:
 - 1) informacje wymienione w ust. 4,
 - 2) informację o wszystkich należnych od Klienta opłatach, opłatach uiszczanych przez osoby trzecie i otrzymywanych przez BM w związku z usługą świadczoną na rzecz Klienta, i innych kosztach związanych z instrumentami finansowymi i środkami pieniężnymi Klienta przechowywanymi lub rejestrowanymi w Rejestrze Nabywców Obligacji w BM,
 - 3) informację o skumulowanym wpływie całkowitego kosztu związanego z instrumentem finansowym na zwrot z inwestycji w ten instrument.
6. W przypadku zamknięcia Rachunku pieniężnego przed zakończeniem roku BM może przekazać wyciąg roczny we wcześniejszym terminie.
7. Wyciąg roczny zastępuje wyciąg kwartalny za czwarty kwartał roku lub ostatni kwartał przed zamknięciem rachunku.

8. Informacje podatkowe są przysyłane na Adres korespondencyjny Klienta, o ile nie zostaną odebrane przez Klienta w PSO lub za pomocą Systemu.
9. BM przekazuje Klientowi potwierdzenie przyjęcia i przekazania dyspozycji:
 - 3) zakupu Obligacji z potwierdzeniem nabycia Obligacji,
 - 4) przedterminowego wykupu Obligacji
 - 5) do Systemu oraz udostępnia do odbioru w PSO nie później niż do końca następnego dnia roboczego po realizacji dyspozycji tzn. po rozrachunku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

§ 28.

1. Za świadczenie usług oraz czynności, o których mowa w § 1 ust. 1, BM pobiera opłaty określone w Taryfie OSP bez dodatkowej zgody Klienta.
2. BM może pobierać opłaty w niższej wysokości niż przewidziane w Taryfie OSP. Informacja o obniżeniu opłat oraz terminie obowiązywania obniżonych stawek jest przed wprowadzeniem Podawana do Wiadomości Klientów. w przypadku innych zmian opłat określonych w Taryfie OSP Klienci są informowani pisemnie lub w formie dokumentu elektronicznego.
3. Dyspozycje złożone przez Klienta podlegające opłacie zgodnie z Taryfą OSP są realizowane po uiszczeniu odpowiednich opłat.
4. Opłaty mogą być pobierane w kilku częściach.
5. W przypadku opłat pobieranych w walucie innej niż waluta podana w Taryfie OSP, BM dokonuje w dniu naliczenia, przeliczeń stawek przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień naliczenia.
6. BM zastrzega sobie możliwość pobierania dodatkowych opłat niewymienionych w Taryfie OSP:
 - 1) indywidualnie uzgodnionych z Klientem, za świadczenie dodatkowych usług na życzenie Klienta,
 - 2) Podawanych do Wiadomości Klientów - za zgodą Klienta na ich pobranie.
7. Klient może być zobowiązany do uiszczenia opłaty manipulacyjnej lub kwoty, o którą pomniejsza się wysokość należnych odsetek w związku z przedterminowym wykupem Obligacji w przypadku gdy opłata lub kwota taka została ustalona w treści odpowiedniego Listu Emisyjnego.

§ 29.

1. Świadcząc usługi maklerskie, o których mowa w § 1 ust. 1 BM, rejestruje i archiwizuje w zakresie przewidzianym przepisami prawa:
 - 6) rozmowy telefoniczne,
 - 7) korespondencję elektroniczną,
 - 8) informacje dotyczące spotkania (notatkę ze spotkania).
2. O rozpoczęciu rejestracji rozmów telefonicznych oraz zapisywaniu korespondencji elektronicznej Klient jest informowany.
3. Na wniosek Klienta BM udostępnia kopie nagrań rozmów telefonicznych, notatek ze spotkania oraz korespondencji elektronicznej przeprowadzonych pomiędzy nim a BM. Zasady udostępniania nagrań rozmów telefonicznych, notatek ze spotkań oraz treści korespondencji elektronicznej są Podawane do Wiadomości Klientów.
4. Kopie nagrań rozmów z Klientami, notatek ze spotkań oraz korespondencji elektronicznej z Klientami są przechowywane przez okres 5 lat. Okres ten może być wydłużony do 7 lat na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego.

Rozdział 9.

Zakończenie Umowy

§ 30.

1. Każda ze stron Umowy OSP może ją wypowiedzieć w formie pisemnej lub za pośrednictwem Systemu z zachowaniem 30 - dniowego terminu wypowiedzenia, z zastrzeżeniem ust. 3.
2. BM ma prawo wypowiedzieć Umowę OSP w przypadku zaistnienia co najmniej jednego z następujących ważnych powodów:
 - 1) niedostarczenie informacji lub dokumentów umożliwiających BM zastosowanie środków bezpieczeństwa finansowego, zgodnie z ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,

- 2) wykorzystanie Rachunku pieniężnego do wprowadzania do obrotu wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych źródeł, nieujawnionych źródeł lub finansowania terroryzmu,
 - 3) objęcie Klienta, jego przedstawiciela lub strony transakcji realizowanej na Rachunku pieniężnym krajowymi bądź międzynarodowymi sankcjami lub embargami UE/ONZ/OFAC oraz MSWiA,
 - 4) wykorzystanie Rachunku pieniężnego przez Klienta/jego przedstawiciela do aktywności przynoszącej korzyści podmiotom objętym krajowymi bądź międzynarodowymi sankcjami lub embargami UE/ONZ/OFAC oraz MSWiA,
 - 5) występowania Klienta na liście ostrzeżeń Komisji Nadzoru Finansowego,
 - 6) w przypadkach wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,
 - 7) nieprzedstawienie informacji lub dokumentu wymaganego przez przepisy powszechnie obowiązującego prawa, powodujące brak możliwości wykonania obowiązków prawnych przez BM,
 - 8) pobranie należności z tytułu opłat lub innych należności związanych z obsługą Rachunku pieniężnego nie jest możliwe pomimo, że:
 - a) upłynęło co najmniej 2 miesiące od dnia wymagalności oraz
 - b) Klient został powiadomiony o obowiązku pokrycia zadłużenia (wezwany do zapłaty),
 - 9) przez okres 12 miesięcy na Rachunku pieniężnym nie były zapisane środki pieniężne i Klient nie był ujawniony w Rejestrze Nabywców Obligacji,
 - 10) zmiana przepisów prawa, która uniemożliwia dalsze świadczenie przez BM usług maklerskich w zakresie ustalonym Umową OSP,
 - 11) zmiana wykładni przepisów prawa, będąca skutkiem wydania orzeczenia sądowego lub uchwały, decyzji, rekomendacji, innego aktu przez urząd lub organ uprawniony do wydawania wiążących firmy inwestycyjne regulacji, która uniemożliwia dalsze świadczenie przez BM usług maklerskich w zakresie ustalonym Umową OSP.
3. W przypadku niedostarczenia przez Klienta informacji lub dokumentów umożliwiających BM zastosowanie środków bezpieczeństwa finansowego, o których mowa w ust. 2 pkt 1), BM może wypowiedzieć Umowę OSP w trybie natychmiastowym.
 4. Z chwilą rozwiązania umowy o pełnienie funkcji Agenta emisji Obligacji zawartej pomiędzy BM i Emitentem Klient utraci prawo do składania dyspozycji zakupu Obligacji, w tym dyspozycji zakupu Obligacji w drodze zamiany, oraz wpłat na Rachunek pieniężny. Dyspozycje zakupu Obligacji, w tym dyspozycje zakupu Obligacji w drodze zamiany, które nie zostaną zrealizowane do tej chwili ulegają anulowaniu.
 5. Umowa OSP wygasa, jeżeli po rozwiązaniu umowy zawartej pomiędzy BM, a Emitentem, o której mowa w ust.4, na Rachunku pieniężnym Klienta nie były zapisane środki pieniężne oraz Klient nie był ujawniony w Rejestrze Nabywców Obligacji.
 6. Informacja o rozwiązaniu umowy o pełnienie funkcji Agenta emisji Obligacji zawartej pomiędzy BM i Emitentem oraz dacie jej rozwiązania zostanie Podana do Wiadomości Klientów.

§ 31.

1. Wygaśnięcie Umowy OSP następuje wskutek:
 - 1) rozwiązania Umowy OSP, w tym upływu terminu wypowiedzenia,
 - 2) śmierci Klienta będącego osobą fizyczną.
2. Wykreślenia z odpowiedniego rejestru w wyniku likwidacji lub upadłości Klienta, który nie jest osobą fizyczną.

§ 32.

Zamknięcie Rachunku pieniężnego następuje na podstawie dyspozycji Klienta albo w wyniku wypowiedzenia Umowy OSP lub jej wygaśnięcia. Złożenie przez Klienta dyspozycji zamknięcia Rachunku pieniężnego jest równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy OSP i powoduje jej wygaśnięcie po upływie okresu wypowiedzenia.

Postanowienia końcowe

§ 33.

1. Jednostronna zmiana Regulaminu OSP jest możliwa, jeżeli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych ważnych przyczyn, która spowoduje konieczność dostosowania postanowień Regulaminu OSP:
 - 1) zmiany warunków lub zakresu usług BM objętych Umową OSP polegającej na:
 - a) wprowadzeniu nowej usługi lub produktu lub rozwiązania poszerzającego dotychczasowy zakres danej usługi, o ile nie wpłynie to na należyte wykonanie Umowy OSP oraz nie będzie prowadziło do zwiększenia obciążeń finansowych Klienta; decyzję o korzystaniu z nowej usługi, produktu lub rozwiązania, podejmuje Klient, przy czym korzystanie z nowej usługi lub produktu przez Klienta nie jest obowiązkowe,
 - b) zmianie rozwiązań technologicznych, technicznych lub obejmujących systemy informatyczne, ułatwiających korzystanie z usług lub produktów oferowanych przez BM, o ile zmiany te zapewniają należyte wykonywanie Umowy OSP zgodnie z jej zasadniczym celem, przyczyniają się do polepszenia oferowanych przez BM usług lub produktów lub ułatwiają Klientowi korzystanie z usług lub produktów BM, z zastrzeżeniem, że zmiany nie będą dotyczyły usług, wskazanych w § 1 ust. 1,
 - 2) wprowadzeniu możliwości nabycia Obligacji w ramach Indywidualnego Konta Emerytalnego lub Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego na podstawie odrębnej umowy,
 - 3) wprowadzenie nowych lub zmiana dotychczas obowiązujących przepisów Ustawy, Rozporządzenia, Rozporządzenia OSP lub innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub Dokumentów Emitenta, lub konieczność dostosowania do wyżej wymienionych przepisów prawa lub Dokumentów Emitenta,
 - 4) zmiana wykładni przepisów prawa, będąca skutkiem orzeczeń sądów, uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski lub inne właściwe urzędy lub organy, nakładające na BM obowiązek zmiany Regulaminu OSP lub uzasadniającej potrzebę dokonania takiej zmiany,
 - 5) konieczności wprowadzenia zmian redakcyjnych niemających wpływu na treść normatywną danego postanowienia Regulaminu OSP, w tym omyłek pisarskich lub rachunkowych lub innych oczywistych omyłek.
2. Jednostronne zmiany w Regulaminie OSP wprowadzane będą w niezbędnym zakresie z ważnych przyczyn wskazanych w ust. 1. oraz:
 - 1) wyłącznie w zakresie, w jakim spowoduje to konieczność dostosowania postanowień Regulaminu OSP do rozwiązań wynikających z tych zmian,
 - 2) nie będą dotyczyły dyspozycji złożonych przed wejściem w życie planowanych zmian, z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Regulaminu OSP,
 - 3) nie będą dotyczyły postanowień Regulaminu OSP, które okazałyby się niedozwolonymi postanowieniami umownymi (klausulami abuzywnymi).
3. Zmiana Taryfy OSP jest możliwa, jeżeli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych przyczyn:
 - 1) zmiana wysokości kosztów realizacji czynności ponoszonych przez BM związanych z obsługą Rejestru Nabywców Obligacji lub Rachunku pieniężnego i powiązanych z nim usług/ usług o co najmniej 0,1 punktu procentowego w stosunku do ostatniej zmiany Taryfy OSP lub wskazanego tytułu w Taryfie OSP, w następstwie zmiany wysokości kosztów związanych z infrastrukturą rynku finansowego, ponoszonych przez BM na rzecz właściwej izby rozliczeniowej, właściwej izby rozrachunkowej, oraz nadzoru finansowego,
 - 2) zmiana zakresu, formy lub sposobu wykonywania usług/usługi, w celu dostosowania ich do aktualnych standardów działalności maklerskiej, o ile powyższa zmiana powoduje zmianę wysokości kosztów realizacji usług/usługi o co najmniej 0,1 punktu procentowego w stosunku do ostatniej zmiany Taryfy OSP lub wskazanego tytułu w Taryfie OSP,
 - 3) zmiana przepisów prawa powszechnie obowiązującego lub zmiana wykładni przepisów prawa związanych ze świadczeniem usług maklerskich, będąca skutkiem orzeczeń sądów, uchwał, decyzji, rekomendacji lub innych aktów wydawanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski lub inne właściwe urzędy lub organy, mająca wpływ na zmianę poziomu kosztów związanych

z realizacją usług/usługi o co najmniej 0,1 punktu procentowego w stosunku do ostatniej zmiany Taryfy OSP lub wskazanego tytułu w Taryfie OSP,

- 4) ukształtowanie się kwartalnego oraz rocznego wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (inflacja), o ile mają wpływ na koszty ponoszone przez BM, w związku z realizacją usług/usługi, w wysokości co najmniej 2% w stosunku do ostatniej zmiany Taryfy OSP lub wskazanego tytułu w Taryfie OSP.
4. Zmiana Taryfy OSP będzie każdorazowo poprzedzona analizą zaistnienia przesłanek wskazanych w ust. 2. Wynik analizy jest Podawany do Wiadomości Klientów.
5. Zmiana opłaty w Taryfie OSP może nastąpić każdorazowo po zaistnieniu przesłanek wskazanych w ust. 2, jednakże nie częściej niż 4 razy w roku. Wysokość zmiany będzie współmierna do wysokości zmiany kosztów, a w przypadku podwyżki opłaty zostanie powiększona maksymalnie o 2-krotność sumy półrocznych wskaźników inflacji liczonych od dnia ostatniej zmiany Taryfy OSP lub wskazanego tytułu w Taryfie OSP.
6. W przypadku zmiany postanowień Umowy OSP, Regulaminu OSP lub Taryfy OSP, BM powiadamia wszystkich Klientów na trwałym nośniku w sposób określony w Umowie OSP, tj. pisemnie na Adres korespondencyjny do obsługi Umowy OSP lub elektronicznie. Zmienione postanowienia wiążą strony Umowy OSP, jeżeli Klient nie złoży wypowiedzenia w terminie 30 dni od dnia otrzymania informacji o zmianie.
7. Powiadomienie o zmianie Regulaminu OSP lub Taryfy OSP BM przekazuje elektronicznie:
 - 3) na adres e-mail – Klientowi, który w Umowie OSP lub w Karcie Klienta Banku wskazał adres e-mail,
 - 12) za pomocą Systemu – Klientowi posiadającemu dostęp do Systemu.
8. W przypadku, gdy Klient wskazał w Umowie OSP lub w Karcie Klienta Banku numer telefonu - o przekazanym elektronicznie powiadomieniu Klient może być zawiadamiany za pomocą SMS.

§ 34

1. Mając na uwadze, że pośrednictwo w nabywaniu i zbywaniu Obligacji oraz zawieranie Umów OSP w początkowym okresie obowiązywania Regulaminu prowadzone będzie wyłącznie za pośrednictwem Systemu wejście w życie postanowień:
 - 1) § 4 ust. 2 pkt 1,
 - 2) § 5 ust. 5,
 - 3) § 6 ust. 1 pkt 1zostanie Podane do Wiadomości Klientów.
2. Do czasu udostępnienia możliwości składania dyspozycji w PSO dyspozycje niewymienione w § 5 ust. 5 oraz § 8 ust. 1 pkt 1 – 4. można składać w punktach, których adresy są podane na stronie pekao.com.pl/biuro-maklerskie/pum.html.

§ 35

Informacja dla Klientów, którzy zawarli Umowę OSP od 28 czerwca 2025 r.:

Informacje o tym, w jaki sposób usługi i produkty oferowane przez Bank spełniają wymagania dostępności oraz informacje o zasadach składania i rozpatrywania skarg na brak dostępności Bank publikuje na pekao.com.pl/pekao-bez-barier.