



Regulamin zawierania transakcji walutowych i pochodnych

§ 1. Postanowienia wstępne

1. Zakres Regulaminu

Niniejszy Regulamin zawierania transakcji walutowych i pochodnych („Regulamin”) określa zasady i tryb postępowania Banku i Klienta przy zawieraniu transakcji walutowych i pochodnych, ich zabezpieczeniu oraz realizacji. Regulamin stanowi „Ogólne Warunki” i „Opisy Transakcji” dla poszczególnych rodzajów Transakcji – w rozumieniu „Umowy ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego”.

2. Definicje

Użyte w Regulaminie pojęcia należy rozumieć następująco:

Agent

Kalkulacyjny

podmiot będący bankiem lub instytucją kredytową w rozumieniu Prawa Bankowego, który jest aktywny na rynku transakcji terminowych lub pochodnych danego rodzaju, i który dokonuje wyliczenia Kwoty Rozliczenia Netto, stosownie do postanowień Regulaminu. W przypadku, gdy uprawnionym do wyznaczenia Agentem Kalkulacyjnym jest Bank, wówczas Agentem Kalkulacyjnym będzie, według wyboru Banku, BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu lub Bank.

Bank

Bank BGZ BNP Paribas Spółka Akcyjna.

Dyrektwa MiFID

Dyrektwa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE.

Dzień Roboczy

każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy lub dni, w których nie działa jakkolwiek instytucja lub rynek finansowy wymagany do rozliczenia lub ustalenia parametrów niezbędnych do rozliczenia, Transakcji. Strony mogą dla poszczególnych Transakcji wskazać miejsca właściwe dla ustalenia, czy dany dzień jest Dniem Roboczym („Miejsca dla Dni Roboczych”).

Dzień Rozliczenia

dzień uzgodniony w odpowiedniej Transakcji, w którym następuje wzajemne rozliczenie Stron z tytułu Transakcji. Szczegółowe definicje Dnia Rozliczenia dla poszczególnych rodzajów Transakcji zawarte są w Opisach Transakcji.

Dzień Wczesniejszego Rozwiązania

Dzień Roboczy, w którym następuje rozwiązanie:

- 1) Umowie Ramowej oraz wszystkich zawartych w jej wykonaniu Transakcji, spowodowane wystąpieniem Przypadku Naruszenia, albo
- 2) jednej lub kilku Transakcji, których dotyczy zaistniały Przypadek Naruszenia, bez rozwiązywania Umowy Ramowej, albo
- 3) tych Transakcji, których dotyczy Przypadek Rozwiązania, albo
- 4) Transakcji, które zostały uzgodnione w drodze odrębnego porozumienia Stron.

Dzień Wyceny

każdy Dzień Roboczy w trakcie obowiązywania Umowy Ramowej, w którym Bank dokonuje obliczenia sumy wycen z tytułu wszystkich Transakcji.

Dzień Zawarcia

Dzień Roboczy, w którym Strony zawarły Transakcję.

Ekspozycja

negatywna dla Klienta suma wycen z tytułu wszystkich Transakcji. Wysokość Ekspozycji może odbiegać od wysokości Kwoty Rozliczenia Netto, do zapłacenia której Klient byłby zobowiązany, gdyby Dzień Wczesniejszego Rozwiązania w stosunku do tych Transakcji przypadał w Dniu Wyceny.

Instrument Pochodny

opcja, kontrakt terminowy, swap, umowa forward oraz inne prawo majątkowe, którego cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości instrumentów finansowych, walut, stóp procentowych, rentowno-

ści, indeksów finansowych, wskaźników finansowych, towarów, zmian klimatycznych, stawek frachtowych, poziomów emisji, stawek inflacji lub innych oficjalnych danych statystycznych, a także innych aktywów, praw, zobowiązań, indeksów lub wskaźników (instrumentów bazowych).

Klient

osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą lub osoba prawna, która zawarła Umowę Ramową z Bankiem lub która wykonuje czynności przygotowawcze określone w niniejszym Regulaminie, mające na celu zawarcie Umowy Ramowej z Bankiem.

Klient FC

Klient, będący „kontrahentem finansowym” w rozumieniu Regulacji EMIR.

Klient NFC

Klient niebędący „kontrahentem finansowym” w rozumieniu Regulacji EMIR.

Klient NFC+

Klient NFC, który (z uwzględnieniem podmiotów w ramach grupy kapitałowej, do której należy) przekroczył próg kwotowy określony w Regulacjach EMIR, skutkujący powstaniem obowiązku centralnego rozliczania Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych.

Kwota Progowa

wartość zobowiązań Banku lub Klienta, które nie zostały wykonane lub zostały nienależycie wykonane, bądź są przedmiotem egzekucji (bliżej określone w § 19).

Kwota Progowa jest równa, w stosunku do:

- 1) Banku – kwocie funduszy własnych Banku,
- 2) Klienta lub Podmiotu Powiązanego – kwocie określonej w Umowie Ramowej, a w razie braku wskazania tej kwoty w Umowie Ramowej – kwocie 10.000,00 PLN.

Kwota Rozliczenia Netto

kwota przypadająca do zapłaty przez Stronę na rzecz drugiej Strony wskutek wyznaczenia Dnia Wczesniejszego Rozwiązania, obliczona na ten dzień.

Kwota Wolna

kwota w PLN, której przekroczenie przez Ekspozycję powoduje powstanie po stronie Klienta zobowiązania do ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego, określona w:

- 1) Umowie Zabezpieczającej lub
- 2) „Umowie ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego” – jako kwota Limitu Transakcyjnego (przedrozliczeniowego).

LEI

(ang. *Legal Entity Identifier*), 20-znakowy kod alfa-numeryczny, który jednoznacznie identyfikuje podmioty zawierające transakcje dot. Instrumentów Pochodnych na światowych rynkach finansowych. LEI nadawane są uczestnikom rynku na całym świecie przez sieć Lokalnych Jednostek Operacyjnych (ang. *Local Operating Unit – LOU*), zintegrowanych w ramach globalnego systemu, i umożliwiają ocenę ryzyka kredytowego generowanego przez instytucjonalne podmioty finansowe i niefinansowe. LEI Banku jest numer NMH2KF074RKAGTH4CM63.

Limit Transakcyjny

kwota jednostronnie ustalana przez Bank na wniosek Klienta, w oparciu o szacowane wagi ryzyka, będąca podstawą do określenia przez Bank maksymalnej wysokości wierzytelności Banku wobec Klienta z tytułu Transakcji.

Lista numerów do Banku

dokument zawierający spis numerów telefonów, pod którymi dostępne są osoby ze strony Banku upoważnione do zawierania Transakcji i udzielania informacji na temat ich realizacji.

Minimalna Kwota

Transferu

kwota w PLN, określona:
1) w Umowie Zabezpieczającej lub

2) jako 5 % kwoty Limitu Transakcyjnego (przy czym, w sytuacji anulowania lub wygaśnięcia Limitu Transakcyjnego – do ustalenia Minimalnej Kwoty Transferu stosuje się kwotę Limitu Transakcyjnego obowiązującą przed jego anulowaniem lub wygaśnięciem) – w przypadku Klientów, którzy zawarli z Bankiem „Umowę ramową w sprawie transakcji rynku finansowego”.

Osiągnięcie przez różnicę Ekspozycji i sumy Kwoty Wolnej oraz kwoty Zabezpieczenia Otrzymanego wartości równej Minimalnej Kwocie Transferu daje Bankowi prawo do żądania ustanowienia przez Klienta Zabezpieczenia Wymaganego.

Opisy Transakcji

dokument będący załącznikiem do Regulaminu i jego integralną częścią, zawierający definicje i opisy transakcji walutowych i pochodnych, które mogą być zawierane na podstawie Umowy Ramowej.

PLN

złoty, waluta obowiązująca w Polsce.

Podmiot Powiązany

podmiot, który:
1) pośrednio lub bezpośrednio kontroluje lub jest kontrolowany przez Klienta, lub jest pod wspólną kontrolą z Klientem (przez pojęcie „kontrola” rozumie się posiadanie bezpośrednio lub pośrednio większości akcji lub udziałów podmiotu lub możliwość zarządzania podmiotem na podstawie umowy lub innego tytułu prawnego lub możliwość decydowania o składzie organów zarządzających podmiotu); lub
2) ustanowił lub jest zobowiązany do ustanowienia na rzecz Banku zabezpieczenia należącego do wykonania Transakcji przez Klienta; lub
3) został jako taki uzgodniony w danej Transakcji – w stosunku do Klienta.

Potwierdzenie

dokument sporządzony przez Bank, w formie trwałego nośnika, określający uzgodnione przez Bank i Klienta: Warunki Transakcji, zmiany Warunków Transakcji, warunki wcześniejszego rozwiązania Transakcji.

Prawo Bankowe

ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo Bankowe (Dz. U. z 2017, poz. 1876 ze zm.)

Profilowanie Klienta

ocena adekwatności instrumentów finansowych i usługi inwestycyjnej, dokonywana przez Bank na podstawie przekazanych przez Klienta informacji dotyczących poziomu wiedzy Klienta w zakresie instrumentów finansowych i usługi inwestycyjnej oraz doświadczenia inwestycyjnego Klienta – w celu określenia, czy instrumenty finansowe lub usługa inwestycyjna świadczona przez Bank na podstawie Umowy Ramowej, są adekwatne dla Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację.

Rachunek Rozliczeniowy Banku

konto lub rachunek Banku wskazany przez Bank w Potwierdzeniu lub w odrębnym zawiadomieniu przesłanym Klientowi.

Rachunek Rozliczeniowy Klienta

rachunek bankowy Klienta w Banku, wskazany przez Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta lub w innym dokumencie, lub ustalony przez Stronę w ramach Uzgodnienia Warunków Transakcji.

Rachunek Zabezpieczenia Banku

konto lub rachunek Banku, na którym ustanowione zostanie zabezpieczenie złożone przez Klienta, wskazane/y w:

- 1) Umowie Zabezpieczającej lub
- 2) innej umowie, na podstawie której takie Zabezpieczenie zostanie ustanowione, lub

| | | | |
|--|--|---|---|
| | 3) kierowanym do Klienta przez Bank zawiadomieniu/ wezwaniu do ustanowienia Zabezpieczenia. | Strony z tytułu Transakcji, powiększonych o odsetki za opóźnienie naliczone za okres od dnia wymagalności każdego takiego zobowiązania do Dnia Wcześniejszego Rozwiązania. | wem pierwotnie ustalonego terminu wymagalności wierzytelności poprzez wyznaczenie Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, |
| Rachunek Zabezpieczenia Klienta | <p>rachunek bankowy Klienta w Banku, prowadzony w PLN i wskazany w:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Umowie Zabezpieczającej lub 2) innej umowie, na podstawie której Zabezpieczenie zostanie ustanowione, lub 3) „Umowie ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego”, jako Rachunek. | Zobowiązania podlegające wycenieniu, wyrażone w walucie innej niż PLN, zostaną przewalutowane na PLN według kursu wymiany tej waluty na PLN, wskazanego w tabeli kursów wymiany walut Banku, aktualnej w chwili dokonania przez Bank takiego przewalutowania w Dniu Wcześniejszego Rozwiązania. | 14) „Rachunku” – należy przez to rozumieć Rachunek Rozliczeniowy Klienta , |
| Regulacje EMIR | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. wraz aktami wykonawczymi obowiązujące w każdorazowo aktualnym brzmieniu. | Warunki Transakcji | 15) „Rozporządzeniu 648/2012” – należy przez to rozumieć Regulacje EMIR , |
| Repozytorium Transakcji | podmiot lub organ nadzoru, uprawniony zgodnie z Regulacjami EMIR do przyjmowania i przechowywania informacji związanych z Transakcjami dot. Instrumentów Pochodnych, w szczególności w zakresie ich zawarcia, zmiany oraz rozwiązania. | Zabezpieczenie | 16) „Transakcjach” – należy przez to rozumieć Transakcje . |
| Rozporządzenie Delegowane | Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. | Zabezpieczenie Osobiste | o której/jm/ych odpowiednio mowa w niniejszym Regulaminie. |
| Rozporządzenie PRIIP | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP). | Zabezpieczenie Otrzymane | W Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej, Potwierdzeniach i innych dokumentach dotyczących Transakcji – waluty obce są opisywane w zastosowaniu kodów literowych określonych w obwieszczeniu Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dn. 23 lutego 2014 r. (M.P. z dn. 20 lutego 2014 r., poz. 154) lub w obwieszczeniu bądź innym odpowiednim akcie prawnym, które je zastąpi. |
| Transakcja | każda umowa zawarta przez Strony w wykonaniu Umowy Ramowej. | Zabezpieczenie Rzeczowe | § 2. Dokumenty regulujące stosunek prawny między Stronami |
| Umowa Ramowa | umowa lub umowy zawarte przez Klienta i Bank, których przedmiotem jest w szczególności uregulowanie zasad zawierania i rozliczania różnych rodzajów Transakcji. Każda Umowa Ramowa umożliwiająca zawieranie Transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnych – jest umową ramową w rozumieniu art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (Dz.U. z 2016 r., poz. 2171, ze zm.). | Zabezpieczenie State | 1. Dokumentacja |
| Umowa Zabezpieczająca | umowa zawarta przez Bank i Klienta, w związku z Umową Ramową niebędącą „Umową ramową w sprawie transakcji rynku finansowego”, określająca zasady ustanawiania Zabezpieczenia, w celu zabezpieczenia należytego wykonania przez Klienta jego zobowiązań, w tym zobowiązań przyszłych oraz warunkowych, wobec Banku z tytułu (w tym zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto). | Zabezpieczenie Wymagane | Dokumentami, które regulują stosunek prawny między Stronami są: |
| UTI | (ang. <i>Unique Transaction Identifier</i>) unikalny identyfikator Transakcji, której Bank jest stroną, generowany i zamieszczany przez Bank w Potwierdzeniach. UTI wykorzystywany jest w procesie zgłoszenia Transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnego do Repozytorium Transakcji. | Załącznik Informacyjny Klienta | 1) Umowa Ramowa, |
| Uzgodnienie Warunków Transakcji | złożenie przez Strony oświadczeń woli stanowiących wyraz akceptacji Warunków Transakcji. | | 2) Umowa Zabezpieczająca lub inna umowa, na podstawie której Zabezpieczenie zostanie ustanowione – jeśli została zawarta, |
| Wartość Bieżąca Zobowiązania | w odniesieniu do Transakcji, w stosunku do których został wyznaczony Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, suma: | | 3) Regulamin wraz z Opisaniami Transakcji, |
| | 1) wartości rynkowej zobowiązań danej Strony z tytułu Transakcji, których termin płatności określony w Warunkach Transakcji przypada po Dniu Wcześniejszego Rozwiązania, ustalonej przez Agenta Kalkulacyjnego na podstawie dostępnych dla niego w Dniu Wcześniejszego Rozwiązania kwotowań dla poszczególnych typów Transakcji objętych Dniem Wcześniejszego Rozwiązania, oraz | | 4) Potwierdzenia. |
| | 2) wartości niezrealizowanych do Dnia Wcześniejszego Rozwiązania wymagalnych zobowiązań danej | | 2. Łączny stosunek prawny |
| | | | Umowa Ramowa, Regulamin i Opisy Transakcji, każda Transakcja, Umowa Zabezpieczająca oraz inna umowa, na podstawie której Zabezpieczenie zostanie ustanowione – powinny być rozpatrywane łącznie. |
| | | | Wszelkie odniesienia do Umowy Ramowej – oznaczają jednocześnie odniesienia do każdej zawartej Transakcji, chyba że co innego wynika bezpośrednio z kontekstu. |
| | | | 3. Niezgodność postanowień |
| | | | W wypadku jakiegokolwiek rozbieżności między Warunkami Transakcji a postanowieniami Umowy Ramowej, wiążące są postanowienia uzgodnione przez Strony w Warunkach Transakcji. |
| | | | § 3. Zawarcie Umowy |
| | | | 1. Forma Umowy Ramowej, Umowy Zabezpieczającej i innej umowy, na podstawie której Zabezpieczenie zostanie ustanowione |
| | | | Zawarcie Umowy Ramowej, Umowy Zabezpieczającej oraz innej umowy, na podstawie której Zabezpieczenie zostanie ustanowione, jak też składanie wszelkich związanych z nimi oświadczeń woli – wymaga zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności, chyba że co innego wynika z niniejszego Regulaminu lub Umowy Ramowej, lub Umowy Zabezpieczającej, lub innej umowy, na podstawie której Zabezpieczenie zostanie ustanowione. |
| | | | 2. Dokumenty i informacje przekazywane przez Klienta Bankowi |
| | | | Przed zawarciem Umowy Ramowej, Klient jest zobowiązany przedłożyć Bankowi dokumenty oraz informacje wskazane przez Bank, mające na celu identyfikację Klienta, prawidłowość umocowania osób działających w jego imieniu, ocenę jego sytuacji finansowej oraz zdolności kredytowej, ocenę poziomu wiedzy i doświadczenia Klienta w Transakcjach dotyczących Instrumentów Pochodnych, a w szczególności w przypadku: |
| | | | 1) osób prawnych: |
| | | | a) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców lub |
| | | | b) inny dokument, który określa status prawny Klienta oraz jego sposób reprezentacji – jeżeli Klient, zgodnie z przepisami prawa, nie podlega wpisowi do rejestru przedsiębiorców; |
| | | | 2) osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą: |
| | | | a) wpis do ewidencji działalności gospodarczej wraz z oświadczeniem, że dane w nim zawarte są aktualne na dzień złożenia wniosku, |
| | | | b) zaświadczenie REGON, |
| | | | c) zaświadczenie NIP, |
| | | | d) dowód osobisty; |
| | | | 3) zarówno osób prawnych, jak i osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą: |
| | | | a) z wyjątkiem klientów profesjonalnych oraz uprawnionych kontrahentów (zgodnie z Dyrektywą MiFID): |
| | | | – wypełnionego i podpisanego „Kwestionariusza Profilu Klienta”, |
| | | | – podpisanego „Wyniku oceny odpowiedniości instrumentów finansowych i usługi inwestycyjnej”, służących Profilowaniu Klienta; |
| | | | b) informacji o transakcjach dotyczących Instrumentów Pochodnych zawartych z innymi podmiotami; |
| | | | c) informacji o walutowych przepływach pieniężnych; |
| | | | Bank i Klient są nazywani również „Stronami” (łącznie) lub „Stroną” (indywidualnie). |
| | | | Ileokroć w „Umowie ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego” mowa jest o: |
| | | | 1) „Aktualnej Stracie” – należy przez to rozumieć Ekspozycję , |
| | | | 2) „Dacie Przedterminowego Rozliczenia” – należy przez to rozumieć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania , |
| | | | 3) „Depozycie Dobrezpieczającym” – należy przez to rozumieć odpowiednio Zabezpieczenie Wymagane lub Zabezpieczenie Otrzymane , lub Zabezpieczenie Zmienne , |
| | | | 4) „Dyspozycji Nadania Hasła” – należy przez to rozumieć Załącznik Informacyjny Klienta , |
| | | | 5) „Karcie Danych Banku” – należy przez to rozumieć Listę numerów telefonów do Banku , |
| | | | 6) „Karcie Danych Klienta” – należy przez to rozumieć Załącznik Informacyjny Klienta , |
| | | | 7) „Kwocie Przedterminowego Rozliczenia” lub „Kwocie Kompensacyjnej Netto”, lub „Ostatecznej Kwocie Kompensacyjnej Netto, lub „Kwocie Likwidacji” – należy przez to rozumieć Kwotę Rozliczenia Netto , |
| | | | 8) „Kwocie Zabezpieczenia” – należy przez to rozumieć Zabezpieczenie Otrzymane , |
| | | | 9) „Limicie Transakcyjnym” lub „Warunkach Limitu Transakcyjnego” – należy przez to rozumieć Limit Transakcyjny , |
| | | | 10) odsetkach od Depozytu Dobrezpieczającego – należy przez to rozumieć wynagrodzenie od Zabezpieczenia Zmiennego, |
| | | | 11) „Ogólnych Warunkach” i „Opisach Transakcji” – należy przez to rozumieć niniejszy Regulamin (wraz z Opisaniami Transakcji), |
| | | | 12) „Przypadkach Naruszenia Umowy” – należy przez to rozumieć Przypadki Naruszenia oraz Przypadki Rozwiązania , |
| | | | 13) „Przedterminowym Rozliczeniu Transakcji” – należy przez to rozumieć rozwiązanie Transakcji przed upły- |

- d) informacji na temat zarządzania ryzykiem finansowym przez Klienta;
- e) wypełnionego i podpisanego wniosku kredytowego lub wniosku o zawieranie transakcji walutowych i pochodnych, w zależności od tego, jakiego dokumentu wymaga Bank od Klienta.

Na żądanie Banku, Klient przedstawi Bankowi dokumenty lub informacje, inne niż o których mowa powyżej, w formie określonej przez Bank – jeśli w ocenie Banku ich przedłożenie jest niezbędne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy Ramowej lub Transakcji, lub do prawidłowej realizacji obowiązku raportowania do Repozytorium Transakcji.

Jeżeli zgodnie z wynikiem Profilowania Klienta, dany rodzaj Transakcji lub usługa inwestycyjna oferowana Klientowi jest nieadekwatna dla Klienta, Bank informuje o tym Klienta, co nie wyłącza możliwości zawarcia przez Bank Umowy Ramowej z Klientem, po złożeniu przez Klienta wniosku o zrealizowanie Transakcji mimo ostrzeżenia.

W odniesieniu do klienta profesjonalnego lub uprawnionego kontrahenta Bank przyjmuje, że w zakresie Transakcji i usług inwestycyjnych będących podstawą klasyfikacji Klienta, ma on konieczną wiedzę oraz doświadczenie inwestycyjne pozwalające na zrozumienie ryzyka związanego z takimi Transakcjami, w związku z czym Klient ten nie jest objęty Profilowaniem Klienta.

3. Dokumenty i informacje przekazywane przez Bank Klientowi

Przed zawarciem Umowy Ramowej, Bank przekazuje Klientowi następujące dokumenty/ informacje:

- 1) Regulamin wraz z Opisami Transakcji;
- 2) „Opis ryzyka rynkowych instrumentów finansowych”, zawierający opis ryzyka związanego z Transakcjami;
- 3) Listę numerów telefonów do Banku;
- 4) „Pakiet informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A.”;
- 5) inne informacje, jeśli są wymagane prawem.

Bank przekazuje Klientowi zgodnie z jego wyborem:

- 1) za pośrednictwem następującej strony internetowej: www.kid.bnpparibas.com/BGZ – dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów w odniesieniu do następujących produktów finansowych: Transakcji Forward, Transakcji NDF oraz Transakcji Swapów Walutowych,
- 2) w formie elektronicznej – na trwałym nośniku informacji w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego, w tym poczta elektroniczna na wskazany przez Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta adres e-mail – dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów w odniesieniu do produktów inwestycyjnych innych, niż: Transakcje Forward, Transakcje NDF oraz Transakcje Swapów Walutowych.

Klient detaliczny (zgodnie z Dyrektywą MIFID) może żądać przekazania przez Bank bezpłatnie kopii papierowej dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów.

Klient ma obowiązek zapoznania się z dokumentem, o którym mowa powyżej przed zawarciem z Bankiem Transakcji dotyczącej Instrumentu Pochodnego.

Klient będący uprawnionym kontrahentem oświadcza, iż nie zamierza oferować instrumentów nabytych na podstawie niniejszej Umowy Ramowej swoim klientom (przy czym zawieranie Transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnych przez zarządzającego aktywami działającego na rzecz swojego klienta w związku z niniejszą Umową Ramową nie narusza tego oświadczenia).

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Umowy Ramowej oraz Regulaminu, wszelka korespondencja związana z Umową Ramową oraz Transakcjami będzie przekazywana Klientowi na adres e-mail wskazany przez Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta lub w innym dokumencie uprzednio zaakceptowanym przez Bank. Klient jest uprawniony do wnioskowania o przekazywanie wszelkiej korespondencji związanej z Umową Ramową oraz Transakcjami w formie papierowej.

4. Realizacja wymogów Dyrektywy MiFID

Przed zawarciem Umowy Ramowej, Bank dokonuje zgodnie z MiFID:

- 1) sklasyfikowania Klienta do kategorii Klienta;
- 2) Profilowania Klienta – z wyjątkiem klientów profesjonalnych oraz uprawnionych kontrahentów (zgodnie z Dyrektywą MiFID).

5. Charakter usługi

Zawierając Transakcje, Bank prowadzi działalność nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych oraz, jeżeli Transakcja jest zawierana w wykonaniu zlecenia Klienta, jednocześnie działalność w zakresie wykonywania zleceń nabywania lub zbycia instrumentów finansowych.

„Polityka wykonywania zleceń Klienta Pionu Rynków Finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A.”, o której mowa w § 26 niniejszego Regulaminu, może wskazywać przypadki, w których zawieranie określonych Transakcji nie stanowi wykonywania zleceń na rachunek Klienta.

W związku z wykonywaniem Umowy Ramowej, Bank nie świadczy usług:

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń Klienta,

- 2) doradztwa inwestycyjnego.

Informacje oraz opinie dotyczące Warunków Transakcji przekazywane przez Bank – nie stanowią rekomendacji dotyczącej inwestowania w instrumenty finansowe i nie będą tak interpretowane przez Klienta.

Klient przyjmuje do wiadomości, że:

- 1) Bank może stosować uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń finansowych polegających na przeniesieniu własności środków pieniężnych przez Klienta na Bank,
- 2) w przypadku zastosowania przez Bank uzgodnień dotyczących zabezpieczeń finansowych polegających na przeniesieniu własności środków pieniężnych na Bank, Klient akceptuje ryzyko i skutki związane z tym, że Bank na okres obowiązywania zabezpieczenia staje się właścicielem środków pieniężnych Klienta.

6. Ograniczenie liczby zawieranych Umów Ramowych

O ile Strony nie postanowią inaczej, Klient może zawrzeć z Bankiem tylko jedną Umowę Ramową dotyczącą Transakcji tego samego rodzaju.

§ 4. Pełnomocnictwa

1. Pełnomocnicy

Klient może ustanowić pełnomocników do zawierania Transakcji oraz podpisywania Potwierdzeń, wskazując w Załączniku Informacyjnym Klienta lub złożonym na te potrzeby innym uprzednio zaakceptowanym przez Bank dokumencie, dane tych pełnomocników oraz zakres ich pełnomocnictw.

2. Umocowanie do reprezentowania Klienta

Za należyte umocowaną do reprezentowania Klienta w sprawach związanych z Transakcjami, przez co rozumie się w szczególności: negocjowanie i zawieranie wszelkich Transakcji (w tym Transakcji odmiennych niż przewidziane w Opisach Transakcji) oraz podpisywanie Potwierdzeń, uważa się osobę wskazaną w Załączniku Informacyjnym Klienta lub wskazaną w złożonym na te potrzeby innym uprzednio zaakceptowanym przez Bank dokumencie.

3. Zakres pełnomocnictw

Klient może udzielić pełnomocnictwa rodzajowego, upoważniającego pełnomocnika do zawierania wszelkich Transakcji lub pełnomocnictwa szczegółowego, upoważniającego pełnomocnika do zawierania tylko niektórych rodzajów Transakcji.

4. Wzór podpisu

Klient składa w Banku wzory podpisów osób upoważnionych. Złożenie wzorów podpisów następuje w ramach Załącznika Informacyjnego Klienta lub w ramach innego dokumentu uprzednio zaakceptowanego przez Bank.

5. Odwołanie pełnomocnictwa

Pełnomocnictwo może zostać odwołane przez Klienta poprzez zmianę Załącznika Informacyjnego Klienta (z wykorzystaniem udostępnianego przez Bank formularza) lub w ramach innego dokumentu uprzednio zaakceptowanego przez Bank - podpisanego w obecności pracownika Banku, chyba że Bank zaakceptuje odwołanie pełnomocnictwa w innym trybie. Odwołanie pełnomocnictwa przez Klienta staje się skuteczne w stosunku do Banku począwszy od drugiego (2) Dnia Roboczego po dniu złożenia w Banku ww. dokumentu.

§ 5. Limit Transakcyjny

1. Transakcje zawierane w ramach Limitu Transakcyjnego

Bank określa Limit Transakcyjny dla Transakcji określonych w Opisach Transakcji (z wyłączeniem Transakcji Today), w podziale na limit dnia, w szczególności:

- 1) Transakcji walutowych (tj. Transakcji dotyczących Opcji Walutowych lub Transakcji Walutowych),
- 2) Transakcji na stopę procentową (tj. Transakcji dotyczących Opcji na Stopę Procentową lub Transakcji IRS, lub Transakcji CIRS,
- 3) Transakcji towarowych (tj. Transakcji Swapów Towarowych).

Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, przyznany Klientowi Limit Transakcyjny umożliwia Klientowi zawieranie z Bankiem Transakcji, o ile ich zawarcie nie powoduje przekroczenia tego limitu.

Przekroczenie Limitu Transakcyjnego przez Ekspozycję skutkuje brakiem możliwości zawierania nowych Transakcji.

Na wniosek Klienta, Bank może, według własnego uznania, zawrzeć z Klientem Transakcję Tomorrow lub Transakcję Spot również w przypadku wykorzystania w całości Limitu Transakcyjnego lub jego przekroczenia, lub bez posiadania przez Klienta Limitu Transakcyjnego w Banku.

2. Brak zobowiązania do zawierania Transakcji

Przyznanie Klientowi Limitu Transakcyjnego nie oznacza po stronie Banku zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek Transakcji z Klientem.

W związku z zawieraniem Transakcji, Bank nie pełni funkcji innego dostawcy płynności w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/575,

uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych, w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących danych publikowanych przez systemy wykonywania zleceń na temat jakości wykonywania transakcji, w związku z czym Bank może odmówić zawarcia Transakcji.

W szczególności Bank może odmówić zawarcia Transakcji, jeśli nie posiada danych Klienta, niezbędnych do wypełnienia przez Bank obowiązku zgłaszania Transakcji do Repozytorium Transakcji, zgodnie z Regulacjami EMIR, w tym w szczególności, jeśli Klient nie przekaze Bankowi uzyskanego przez Klienta numeru identyfikacyjnego LEI lub danych niezbędnych do wypełnienia obowiązków raportowych Banku.

3. Zmiana przez Bank wysokości Limitu Transakcyjnego

W razie:

- 1) zmiany bieżących warunków rynkowych lub,
- 2) wystąpienia Przypadku Naruszenia lub
- 3) pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej lub stanu majątkowego Klienta, powodującego wzrost ryzyka niewywiązania się Klienta z zobowiązań wobec Banku wynikających z Umowy Ramowej i Transakcji,

Bank ma prawo do zmiany wysokości Limitu Transakcyjnego (w tym jego anulowania).

4. Zobowiązania Klienta

Klient zobowiązany jest przekazywać Bankowi dokumenty i informacje potrzebne Bankowi do ustalenia wysokości Limitu Transakcyjnego.

5. Informowanie Klienta o dostępności Limitu Transakcyjnego

Bank informuje Klienta o przyznaniu lub zmianie Limitu Transakcyjnego, przesyłając Klientowi stosowne zawiadomienie. Klient zobowiązany jest potwierdzić otrzymanie ww. informacji od Banku, poprzez podpisanie przez Klienta lub pełnomocnika Klienta otrzymanego dokumentu i przekazanie go do Banku.

Na wniosek Klienta, Bank poinformuje Klienta o dostępności Limitu Transakcyjnego w danym Dniu Roboczym.

§ 6. Warunki wstępne

Bank uzależnia rozpoczęcie z Klientem współpracy w zakresie zawierania Transakcji od uprzedniego spełnienia przez Klienta następujących warunków:

- 1) otwarcia w Banku rachunku bieżącego i utrzymywania tego rachunku nie krócej niż do czasu uregulowania przez Klienta wszystkich zobowiązań pieniężnych wobec Banku z tytułu Umowy Ramowej i Transakcji (w tym zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto);
- 2) zawarcia z Bankiem Umowy Ramowej;
- 3) ustalenia przez Bank Limitu Transakcyjnego dla Klienta;
- 4) innych, określonych w Umowie Ramowej,

ponadto,

- 5) posiadania przez Klienta w Dniu Zawarcia na odpowiednim Rachunku Rozliczeniowym Klienta środków pieniężnych w odpowiedniej walucie, w kwocie niezbędnej do realizacji Transakcji – w przypadku zawierania Transakcji Today.

§ 7. Dobrowolność zawierania Transakcji

1. Brak zobowiązania do zawierania Transakcji

Z zastrzeżeniem odmiennych uzgodnień z Klientem, Transakcje zawierane są wyłącznie z inicjatywy Klienta. Spełnienie przez Klienta warunków wstępnych określonych w Regulaminie i Umowie Ramowej, nie nakłada na żadną ze Stron zobowiązania do zawierania Transakcji. W szczególności Bank może odmówić zawarcia z Klientem Transakcji, jeżeli uzna, że zawarcie danej Transakcji jest nieodpowiednie dla Klienta.

2. Wyłączenie odpowiedzialności Stron

Strona nie ponosi wobec drugiej Strony odpowiedzialności za szkody poniesione przez tę Stronę wskutek odmowy zawarcia Transakcji.

§ 8. Rodzaje Transakcji

- 1) Strony zawierają ze sobą Transakcje określone w Opisach Transakcji, z zastrzeżeniem ust. 2.
- 2) Do zawarcia Transakcji, która nie została określona w Opisach Transakcji, niezbędne jest uzgodnienie w Warunkach Transakcji dodatkowych postanowień odpowiednio modyfikujących opis odpowiedniej Transakcji zawarty w Opisach Transakcji.
- 3) Do zawarcia Transakcji konieczne jest każdorazowe uzgodnienie istotnych Warunków Transakcji spośród tych, które zostały wskazane w Opisach Transakcji, w opisie właściwym dla danej Transakcji.

§ 9. Transakcje zawierane pod warunkiem zawieszającym

Transakcje mogą być zawierane przez Strony pod warunkiem zawieszającym dotyczącym ziszczenia się niektórych parametrów dotyczących Warunków Transakcji w terminie uzgodnionym przez Strony. Zawarcie Transakcji następuje w momencie złożenia przez każdą ze Stron zgodnego oświadczenia woli, iż akceptuje ona Warunki Transakcji, w tym warunek zawieszający. Transakcja taka wchodzi w życie z momentem ziszczenia się warunku zawieszającego. Bank potwierdza wejście w życie Transakcji poprzez przekazanie Klientowi Potwierdzenia, zgodnie z niniejszym Regulaminem.

§ 10. Uzgodnienie Warunków Transakcji

1. Sposoby Uzgodnienia Warunków Transakcji

Uzgodnienie Warunków Transakcji odbywa się:

- 1) telefonicznie lub
- 2) drogą elektroniczną, w tym za pomocą środków komunikacji elektronicznej, lub
- 3) w inny uzgodniony przez Strony sposób – o ile Strony tak postanowią w Umowie Ramowej.

Złożenie zgodnych oświadczeń woli w przedmiocie zawarcia Transakcji powinno nastąpić w sposób właściwy dla wykorzystanego środka porozumiewania się.

2. Sposoby identyfikacji Klienta

W celu Uzgodnienia Warunków Transakcji:

- 1) telefonicznie:
 - a) Klient kontaktuje się na wskazany numer telefonu z pracownikiem Banku upoważnionym do zawierania Transakcji; albo
 - b) Bank kontaktuje się z osobą wskazaną przez Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta (lub w innym, złożonym na te potrzeby dokumencie, uprzednio zaakceptowanym przez Bank) - jako uprawnioną do zawierania danego typu Transakcji na numer telefonu tej osoby posiadany przez Bank.

W celu identyfikacji Klienta, osoba uprawniona ze strony Klienta do zawierania Transakcji ma obowiązek podać, na żądanie pracownika Banku, informacje spośród informacji identyfikujących zawartych w Załączniku Informacyjnym Klienta lub w innym dokumencie uprzednio zaakceptowanym przez Bank.

Bank identyfikuje Klienta wyłącznie na podstawie powyższych informacji.

Klient ponosi wszelką odpowiedzialność za Transakcje zawarte przez osobę przez niego nieupoważnioną, którą stosownie do postanowień Umowy Ramowej Bank zidentyfikował, jako upoważnioną przez Klienta do zawarcia Transakcji.

- 2) w przypadku Transakcji zawieranych drogą elektroniczną lub w inny uzgodniony przez Strony sposób – dokonanie identyfikacji Stron odbywa się zgodnie z obowiązującymi ustaleniami pomiędzy Bankiem i Klientem.

3. Zawarcie Transakcji

Zawarcie Transakcji następuje z chwilą Uzgodnienia Warunków Transakcji.

4. Zapis elektroniczny Warunków Transakcji

Klient przyjmuje do wiadomości, że Bank może rejestrować i utrwalać rozmowy telefoniczne i wszelką korespondencję (w tym elektroniczną) pomiędzy Stronami w zakresie wynikającym z obowiązujących przepisów prawa. Kopia nagrania rozmów z Klientem i korespondencji z Klientem może zostać udostępniona Klientowi na jego żądanie przez okres pięciu lat, o ile właściwe przepisy nie przewidują dłuższego okresu.

Bank ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji.

Zarejestrowane rozmowy telefoniczne i wszelka korespondencja mogą stanowić dowód w przypadku wszczęcia jakiegokolwiek postępowania przed sądem dla ustalenia okoliczności związanych z poszczególnymi Transakcjami.

§ 11. Potwierdzenia

1. Przekazanie Klientowi Potwierdzenia

Bank potwierdza Klientowi zawarcie Transakcji poprzez doręczenie mu na trwałym nośniku Potwierdzenia, stanowiącego dowód zawarcia Transakcji, niezwłocznie, nie później niż w dniu roboczym następującym po dniu zawarcia Transakcji w uzgodniony z Klientem sposób. Transakcja jest jednak ważna zawarta niezależnie od tego, czy sporządzone zostało jej Potwierdzenie.

Potwierdzenie nie wymaga podpisu ze strony Banku i w każdym przypadku będzie stanowiło wystarczające potwierdzenie uzgodnionych Warunków Transakcji.

2. Ustalenie poprawności Potwierdzenia

Transakcje, których Dzień Rozliczenia przypada do jednego (1) roku (włącznie) od Dnia Zawarcia uznaje się za potwierdzone przez Klienta, o ile Klient nie wniosie zastrzeżeń (§ 25 Regulaminu, Procedura wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów).

W przypadku Transakcji, których Dzień Rozliczenia przypada w okresie powyżej jednego (1) roku od Dnia Zawarcia, po otrzymaniu od Banku prawidłowo sporządzonego Potwierdzenia, w dniu jego otrzymania, Klient jest zobowiązany złożyć oświadczenie akceptujące poprawność uzgodnionych Warunków Transakcji zawartych w Potwierdzeniu. Oświadczenie to jest składane przez Klienta poprzez odesłanie do Banku jednego egzemplarza Potwierdzenia, opatrzonego podpisem Klienta lub pełnomocnika Klienta, zgodnym ze złożonym przez Klienta lub pełnomocnika Klienta wzorem podpisu.

Adres Banku, na potrzeby złożenia przez Klienta oświadczenia woli akceptującego poprawność uzgodnionych Warunków Transakcji zawartych w Potwierdzeniu, określa wiadomość z Banku zawierająca to Potwierdzenie.

§ 12. Wcześniejsze zakończenie lub rozliczenie Transakcji

W celu wcześniejszego zakończenia i rozliczenia określonej Transakcji („Transakcja Zamykana”) lub jej określonej części Strony mogą:

- 1) zawrzeć Transakcję przeciwstawną (w zakresie zobowiązań) do Transakcji Zamykanej („Transakcja Zamykająca”). Wskutek zawarcia Transakcji Zamykającej, wzajemne zobowiązania Stron z tytułu Transakcji Zamykanej oraz Transakcji Zamykającej ulegają w Dniu Rozliczenia wzajemnej kompensacji do wysokości kwoty niższej.
- Strona, której wartość zobowiązań podlegających kompensacji w wyniku zawarcia Transakcji Zamykającej jest wyższa, zobowiązana jest zapłacić drugiej Stronie w Dnu Rozliczenia kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy wartością jej zobowiązań a wartością zobowiązań drugiej Strony.

W przypadku, gdy kwoty zobowiązań obu Stron są równe, żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania płatności drugiej Stronie, a zobowiązania Stron ulegają wykonaniu przez wzajemną kompensację i wygasają.

- 2) wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, zgodnie z Regulaminem.

§ 13. Realizacja obowiązków wynikających z Regulacji EMIR – postanowienia ogólne

1. Status Klienta

Dopóki Klient nie poinformuje Banku na piśmie o innym statusie Klienta, niż przyjęty przez Bank, Bank na potrzeby realizacji obowiązków wynikających z Regulacji EMIR przyjmuje, że Klient jest Klientem NFC.

Klient ma obowiązek na bieżąco monitorować okoliczności i zdarzenia mające wpływ na jego status jako Klienta NFC albo Klienta NFC+. W przypadku:

- 1) przekroczenia lub ustąpienia przekroczenia progów określonego w przepisach wydanych na podstawie art. 10 ust. 4 Regulacji EMIR lub

- 2) zmiany statusu Klienta,

Klient ma obowiązek niezwłocznie, nie później niż przez zawarcie Transakcji dot. Instrumentu Pochodnego lub zmianą istniejącej Transakcji dot. Instrumentu Pochodnego, poinformować Bank na piśmie o tym fakcie.

2. Uzyskanie numeru LEI lub aktualizacja terminu jego obowiązywania

Klient ma obowiązek niezwłocznie wystąpić do odpowiedzialnego LOU o nadanie mu numeru LEI/ aktualizację terminu obowiązywania danego mu LEI i poinformować Bank o tym numerze/ zaktualizowanym terminie obowiązywania danego numeru LEI. Do momentu poinformowania Banku, Bank ma prawo do niedokonywania w imieniu Klienta zgłoszeń Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych do Repozytorium Transakcji.

Na wniosek Klienta, Bank na podstawie udzielonego mu przez Klienta pełnomocnictwa sporządzonego zgodnie z wymaganiami danego LOU, może wystąpić w imieniu Klienta do takiego LOU o nadanie Klientowi numeru LEI/ aktualizację terminu obowiązywania danego mu LEI. Bank pobierze z rachunku Klienta wszelkie opłaty, do poniesienia których będzie zobowiązany w związku z uzyskaniem lub utrzymaniem numeru LEI. Tytułem potwierdzenia pobranych opłat, Bank wystawi Klientowi fakturę VAT, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

§ 14. Zgłaszanie informacji o Transakcjach dot. Instrumentów Pochodnych do Repozytorium Transakcji – zgodnie z Regulacjami EMIR

1. Uprawnienie do zgłaszania informacji

Klient upoważnia Bank do zgłaszania („Raportowanie”) w jego imieniu do wybranego przez Bank Repozytorium Transakcji, z którym Bank zawarł w tym zakresie odpowiednią umowę, informacji podlegających Raportowaniu zgodnie z EMIR.

2. Raportowanie

Raportowanie następuje w zakresie, w sposób i w terminach określonych w Regulacjach EMIR oraz w umowie zawartej między Bankiem i danym Repozytorium Transakcji. Bank informuje Klienta o wybranym przez siebie Repozytorium Transakcji oraz o jego zmianie.

Bank ma prawo wybrać więcej niż jedno Repozytorium Transakcji, w zależności od rodzaju raportowanej Transakcji dot. Instrumentu Pochodnego.

Bank ma prawo przerwać dokonywanie zgłoszeń do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta w dowolnym czasie, w szczególności, jeżeli Klient nie dostarczy do Banku informacji wymaganych przez Repozytorium Transakcji, np. numeru LEI.

3. Odwołanie upoważnienia do Raportowania

W przypadku, gdy Klient zamierza dokonywać zgłoszeń do Repozytorium Transakcji samodzielnie albo przez inny wybrany przez siebie podmiot, wówczas Bank i Klient w drodze odrębnego porozumienia ustalają warunki zastrzeżenia Raportowania przez Bank.

4. Odpowiedzialność Banku za czynności Raportowania

Klient zwalnia Bank z wszelkiej odpowiedzialności za niewykonanie lub niewłaściwe wykonanie zgłoszenia informacji do Repozytorium Transakcji, w szczególności spowodowane problemami technicznymi lub wystąpieniem przypadku siły wyższej.

Zwolnienia z odpowiedzialności Banku za czynności Raportowania – nie dotyczy przypadków, gdy szkoda Klienta została wywołana użyłym działaniem Banku lub rażącym niedbalstwem Banku.

5. Ewentualne opłaty związane z Raportowaniem

Bank świadczy Klientowi usługę Raportowania do Repozytorium Transakcji w jego imieniu bezpłatnie, jednak z Raportowaniem może być związany obowiązek ponoszenia określonych opłat nałożony przez takie Repozytorium Transakcji. W takim przypadku Klient, na żądanie Banku, zwróci Bankowi kwotę opłat, jakie Bank poniósł na rzecz danego Repozytorium Transakcji w związku z Raportowaniem w imieniu Klienta.

6. Obowiązek raportowania ciążyący na każdej ze Stron Klient przyjmuje do wiadomości, iż wynikający z Regulacji EMIR obowiązek dokonywania zgłoszeń do Repozytorium Transakcji nałożony jest na każdą ze Stron Transakcji (tj. oddzielnie na Klienta i na Bank).

Pomimo iż, Bank raportuje w imieniu Klienta do Repozytorium Transakcji, kary wynikające z niewypełnienia przez Klienta wymogów Regulacji EMIR w ww. zakresie, mogą zostać nałożone bezpośrednio na Klienta.

§ 15. Kompresja portfela Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych – zgodnie z Regulacjami EMIR

W przypadku, gdy liczba zawartych i niezakończonych Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych, które zgodnie z Regulacjami EMIR nie podlegają obowiązkowi centralnego rozliczenia, przekroczy pięćset (500), wówczas Strony (z inicjatywy Banku lub na wniosek Klienta) co najmniej raz na sześć (6) miesięcy podejmują działania mające na celu znalezienie możliwości dokonania kompresji portfela Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych oraz, w zakresie wymaganym przez prawo, zawrą osobne porozumienie regulujące zasady przeprowadzania kompresji.

§ 16. Uzgodnienie portfela Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych – zgodnie z Regulacjami EMIR

Proces uzgodnienia portfela Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych odbywa się poprzez przekazanie Klientowi przez Bank, nie rzadziej niż w terminach określonych w Regulacjach EMIR, informacji („Informacja”) w szczególności o uzgodnionych, najważniejszych Warunkach Transakcji i wycenie – dla Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych.

Po otrzymaniu Informacji, Klient zobowiązany jest do:

- 1) sprawdzenia prawidłowości tej informacji z uzgodnionymi Warunkami Transakcji,
- 2) zgłoszenia ewentualnych niezgodności danych zawartych w Informacji – w trybie zgłaszania reklamacji.

W przypadku braku zgłoszenia nieprawidłowości uważa się, że Strony dokonały uzgodnienia portfela zawartych Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych.

§ 17. Sposób realizacji oświadczeń wynikających z zawartych Transakcji

1. Dokonanie płatności

Z zastrzeżeniem innych postanowień Regulaminu i Umowy Ramowej, każda Strona zobowiązuje się do dokonania płatności, do której jest zobowiązana zgodnie z Warunkami Transakcji, Regulaminem, Umową Ramową oraz opisem danej Transakcji, zawartym w Opisach Transakcji. Za datę dokonania płatności uznaje się dzień, w którym właściwy rachunek Strony uprawnionej do otrzymania takiej płatności został uznany kwotą takiej płatności. Każda Strona ponosi samodzielną odpowiedzialność z tytułu siebie płatności.

Klient ma obowiązek zapewnić na Rachunku Rozliczeniowym Klienta środki w wysokości należnej Bankowi kwoty w dniu jej wymagalności, a w przypadku zajęcia tego rachunku przez uprawniony organ egzekucyjny, dokonać płatności bezpośrednio na Rachunek Rozliczeniowy Banku ze wskazaniem numeru Transakcji, z tytułu której jest dokonywana płatność.

2. Obliczenia

Obliczeń wszelkich kwot przypadających do zapłaty przez Stronę z tytułu Umowy Ramowej i każdej Transakcji dokonuje Bank, chyba że zaistniała oczywista pomyłka rachunkowa lub co innego wynika bezpośrednio z Umowy Ramowej lub Warunków Transakcji.

3. Sposoby płatności

Płatność wszelkich kwot z tytułu Transakcji (w tym Kwoty Rozliczenia Netto) będzie dokonywana, w przypadku kwot, do których zapłaty zobowiązany jest:

- 1) Bank – poprzez wpłatę przez Bank należnej Klientowi kwoty na Rachunek Rozliczeniowy Klienta w uzgodnionym w danej Transakcji terminie;
- 2) Klient – poprzez obciążenie przez Bank Rachunku Rozliczeniowego Klienta kwotą należną Bankowi od Klienta w uzgodnionym w danej Transakcji terminie.

4. Modyfikacja sposobu płatności

W przypadku braku w Dniu Rozliczenia na Rachunku Rozliczeniowym Klienta środków w wysokości równej należnej Bankowi kwocie, Bank ma prawo w następnym Dniu Roboczym pobrać tę kwotę z wszelkich innych rachunków Klienta w Banku lub uruchomić w tym celu dostępny limit kredytowy lub debetowy przyszan Klientowi do jakiegokolwiek jego rachunku w Banku.

W przypadku, gdy waluta należnej Bankowi kwoty będzie różna od waluty, w jakiej prowadzony jest rachunek, z któ-

regu pobierana jest ta kwota, Bank dokona przewalutowania tej kwoty na walutę, w jakiej jest ona należna – przy zastosowaniu odpowiedniego kursu wymiany wskazanego w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego pobrania.

§ 18. Opóźnienie w realizacji świadczenia pieniężnego

1. Odsetki za opóźnienie

Strona, która nie wywiązała się w terminie z obowiązku dokonania płatności wynikającego z Umowy Ramowej lub Transakcji, będzie zobowiązana zapłacić na żądanie drugiej Strony odsetki za opóźnienie w wysokości odsetek maksymalnych za opóźnienie określonych w ustawie z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r., Nr 16, poz. 93 z późn. zm.) od równowartości niezapłaconej w terminie kwoty, przeliczonej na PLN według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z Dnia Rozliczenia.

2. Transakcja Zamykająca Banku

W przypadku braku w Dniu Rozliczenia środków na odpowiednim Rachunku Rozliczeniowym Klienta, Bank może powstrzymać się z wykonaniem płatności, do której jest zobowiązany na podstawie Transakcji, i zawrzeć transakcję o kierunku przeciwnym do danej Transakcji („Transakcja Zamykająca Banku”) w celu zamknięcia otwartej pozycji walutowej Banku.

Transakcja Zamykająca Banku zostanie zawarta z zastosowaniem odpowiedniego kursu wymiany określonego w pierwszej tabeli kursów ogłoszonej przez Bank w dniu zawarcia Transakcji Zamykającej Banku (nie wcześniej niż Dzień Roboczy następujący po Dniu Rozliczenia Transakcji).

Jeżeli, w następstwie zawarcia Transakcji Zamykającej Banku, Bank poniesie stratę z tytułu różnicy kursowej między Kursem Wymiany i kursem wymiany zastosowanym w Transakcji Zamykającej Banku, Klient będzie zobowiązany zapłacić Bankowi kwotę równą kwocie tej straty. Bank będzie upoważniony do pobrania tej kwoty z Rachunku Rozliczeniowego Klienta w odpowiedniej walucie lub z każdego innego rachunku Klienta w Banku.

3. Blokada środków

Jeżeli Klient nie zapłaci kwoty należnej Bankowi z tytułu wykonania Transakcji (w tym Kwoty Rozliczenia Netto), Bank ma prawo:

- 1) wstrzymać się z wpłaceniem kwoty należnej Klientowi do dnia otrzymania kwoty należnej od Klienta, lub
- 2) jeżeli Bank wpłacił na Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotę należną Klientowi – zablokować wpłaconą kwotę i w Dniu Roboczym następującym po Dniu Rozliczenia pobrać z Rachunku Rozliczeniowego Klienta kwotę niezbędną do zapewnienia wykonania Transakcji przez Klienta, lub
- 3) w Dniu Rozliczenia zablokować na Rachunku Rozliczeniowym Klienta lub na jakimkolwiek innym rachunku Klienta w Banku kwotę w wysokości odpowiadającej kwocie należnej Bankowi z tytułu wykonania Transakcji celem zaliczenia jej na poczet takiej niezapłaconej należności Klienta wobec Banku.

§ 19. Przypadek Naruszenia

Następujące zdarzenia zaistniały w odniesieniu do Strony lub Podmiotu Powiązanego stanowią Przypadek Naruszenia w stosunku do tej Strony („Strona Dotknięta”):

- 1) **Niedokonanie płatności.** Niedokonanie jakiegokolwiek płatności, do dokonania której Strona jest zobowiązana zgodnie z Transakcją lub Umową Ramową w dniu jej wymagalności.
- 2) **Naruszenie zobowiązań.** Niewykonanie przez Stronę jakichkolwiek innych zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej lub Transakcji lub niewykonanie przez Klienta lub Podmiot Powiązany zobowiązań do ustanowienia lub zobowiązań wynikających z ustanowionego zabezpieczenia wykonania zobowiązań Klienta wynikających z Transakcji lub Umowy Ramowej.
- 3) **Nieprawdziwe oświadczenia.** Jakiegokolwiek oświadczenie złożone przez Stronę stosownie do postanowień Umowy Ramowej okaże się nieprawdziwe w istotnym zakresie.
- 4) **Naruszenie zobowiązań finansowych z innych Instrumentów Pochodnych.** Niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez Stronę lub Podmiot Powiązany jakiegokolwiek zobowiązania finansowego (istniejącego obecnie, lub które powstanie w przyszłości) z tytułu jakiegokolwiek transakcji dotyczącej Instrumentu Pochodnego, zawartej z osobą trzecią, bez względu na kwotę takich zobowiązań i na to, czy wierzyciel Strony wykorzystał swoje uprawnienie do żądania natychmiastowego wykonania tego zobowiązania.
- 5) **Naruszenie zobowiązań finansowych z innych umów.** Niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez Stronę lub Podmiot Powiązany jakiegokolwiek zobowiązania finansowego wynikającego z innych umów lub dokumentów, bez względu na to, czy wierzyciel Strony lub Podmiotu Powiązanego wykorzystał swoje uprawnienia do żądania natychmiastowego wykonania tego zobowiązania, jeżeli łączna wartość takiego zobowiązania lub zobowiązań jest wyższa niż Kwota Progowa. Niewykonanie przez Stronę lub Podmiot Powiązany prawomocnego orzeczenia sądu lub decyzji administracyjnej, co do zapłaty kwoty przewyższającej Kwotę Progową.
- 6) **Postępowanie upadłościowe. Restrukturyzacja.**

a) Zaistniały w stosunku do Strony lub Podmiotu Powiązanego przesłanki do ogłoszenia upadłości lub wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego.

b) Złożony został wniosek o ogłoszenie upadłości Strony albo ogłoszona została upadłość Strony.

c) Złożony został wniosek restrukturyzacyjny wobec Klienta w rozumieniu art. 7 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (DZ.U. z 2015 r., poz. 978) albo wydane zostało orzeczenie o otwarciu postępowania układowego, przyspieszonego postępowania układowego albo postępowania sanacyjnego albo postanowienie o zatwierdzeniu układu.

7) **Likwidacja.** Podjęcie uchwały przez organ Strony lub Podmiotu Powiązanego zmierzającej do rozwiązania lub likwidacji któregośkolwiek z nich lub wydanie przez właściwy organ nadzoru lub sąd odpowiedniego orzeczenia prowadzącego do rozwiązania, likwidacji lub oddania Strony lub Podmiotu Powiązanego w zarząd.

8) **Ekzekucja.** Wszczęcie wobec Strony lub Podmiotu Powiązanego postępowania egzekucyjnego lub zabezpieczającego dotyczącego kwoty przewyższającej Kwotę Progową, jeżeli takie postępowanie nie zostało umorzone w ciągu czternastu (14) dni od daty jego wszczęcia.

9) **Spadek wartości zabezpieczenia.** Zabezpieczenie wykonania Transakcji ustanowione przez Klienta lub Podmiot Powiązany zostało utracone lub jego wartość uległa istotnemu w ocenie Banku zmniejszeniu w stosunku do aktualnej wyceny Transakcji, a Klient lub Podmiot Powiązany nie ustanowił, na żądanie Banku i w terminie wskazanym w takim żądaniu, nowego zabezpieczenia wymaganego przez Bank lub nie zwiększył wartości istniejącego zabezpieczenia na warunkach uzgodnionych w umowie lub dokumencie ustanawiającym to zabezpieczenie.

10) **Inne.** Wystąpienie innych okoliczności określonych przez Stronę w Warunkach Transakcji.

Każde z powyższych zdarzeń może być uznane przez Stronę za Przypadek Naruszenia pod warunkiem, że zaistnieje ono w stosunku do drugiej Strony po zawarciu Umowy Ramowej, chyba że taki Przypadek Naruszenia istniał już w chwili jej zawierania, a Strona Naruszająca nie poinformowała o tym drugiej Strony.

Obowiązek poinformowania drugiej Strony nie ma zastosowania do zdarzeń stanowiących Przypadek Naruszenia, które zostały podane przez Stronę do publicznej wiadomości.

§ 20. Przypadek Rozwiązania

Zaistnienie w stosunku do Strony któregośkolwiek z następujących zdarzeń stanowić będzie Przypadek Rozwiązania w stosunku do tej Strony („Strona Dotknięta”):

- 1) **Zmiana przepisów.** Wskutek zmiany przepisów prawa (w tym również prawa podatkowego) lub ich powszechne obowiązującej interpretacji:
 - a) Transakcja stanie się niezgodna z prawem lub
 - b) wykonanie Transakcji spowoduje naruszenie przez Stronę Dotkniętą przepisów prawa lub
 - c) wykonanie Transakcji będzie się wiązało z koniecznością poniesienia przez tę Stronę nadmiernych kosztów lub rażącej straty.
- 2) **Niemożliwość.** Zaistnienie w stosunku do Strony Dotkniętej okoliczności powodującej następczą niemożliwość świadczenia w rozumieniu art. 475 lub 495 Kodeksu cywilnego.
- 3) **Inne.** Wystąpienie innych okoliczności określonych przez Stronę w Warunkach Transakcji.

Strona Dotknięta niezwłocznie powiadomi na piśmie drugą Stronę o zaistnieniu Przypadku Rozwiązania, wskazując zaistniały Przypadek Rozwiązania oraz każdą Transakcję, której dotyczy. Strony podejmagą w dobrej wierze starania zmierzające do uzgodnienia takich nowych Warunków Transakcji, aby zaistniały Przypadek Rozwiązania przestał mieć wpływ na Transakcje nim dotknięte.

§ 21. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia lub Przypadku Rozwiązania

1. Prawo wstrzymania

Po wystąpieniu w stosunku do Strony Przypadku Naruszenia lub Przypadku Rozwiązania, druga Strona (niebędąca Stroną Naruszającą, ani Stroną Dotkniętą) będzie uprawniona do powstrzymania się od dokonania jakichkolwiek dalszych płatności na rzecz Strony Naruszającej lub Strony Dotkniętej i nie będzie zobowiązana do zapłaty z tego tytułu jakichkolwiek odsetek za opóźnienie.

Powyższe prawo wstrzymania przysługuje Stronie niebędącej Stroną Naruszającą ani Stroną Dotkniętą do momentu ustąpienia bądź naprawienia zaistniałego Przypadku Naruszenia lub Przypadku Rozwiązania, chyba że wcześniej został wyznaczony Dzień Wcześniejszego Rozwiązania.

2. Prawo do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania

W przypadku zaistnienia:

- 1) Przypadku Naruszenia – Strona, w stosunku do której nie wystąpił Przypadek Naruszenia („Strona Nie-naruszająca”), może za pisemnym powiadomieniem skierowanym do Strony Naruszającej i wskazującym zaistniały Przypadek Naruszenia:
 - a) wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do Umowy Ramowej oraz wszystkich

Transakcji; wraz z rozwiązaniem Umowy Ramowej rozwiązaniu ulegają wszystkie zawarte w jej wykonaniu Transakcje, albo

b) bez rozwiązywania Umowy Ramowej wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do jednej lub kilku Transakcji, których dotyczy zaistniały Przypadek Naruszenia.

- 2) Przypadku Rozwiązania – jeżeli w ciągu trzech (3) Dni Roboczych od dnia powiadomienia o zaistnieniu Przypadku Rozwiązania, nie później jednak niż dwa Dni Robocze bezpośrednio poprzedzające najbliższy Dzień Rozliczenia, Strony nie uzgodnią nowych Warunków Transakcji w stosunku do wszystkich Transakcji dotkniętych Przypadkiem Rozwiązania, wówczas każda ze Stron może za pisemnym powiadomieniem drugiej Strony, pod warunkiem jednak że dany Przypadek Rozwiązania trwa nadal, wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w odniesieniu do wszystkich Transakcji dotkniętych zaistniałym Przypadkiem Rozwiązania. W razie jednoczesnego wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania przez obie Strony, lecz przypadającego na różne daty, zastosowanie ma Dzień Wcześniejszego Rozwiązania przypadający na wcześniejszą z nich.

Niezależnie od powyższego, Strony mogą (w każdym momencie w drodze odrębnego porozumienia) wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do wszystkich lub niektórych Transakcji. W takim przypadku, Strony uzgodnią sposób obliczenia i datę płatności Kwoty Rozliczenia Netto. Takie porozumienie może nastąpić w szczególności telefonicznie, z odpowiednim zastosowaniem zasad dotyczących zawierania Transakcji.

3. Zwrot kosztów

W przypadku, gdy Dzień Wcześniejszego Rozwiązania został wyznaczony w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia, Strona Naruszająca zapłaci Stronie Nienaruszającej na jej żądanie:

- 1) wszelkie uzasadnione koszty, w tym koszty obsługi prawnej, poniesione przez Stronę Nienaruszającą w związku z egzekwowaniem lub ochroną jej praw wynikających z Transakcji lub w związku z wyznaczeniem Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, oraz
- 2) odszkodowanie na zasadach określonych w przepisach Kodeksu cywilnego.

4. Kwota Rozliczenia Netto

W przypadku, gdy Dzień Wcześniejszego Rozwiązania został wyznaczony w związku z zaistnieniem:

- 1) Przypadku Naruszenia – wówczas Kwota Rozliczenia Netto równa będzie różnicy między Wartością Bieżącą Zobowiązań Stron;
- 2) Przypadku Rozwiązania – wówczas, jeżeli Przypadek Rozwiązania dotyczy:
 - a) tylko jednej ze Stron – Kwota Rozliczenia Netto zostanie określona zgodnie z pkt. 1;
 - b) obu Stron – Kwota Rozliczenia Netto będzie równa połowie różnicy między Wartością Bieżącą Zobowiązań Stron.

5. Obliczenie i Płatność Kwoty Rozliczenia Netto

Wszystkie czynności związane z wyliczeniem wysokości Kwoty Rozliczenia Netto dokonywane będą przez Agenta Kalkulacyjnego, który powinien działać w dobrej wierze i z należytą starannością uzasadnioną profesjonalnym charakterem jego działalności oraz zgodnie z warunkami rynkowymi występującymi w dniu dokonywania wyliczeń.

Stroną uprawnioną do wyznaczenia Agenta Kalkulacyjnego jest Strona Nienaruszająca.

Agent Kalkulacyjny w terminie siedmiu (7) Dni Roboczych po Dniu Wcześniejszego Rozwiązania (chyba że Bank, Klient i Agent Kalkulacyjny ustalą inny termin) dokona obliczenia Kwoty Rozliczenia Netto oraz dostarczy Stronie Nienaruszającej oświadczenie wskazujące Wartość Bieżącą Zobowiązań każdej Strony wobec drugiej Strony oraz wysokość Kwoty Rozliczenia Netto. Strona Nienaruszająca przekaze oświadczenie Agenta Kalkulacyjnego drugiej Stronie w terminie trzech (3) Dni Roboczych od dnia jego otrzymania.

Do zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto zobowiązana jest Strona, której Wartość Bieżąca Zobowiązań jest wyższa. Kwota Rozliczenia Netto płatna będzie najpóźniej w dniu, który przypada dwa Dni Robocze po dniu doręczenia Strony zobowiązanej do jej zapłaty oświadczenia Agenta Kalkulacyjnego wskazującego wysokość Kwoty Rozliczenia Netto.

Strona Nienaruszająca zapewni, by Agent Kalkulacyjny wykorzystał i uwzględnił (w celu obliczenia wysokości Kwoty Rozliczenia Netto) wszelkie dostępne informacje i dane, które mogą mieć wpływ na wysokość Wartości Bieżącej Zobowiązań, a w szczególności:

- 1) informacje o warunkach, na jakich podmioty trzecie, aktywne na rynku transakcji terminowych i pochodnych, będą skłonne zawrzeć transakcje zastępujące Transakcje, dla których został wyznaczony Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, przy czym warunki te mogą uwzględnić wiarygodność kredytową Agenta Kalkulacyjnego lub Strony Nienaruszającej w dniu uzyskania informacji, a także postanowienia umów zawartych pomiędzy Agentem Kalkulacyjnym i podmiotami przedstawiającymi te informacje;

- 2) wszelkie dane rynkowe uzyskane od podmiotów trzecich, które Agent Kalkulacyjny, działając z należytą starannością, powinien uwzględnić przy obliczaniu Wartości Bieżącej Zobowiązań, oraz
- 3) informacje o warunkach, na jakich możliwe jest zawarcie transakcji zastępujących Transakcje, dla których wyznaczono Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, oraz adekwatne kwotowania i dane rynkowe uzyskane przez Agenta Kalkulacyjnego ze źródeł wewnętrznych (tj. w ramach grupy kapitałowej, której członkiem jest Agent Kalkulacyjny), o ile informacje tego typu używane są zwyczajowo przez Agenta Kalkulacyjnego w ramach prowadzonej przez niego działalności przy wycenie transakcji podobnych do Transakcji, w stosunku do których został wyznaczony Dzień Wcześniejszego Rozwiązania.

Ponadto, Strona Nienaruszająca zapewni, by Agent Kalkulacyjny przy obliczaniu Kwoty Rozliczenia Netto uwzględnił:

- 1) koszty finansowania, o ile koszty takie nie zostały uwzględnione w informacjach uzyskanych przez Agenta Kalkulacyjnego,
- 2) wszelkie koszty poniesione w związku z rozwiązaniem lub zamknięciem zawartych przez Bank transakcji odwrotnych w stosunku do Transakcji objętych Dniem Wcześniejszego Rozwiązania, oraz
- 3) wszelkie koszty poniesione w związku z zawarciem transakcji zastępujących Transakcje objęte Dniem Wcześniejszego Rozwiązania.

Na wniosek Strony Naruszającej, Strona Nienaruszająca zapewni, by Agent Kalkulacyjny przedstawił parametry wykorzystane do obliczenia Kwoty Rozliczenia Netto.

Jeżeli uprawnionym do wyznaczenia Agenta Kalkulacyjnego jest Bank, wówczas Klient w terminie siedmiu (7) Dni Roboczych od dnia otrzymania oświadczenia Agenta Kalkulacyjnego o wysokości Wartości Bieżącej Zobowiązań każdej Strony i wysokości Kwoty Rozliczenia Netto ma prawo złożyć Agentowi Kalkulacyjnemu, za pośrednictwem Banku, pisemne zastrzeżenia odnośnie obliczonej przez Agenta Kalkulacyjnego Kwoty Rozliczenia Netto, przedstawiając w tym celu stosowne obliczenia uzyskane od co najmniej trzech (3) różnych banków lub instytucji kredytowych, aktywnych na rynku transakcji terminowych i pochodnych tego samego rodzaju co Transakcje objęte Dniem Wcześniejszego Rozwiązania.

W przypadku uwzględnienia zastrzeżeń Klienta, Agent Kalkulacyjny przedstawi Klientowi, za pośrednictwem Banku, nowe obliczenie Kwoty Rozliczenia Netto. W przypadku nieuwzględnienia przez Agenta Kalkulacyjnego zastrzeżeń Klienta, dotychczasowe obliczenie wysokości Kwoty Rozliczenia Netto jest obowiązujące dla Stron.

6. Potrącenie

Strona Nienaruszająca będzie mogła dokonać potrącenia Kwoty Rozliczenia Netto ze wszelkimi innymi wymagalnymi lub niewymagalnymi wierzytelnościami Strony Naruszającej, bez względu na miejsce płatności lub walutę każdej z takich wierzytelności.

Jeżeli potrącanie wierzytelności będą wyrażone w różnych walutach, dla celów potrącenia wierzytelności te zostaną przewalutowane na PLN zgodnie z odpowiednim kursem wymiany wskazanym w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania potrącenia.

7. Prawo Odstąpienia

Niezależnie od prawa do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia, w przypadku gdy w Dniu Rozliczenia Strona Naruszająca nie dokona na rzecz Strony Nienaruszającej płatności pełnej kwoty należnej Stronie Nienaruszającej z tytułu rozliczenia zawartej Transakcji, Strona Nienaruszająca ma prawo w następnym Dniu Roboczym po Dniu Rozliczenia odstąpić od całości takiej Transakcji bez konieczności wyznaczenia dodatkowego terminu.

W tym przypadku, każda Strona zwróci drugiej Stronie wszystko, co od niej otrzymała z tytułu Transakcji, z tym że kwota należna Stronie Nienaruszającej zostanie pomniejszona o odsetki za opóźnienie w wysokości odsetek maksymalnych za opóźnienie określonych w ustawie z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz.U. z 1964 r., Nr 16, poz. 93, z późn. zm.), za okres od daty jej zapłaty Stronie Naruszającej do dnia jej zwrotu przez Stronę Naruszającą.

Dodatkowo, Strona Naruszająca zapłaci Stronie Nienaruszającej wartość dodatnią różnicy między: (a) kwotą rozliczenia, którą Strona Naruszająca była zobowiązana zapłacić w Dniu Rozliczenia zgodnie z Transakcją oraz (b) kwotą, jaką Strona Naruszająca byłaby zobowiązana do zapłaty Stronie Nienaruszającej z tytułu tej Transakcji, gdyby Dzień Rozliczenia przypadł w dniu, w którym Strona Nienaruszająca odstąpiła od tej Transakcji, obliczoną przy zastosowaniu odpowiedniego kursu wymiany lub stawki procentowej, stosowanych standardowo przez Bank w tym dniu dla wyceny takiej Transakcji.

§ 22. Zabezpieczenie – postanowienia ogólne

1. Rodzaje Zabezpieczeń

Zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu Umowy Ramowej lub Transakcji może mieć charakter Zabezpieczenia Stałego lub Zabezpieczenia Zmiennego.

Strony mogą uzgodnić w Umowie Ramowej, iż niezależnie od obowiązku Klienta do ustanowienia Zabezpie-

czenia Stałego i Zabezpieczenia Zmiennego w rozumieniu Regulaminu i Umowy Ramowej, warunkiem zawierania Transakcji będzie ustanowienie przez Klienta lub Podmiot Powiązany zabezpieczenia wstępnego w formie i wartości uzgodnionej z Bankiem.

Takie zabezpieczenie wstępne nie jest regulowane postanowieniami Regulaminu ani Umowy Ramowej dotyczącymi Zabezpieczeń i jest ustanawiane niezależnie od Zabezpieczenia Stałego i Zabezpieczenia Zmiennego, a jego wartość nie jest brana pod uwagę przy obliczaniu wysokości Zabezpieczenia Stałego i Zabezpieczenia Zmiennego.

Zabezpieczenie wstępne jest ustanawiane na czas obowiązywania Umowy Ramowej, jednak nie krócej, niż do czasu zaspokojenia przez Klienta wszystkich zobowiązań pieniężnych wobec Banku z tytułu Umowy Ramowej oraz Transakcji (w tym zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto), które nie zostały zaspokojone przed rozwiązaniem Umowy Ramowej.

2. Forma Zabezpieczeń

Zabezpieczenia są ustanawiane w następującej formie:

- 1) ustanowienie Zabezpieczenia Zmiennego oraz Zabezpieczenia Stałego o charakterze pieniężnym następuje w PLN, poprzez przeniesienie przez Klienta na Bank własności środków pieniężnych w trybie art. 102 Prawa Bankowego.

Jeżeli Klient przemieści na Bank środki pieniężne w innej walucie niż PLN, Bank dokona przewalutowania kwoty tych środków pieniężnych na PLN przy zastosowaniu kursu kupna przez Bank tej innej waluty za PLN, wskazanego w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego przewalutowania i otrzyma w ten sposób kwotę przynajmniej tytułem Zabezpieczenia;

- 2) ustanowienie Zabezpieczenia Rzeczowego oraz Zabezpieczenia Osobistego wymaga zawarcia między Stronami odpowiedniej umowy, na podstawie której takie Zabezpieczenie zostanie ustanowione, lub dokonania przez odpowiednią Stronę innej czynności prawnej wymaganej przez przepisy do ustanowienia danego rodzaju Zabezpieczenia. Każda czynność prawna, na podstawie której ma być ustanowione Zabezpieczenie, powinna być zawarta w formie pisemnej, a jeżeli przepisy wymagają w tym celu formy szczególnej – w wymaganej formie szczególnej.

3. Rozdzielność Zabezpieczenia Stałego i Zabezpieczenia Zmiennego

Zabezpieczenie Stałe jest ustanawiane i rozliczane niezależnie od Zabezpieczenia Zmiennego, co oznacza, że zobowiązanie Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Stałego istnieje niezależnie od jego zobowiązania do ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego.

Kwoty oraz wartości ustanowionego Zabezpieczenia Stałego nie są brane pod uwagę przy wycenianiu kwoty Zabezpieczenia Zmiennego (tj. kwoty Zabezpieczenia Otrzymanego oraz kwoty Zabezpieczenia Wymaganego).

4. Wynagrodzenie

Zasady ustalania i naliczania wynagrodzenia od kwot przyjętych przez Bank tytułem ustanowienia Zabezpieczenia określa się:

- 1) Umowa Zabezpieczająca – zawarta przez Bank i Klienta w związku z Umową Ramową niebędącą „Umową ramową w sprawie transakcji rynku finansowego” lub
- 2) poniższe postanowienia, o ile Strony nie uzgodniły inaczej — w przypadku zawartej przez Bank i Klienta „Umowy ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego”.

Od kwot przyjętych przez Bank tytułem ustanowienia:

- a) Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej – Bank zapłaci Klientowi wynagrodzenie, które zostanie obliczone według zmiennej stopy procentowej odpowiadającej stawce WIBID 1M pomniejszonej o ustaloną przez Bank marżę, ustalaną na każdy dzień, w którym Zabezpieczenie jest utrzymywane, włączając dzień wpłaty, a wyłączając dzień zwrotu, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy stawka WIBID 1M ulegnie obniżeniu do wysokości równej albo niższej niż wysokość marży, wówczas od tego dnia nie należy się Klientowi wynagrodzenie. Należne Klientowi wynagrodzenie powiększa kwotę Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej,
- b) Zabezpieczenia Zmiennego – Bank zapłaci Klientowi wynagrodzenie, które zostanie obliczone według zmiennej stopy procentowej odpowiadającej stawce WIBID O/N pomniejszonej o ustaloną przez Bank marżę, ustalaną na każdy dzień, w którym Zabezpieczenie jest utrzymywane, włączając dzień wpłaty, a wyłączając dzień zwrotu, z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy stawka WIBID O/N ulegnie obniżeniu do wysokości równej albo niższej niż wysokość marży, wówczas od tego dnia nie należy się Klientowi wynagrodzenie. Należne Klientowi wynagrodzenie powiększa kwotę Zabezpieczenia Otrzymanego.

5. Poddanie się egzekucji

Jeżeli Strony uzgodnią, że Klient zobowiązany jest poddać się egzekucji w formie aktu notarialnego, treść odpowiedniego oświadczenia Klienta uzgodniona będzie z Bankiem.

W przypadku:

- 1) zbliżającego się upływu terminu, do którego Bank może wystąpić o nadanie aktowi klauzuli wykonalności; lub
- 2) gdy wskazana w akcie notarialnym suma pieniężna będzie niższa niż 150% aktualnej kwoty zobowiązań Klienta wobec Banku z tytułu zawartych Transakcji,

Klient zobowiązuje się dostarczyć Bankowi w terminie trzech (3) dni od zgłoszenia przez Bank żądania w tym względzie, nowe poddanie się egzekucji w formie aktu notarialnego, zawierające odpowiednio: wskazany przez Bank nowy termin, do którego Bank ma prawo wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności lub wskazaną przez Bank sumę pieniężną, do której Klient poddaje się egzekucji.

6. Zaspokojenie się z Zabezpieczenia

Bank ma prawo przystąpić do zaspokojenia się z Zabezpieczenia w Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym Klient nie zaspokoił roszczenia Banku wynikającego z Transakcji.

W przypadku wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, wszelkie kwoty Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej oraz Zabezpieczenia Zmiennego zostaną przez Bank:

- 1) odliczone od Kwoty Rozliczenia Netto, jeżeli do jej zapłaty zobowiązany jest Klient, albo
- 2) doliczone do Kwoty Rozliczenia Netto, jeżeli do jej zapłaty zobowiązany jest Bank.

Zaspokojenie wierzytelności Banku z Zabezpieczenia Rzeczowego oraz Zabezpieczenia Osobistego następuje zgodnie z treścią umowy lub innej czynności prawnej, w wyniku której takie Zabezpieczenie zostało ustanowione.

§ 23. Zabezpieczenie Stałe

1. Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Stałego

Klient zobowiązuje się ustanowić na żądanie Banku i w terminie wskazanym przez Bank w takim żądaniu, zaakceptowane przez Bank Zabezpieczenie Stałe.

Klient ma obowiązek ustanowić Zabezpieczenie Stałe w następujących przypadkach:

- 1) sytuacja ekonomiczna lub prawna Klienta (w ocenie Banku) uległa, lub istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo, że ulegnie negatywnej zmianie, w taki sposób, że może mieć (w ocenie Banku) negatywny wpływ na zdolność Klienta do wykonania jego zobowiązań wobec Banku z tytułu Transakcji, lub
- 2) liczba lub wartość transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnych zawartych przez Klienta z innymi niż Bank podmiotami może mieć w ocenie Banku negatywny wpływ na zdolność Klienta do wykonania jego zobowiązań wobec Banku z tytułu Transakcji, lub
- 3) jeżeli ustanowione już przez Klienta Zabezpieczenie Rzeczowe lub Osobiste stało się nieważne lub zostało utracone z przyczyn niezależnych od Banku.

Ponadto, w sytuacji gdy wartość przedmiotu Zabezpieczenia Rzeczowego lub Zabezpieczenia Osobistego ustanowionego już przez Klienta uległa w ocenie Banku znacznemu obniżeniu, Klient ustanowi, na żądanie Banku i w terminie wskazanym przez Bank w takim żądaniu, zaakceptowane przez Bank inne Zabezpieczenie Stałe.

2. Wysokość i wartość Zabezpieczenia Stałego

Wysokość, w jakiej zostanie ustanowione Zabezpieczenie Stałe, nie może być niższa niż ustalona przez Strony w:

- 1) Umowie Zabezpieczającej lub
- 2) innej umowie, na podstawie której takie Zabezpieczenie zostanie ustanowione.

3. Wielość Zabezpieczeń Stałych

Jeżeli tytułem Zabezpieczenia Stałego zostały ustanowione różne rodzaje Zabezpieczeń Stałych lub wiele Zabezpieczeń Stałych jednego rodzaju, wówczas dla ustalenia wysokości ustanowionego Zabezpieczenia Stałego przyjmuje się sumę wysokości, do jakiej zostały ustanowione poszczególne Zabezpieczenia Stałe.

4. Moment ustanowienia Zabezpieczenia Stałego

Zobowiązanie Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Stałego uznaje się za wykonane:

- 1) w przypadku Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej – z chwilą wpływu wymaganej kwoty na Rachunek Zabezpieczenia Banku,
- 2) w przypadku Zabezpieczenia Osobistego oraz Zabezpieczenia Rzeczowego – z chwilą zawarcia z Bankiem umowy (lub dokonania innej czynności prawnej), w wyniku której takie Zabezpieczenie Stałe powstaje, a w przypadku Zabezpieczenia Rzeczowego, dla którego powstania niezbędny jest wpis w odpowiednim rejestrze lub księgach – z chwilą dokonania takiego wpisu, a w okresie przed dokonaniem takiego wpisu – z chwilą prawidłowego złożenia wniosku o jego dokonanie, pod warunkiem, że taki wniosek nie zostanie wycofany przed dokonaniem wpisu.

5. Nieustanowienie Zabezpieczenia Stałego

W przypadku niewykonania przez Klienta zobowiązania do ustanowienia Zabezpieczenia Stałego, Bank ma pra-

wo, niezależnie od prawa do wyznaczenia Dnia Wczesniejszego Rozwiązania w stosunku do wszystkich Transakcji, w pierwszej kolejności pobrać z dowolnego rachunku Klienta w Banku kwotę niezbędną do ustanowienia tego Zabezpieczenia.

W przypadku braku wymaganych środków na rachunku Klienta w Banku, Bank ma prawo pobrać wymaganą kwotę z niewykorzystanej kwoty kredytu udzielonego Klientowi przez Bank. Pobrana przez Bank w ten sposób kwota zostanie przyjęta przez Bank tytułem ustanowienia przez Klienta Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej.

Jeżeli pobrana przez Bank kwota jest wyrażona w walucie innej niż PLN, wówczas Bank dokona przewalutowania tej kwoty na PLN przy zastosowaniu kursu kupna przez Bank tej innej waluty za PLN, wskazanego w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego pobrania.

6. Zwolnienie Zabezpieczenia Stałego

Zabezpieczenie Stałe powinno być zwolnione przez Bank na żądanie Klienta pod warunkiem, że wszystkie zobowiązania Klienta wobec Banku z tytułu Umowy Ramowej oraz poszczególnych Transakcji wygasły. Bank dokona czynności niezbędnych do skutecznego zwolnienia Zabezpieczenia Stałego niezwłocznie po otrzymaniu żądania Klienta. Zwolnienie Zabezpieczenia Stałego następuje zgodnie z treścią umowy, na podstawie, lub w wykonaniu której to Zabezpieczenie zostało ustanowione.

Przed zawarciem jakiegokolwiek nowej Transakcji po dokonaniu zwolnienia Zabezpieczenia Stałego, Klient jest zobowiązany do ponownego ustanowienia wymaganego przez Bank Zabezpieczenia Stałego. Zwolnienie przez Bank Zabezpieczenia Stałego ustanowionego w formie pieniężnej nastąpi na Rachunek Zabezpieczenia Klienta.

Jeżeli Zabezpieczenie Stałe w formie pieniężnej zostało ustanowione przez pobranie przez Bank odpowiedniej kwoty z niewykorzystanej kwoty kredytu udzielonego Klientowi przez Bank, wówczas Bank dokona zwolnienia takiego Zabezpieczenia Stałego poprzez zaliczenie jego kwoty na poczet spłaty kredytu, z którego zostało ustanowione, a w przypadku, gdyby taki kredyt został już wcześniej spłacony – poprzez uznanie tą kwotą Rachunku Zabezpieczenia Klienta.

§ 24. Zabezpieczenia Zmienne

1. Zobowiązanie do Ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego

Klient zobowiązuje się na żądanie Banku, w terminie dwóch (2) Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania, ustanowić na rzecz Banku Zabezpieczenie Zmienne w przypadku, gdy obliczona przez Bank wysokość Ekspozycji jest wyższa niż Kwota Wolna.

Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego powstaje, jeżeli Ekspozycja przewyższa Kwotę Wolną, co najmniej o Minimalną Kwotę Transferu.

2. Suma wycen Transakcji. Ekspozycja

Bank dokonuje obliczenia sumy wycen z tytułu wszystkich Transakcji w każdym Dniu Wyceny i raz w każdym miesiącu kalendarzowym przekazuje Klientowi informację wskazującą jej wysokość na wybrany przez Bank Dzień Wyceny.

Niezależnie od tego, w sytuacji gdy suma wycen wskazuje na istnienie Ekspozycji, Bank przekazuje Klientowi informację wskazującą wysokość tej Ekspozycji w każdym przypadku, gdy przekroczy ona Kwotę Wolną.

3. Wysokość Zabezpieczenia Wymaganego

Wysokość Zabezpieczenia Wymaganego jest równa wysokości Ekspozycji pomniejszonej o Kwotę Wolną i wysokość Zabezpieczenia Otrzymanego.

Bank ma prawo wezwać Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego w przypadku, gdy jego wysokość będzie równa co najmniej Minimalnej Kwocie Transferu.

4. Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego

Klient zobowiązuje się na żądanie Banku, w terminie dwóch (2) Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania, ustanowić na rzecz Banku Zabezpieczenie Wymagane.

5. Moment ustanowienia

Zobowiązanie Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego, uznaje się za wykonane z chwilą wpływu wymaganej kwoty na Rachunek Zabezpieczenia Banku.

6. Nieustanowienie Zabezpieczenia Zmiennego

W przypadku niewykonania przez Klienta zobowiązania do ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego, Bank ma prawo, niezależnie od prawa do wyznaczenia Dnia Wczesniejszego Rozwiązania w stosunku do wszystkich Transakcji, w pierwszej kolejności pobrać z dowolnego rachunku Klienta w Banku kwotę niezbędną do ustanowienia tego Zabezpieczenia.

W przypadku braku wymaganych środków na rachunku Klienta w Banku, Bank ma prawo pobrać wymaganą kwotę z niewykorzystanej kwoty kredytu udzielonego Klientowi przez Bank. Pobrana przez Bank w ten sposób kwota zostanie przyjęta przez Bank tytułem ustanowienia przez Klienta Zabezpieczenia Zmiennego.

Jeżeli pobrana przez Bank kwota jest wyrażona w walucie innej niż PLN, wówczas Bank dokona przewalutowania tej kwoty na PLN przy zastosowaniu kursu kupna przez Bank tej innej waluty za PLN, wskazanego w tabeli kursów wy-

miany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego przewalutowania.

7. Zwrot Zabezpieczenia Zmiennego

Jeżeli w danym Dniu Wyceny kwota Zabezpieczenia Otrzymanego będzie wyższa od kwoty Zabezpieczenia Wymaganego, wówczas Bank, w terminie 2 Dni Roboczych od takiego Dnia Wyceny, dokona zwrotu Klientowi kwoty, o jaką Zabezpieczenie Otrzymane przewyższa Zabezpieczenie Wymagane. Zwrot następuje w PLN.

Bank nie jest zobowiązany do dokonania zwrotu w zakresie, w jakim w dniu, w którym Bank powinien dokonać tego zwrotu, kwota Zabezpieczenia Wymaganego przewyższa kwotę Zabezpieczenia Otrzymanego.

Bank nie jest zobowiązany do dokonania zwrotu w przypadku, gdy:

- 1) kwota podlegająca zwrotowi jest niższa niż Minimalna Kwota Transferu,
- 2) Zabezpieczenie Wymagane nie zostało ustanowione na żądanie Banku – do chwili jego ustanowienia zgodnie z tym żądaniem.

Jeżeli Zabezpieczenie Zmienne zostało ustanowione przez pobranie przez Bank odpowiedniej kwoty z niewykorzystanej kwoty kredytu udzielonego Klientowi przez Bank, wówczas Bank dokona zwrotu nadwyżki Zabezpieczenia Otrzymanego ponad Zabezpieczenie Wymagane poprzez zaliczenie jej kwoty na poczet spłaty kredytu, z którego Zabezpieczenie Zmienne zostało ustanowione, a w przypadku, gdyby taki kredyt został już wcześniej spłacony – poprzez uznanie tą kwotą Rachunku Zabezpieczenia Klienta.

§ 25. Procedura wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów

1. Reklamacje i terminy na ich zgłoszenie

Wszelkie niezgodności między Warunkami Transakcji, a treścią otrzymanego Potwierdzenia Klient powinien zgłosić Bankowi:

1) w dniu otrzymania Potwierdzenia, jeśli Dzień Rozliczenia przypada w terminie do 2 (dwóch) Dni Roboczych od Dnia Zawarcia;

2) w terminie nie dłuższym niż 2 (dwa) Dni Robocze od dnia jego otrzymania, jeśli Dzień Rozliczenia przypada w terminie dłuższym niż 2 (dwa) Dni Robocze od Dnia Zawarcia.

Niezgłoszenie uwag do treści Potwierdzenia w powyższych terminach jest równoznaczne z uznaniem jej za zgodną z Warunkami Transakcji.

W przypadku, gdy Klient nie zgadza się z otrzymaną od Banku informacją przedstawiającą sumę wycen Transakcji na dany Dzień Wyceny lub z wysokością obliczonej przez Bank na ten dzień Ekspozycji, Klient jest uprawniony do złożenia reklamacji w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku powyższych informacji. Niezgłoszenie zastrzeżeń do otrzymanych informacji w powyższym terminie jest równoznaczne z uznaniem ich za prawidłowe i obowiązujące.

W przypadku, gdy Klient nie zgadza się z otrzymanymi od Banku obliczeniami dotyczącymi wartości Zabezpieczenia, Klient jest uprawniony do złożenia reklamacji w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku powyższych informacji. Niezgłoszenie zastrzeżeń do otrzymanych informacji w powyższym terminie jest równoznaczne z uznaniem ich za prawidłowe i obowiązujące.

Wszelkie niezgodności dotyczące innych okoliczności niż wskazane powyżej, Klient powinien zgłosić Bankowi w terminie 5 dni (pięciu) Dni Roboczych od ich stwierdzenia lub od chwili, w której przy zachowaniu należytej staranności mógł je stwierdzić w najwcześniejszym możliwym terminie. Niezgłoszenie zastrzeżeń w powyższym terminie jest równoznaczne z uznaniem takich okoliczności za prawidłowe i obowiązujące.

Wnieślenie przez Klienta reklamacji nie zwalnia go z obowiązku realizacji zobowiązań wynikających z Warunków Transakcji, Umowy Ramowej, Umowy Zabezpieczającej oraz Regulaminu, których dotyczy taka reklamacja.

2. Zasady zgłaszania reklamacji

Reklamacje mogą być składane przez Klienta:

- 1) w formie pisemnej – osobiście w oddziale Banku albo przesyłką pocztową na adres oddziału Banku lub siedziby Banku,
- 2) ustnie – telefonicznie pod numerami telefonów:
 - a) 801 321 123 – z telefonu stacjonarnego (opłata za połączenie według cennika operatora),
 - b) +48 22 134 00 00 – z telefonu komórkowego lub z zagranicy (opłata za połączenie według cennika operatora),
 lub osobiście do protokołu w oddziale Banku lub siedziby Banku,
- 3) drogą elektroniczną – systemami bankowości elektronicznej lub za pośrednictwem formularza reklamacyjnego na stronie internetowej Banku www.bgzbnparibas.pl.

Szczegółowe dane teleadresowe oddziałów i siedziby Banku podawane są na ww. stronie internetowej Banku oraz w oddziałach Banku.

W reklamacji należy podać wszelkie informacje, jakie mogą być pomocne przy jej rozpatrzeniu, jak również dołą-

czyć kopie dokumentów związanych z reklamowaną czynnością, wskazujące zasadność reklamacji.

Na żądanie Banku, Klient zobowiązany jest do podania dodatkowych informacji lub przedstawienia dodatkowych dokumentów, jeśli w ocenie Banku takie informacje lub dokumenty są niezbędne do rozpatrzenia reklamacji.

Bank prowadzi ewidencję zgłoszonych reklamacji, rejestrując w niej w szczególności nazwę Klienta, czas trwania sporu od dnia zgłoszenia reklamacji przez Klienta do dnia zakończenia sporu, rodzaj Transakcji oraz kwotę będącą przedmiotem sporu.

3. Termin rozpatrzenia reklamacji

Bank rozpatruje reklamacje i udziela na nie odpowiedzi w następujących terminach:

- 1) reklamacja dotycząca niezgodności Warunków Transakcji z otrzymanym Potwierdzeniem – w terminie dwóch (2) Dni Roboczych. W przypadku uwzględnienia reklamacji Klienta, treść Potwierdzenia zostanie zmieniona w zależności od wyników analizy zastrzeżeń zgłoszonych przez Klienta. Do otrzymanego nowego Potwierdzenia, postanowienia § 11 stosuje się odpowiednio,
- 2) reklamacja dotyczące niezgodności: sumy wycen Transakcji na dany Dzień Wyceny lub wysokości obliczonej przez Bank na ten dzień Ekspozycji, lub obliczeń dotyczących wartości Zabezpieczenia – w terminie nie późniejszym niż piątego (5) Dnia Roboczego od dnia otrzymania przez Bank tej reklamacji,
- 3) pozostałe reklamacje – niezwłocznie, nie później niż w terminie trzydziestu (30) dni od dnia otrzymania reklamacji. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w powyższym terminie, Bank w informacji przekazywanej Klientowi wyjaśnia przyczynę opóźnienia, wskazuje okoliczności wymagające ustalenia do rozpatrzenia sprawy oraz określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć sześćdziesiąt (60) dni od dnia otrzymania reklamacji.

4. Brak możliwości rozpatrzenia reklamacji

W przypadku braku możliwości rozpatrzenia reklamacji ze względu na konieczność uzyskania w tym zakresie dodatkowych informacji lub dokumentów, w tym także od innych instytucji uczestniczących w realizacji lub rozliczeniu reklamowanej Transakcji, Bank, pomimo niezakończenia postępowania reklamacyjnego, warunkowo uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotą reklamowanej Transakcji. W przypadku, gdy reklamacja okaże się nieuzasadniona, Bank obciąży odpowiedni Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotą warunkowego uznania.

5. Przekazywanie Klientowi informacji o przebiegu oraz wyniku procesu rozpatrzenia reklamacji

Udzielenie przez Bank odpowiedzi na reklamację Klienta może nastąpić w postaci papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji (w tym poczta elektroniczna) na adres Klienta określony w Umowie Ramowej.

6. Postępowanie po zakończeniu trybu reklamacyjnego

W przypadku, gdy Klient nie zgadza się ze sposobem załatwienia reklamacji przez Bank, Klient winien niezwłocznie poinformować o tym Bank na piśmie. W takiej sytuacji Bank i Klient podejmą w dobrej wierze działania i negocjacje mające na celu doprowadzenie do polubownego rozwiązania zaistniałego sporu w terminie 5 (pięciu) dni od dnia jego powstania. Nerozwiazanie przez Strony w sposób polubowny zaistniałego sporu w tym terminie kończy między Stronami proces wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów.

W przypadku, gdy zaistniały spór dotyczy wysokości dokonanych przez Bank obliczeń i nie zostanie on w ten sposób polubownie rozwiązany, wówczas Bank wystąpi do podmiotu, który byłby Agentem Kalkulacyjnym w sytuacji, gdyby Stroną uprawnioną do jego wyznaczenia był Bank, o weryfikację prawidłowości dokonanych przez Bank obliczeń. W przypadku, gdy odpowiedź Agenta Kalkulacyjnego wskaże na błąd w obliczeniach dokonanych przez Bank, wówczas Bank niezwłocznie dokona niezbędnych korekt uwzględniających stanowisko Agenta Kalkulacyjnego. Odpowiedź Agenta Kalkulacyjnego w tym zakresie kończy między Stronami proces wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów.

7. Inne postanowienia. Postępowanie reklamacyjne Banku nie wyłącza roszczeń Klienta wynikających z przepisów prawa właściwego dla Umowy Ramowej.

§ 26. Polityka wykonywania zleceń

Bank stosuje Politykę wykonywania zleceń Klienta Pionu Rynków Finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A. („Polityka”) w odniesieniu do zawierania Transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnych z Klientem w zakresie, w jakim zgodnie z jej treścią Polityka ma do Klienta zastosowanie. Polityka znajduje się w dokumencie: „Pakiet informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A.”.

Zawarcie Transakcji objętej Polityką jest równoznaczne z wyrażeniem przez Klienta zgody na stosowanie wobec niego Polityki.

Klient wyraża zgodę, aby zmiany Polityki mogły mu być udostępnione za pośrednictwem strony internetowej, poprzez wprowadzenie odpowiednich zmian do dokumentu: „Pakiet informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych Banku BGŻ BNP Paribas S.A.”. Klient otrzyma od-

powiednią informację o zmianie Polityki za pośrednictwem poczty elektronicznej.

Zawarcie Transakcji dotyczącej Instrumentu Pochodnego objętej zmienioną Polityką będzie uznane za akceptację zmiany do Polityki.

Klient przyjmuje do wiadomości i godzi się na zawieranie Transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnych poza systemem obrotu.

§ 27. Zmiany Regulaminu

1. Przesłanki zmiany Regulaminu

Bank może jednostronnie dokonać zmiany Regulaminu tylko z ważnych przyczyn, do których w szczególności należą:

- 1) wprowadzenie przez Bank nowych rozwiązań funkcjonalnych, organizacyjnych lub technicznych,
- 2) wprowadzenie przez Bank nowych produktów bankowych,
- 3) modyfikacja systemu informatycznego Banku, przy pomocy którego Bank wykonuje czynności objęte Regulaminem,
- 4) zmiana zakresu, sposobu lub formy wykonywania przez Bank czynności objętych Regulaminem,
- 5) zmiana polityki finansowej Banku,
- 6) zmiana obowiązujących przepisów.

2. Zawiadomienie o zmianie Regulaminu

Zawiadomienie o zmianie Regulaminu zostanie przekazane Klientowi w formie trwałego nośnika.

3. Zakres obowiązywania zmienionego Regulaminu

Zmieniony Regulamin obowiązuje w stosunku do Transakcji zawartych:

- 1) w dniu lub po dniu, w którym wchodzi on w życie;
- 2) przed dniem, w którym wchodzi w życie, ale jedynie w takim zakresie, w jakim jego postanowienia regulują kwestie, które wystąpią w stosunku do tych Transakcji w dniu lub po dniu, w którym wchodzi on w życie.

4. Wypowiedzenie Umowy Ramowej w przypadku zmiany Regulaminu

Zmiana Regulaminu ma charakter wiążący, jeżeli Klient w terminie czternastu (14) dni od dnia otrzymania zawiadomienia o zmianie Regulaminu nie wypowiedział Umowy Ramowej (z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia), chyba, że złożył przed upływem tego okresu oświadczenie o akceptacji zmian w Regulaminie.

Zawarcie przez Klienta Transakcji w dniu lub po dniu wejścia w życie zmiany Regulaminu, a przed upływem powyższego okresu wypowiedzenia, oznacza akceptację przez Klienta zmian w Regulaminie

Jeżeli do dnia rozwiązania Umowy Ramowej na skutek wypowiedzenia Klienta jakiegokolwiek świadczenia z zawartych Transakcji pozostały niespełnione – okres wypowiedzenia ulega przedłużeniu i Umowa Ramowa ulega rozwiązaniu z chwilą spełnienia przez Stronę wszystkich świadczeń z zawartych Transakcji. Do tego momentu wszystkie postanowienia, Regulaminu oraz Umowy Zabezpieczającej pozostają w mocy w odniesieniu do tych Transakcji oraz Zabezpieczeń.

§ 28. Rozwiązanie Umowy Ramowej

Umowa Ramowa może być rozwiązana:

- 1) jeżeli Strony nie zawarły Transakcji lub spełniły wszystkie świadczenia z zawartych Transakcji – przez każdą ze Stron za jednomiesięcznym pisemnym wypowiedzeniem, albo
- 2) za porozumieniem Stron.

§ 29. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym

1. Udzielanie porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym

Bank, w ramach współpracy na podstawie Umowy Ramowej, może udzielać Klientowi porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym, zwanych dalej „poradami”. Porady wydawane są na podstawie aktualnej sytuacji rynkowej, jednakże nie stanowią rekomendacji odnoszącej się do konkretnej Transakcji dot. Instrumentu Pochodnego. Świadcząc usługę udzielania porad, Bank działa w najlepszym interesie Klienta.

2. Forma udzielania porad

Porady udzielane są w formie ustnej lub pisemnej.

3. Zakres porad

W szczególności, porady dotyczą:

- 1) udzielania szczegółowych informacji o ryzykach i cechach dotyczących danych rodzajów Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych,
- 2) udzielania informacji na temat efektu dźwigni finansowej przy zawieraniu Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych,
- 3) przedstawiania informacji o charakterze analityczno-prognostycznym, które są ogólnodostępne, np. prognoz rynkowych przygotowanych przez Bank, BNP Paribas lub inne podmioty (NBP, Ministerstwo Finansów, banki centralne państw członkowskich Unii Europejskiej oraz inne międzynarodowe instytucje finansowe).

§ 30. Postanowienia końcowe

1. Odpowiedzialność Banku

W związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Bank jego zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej, zawartych na jej podstawie Transakcji – Bank ponosi wobec Klienta odpowiedzialność za rzeczywistą szkodę poniesioną przez Klienta. Bank nie ponosi odpowiedzialności za utracone korzyści.

Bank nie będzie ponosić odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkodę poniesioną przez Klienta wskutek niemożności skontaktowania się Klienta z Bankiem telefonicznie, za pośrednictwem faksu lub drogą elektroniczną w związku z obciążeniem lub awarią linii telekomunikacyjnych lub teleinformatycznych.

W granicach określonych w niniejszym ustępie, Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku okoliczności niezależnych od Banku, w szczególności takich jak:

- 1) wadliwe działanie systemów zasilania, systemów telefonicznych lub teleinformatycznych, należących do zewnętrznych dostawców lub operatorów,
- 2) następstwa decyzji organów publicznych,
- 3) następstwa działania siły wyższej, rozumianej w szczególności jako katastrofa, wojna, atak terrorystyczny, strajk, rozruchy.

2. Cesja praw

Klient nie może dokonać przelewu swoich wierzytelności z tytułu jakiegokolwiek Transakcji, chyba że Bank wyrazi na to uprzednio pisemną zgodę.

3. Koszty ponoszone przez Klienta w związku z Transakcjami – uwzględniane w cenie Transakcji

W związku z Transakcjami zawieranymi z Bankiem, Klient ponosi koszty (marża) uwzględniane w cenie Transakcji, zależne w szczególności od:

- 1) Warunków Transakcji (np. wolumenu, walut/ stóp procentowych/towarów, okresu trwania, stopnia złożoności);
- 2) zmienności cen rynkowych (kosztu zabezpieczenia przez Bank ryzyka rynkowego) – kursy walutowe, stopy procentowe, ceny towarów - podobnie jak inne czynniki rynkowe - kształtują się zależnie od ogólnej sytuacji makroekonomicznej, kondycji gospodarki, jak również podlegają zmianom wynikającym z zachowania uczestników rynku pieniężnego. Oczekiwania innych uczestników rynku, prowadzona przez nich polityka, zawierane transakcje arbitrażowe (spekulacyjne), mogą mieć istotny wpływ na poziom i zmienność cen instrumentów finansowych, a tym samym na cenę Transakcji proponowaną Klientowi przez Bank;
- 3) zmienności dostępności cen na rynku (kosztu płynności Banku) – koszt ponoszony przez Bank, związany z brakiem możliwości bądź ograniczonym obrotem instrumentem finansowym, który nie może być kupiony lub sprzedany w dowolnym czasie lub cena po jakiej zostanie zrealizowana transakcja w istotny sposób odbiega od ceny, która mogłaby zostać uzyskana na w pełni płynnym rynku;
- 4) ryzyka kredytowego Klienta – ponoszonego przez Bank ryzyka, że Klient, z którym Transakcja została zawarta, nie będzie w stanie/ nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wobec Banku.

Bank, w zależności od rodzaju Transakcji, stosuje następujące poziomy marż uwzględnianych w cenie danej Transakcji:

a) Transakcje Forward, Transakcje NDF, Transakcje Swapa Walutowego:

- maksymalnie 3,5% Kwoty Transakcji - w Transakcji z Dniem Rozliczenia do jednego (1) roku oraz
- dodatkowo maksymalnie 1% Kwoty Transakcji dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji.

Wartości kwotowe maksymalnych marż dla ww. Transakcji, dla przykładowej Kwoty Transakcji w wysokości EUR 100.000 i Dni Rozliczenia przypadających odpowiednio do 1 roku i do 2 lat od Dnia Zawarcia – określa poniższa tabela,

| Dzień Rozliczenia | Maksymalna marża |
|-------------------|------------------|
| do 1 roku | 3500 EUR |
| do 2 lat | 4500 EUR |

b) Opcje walutowe (w tym strategii budowane na bazie Opcji walutowych):

- maksymalnie 3,5% Kwoty Transakcji – w Transakcji z Dniem Realizacji do jednego (1) roku oraz
- dodatkowo maksymalnie 1% Kwoty Transakcji dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji,

c) Transakcje IRS, Transakcje CIRS – maksymalnie 1 punkt procentowy uwzględniony odpowiednio w wartości Stopy Referencyjnej Klienta lub wartości Stopy Referencyjnej Banku,

d) Opcje na stopę procentową (w tym strategii budowane na bazie Opcji na stopę procentową):

- maksymalnie 3,5% Kwoty Bazowej – w Transakcji z Dniem Realizacji do jednego (1) roku oraz

– dodatkowo maksymalnie 1% Kwoty Bazowej dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji,

e) Swapy towarowe:

- maksymalnie 3,5% Ceny Stałej lub wartości Ceny Zmiennej – w Transakcji z Dniem Rozliczenia Płatności do jednego (1) roku oraz
- dodatkowo maksymalnie 1% Ceny Stałej lub wartości Ceny Zmiennej dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji.

4. Koszty ponoszone przez Klienta w związku z Transakcjami – nieuwzględniane w cenie Transakcji

Za czynności związane z obsługą Transakcji, Bank może pobierać od Klienta prowizje i opłaty inne niż, o których mowa w ust. 3 – zgodnie z obowiązującą w Banku taryfą prowizji i opłat. Przy zawieraniu Umowy Ramowej Klient otrzymuje pisemną informację o wysokości obowiązujących aktualnie stawek prowizji i opłat, o ile takie prowizje lub opłaty związane z obsługą Transakcji są pobierane.

5. Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Wierzytelności Klienta w stosunku do Banku, powstające z Umowy Ramowej lub Transakcji zawartych na jej podstawie, nie są chronione przez obowiązkowy system gwarantowania depozytów, ustanowiony na podstawie przepisów ustawy z dnia 10 czerwca 2016r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz. U. z 2016 r. poz. 996, z późn. zm.)

Opisy Transakcji

Pojęcia użyte w niniejszych Opisach Transakcji mają znaczenie przypisane im w Regulaminie oraz w Umowie Ramowej, chyba że w niniejszym dokumencie zostały zdefiniowane odmiennie. Pojęcia obcojęzyczne użyte w Opisach Transakcji (pisane w nawiasach kursywą) mają to samo znaczenie, co pojęcia w języku polskim i mogą być używane zamiennie. Opisy Transakcji stanowią integralną część Regulaminu.

Transakcje Opcji

§1. Definicje

I. Definicje dotyczące Opcji walutowych

W odniesieniu do Transakcji Opcji walutowych użyte poniżej określenia należy rozumieć następująco:

| | |
|---|--|
| Bariera | warunek, od którego uzależniona jest aktywacja lub wygaśnięcie prawa Kupującego Opcję do realizacji Opcji. |
| Dzień Obserwacji | Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym obserwowany jest Kurs Referencyjny lub Kurs Realizacji. |
| Dzień Płatności Premii | Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym następuje płatność Premii. |
| Dzień Realizacji | Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym lub do którego Kupujący Opcję może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji Opcji. |
| Dzień Rozliczenia | Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym następuje wzajemne rozliczenie Stron z tytułu Transakcji. |
| Godzina Realizacji | godzina określona jako taka w miejscu uzgodnionym w Warunkach Transakcji. |
| Kupujący Opcję/Sprzedający Opcję | w zależności od przypadku – Bank albo Klient. |
| Kurs Realizacji | ustalony w Warunkach Transakcji kurs Waluty Transakcji, podany w jednostkach Waluty Rozliczenia, według którego Kupujący Opcję może zrealizować swoje prawa z tytułu zawartej Transakcji Opcji. |
| Kurs Referencyjny | kurs wymiany dla pary walut będącej przedmiotem Transakcji Opcji, ustalany przez bank centralny lub inny podmiot w Dniu Realizacji o Godzinie Realizacji. Rodzaj Kursu Referencyjnego uzgadniany jest przez Strony w Warunkach Transakcji. |
| Kurs Referencyjny Bariery | kurs wymiany dla pary walut będącej przedmiotem Transakcji Opcji, ustalany przez bank centralny lub inny podmiot w Okresie Obserwacji Bariery. Rodzaj Kursu Referencyjnego uzgadniany jest przez Strony w Warunkach Transakcji. |
| Kwota Rozliczenia | kwota przypadająca do zapłaty przez Stronę na rzecz drugiej Strony w wyniku realizacji Transakcji, ustalona zgodnie z umową regulującą daną Transakcję. |
| Kwota Transakcji | kwota określona w Warunkach Transakcji, wyrażona w Walucie Transakcji, do której kupna lub sprzedaży uprawniony jest Kupujący Opcję. |
| Okres Obserwacji Bariery | przedział czasowy uzgodniony w Warunkach Transakcji. |
| Opis Transakcji | niniejszy Opis Transakcji Opcji. |
| Poziom Bariery | kurs walutowy uzgodniony w Warunkach Transakcji. |
| Premia | cena z tytułu zawarcia Transakcji, jaką Kupujący Opcję jest zobowiązany zapłacić Sprzedającemu Opcję w Dniu Płatności Premii. |
| Transakcja, Transakcja Opcji lub Opcja | Opcja Kupna, Opcja Sprzedaży lub inny typ Transakcji o podobnym charakterze, uzgodniony między Stronami. |
| Waluta Transakcji | waluta, w jakiej wyrażona jest Kwota Transakcji. |
| Waluta Rozliczenia | waluta, w jakiej wyrażona jest Kwota Rozliczenia, określona w Warunkach Transakcji. |

II. Definicje dotyczące Opcji na stopę procentową

W odniesieniu do Transakcji Opcji na stopę procentową użyte poniżej określenia należy rozumieć następująco:

| | |
|---|---|
| Bariera | warunek, od którego uzależniona jest aktywacja lub wygaśnięcie prawa Kupującego Opcję do realizacji Opcji. |
| Dzień Płatności Premii | Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym następuje płatność Premii. |
| Dzień Realizacji | Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym Kupujący Opcję może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji. |
| Dzień Rozliczenia | ostatni Dzień Roboczy każdego Okresu Odsetkowego, w którym następuje zapłata Kwoty Rozliczenia. |
| Dzień Rozpoczęcia | w przypadku Transakcji: 1) z jednym Okresem Odsetkowym – pierwszy Dzień Roboczy Okresu Odsetkowego; oraz 2) z wieloma Okresami Odsetkowymi – pierwszy Dzień Roboczy pierwszego Okresu Odsetkowego, określony w Warunkach Transakcji. |
| Dzień Zakończenia | w przypadku Transakcji: 1) z jednym Okresem Odsetkowym – ostatni Dzień Roboczy Okresu Odsetkowego; oraz 2) z wieloma Okresami Odsetkowymi – ostatni Dzień Roboczy ostatniego Okresu Odsetkowego, określony w Warunkach Transakcji. |
| Kupujący Opcję/Sprzedający Opcję | w zależności od przypadku – Bank albo Klient. |
| Kwota Bazowa | określona w Warunkach Transakcji i wyrażona w Walucie Transakcji kwota, od której naliczane są w Okresie Odsetkowym odsetki według Stopy Realizacji. |
| Kwota Rozliczenia | kwota przypadająca do zapłaty przez Stronę na rzecz drugiej Strony w wyniku realizacji Transakcji, ustalona zgodnie z umową regulującą daną Transakcję. |
| Okres Obserwacji Bariery | przedział czasowy uzgodniony w Warunkach Transakcji. |
| Okres Odsetkowy | określony w Warunkach Transakcji każdy okres, za który naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej według Stopy Realizacji i według Stopy Referencyjnej, przy czym pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Rozpoczęcia, a ostatni Okres Odsetkowy kończy się w Dniu Zakończenia; w przypadku Transakcji z jednym Okresem Odsetkowym, rozpoczyna się on w Dniu Rozpoczęcia i kończy w Dniu Zakończenia. |
| Opis Transakcji | niniejszy Opis Transakcji Opcji. |
| Poziom Bariery | stopa oprocentowania uzgodniona w Warunkach Transakcji. |
| Premia | cena z tytułu zawarcia Transakcji, jaką Kupujący Opcję jest zobowiązany zapłacić Sprzedającemu Opcję w Dniu Płatności Premii. |
| Stopa Realizacji | stopa procentowa określona w Warunkach Transakcji, według której naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej za dany Okres Odsetkowy. |
| Stopa Referencyjna | stopa procentowa wskazana w Warunkach Transakcji (WIBOR, LIBOR lub EURIBOR), ogłoszona w dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji („Dzień fixingu”), według której naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej. |
| Stopa Referencyjna Bariery | stopa procentowa wskazana w Warunkach Transakcji (WIBOR, LIBOR lub EURIBOR), ogłoszona w dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji. |
| Transakcja, Transakcja Opcji lub Opcja | Opcja Na Stopę Procentową Cap, Opcja Na Stopę Procentową Floor lub inny typ Transakcji o podobnym charakterze, uzgodniony między Stronami. |
| Waluta Transakcji | waluta, w jakiej wyrażona jest Kwota Bazowa. |

§2. Opis Transakcji Opcji

I. Opisy Transakcji dotyczących Opcji walutowych

1. **Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call)**. Przez zawarcie Opcji Kupna, Kupujący Opcję nabywa prawo do nabycia w Dniu Realizacji od Sprzedającego Opcję, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Opcję w tym dniu Kwotę Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia, obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii. Wzajemne rozliczenie Stron z tytułu realizacji Transakcji następuje w Dniu Rozliczenia.

Strony mogą uzgodnić w Warunkach Transakcji, że realizacja Transakcji nastąpi poprzez rozliczenie netto. W takim przypadku, jeżeli Kurs Realizacji będzie równy lub wyższy niż Kurs Referencyjny to Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnych płatności z tytułu rozliczenia Transakcji, natomiast, jeżeli Kurs Realizacji w Dniu Realizacji będzie niższy niż Kurs Referencyjny, to Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję, w Dniu Rozliczenia, Kwotę Rozliczenia stanowiącą iloczyn Kwoty Transakcji oraz różnicy między Kursem Referencyjnym i Kursem Realizacji.

2. **Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z Bariereą aktywującą (Knock-In Barrier lub Bariera Knock-In)**. Przez zawarcie Opcji Kupna z Bariereą aktywującą, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Kupna, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziom Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Kupna wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
3. **Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z dwiema Bariereami aktywującymi (Double Knock-In Barrier lub Bariera Double Knock-In)**. Przez zawarcie umowy Opcji Kupna z dwiema Bariereami aktywującymi, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Kupna, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy co najmniej jeden z dwóch Poziomów Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Kupna wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
4. **Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z Bariereą dezaktywującą (Knock-Out Barrier lub Bariera Knock-Out)**. Przez zawarcie Opcji Kupna z Bariereą dezaktywującą, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Kupna, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy Poziomu Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcji Kupna wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.

5. **Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z dwiema Bariereami dezaktywującymi (Double Knock-Out Barrier lub Double Bariera Knock-Out)**. Przez zawarcie Opcji Kupna z dwiema Bariereami dezaktywującymi, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Kupna, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Kupna, pod warunkiem że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy żadnego z dwóch Poziomów Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcji Kupna wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.

6. **Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put)**. Przez zawarcie Opcji Sprzedaży, Kupujący Opcję nabywa prawo do sprzedaży w Dniu Realizacji Sprzedającemu Opcję, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do kupna w tym samym dniu od Kupującego Opcję Kwoty Transakcji za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii. Wzajemne rozliczenie Stron z tytułu realizacji Transakcji następuje w Dniu Rozliczenia.

Strony mogą uzgodnić w Warunkach Transakcji, że realizacja Transakcji nastąpi poprzez rozliczenie netto. W takim przypadku, jeżeli Kurs Realizacji będzie równy lub niższy niż Kurs Referencyjny to Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnych płatności z tytułu rozliczenia Transakcji, natomiast, jeżeli Kurs Realizacji w Dniu Realizacji będzie wyższy niż Kurs Referencyjny, to Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję, w Dniu Rozliczenia, Kwotę Rozliczenia stanowiącą iloczyn Kwoty Transakcji oraz różnicy między Kursem Realizacji i Kursem Referencyjnym.

7. **Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put) z Bariereą aktywującą (Knock-In Barrier lub Bariera Knock-In)**. Przez zawarcie Opcji Sprzedaży z Bariereą aktywującą, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Sprzedaży, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziom Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Sprzedaży wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
8. **Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put) z dwiema Bariereami aktywującymi (Double Knock-In Barrier lub Bariera Double Knock-In)**. Przez zawarcie Opcji Sprzedaży z dwiema Bariereami aktywującymi Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Sprzedaży, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy co najmniej jeden z dwóch Poziomów Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Sprzedaży wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
9. **Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put) z Bariereą dezaktywującą (Knock-Out Barrier lub Bariera Knock-Out)**. Przez zawarcie Opcji Sprzedaży z Bariereą dezaktywującą, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Sprzedaży, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie, ani nie przekroczy Poziomu Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Sprzedaży wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
10. **Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put) z dwiema Bariereami dezaktywującymi (Double Knock-Out Barrier lub Double Bariera Knock-Out)**. Przez zawarcie Opcji Sprzedaży z dwiema Bariereami dezaktywującymi, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Sprzedaży, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie, ani nie przekroczy żadnego z dwóch Poziomów Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Sprzedaży wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
11. **Niemожność ustalenia Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery**. W przypadku, gdy Bank nie będzie w stanie ustalić Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery w sposób określony w Warunkach Transakcji, wskutek braku dostępności odpowiednich danych z powodów niezależnych od Banku, wówczas Bank i Klient uzgodnią inną podstawę dla określenia Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery. Jeżeli Bank i Klient nie uzgodnią takiej podstawy, Bank samodzielnie wskaże podstawę do określenia Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery, działając w dobrej wierze na podstawie dostępnych mu danych o transakcjach zawartych na rynku międzybankowym.

12. **Kompensacja Premii**. W przypadku, gdy z tytułu zawarcia różnych Transakcji Opcji Bank oraz Klient będą względem siebie wzajemnie zobowiązani do zapłaty Premii, płatność tych Premii przypada w tym samym Dniu Płatności Premii oraz w tej samej walucie, wówczas zapłata Premii może nastąpić przez kompensatę wzajemnych zobowiązań Banku i Klienta z tego tytułu do wysokości kwoty niższej, a Strona, której zobowiązanie do zapłaty z tytułu Premii jest wyższe, zapłaci drugiej Stronie w Dniu Płatności Premii nadwyżkę ponad kwoty skompensowane w tym trybie.

13. **Osiągnięcie Poziomu Bariery przez Kurs Referencyjny Bariery**. Bank poinformuje Klienta o osiągnięciu Poziomu Bariery przez Kurs Referencyjny Bariery w Okresie Obserwacji Bariery, poprzez przekazanie Klientowi zawiadomienia odpowiedniej treści. Jeżeli Warunki Transakcji dla Transakcji, w których uzgodniona została co najmniej jedna Bariera, przewidują, że Okres Obserwacji Bariery będzie tożsamy z Dniem Realizacji, wówczas Bank nie będzie informował Klienta o osiągnięciu lub przekroczeniu Poziomu Bariery przez Kurs Referencyjny Bariery. W takim przypadku, jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa do realizacji Opcji, Bank prześle Klientowi potwierdzenie realizacji Opcji.

II. Opisy Transakcji dotyczących Opcji na stopę procentową

1. **Opcja Na Stopę Procentową Cap (Cap Option lub Opcja Cap)**. Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Cap, Kupujący Opcję nabywa prawo żądania, a Sprzedający Opcję zobowiązuje się, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta z tego prawa, do przekazania na jego rzecz w każdym Dniu Rozliczenia odsetek naliczonych w danym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej ustalonej dla tego Okresu Odsetkowego w zamian za odsetki naliczone w tym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Realizacji. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii. Strony mogą uzgodnić jeden lub więcej Okresów Odsetkowych.

Rozliczenie Opcji Na Stopę Procentową Cap nastąpi w Walucie Transakcji wyłącznie różnicą między Stopą Referencyjną a Stopą Realizacji, pomnożoną przez Kwotę Bazową, w ten sposób, że jeżeli Stopa Referencyjna ustalona dla danego Okresu Odsetkowego będzie wyższa niż Stopa Realizacji – to Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję, w Dniu Rozliczenia, Kwotę Rozliczenia stanowiącą iloczyn Kwoty Bazowej oraz różnicy między Stopą Referencyjną a Stopą Realizacji. Jeżeli Stopa Referencyjna będzie niższa lub równa Stopie Realizacji – to Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnej płatności z tytułu rozliczenia tej Transakcji.

2. **Opcja Na Stopę Procentową Cap (Cap Option lub Opcja Cap) z Bariereą aktywującą (Knock-In Barrier lub Bariera Knock-In)**. Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Cap z Bariereą aktywującą, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji określonej Opcji Na Stopę Procentową Cap, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Na Stopę Procentową Cap pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Stopa Referencyjna Bariery osiągnie lub przekroczy Poziom Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Na Stopę Procentową Cap wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
3. **Opcja Na Stopę Procentową Cap (Cap Option lub Opcja Cap) z dwiema Bariereami aktywującymi (Double Knock-In Barrier lub Bariera Double Knock-In)**. Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Cap z dwiema Bariereami aktywującymi, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Na Stopę Procentową Cap, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Na Stopę Procentową Cap pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Stopa Referencyjna Bariery osiągnie lub przekroczy co najmniej jeden z dwóch Poziomów Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Na Stopę Procentową Cap wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
4. **Opcja Na Stopę Procentową Cap (Cap Option lub Opcja Cap) z Bariereą dezaktywującą (Knock-Out Barrier lub Bariera Knock-Out)**. Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Cap z Bariereą dezaktywującą, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji określonej Opcji Na Stopę Procentową Cap, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Na Stopę Procentową Cap pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Stopa Referencyjna Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy Poziomu Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Na Stopę Procentową Cap wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.

5. **Opcja Na Stopę Procentową Cap (Cap Option lub Opcja Cap) z dwiema Barierami dezaktywującymi (Double Knock-Out Barrier lub Double Bariera Knock-Out).** Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Cap z dwiema Barierami dezaktywującymi, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Na Stopę Procentową Cap, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Na Stopę Procentową Cap pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Stopa Referencyjna Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy żadnego z dwóch Poziomów Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Na Stopę Procentową Cap wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
6. **Opcja Na Stopę Procentową Floor (Floor Option lub Opcja Floor).** Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Floor, Kupujący Opcję nabywa prawo żądania, a Sprzedający Opcję zobowiązuje się, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta z tego prawa, do przekazania na jego rzecz w każdym Dniu Rozliczenia odsetek naliczonych w danym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Realizacji w zamian za odsetki naliczone w tym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej ustalonej dla tego Okresu Odsetkowego. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii. Strony mogą uzgodnić jeden lub więcej Okresów Odsetkowych.
- Rozliczenie Opcji Na Stopę Procentową Floor nastąpi w Walucie Transakcji wyłącznie różnicą między Stopą Realizacji a Stopą Referencyjną, pomnożoną przez Kwotę Bazową, w ten sposób, że jeżeli Stopa Realizacji będzie wyższa niż Stopa Referencyjna ustalona dla danego Okresu Odsetkowego – to Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję, w Dniu Rozliczenia, Kwotę Rozliczenia stanowiącą iloczyn Kwoty Bazowej oraz różnicy między Stopą Realizacji a Stopą Referencyjną. Jeżeli Stopa Realizacji będzie niższa lub równa Stopie Referencyjnej – to Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnej płatności z tytułu rozliczenia tej Transakcji.
7. **Opcja Na Stopę Procentową Floor (Floor Option lub Opcja Floor) z Barierą aktywującą (Knock-In Barrier lub Bariera Knock-In).** Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Floor z Barierą aktywującą, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji określonej Opcji Na Stopę Procentową Floor, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Na Stopę Procentową Floor pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Stopa Referencyjna Bariery osiągnie lub przekroczy Poziom Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Na Stopę Procentową Floor wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
8. **Opcja Na Stopę Procentową Floor (Floor Option lub Opcja Floor) z dwiema Barierami aktywującymi (Double Knock-In Barrier lub Bariera Double Knock-In).** Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Floor z dwiema Barierami aktywującymi, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji określonej Opcji Na Stopę Procentową Floor, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Na Stopę Procentową Floor pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Stopa Referencyjna Bariery osiągnie lub przekroczy co najmniej jeden z dwóch Poziomów Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Na Stopę Procentową Floor wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
9. **Opcja Na Stopę Procentową Floor (Floor Option lub Opcja Floor) z Barierą dezaktywującą (Knock-Out Barrier lub Bariera Knock-Out).** Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Floor z Barierą dezaktywującą, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji określonej Opcji Na Stopę Procentową Floor, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Na Stopę Procentową Floor pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Stopa Referencyjna Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy Poziomu Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Na Stopę Procentową Floor wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
10. **Opcja Na Stopę Procentową Floor (Floor Option lub Opcja Floor) z dwiema Barierami dezaktywującymi (Double Knock-Out Barrier lub Double Bariera Knock-Out).** Przez zawarcie Opcji Na Stopę Procentową Floor z dwiema Barierami dezaktywującymi, Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Na Stopę Procentową Floor, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Na Stopę Procentową Floor pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Stopa Referencyjna Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy żadnego z dwóch Poziomów Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Na Stopę Procentową Floor wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
11. **Niemożliwość ustalenia Stopy Referencyjnej lub Stopy Referencyjnej Bariery.** W przypadku, gdy Bank nie będzie w stanie ustalić Stopy Referencyjnej lub Stopy Referencyjnej Bariery w sposób określony w Warunkach Transakcji wskutek braku dostępności odpowiednich danych z powodów niezależnych od Banku, wówczas Bank i Klient uzgodnią inną podstawę dla określenia Stopy Referencyjnej lub Stopy Referencyjnej Bariery. Jeżeli Bank i Klient nie uzgodnią takiej podstawy do odpowiedniego Dnia Rozliczenia, Bank samodzielnie wskaże podstawę do określenia Stopy Referencyjnej lub Stopy Referencyjnej Bariery, działając w dobrej wierze na podstawie dostępnych mu danych.
12. **Kompensacja Premii.** W przypadku, gdy z tytułu zawarcia różnych Transakcji Opcji Bank oraz Klient będą względem siebie wzajemnie zobowiązani do zapłaty Premii, płatność tych Premii przypada w tym samym Dniu Płatności Premii oraz w tej samej walucie, wówczas zapłata Premii może nastąpić przez kompensatę wzajemnych zobowiązań Banku i Klienta z tego tytułu do wysokości kwoty niższej, a Strona, której zobowiązanie do zapłaty z tytułu Premii jest wyższe, zapłaci drugiej Stronie w Dniu Płatności Premii nadwyżkę ponad kwoty skompensowane w tym trybie.
13. **Osiągnięcie Poziomu Bariery przez Stopę Referencyjną Bariery.** Bank poinformuje Klienta o osiągnięciu Poziomu Bariery przez Stopę Referencyjną Bariery w Okresie Obserwacji, poprzez przekazanie Klientowi zawiadomienia odpowiedniej treści. Jeżeli Warunki Transakcji dla Transakcji, w których uzgodniona została co najmniej jedna Bariera, przewidują, że Okres Obserwacji Bariery będzie tym samym z Dniem Realizacji, wówczas Bank nie będzie informował Klienta o osiągnięciu lub przekroczeniu Poziomu Bariery przez Stopę Referencyjną Bariery i przekaze Klientowi potwierdzenie realizacji Opcji.

§3. Warunki Transakcji

1. W celu zawarcia Transakcji Opcji walutowej, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:

- 1) Rodzaj Opcji (Option Type);
- 2) Sprzedającego Opcję (Seller);
- 3) Kupującego Opcję (Buyer);
- 4) Kwotę Transakcji (Notional Amount);
- 5) Walutę Transakcji (Currency);
- 6) Walutę Rozliczenia (Settlement Currency);
- 7) Kurs Realizacji (Strike Rate);
- 8) Kurs Referencyjny (Reference Rate) (w przypadku Transakcji Opcji z rozliczeniem netto);
- 9) Premię (Premium);
- 10) Dzień Płatności Premii (Premium Payment Date);
- 11) Dzień Realizacji (Expiry Date);
- 12) Dzień Rozliczenia (Settlement Date);
 - a w przypadku Transakcji Opcji walutowej z Barierą(ami), dodatkowo również:
- 13) Okres(y) Obserwacji Bariery (Barrier Period);
- 14) Poziom(y) Bariery (Barrier Level);
- 15) Kurs(y) Referencyjny Bariery (Barrier Reference Rate).

2. W celu zawarcia Transakcji Opcji na stopę procentową, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:

- 1) Rodzaj Opcji (Option Type);
- 2) Sprzedającego Opcję (Seller);
- 3) Kupującego Opcję (Buyer);
- 4) Kwotę Bazową (Notional Amount);
- 5) Walutę Transakcji (Currency);
- 6) Stopę Realizacji (Strike Rate);
- 7) Stopę Referencyjną (Reference Rate);
- 8) Okres Odsetkowy (Interest Rate Period);
- 9) Liczbę Okresów Odsetkowych (Interest Rate Periods Number);
- 10) Premię (Premium);
- 11) Dzień Płatności Premii (Premium Payment Date);
- 12) Dzień Realizacji (Expiry Date);
- 13) Dzień Rozliczenia (Settlement Date);
- 14) Dzień Rozpoczęcia (Effective Date);
- 15) Dzień Zakończenia (Termination Date);
 - a w przypadku Transakcji Opcji na stopę procentową z Barierą(ami), dodatkowo również:
- 16) Okres(y) Obserwacji Bariery (Barrier Period);

- 17) Poziom(y) Bariery (*Barrier Level*);
 18) Stopę(y) Referencyjną Bariery (*Barrier Reference Rate*).

§4. Realizacja Transakcji

1. **Realizacja Transakcji.** Realizacja Transakcji następuje w opisany poniżej sposób:

- jeżeli Kupującym Opcję jest Klient, wówczas w celu realizacji Opcji jest on zobowiązany skontaktować się telefonicznie w Dniu Realizacji do Godziny Realizacji (o ile godzina ta ma zastosowanie) z pracownikiem Banku upoważnionym do zawierania Transakcji, dzwoniąc pod numer telefonu wskazany przez Bank na „Liście telefonów do Banku”;
- jeżeli Kupującym Opcję jest Bank, wówczas realizacja Opcji przez Bank następuje automatycznie w Dniu Realizacji.

W przypadku realizacji Opcji, Bank prześle Klientowi w Dniu Realizacji, w sposób określony w Załączniku Informacyjnym Klienta lub w innym złożonym przez Klienta i uprzednio zaakceptowanym przez Bank dokumencie, Potwierdzenie realizacji Opcji.

Transakcje Zamiany

§1. Definicje

I. Definicje dotyczące Transakcji IRS i Transakcji CIRS

W odniesieniu do Transakcji IRS i Transakcji CIRS użyte poniżej określenia należy rozumieć następująco:

Dzień Płatności Odsetek ostatni Dzień Roboczy danego Okresu Odsetkowego.

Dzień Rozpoczęcia pierwszy Dzień Roboczy pierwszego Okresu Odsetkowego, określony w Warunkach Transakcji.

Dzień Zakończenia ostatni Dzień Roboczy ostatniego Okresu Odsetkowego, określony w Warunkach Transakcji.

Kurs Referencyjny kurs wymiany dla pary walut będącej przedmiotem Transakcji CIRS, ustalany przez bank centralny lub inny podmiot w Dniu Płatności Odsetek lub w innych dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji. Rodzaj Kursu Referencyjnego uzgadniany jest przez Strony w Warunkach Transakcji.

Kurs Wymiany kurs wymiany określonej kwoty na Walutę Rozliczenia, określony w Warunkach Transakcji.

Kwota Bazowa kwota, ustalona w Transakcji IRS, od której naliczane są odsetki będące przedmiotem tej Transakcji.

Kwota Bazowa Banku kwota określona w Warunkach Transakcji CIRS, będąca przedmiotem wymiany początkowej i końcowej Kwot Bazowych albo wyłącznie wymiany końcowej, od której naliczane są odsetki według Stopy Referencyjnej Banku będące przedmiotem tej Transakcji.

Kwota Bazowa Klienta kwota określona w Warunkach Transakcji CIRS, będąca przedmiotem wymiany początkowej i końcowej Kwot Bazowych albo wyłącznie wymiany końcowej, i od której naliczane są odsetki według Stopy Referencyjnej Klienta będące przedmiotem tej Transakcji.

Kwota Różnicy Odsetek wyrażona jako wartość bezwzględna, różnica między: kwotą odsetek naliczonych od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Banku) według Stopy Referencyjnej Banku i kwotą odsetek naliczonych od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Klienta) według Stopy Referencyjnej Klienta, wyrażonych w Walucie Rozliczenia, a w przypadku Transakcji CIRS po przeliczeniu dodatkowo według Kursu Referencyjnego.

Okres Odsetkowy okres, w którym naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej Banku i Stopy Referencyjnej Klienta, przy czym Strony mogą w Warunkach Transakcji ustalić odrębne Okresy Odsetkowe dla Klienta („**Okres Odsetkowy Klienta**”) i odrębne dla Banku („**Okres Odsetkowy Banku**”).

Opis Transakcji niniejszy Opis Transakcji Zamiany.

Różnica Kwot

Bazowych wyrażona jako wartość bezwzględna, różnica między Kwotą Bazową Banku oraz Kwotą Bazową Klienta, wyrażonych w Walucie Rozliczenia, po przeliczeniu według Kursu Referencyjnego.

Stopa Referencyjna

Banku stała stopa procentowa uzgodniona w Warunkach Transakcji lub zmienna stopa procentowa ustalona w Warunkach Transakcji (WIBOR, LIBOR lub EURIBOR), ogłoszona w dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji („**Dzień fixingu**”), według której naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Banku).

Stopa Referencyjna

Klienta stała stopa procentowa uzgodniona w Warunkach Transakcji lub zmienna stopa procentowa ustalona w Warunkach Transakcji (WIBOR, LIBOR lub EURIBOR), ogłoszona w dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji („**Dzień fixingu**”), według której naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Klienta).

Transakcja Transakcja IRS, Transakcja CIRS lub taki inny typ Transakcji, jaki Strony między sobą uzgodnią.

Waluta Rozliczenia określona w umowie regulującej daną Transakcję waluta, w której następuje zapłata Kwoty Różnicy Odsetek lub Różnicy Kwot Bazowych i Kwoty Różnicy Odsetek.

II. Definicje dotyczące Swapów towarowych

W odniesieniu do Transakcji Swapów towarowych użyte poniżej określenia należy rozumieć następująco:

Bliski Miesiąc w odniesieniu do Dnia Dostawy i Dnia Wyceny Towaru, w przypadku gdy termin „Bliski Miesiąc” jest poprzedzony nazwą liczebnika porządkowego, miesiąc wygaśnięcia Terminowej Transakcji Giełdowej dla odpowiedniej Referencyjnej Ceny Towaru, określonej nazwą takiego liczebnika, np.:

- Pierwszy Bliski Miesiąc – miesiąc wygaśnięcia pierwszej Terminowej Transakcji Giełdowej dla tej Referencyjnej Ceny Towaru, wygasającej po danym Dniu Wyceny Towaru;
- Drugi Bliski Miesiąc – miesiąc wygaśnięcia drugiej Terminowej Transakcji Giełdowej dla tej Referencyjnej Ceny Towaru, wygasającej po danym Dniu Wyceny Towaru; lub
- Szósty Bliski Miesiąc – miesiąc wygaśnięcia szóstej Terminowej Transakcji Giełdowej dla tej Referencyjnej Ceny Towaru, wygasającej po danym Dniu Wyceny Towaru.

Brak Referencyjnej Ceny

Towaru trwale zaprzestanie obrotu odpowiednią Terminową Transakcją Giełdową na odpowiedniej Giełdzie; lub brak odpowiedniego Towaru lub obrotu takim Towarem; lub brak lub stała niedostępność odpowiedniej Ceny Referencyjnej Towaru, niezależnie od dostępności odpowiedniego Wyznacznika Ceny lub stanu obrotu odpowiednią Terminową Transakcją Giełdową bądź Towarem.

Cena Stała w odniesieniu do Dnia Rozliczenia Płatności, wyrażona w Walucie Transakcji cena Towaru za odpowiednią Jednostkę określona przez Strony w Warunkach Transakcji dla tego Dnia Rozliczenia Płatności, będąca podstawą do wyliczenia Kwoty Rozliczenia Płatności dla tego Dnia Rozliczenia Płatności.

Cena Zmienna w odniesieniu do Dnia Rozliczenia Płatności, cena za odpowiednią Jednostkę dla odpowiedniego Okresu Obliczeniowego, stanowiąca – jeżeli dla Okresu Obliczeniowego lub Dnia Rozliczenia Płatności Strony ustaliły w Warunkach Transakcji:

- jeden Dzień Wyceny Towaru – Odpowiednią Cenę dla tego Dnia Wyceny Towaru; lub
- więcej niż jeden Dzień Wyceny Towaru – nieważoną średnią arytmetyczną Odpowiedniej Ceny dla każdego z ustalonych Dni Wyceny Towaru, będąca podstawą do wyliczenia Kwoty Rozliczenia Płatności dla tego Dnia Rozliczenia Płatności.

Dzień Dostawy w odniesieniu do Referencyjnej Ceny Towaru zawierającej odniesienie do Dnia Dostawy – odpowiedni miesiąc i rok lub miesiąc dostawy Towaru (które muszą być podawane lub możliwe do ustalenia na podstawie informacji zawartych w Wyznaczniku Ceny lub określonych przez Wyznacznik Ceny), przy czym, jeżeli Strony określiły w Warunkach Transakcji:

- miesiąc i rok – Dniem Dostawy jest ten miesiąc i rok; lub
- Bliski Miesiąc – Dniem Dostawy jest miesiąc wygaśnięcia odpowiedniej Terminowej Transakcji Giełdowej.

Dzień Obliczenia w odniesieniu do Dnia Rozliczenia Płatności, termin przypadający pierwszego Dnia Roboczego, w którym możliwe jest obliczenie Kwoty Rozliczenia Płatności w związku z takim Dniem Rozliczenia Płatności, lecz nie później niż w Dniu Roboczym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Rozliczenia Płatności (chyba, że taki poprzedzający Dzień Roboczy przypada na Dzień Wyceny Towaru, wówczas nie później niż w ostatnim terminie umożliwiającym dokonanie w takim Dniu Rozliczenia Płatności - płatności Kwoty Rozliczenia Płatności, której termin zapłaty przypada w takim Dniu Rozliczenia Płatności).

Dzień Rozliczenia

Płatności każda data tak określona przez Strony w Warunkach Transakcji.

Dzień Rozpoczęcia data tak określona przez Strony w Warunkach Transakcji.

Dzień Wyceny Towaru każda data tak określona przez Strony w Warunkach Transakcji, w odniesieniu do której Bank ustala Odpowiednią Cenę na potrzeby określenia Ceny Zmiennej, z tym że jeżeli Dzień Wyceny Towaru przypadający na dzień, który nie jest Towarowym Dniem Roboczym, przyjmuje się, że dzień ten przypada na najbliższy kolejny Towarowy Dzień Roboczy (o ile dzień taki nie przypada w następnym miesiącu kalendarzowym) lub Towarowy Dzień Roboczy bezpośrednio poprzedzający ustaloną datę (w innych przypadkach).

Dzień Zakończenia data tak określona przez Strony w Warunkach Transakcji.

Giełda giełda lub rynek będący głównym miejscem obrotu Towarem, określony w Referencyjnej Cenie Towaru.

Ilość Nominalna Dla

| | |
|---|---|
| Okresu Obliczeniowego | ilość Towaru dla danego Okresu Obliczeniowego wyrażona w Jednostkach, w oparciu o którą następuje obliczenie Kwoty Stałej oraz Kwoty Zmiennej dla tego Okresu Obliczeniowego. Ilość Nominalna Dla Okresu Obliczeniowego może być różna dla każdego z ustalonych przez Strony Okresów Obliczeniowych. |
| Istotna Zmiana Przedmiotu | wystąpienie, od Dnia Zawarcia, istotnej w ocenie Banku zmiany kompozycji lub składu Towaru lub odpowiedniej Terminowej Transakcji Giełdowej. |
| Istotna Zmiana Wzoru | wystąpienie, od Dnia Zawarcia, istotnej w ocenie Banku zmiany wzoru lub sposobu obliczania odpowiedniej Referencyjnej Ceny Towaru. |
| Jednostka | jednostka miary odpowiedniego Towaru, określona przez Strony w odpowiedniej Referencyjnej Cenie Towaru. |
| Kwota Rozliczenia Płatności | dla danego Dnia Rozliczenia Płatności, kwota zobowiązania pieniężnego Klienta wobec Banku, bądź Banku wobec Klienta, wyrażona w Walucie Transakcji i równa wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy Kwotą Stałą dla tego Dnia Rozliczenia Płatności i Kwotą Zmienną dla tego Dnia Rozliczenia Płatności. |
| Kwota Stała | dla danego Dnia Rozliczenia Płatności, kwota równa iloczynowi Ilości Nominalnej Dla Okresu Obliczeniowego dla tego Dnia Rozliczenia Płatności i Ceny Stałej dla tego Dnia Rozliczenia Płatności. |
| Kwota Zmienna | dla danego Dnia Rozliczenia Płatności, kwota równa iloczynowi Ilości Nominalnej Dla Okresu Obliczeniowego dla tego Dnia Rozliczenia Płatności i Ceny Zmiennej dla tego Dnia Rozliczenia Płatności. |
| Maksymalna Liczba Dni Zakłócenia | pięć kolejnych Towarowych Dni Roboczych. |
| Metal Szlachetny | złoto, srebro oraz platyna w postaci sztabek, płytek lub w wersji nieasygnowanej, zgodne/a z zasadami LBMA (The London Bullion Market Association lub jego następcą) lub LPPM (The London Platinum and Palladium Market lub jego następcą) dotyczącymi właściwej dostawy i próby (o ile dotyczy) obowiązującymi w danym czasie. |
| Odpowiednia Cena | w odniesieniu do Dnia Wyceny Towaru, cena za Jednostkę będąca Referencyjną Ceną Towaru w danym Dniu Wyceny Towaru, ustalona zgodnie z postanowieniami niniejszego Opisu Transakcji oraz Warunkami Transakcji uzgodnionymi przez Strony. |
| Ogłoszona Cena | w odniesieniu do Referencyjnej Ceny Towaru, jedna z następujących cen (która musi być podana przez odpowiedni Wyznacznik Ceny lub która może zostać ustalona na podstawie informacji podanych przez odpowiedni Wyznacznik Ceny), określona przez Strony w Warunkach Transakcji: <ol style="list-style-type: none"> 1) cena maksymalna – (<i>the high price</i>); 2) cena minimalna – (<i>the low price</i>); 3) średnia ceny maksymalnej i ceny minimalnej – (<i>the average of the high price and the low price</i>); 4) cena zamknięcia – (<i>the closing price</i>); 5) cena otwarcia – (<i>the opening price</i>); 6) cena kupna – (<i>the bid price</i>); 7) cena sprzedaży – (<i>the asked price</i>); 8) średnia ceny kupna i ceny sprzedaży – (<i>the average of the bid price and the asked price</i>); 9) cena rozliczenia – (<i>the settlement price</i>); 10) oficjalna cena rozliczenia – (<i>the official settlement price</i>); 11) cena oficjalna – (<i>the official price</i>); 12) poranny fixing – (<i>the morning fixing</i>); 13) popołudniowy fixing – (<i>the afternoon fixing</i>); 14) cena spot – (<i>the spot price</i>); <p>z podaniem godziny, jeżeli jest to wymagane w ramach danej Referencyjnej Ceny Towaru.</p> |
| Okres Obliczeniowy | każdy okres począwszy od pierwszego dnia Okresu Obliczeniowego (włącznie z tym dniem) do ostatniego dnia danego Okresu Obliczeniowego (włącznie z tym dniem) – określonych w przez Strony w Warunkach Transakcji. |
| Opis Transakcji | niniejszy Opis Transakcji Zamiany. |
| Płatnik Kwoty Stałej | Strona tak określona w Warunkach Transakcji. |
| Płatnik Kwoty Zmiennej | Strona tak określona w Warunkach Transakcji. |
| Referencyjna Cena Towaru | referencyjna cena Towaru określona przez Strony w Warunkach Transakcji. |
| Referencyjni Dealerzy | dla Transakcji (dla której Referencyjna Cena Towaru jest określona przez odesłanie do Referencyjnych Dealerów Towaru, będącej Transakcją: <ol style="list-style-type: none"> 1) inną niż Transakcja Metali Szlachetnych – czterech główni dealerzy działający na odpowiednim rynku, wybrani przez Bank; 2) Metali Szlachetnych – czterech główni dealerzy działający za pośrednictwem swojej siedziby w Londynie, będący członkami LBMA i wybrani przez Bank. |
| Referencyjni Dealerzy Towaru | jeżeli Referencyjna Cena Towaru jest określana przez odesłanie do Referencyjnych Dealerów Towarów, taka Referencyjna Cena Towaru jest ustalana na podstawie Ogłoszonej Ceny za Jednostkę danego Towaru z dostawą w Dniu Dostawy podanej w Dniu Wyceny Towaru przez Referencyjnych Dealerów i obowiązującej w tym Dniu Wyceny Towaru. Jeżeli przekazane zostaną: <ol style="list-style-type: none"> 1) cztery notowania – Referencyjna Cena Towaru w Dniu Wyceny Towaru będzie średnią arytmetyczną Ogłoszonych Cen dla danego Towaru przekazanych przez wszystkich Referencyjnych Dealerów, bez uwzględniania Ogłoszonych Cen o najwyższych i najniższych wartościach; 2) trzy notowania – Referencyjna Cena Towaru w Dniu Wyceny Towaru będzie Ogłoszoną Ceną podaną przez Referencyjnego Dealera, która pozostanie po odrzuceniu Ogłoszonych Cen o najwyższych i najniższych wartościach. Jeżeli więcej niż jedno notowanie ma taką samą najwyższą lub najniższą wartość, wówczas należy odrzucić Ogłoszoną Cenę jednego z takich notowań; 3) mniej niż trzy notowania – nie można określić Referencyjnej Ceny Towaru w Dniu Wyceny Towaru. |
| Reuters | serwis Thomson Reuters lub jego następcą. |
| Rozliczenie Płatności | każda okresowa realizacja zobowiązań i należności Stron wyrażonych w Walucie Transakcji, wynikających z zawartej Transakcji. |
| Swap Towarowy lub Transakcja lub Transakcja Swapa Towarowego | transakcja zamiany cen Towarów, polegająca na nabyciu przez Płatnika Kwoty Stałej od Płatnika Kwoty Zmiennej, Kwot(y) Zmiennych(iej) w zamian za Kwoty(ę) Stał(ą) i rozliczana przez zapłatę przez jedną ze Stron Transakcji Kwot(y) Rozliczenia Płatności. |
| Terminowa Transakcja Giełdowa | w odniesieniu do Referencyjnej Ceny Towaru i dla odpowiedniego Dnia Dostawy, kontrakt na przyszłą dostawę Towaru o określonej wielkości, określony w odpowiedniej Referencyjnej Cenie Towaru. |
| Towar | towar lub Metal Szlachetny określony przez Strony w odpowiedniej Referencyjnej Cenie Towaru. |
| Towarowy Dzień Roboczy | w odniesieniu do Transakcji: <ol style="list-style-type: none"> 1) innej niż Transakcja Metali Szlachetnych, dla której Referencyjną Ceną Towaru: <ul style="list-style-type: none"> – jest cena ogłoszona lub opublikowana przez Giełdę – dzień, w którym Giełda prowadzi (lub prowadziłaby, gdyby nie wystąpiło Zdarzenie Zakłócenia Rynku) zwykły obrót sesyjny, nawet gdyby taka Giełda została zamknięta przed ustalonym czasem jej zamknięcia; oraz – nie jest cena ogłoszona lub opublikowana przez Giełdę – dzień, w odniesieniu do którego odpowiedni Wyznacznik Ceny opublikował (lub opublikowałby gdyby nie wystąpiło Zdarzenie Zakłócenia Rynku) cenę; 2) Metali Szlachetnych – dzień, w którym banki komercyjne prowadzą działalność (w tym rozliczają transakcje wymiany walut i depozytów walutowych) w Warszawie, Londynie i Nowym Jorku. |
| Transakcja Metali Szlachetnych | Transakcja, której Towarem jest Metal Szlachetny. |
| Uncja | w przypadku: złota – uncja trojańska czystego złota; srebra oraz platyny – uncja trojańska. |
| Waluta Transakcji | waluta, w jakiej jest wyrażona Referencyjna Cena Towaru dla danej Transakcji. |
| Wyznacznik Ceny | publikacja (lub inne źródło informacji, w tym Giełda), zawierająca (lub podająca) Ogłoszoną Cenę (albo ceny, na podstawie których obliczana jest Ogłoszona Cena), określona przez Strony w odpowiedniej Referencyjnej Cenie Towaru. |
| Zakłócenie Obrotu | istotne zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami na odpowiedniej Giełdzie, które służą ustaleniu Odpowiedniej Ceny. Na potrzeby niniejszej definicji: <ol style="list-style-type: none"> 1) zawieszenie obrotu Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami w Towarowym Dniu Roboczym uznane będzie za istotne wyłącznie, jeżeli obrót Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami zostanie w całości zawieszony; |

- w całej Dniu Wyceny Towaru; lub
 - po rozpoczęciu obrotu w Dniu Wyceny Towaru, obrót nie zostanie wznowiony przed planowym zamknięciem obrotu takimi Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami w takim Dniu Wyceny Towaru, a zawieszenie takie zostanie ogłoszone z mniej niż godzinnym wyprzedzeniem;
- 2) ograniczenie obrotu Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami w Towarowym Dniu Roboczym uznawane będzie za istotne wyłącznie, jeżeli dana Giełda ustanowi limity, w granicach których kształtować się może cena Terminowych Transakcji Giełdowych lub Towarów, a ceny zamknięcia lub rozliczenia Terminowych Transakcji Giełdowych lub Towarów w takim dniu będą pokrywać się z górnym lub dolnym limitem tego przedziału.

Zakłócenie Wyznacznika Ceny

nieogłoszenie lub nieopublikowanie przez Wyznacznik Ceny Ogłoszonej Ceny (lub informacji potrzebnej w celu ustalenia Ogłoszonej Ceny) dla odpowiedniej Referencyjnej Ceny Towaru; lub brak Wyznacznika Ceny.

Zastępcza Referencyjna Cena Towaru

referencyjna cena Towaru określona przez Strony w Warunkach Transakcji, która znajdzie zastosowanie w przypadku wystąpienia Zdarzenia Zakłócenia Rynku.

Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru

metoda, stanowiąca alternatywną podstawę do ustalenia Odpowiedniej Ceny dla określonej Referencyjnej Ceny Towaru – w przypadku wystąpienia lub trwania Zdarzenia Zakłócenia Rynku w Dniu Wyceny Towaru (lub w dniu, w którym ceny w odniesieniu do Dnia Wyceny Towaru byłyby w zwykłym trybie publikowane lub ogłaszane przez Wyznacznik Ceny, jeżeli dzień ten nie jest tożsamy z Dniem Wyceny Towaru).

Zdarzenie Zakłócenia Rynku

zdarzenie prowadzące, zgodnie z odpowiednim Zastępczym Sposobem Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru, do zastosowania alternatywnej podstawy ustalenia Odpowiedniej Ceny w związku z określoną Referencyjną Ceną Towaru lub wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, gdyby takie zdarzenie miało wystąpić w Dniu Wyceny Towaru dla tej Transakcji (lub w dniu, w którym ceny w odniesieniu do tego Dnia Wyceny Towaru byłyby w zwykłym trybie publikowane lub ogłaszane przez Wyznacznik Ceny, jeżeli dzień ten nie jest tożsamy z Dniem Wyceny Towaru). Następujące Zdarzenia Zakłócenia Rynku mają zastosowanie do Transakcji:

- 1) innej niż Transakcja Metali Szlachetnych:
 - a) Brak Referencyjnej Ceny Towaru;
 - b) Istotna Zmiana Przedmiotu;
 - c) Istotna Zmiana Wzoru;
 - d) Zakłócenie Obrotu;
 - e) Zakłócenie Wyznacznika Ceny;
- 2) będącej Transakcją Metali Szlachetnych:
 - a) Brak Referencyjnej Ceny Towaru;
 - b) Zakłócenie Obrotu;
 - c) Zakłócenie Wyznacznika Ceny.

§2. Opis Transakcji Zamiany

I. Opisy Transakcji dotyczących Transakcji IRS i Transakcji CIRS

1. **Transakcja IRS (*Interest Rate Swap* lub *IRS*)**. Przez zawarcie Transakcji IRS, Strony zobowiązują się w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia do dokonania w każdym Dniu Płatności Odsetek wymiany płatności odsetkowych w ten sposób, że Bank przekaze Klientowi kwotę odsetek naliczonych w Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej Banku, a Klient przekaze Bankowi kwotę odsetek naliczonych w Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej Klienta. Strony mogą uzgodnić w Warunkach Transakcji, że rozliczenie każdej z takich płatności nastąpi w każdym Dniu Płatności Odsetek wyłącznie w formie rozliczenia netto, tj. przez zapłatę Kwoty Różnicy Odsetek przez Stronę, której kwota odsetek obliczona w powyższy sposób jest wyższa, Stronie której kwota odsetek obliczona w powyższy sposób jest niższa. Strony mogą dodatkowo uzgodnić w szczególności, że wysokość Kwoty Bazowej będzie zmienna w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia. W takim przypadku Strony uzgodnią terminy lub warunki zmiany wysokości Kwoty Bazowej.
2. **Transakcja CIRS (*Currency Interest Rate Swap* lub *CIRS*)**. Przez zawarcie Transakcji CIRS Strony zobowiązują się w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia do:
 - 1) dokonania wymiany Kwot Bazowych w taki sposób, że:
 - a) jeżeli została uzgodniona wymiana początkowa i końcowa Kwot Bazowych, wówczas:
 - w Dniu Rozpoczęcia Bank przekaze Klientowi Kwotę Bazową Klienta a Klient przekaze Bankowi Kwotę Bazową Banku oraz
 - w Dniu Zakończenia Bank przekaze Klientowi Kwotę Bazową Banku a Klient przekaze Bankowi Kwotę Bazową Klienta albo
 - b) jeżeli została uzgodniona tylko wymiana końcowa Kwot Bazowych, wówczas w Dniu Zakończenia Bank przekaze Klientowi Kwotę Bazową Banku a Klient przekaze Bankowi Kwotę Bazową Klienta

oraz

- 2) dokonania w każdym Dniu Płatności Odsetek wymiany płatności odsetkowych w taki sposób, że Bank przekaze Klientowi kwotę odsetek naliczonych w danym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej Banku według Stopy Referencyjnej Banku, a Klient przekaze Bankowi kwotę odsetek naliczonych w tym samym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej Klienta według Stopy Referencyjnej Klienta.

Strony mogą dodatkowo uzgodnić w szczególności, że:

- 1) wysokość Kwoty Bazowej Banku lub Kwoty Bazowej Klienta będzie zmienna w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia. W takim przypadku Bank oraz Klient zobowiązani są uzgodnić terminy lub warunki zmiany wysokości odpowiedniej Kwoty Bazowej oraz odpowiedni kurs wymiany, według którego zostanie ustalona nowa wysokość odpowiedniej Kwoty Bazowej lub
 - 2) w miejsce dokonywania w każdym Dniu Płatności Odsetek płatności odpowiednich kwot odsetek przez każdą z nich (**rozliczenie brutto**), rozliczenie każdej z takich płatności nastąpi w każdym Dniu Płatności Odsetek w formie rozliczenia netto, tj. wyłącznie przez zapłatę Kwoty Różnicy Odsetek (**rozliczenie netto**) przez Stronę, której kwota odsetek obliczona w powyższy sposób jest wyższa, Stronie której kwota odsetek obliczona w powyższy sposób jest niższa lub
 - 3) w miejsce dokonania w Dniu Rozpoczęcia lub Dniu Zakończenia wymiany Kwoty Bazowej Banku na Kwotę Bazową Klienta (**wymiana brutto**), rozliczenie takiej wymiany nastąpi w tym dniu w formie rozliczenia netto, tj. wyłącznie przez zapłatę Różnicy Kwot Bazowych (**wymiana netto**) przez Stronę, której Kwota Bazowa, którą byłaby zobowiązana zapłacić drugiej Stronie, wyrażona w Walucie Rozliczenia jest wyższa.
3. **Okresy Odsetkowe**. Następujące postanowienia będą miały zastosowanie do określania Okresów Odsetkowych:
 - 1) pierwszy Okres Odsetkowy rozpocznie się w Dniu Rozpoczęcia i zakończy się w dniu bezpośrednio poprzedzającym Dzień Płatności Odsetek dla tego Okresu Odsetkowego, a każdy następny Okres Odsetkowy rozpocznie się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy i będzie trwał do dnia bezpośrednio poprzedzającego Dzień Płatności Odsetek za bieżący Okres Odsetkowy, za wyjątkiem ostatniego Okresu Odsetkowego, który zakończy się w Dniu Zakończenia.
 - 2) jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, wówczas, o ile Bank i Klient nie uzgodnią inaczej, zostanie on przesunięty na najbliższy, następujący po nim Dzień Roboczy. Jeżeli ustalony w ten sposób Dzień Płatności Odsetek przypadłby w następnym miesiącu kalendarzowym, wówczas zostaje on przesunięty na najbliższy, poprzedzający go Dzień Roboczy. Ustalenie Dnia Płatności Odsetek zgodnie z powyższą zasadą spowoduje odpowiednią modyfikację długości trwania odpowiedniego Okresu Odsetkowego.
 4. **Niemożliwość ustalenia Stopy Referencyjnej**. W przypadku, gdy Bank nie będzie w stanie ustalić Stopy Referencyjnej (w tym również Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta) w sposób określony w Warunkach Transakcji wskutek braku dostępności odpowiednich danych z powodów niezależnych od Banku, wówczas Bank i Klient uzgodnią inną podstawę dla określenia Stopy Referencyjnej. Jeżeli Bank i Klient nie uzgodnią takiej podstawy do odpowiedniego Dnia Płatności Odsetek lub Dnia Zakończenia, Bank samodzielnie wskaże podstawę do określenia Stopy Referencyjnej działając w dobrej wierze na podstawie dostępnych mu danych.
 5. **Niemożliwość ustalenia Kursu Referencyjnego**. W przypadku, gdy Bank nie będzie w stanie ustalić Kursu Referencyjnego w sposób określony w Warunkach Transakcji, wskutek braku dostępności odpowiednich danych z powodów niezależnych od Banku, wówczas Bank i Klient uzgodnią inną podstawę dla określenia Kursu Referencyjnego. Jeżeli Bank i Klient nie uzgodnią takiej podstawy do odpowiedniego Dnia Płatności Odsetek, Dnia Rozpoczęcia lub Dnia Zakończenia, Bank samodzielnie wskaże podstawę do określenia Kursu Referencyjnego, działając w dobrej wierze na podstawie dostępnych mu danych o transakcjach zawartych na rynku międzybankowym.

II. Opis Transakcji dotyczących Swapów Towarowych

1. **Swap Towarowy (*Commodity Swap*)**. Przez zawarcie Transakcji Swapa Towarowego, Strony (Płatnik Kwoty Stałej i Płatnik Kwoty Zmiennej) zobowiązują się w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia do dokonania, w każdym Dniu Rozliczenia Płatności, rozliczenia przez zapłatę lub otrzymanie Kwoty Rozliczenia Płatności. Jeżeli Kwota Zmienna dla tego Dnia Rozliczenia Płatności będzie większa od Kwoty Stałej dla tego Dnia Rozliczenia Płatności – to Płatnik Kwoty Zmiennej zapłaci Płatnikowi Kwoty Stałej Kwotę Rozliczenia Płatności. Jeżeli Kwota Zmienna dla tego Dnia Rozliczenia Płatności jest mniejsza od Kwoty Stałej dla tego Dnia Rozliczenia Płatności – to Płatnik Kwoty Stałej zapłaci Płatnikowi Kwoty Zmiennej Kwotę Rozliczenia Płatności.
2. **Korekta**. Na potrzeby ustalenia Odpowiedniej Ceny na dany dzień, jeżeli cena opublikowana lub ogłoszona w danym dniu, która została lub ma zostać zastosowana przez Bank w celu ustalenia Odpowiedniej Ceny, zostanie skorygowana przez Wyznacznik Ceny i korekta ta zostanie opublikowana przez Wyznacznik Ceny w ciągu 30 dni kalendarzowych po pierwszej publikacji lub ogłoszeniu, Bank może powiadomić Klienta w sposób określony w Załączniku Informacyjnym Klienta o takiej korekcie. Jeżeli w ciągu 30 dni kalendarzowych po publikacji

lub ogłoszeniu korekty, Bank powiadomi Klienta o korekcie, Bank określi, zgodnie z Warunkami Transakcji, czy wcześniej uzgodniona Kwota Rozliczenia Płatności uległa zmianie oraz w razie ustalenia, że uległa ona zmianie, określi zgodnie z Warunkami Transakcji kwotę płatności jaką jedna Strona jest zobowiązana do zapłaty drugiej Stronie (Kwota Korekty), obliczoną jako wartość bezwzględna różnicy pomiędzy pierwotnie obliczoną Kwotą Rozliczenia Płatności, a skorygowaną Kwotą Rozliczenia Płatności, powiększoną o kwotę odsetek od takiej różnicy. Odsetki obliczone zostaną według rocznej stopy procentowej określonej przez Bank jako kasowa stopa oferowana dla depozytów w walucie przedmiotowej płatności na rynku międzybankowym w Londynie ok. godz. 11:00 czasu londyńskiego w Dniu Rozliczenia Płatności, za okres od dnia, w którym pierwotnie obliczona Kwota Rozliczenia Płatności została zapłacona (włącznie z tym dniem) do dnia dokonania płatności wynikającej z takiej korekty (z wyłączeniem tego dnia). W przypadku powiadomienia Klienta przez Bank o korekcie, Bank niezwłocznie poinformuje Klienta w sposób określony w Załączniku Informacyjnym Klienta o Kwocie Korekty. W przypadku, gdy Kwota Korekty należna będzie Bankowi - Klient zapłaci tę Kwotę Bankowi; zaś gdy Kwota Korekty należna będzie Klientowi – Bank zapłaci tę kwotę Klientowi.

3. Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru.

Jeżeli Bank, stwierdzi działając w dobrej wierze, że Zdarzenie Zakłócenia Rynku mające zastosowanie do Transakcji wystąpiło lub trwa w Dniu Wyceny Towaru tej Transakcji (lub w dniu, w którym ceny w odniesieniu do takiego Dnia Wyceny Towaru byłyby w zwykłym trybie publikowane lub ogłaszane przez Wyznacznik Ceny, jeżeli dzień ten nie jest tożsamy z Dniem Wyceny Towaru), Odpowiednia Cena na taki Dzień Wyceny Towaru zostanie ustalona przez Bank zgodnie z pierwszym odpowiednim Zastępczym Sposobem Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru (zastosowanym zgodnie z jego warunkami). W przypadku braku możliwości ustalenia przez Bank Odpowiedniej Ceny, stosuje się postanowienia ust. 5.

W celu ustalenia czy i jaki Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru ma zastosowanie do Transakcji, poniższe terminy mają następujące znaczenie:

- 1) **Negocjowana Cena Zastępcza** – niezwłocznie po wystąpieniu Zdarzenia Zakłócenia Rynku, Strony działając w dobrej wierze rozpoczną telefoniczne negocjacje w celu ustalenia Odpowiedniej Ceny albo metody ustalenia Odpowiedniej Ceny; jeżeli Strony nie dokonają ustalenia Odpowiedniej Ceny w ten sposób w okresie równym Maksymalnej Liczbie Dni Zakłócenia, następującym po Dniu Wyceny Towaru, w której wystąpiło lub trwało Zdarzenie Zakłócenia Rynku, zastosowanie znajdzie następujący Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru;
- 2) **Odroczenie** – na potrzeby zastosowania Zastępczego Sposobu Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru, za Dzień Wyceny Towaru uznaje się wyłącznie pierwszy kolejny Towarowy Dzień Roboczy, w którym kończy się Dzień Zdarzenia Zakłócenia Rynku, chyba że dane Zdarzenie Zakłócenia Rynku ma nadal miejsce (licząc od i włącznie z pierwotnie ustalonym Dniem Wyceny Towaru) przez kolejne Towarowe Dni Robocze w liczbie równej Maksymalnej Liczbie Dni Zakłócenia. W takim przypadku, kolejny Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru będzie miał zastosowanie do Transakcji. Jeżeli, w wyniku Odroczenia zgodnego z niniejszym postanowieniem, niedostępna jest Odpowiednia Cena niezbędna do ustalenia Ceny Zmiennej potrzebnej do obliczenia Kwoty Rozliczenia Płatności należnej w Dniu Rozliczenia Płatności, wówczas dany Dzień Rozliczenia Płatności zostanie odroczone o taki sam okres, o jaki zostało odroczone ustalenie Odpowiedniej Ceny;
- 3) **Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie** – Odpowiednia Cena na Dzień Wyceny Towaru zostanie ustalona na podstawie Ogłoszonej Ceny, w odniesieniu do dnia pierwotnie ustalonego jako Dzień Wyceny Towaru, która została wstecznie opublikowana lub ogłoszona przez odpowiedni Wyznacznik Ceny w pierwszym kolejnym Towarowym Dniu Roboczym, w którym ustalo Zdarzenie Zakłócenia Rynku, chyba że dane Zdarzenie Zakłócenia Rynku trwa nadal (licząc od i włącznie z pierwotnie ustalonym Dniem Wyceny Towaru) lub gdy Odpowiednia Cena pozostaje nieustalona w kolejnych Towarowych Dniach Roboczych w liczbie równej Maksymalnej Liczbie Dni Zakłócenia. W takim przypadku, kolejny Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru będzie miał zastosowanie do Transakcji. Jeżeli, w wyniku opóźnienia zgodnego z niniejszym postanowieniem niedostępna jest Odpowiednia Cena niezbędna do ustalenia Ceny Zmiennej potrzebnej do obliczenia Kwoty Rozliczenia Płatności należnej w dowolnym Dniu Rozliczenia Płatności, wówczas dany Dzień Rozliczenia Płatności zostanie opóźniony w takim samym stopniu, w jakim opóźniono ustalenie Odpowiedniej Ceny;
- 4) **Zastępcza Referencyjna Cena Towaru** – Bank ustali Odpowiednią Cenę na podstawie Zastępczej Referencyjnej Ceny Towaru dla danego Dnia Wyceny Towaru, którą Strony określiły w Warunkach Transakcji. Jeżeli dla Zastępczej Referencyjnej Ceny Towaru również występuje Zdarzenie Zakłócenia Rynku w danym Dniu Wyceny Towaru, kolejny Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru będzie miał zastosowanie do Transakcji;
- 5) **Zastępczy Dealerzy Referencyjni** – ustalenie przez Bank Odpowiedniej Ceny zgodnie z Referencyjną Ceną Towaru określoną przez odesłanie do Referencyjnych Dealerów Towaru.

4. Zastosowanie Zastępczego Sposobu Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru.

Następujące Zastępcze Sposoby Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru będą mieć zastosowanie w następującej kolejności dla Transakcji:

1) jeżeli Strony ustaliły w Warunkach Transakcji Zastępczą Referencyjną Cenę Towaru:

- a) w pierwszej kolejności: Zastępcza Referencyjna Cena Towaru;
- b) w drugiej kolejności: Negocjowana Cena Zastępcza, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie stanowić będzie Odpowiednią Cenę tylko, jeżeli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).
Jeżeli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:
 - w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia przed ustaleniem jej przez Strony w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej, Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania;
 - w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej przed ustaleniem jej w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania.
 Jeżeli Strony nie uzgodnią Odpowiedniej Ceny w tym trybie i terminie, zastosowanie znajdą postanowienia, o których mowa w lit. c),
- c) w trzeciej kolejności: Zastępczy Dealerzy Referencyjni,

2) jeżeli Strony nie ustaliły w Warunkach Transakcji Zastępczej Referencyjnej Ceny Towaru:

- a) w pierwszej kolejności: Negocjowana Cena Zastępcza, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie stanowić będzie Odpowiednią Cenę tylko, jeżeli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).
Jeżeli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:
 - w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia przed ustaleniem jej przez Strony w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej, Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania;
 - w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej przed ustaleniem jej w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania.
 Jeżeli Strony nie uzgodnią Odpowiedniej Ceny w tym trybie i terminie, zastosowanie znajdą postanowienia, o których mowa w lit. b),
- b) w drugiej kolejności: Zastępczy Dealerzy Referencyjni.

5. Wyznaczenie Dnia Wcześniejszego Rozwiązania.

Jeżeli Zdarzenie Zakłócenia Rynku wystąpi lub będzie trwało w dniu, który w innym przypadku byłby Dniem Wyceny Towaru dla Transakcji (lub w dniu, w którym ceny w odniesieniu do Dnia Wyceny Towaru byłyby w zwykłym trybie publikowane lub ogłaszane przez Wyznacznik Ceny, jeżeli dzień ten nie jest tożsamy z Dniem Wyceny Towaru) a żaden z Zastępczych Sposobów Ustalenia Ceny Referencyjnej nie będzie skutkował uzyskaniem Odpowiedniej Ceny przez Strony, wówczas Bank, bez rozwiązywania Umowy Ramowej, wyznaczy Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do danej Transakcji, jak gdyby Przypadek Naruszenia wystąpił w dniu, w którym zostanie ustalone, że żaden z Zastępczych Sposobów Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru nie będzie skutkował uzyskaniem Odpowiedniej Ceny.

§3. Warunki Transakcji

1. W celu zawarcia Transakcji IRS, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:

- 1) Kwotę Bazową (*Notional Amount*);
- 2) Stopę Referencyjną Banku (*Bank's Reference Rate*);
- 3) Stopę Referencyjną Klienta (*Customer's Reference Rate*);
- 4) Okres Odsetkowy (*Interest Rate Period*);
- 5) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*);
- 6) Dzień Płatności Odsetek (*Interest Payment Date*);
- 7) Dzień Zakończenia (*Termination Date*).

2. W celu zawarcia Transakcji CIRS, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:

- 1) Kwotę Bazową Banku (*Bank's Notional Amount*);
- 2) Kwotę Bazową Klienta (*Customer's Notional Amount*);
- 3) Walutę Rozliczenia (*Settlement Currency*) oraz Kurs Wymiany (*Exchange Rate*) i dodatkowo – w przypadku, gdy zostało uzgodnione rozliczenie netto – Kurs Referencyjny (*Reference Rate*);
- 4) Stopę Referencyjną Banku (*Bank's Reference Rate*);
- 5) Stopę Referencyjną Klienta (*Customer's Reference Rate*);
- 6) Okres Odsetkowy (*Interest Rate Period*);
- 7) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*);
- 8) Dzień Płatności Odsetek (*Interest Payment Date*);

- 9) Dzień Zakończenia (*Termination Date*);
- 10) Wymianę początkową i końcową albo tylko wymianę końcową Kwot Bazowych (*Initial and Final exchange*).
3. **W celu zawarcia Transakcji Swapa Towarowego, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:**
- 1) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*);
 - 2) Dzień Zakończenia (*Termination Date*);
 - 3) Dzień(Dni) Wyceny Towaru (*Pricing Date*);
 - 4) Dzień(Dni) Rozliczenia Płatności (*Settlement Payment Date*);
 - 5) Towar (*Commodity*);
 - 6) Ilość(ci) Nominalna(e) Dla Okresu(ów) Obliczeniowego(ych) (*Notional Quantity per Calculation Period*);
 - 7) Płatnika Kwoty Zmiennej (*Floating Price Payer*);
 - 8) Płatnika Kwoty Stałej (*Fixed Price Payer*);
 - 9) Referencyjną Cenę Towaru (*Commodity Reference Price*) uzupełnioną o specyfikację: Ogłoszoną Cenę (*Specified Price*) oraz (jeżeli definicja, którą Strony posłużą się dla określenia Referencyjnej Ceny Towaru, zawiera odniesienie do Dnia Dostawy) – Dzień(Dni) Dostawy (*Delivery Date*);
 - 10) Cenę Stałą (*Fixed Price*);
 - 11) Okres/y Obliczeniowy/we (*Calculation Period*).

Poza warunkami, o których mowa w pkt 1–11, Strony uzgodnią, który Dzień Rozliczenia Płatności, Dzień Wyceny Towaru, Dzień Dostawy oraz Ilość Nominalna Dla Okresu Obliczeniowego odnosi się do danego Okresu Obliczeniowego. Cena Stała, Referencyjna Cena Towaru, Ogłoszona Cena oraz Zastępcza Referencyjna Cena Towaru (o ile została uzgodniona przez Strony) - dla każdego Okresu Obliczeniowego będzie taka sama.

Poza warunkami, o których mowa w pkt 1–11, Strony mogą ustalić Zastępczą Referencyjną Cenę Towaru. Jeśli ustalona Zastępcza Referencyjna Cena Towaru wyrażona jest w innej walucie niż Waluta Transakcji lub podawana jest w innej jednostce miary Towaru niż Jednostka – Strony uzgodnią warunki na jakich cena ta przeliczona zostanie przez Bank, w taki sposób, aby przeliczona cena wyrażona była w Walucie Transakcji oraz Jednostce.

Transakcje Walutowe

§1. Definicje

| | |
|-----------------------------|--|
| Dzień Rozliczenia | Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym następuje wzajemne rozliczenie Stron z tytułu Transakcji. |
| Dzień Zawarcia | Dzień Roboczy, w którym Transakcja została zawarta. |
| Kupujący/Sprzedający | w zależności od przypadku – Bank albo Klient. |
| Kurs Referencyjny | kurs wymiany dla pary walut będącej przedmiotem Transakcji NDF, ustalany przez uzgodniony przez Strony bank centralny lub inny podmiot w określonym dniu (Dzień Fixingu). Rodzaj Kursu Referencyjnego oraz Dzień Fixingu uzgadniany jest przez Strony w Warunkach Transakcji. |
| Kurs Wymiany | ustalony w Warunkach Transakcji kurs Waluty Rozliczenia, według którego następuje sprzedaż lub kupno Waluty Transakcji. |
| Kwota Płatności | kwota wyrażona w Walucie Rozliczenia, stanowiąca iloczyn Kwoty Transakcji i wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy ustalonym Kursem Wymiany a Kursem Referencyjnym. |
| Kwota Transakcji | kwota wyrażona w Walucie Transakcji, którą Sprzedający sprzedaje Kupującemu. |
| Kwota Rozliczenia | kwota wyrażona w Walucie Rozliczenia, stanowiąca równowartość Kwoty Transakcji w Walucie Rozliczenia, obliczona jako iloczyn Kwoty Transakcji i Kursu Wymiany. |
| Opis Transakcji | niniejszy Opis Transakcji Walutowych. |
| Transakcja Walutowa | Transakcja Today, Transakcja Tomorrow, Transakcja Spot, Transakcja Forward, Transakcja NDF lub inny typ Transakcji o podobnym charakterze, uzgodniony między Stronami. |
| Waluta Rozliczenia | waluta, w której następuje zapłata przez Kupującego za Kwotę Transakcji lub płatność przez jedną ze Stron Kwoty Płatności. |
| Waluta Transakcji | waluta, w jakiej wyrażona jest Kwota Transakcji. |

§2. Opis Transakcji Walutowych

1. **Transakcja Today.** Przez zawarcie Transakcji Today, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dniem Rozliczenia jest Dzień Zawarcia.
2. **Transakcja Tomorrow.** Przez zawarcie Transakcji Tomorrow, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dniem Rozliczenia jest Dzień Roboczy bezpośrednio następujący po Dniu Zawarcia.
3. **Transakcja Spot.** Przez zawarcie Transakcji Spot, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dniem Rozliczenia jest drugi Dzień Roboczy następujący po Dniu Zawarcia
4. **Transakcja Forward.** Przez zawarcie Transakcji Forward, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dzień Rozliczenia przypada nie wcześniej niż w trzecim Dniu Roboczym następującym po Dniu Zawarcia.
5. **Transakcja NDF.** Przez zawarcie Transakcji NDF, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia, przy czym w Dniu Rozliczenia dokonywane jest rozliczenie netto polegające na przekazaniu przez jedną ze Stron drugiej Stronie Kwoty Płatności. W takim przypadku, jeżeli Kurs Wymiany w Dniu Fixingu będzie wyższy niż Kurs Referencyjny, to Kupujący w Dniu Rozliczenia zapłaci Sprzedającemu Kwotę Płatności, natomiast, jeżeli Kurs Wymiany w Dniu Fixingu będzie niższy niż Kurs Referencyjny, to w Dniu Rozliczenia Sprzedający zapłaci Kupującemu Kwotę Płatności. Dzień Rozliczenia przypada nie wcześniej niż w trzecim Dniu Roboczym następującym po Dniu Zawarcia.
6. **Transakcja Swapa Walutowego (FX Swap).** Przez zawarcie Transakcji Swapa Walutowego, Strony zobowiązują się do zawarcia dwóch Transakcji Walutowych – na potrzeby dokonania wymiany początkowej (*Initial Exchange lub Pierwsza Noga Swapa*) i wymiany końcowej (*Final Exchange lub Druga Noga Swapa*), przeciwstawnej do wymiany początkowej. Dniem Rozliczenia, zarówno dla wymiany początkowej, jak i wymiany końcowej, może być Dzień Zawarcia (*Transakcja Today*), Dzień Roboczy bezpośrednio po nim następujący (*Transakcja Tomorrow*), drugi Dzień Roboczy następujący po Dniu Zawarcia (*Transakcja Spot*) lub Dzień Roboczy przypadający nie wcześniej niż w trzecim Dniu Roboczym po Dniu Zawarcia (*Transakcja Forward*).
7. **Niemożliwość ustalenia Kursu Referencyjnego.** W przypadku, gdy Bank nie będzie w stanie ustalić Kursu Referencyjnego w sposób określony w Warunkach Transakcji, wskutek braku dostępności odpowiednich danych z powodów niezależnych od Banku, wówczas Bank i Klient uzgodnią inną podstawę dla określenia Kursu Referencyjnego. Jeżeli Bank i Klient nie uzgodnią takiej podstawy, Bank samodzielnie wskaże podstawę do określenia Kursu Referencyjnego, działając w dobrej wierze na podstawie dostępnych mu danych o transakcjach zawartych na rynku międzybankowym.
8. **Warunki Transakcji.** W celu zawarcia Transakcji, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:
 - 1) Kupującego i Sprzedającego (*Buyer and Seller*);
 - 2) Kwotę Transakcji (*Notional Amount*);
 - 3) Walutę Transakcji (*Currency*);
 - 4) Walutę Rozliczenia (*Settlement Currency*);
 - 5) Kurs Wymiany (*Exchange Rate*);
 - 6) Dzień Rozliczenia (*Settlement Date*);
 - 7) rodzaj Kursu Referencyjnego i Dzień Fixingu oraz godzinę jego ogłoszenia, o ile godzina ta stanowi istotny element ustalenia wartości tego kursu – w przypadku Transakcji NDF.
 W przypadku Transakcji Swapa Walutowego Strony uzgodnią (dla obu Transakcji Walutowych wchodzących w skład FX Swap) istotne Warunki Transakcji spośród warunków, o których mowa w pkt 1– 6.