

## Regulamin zawierania transakcji walutowych i pochodnych

### § 1. Postanowienia wstępne

#### 1. Zakres Regulaminu

Ten regulamin (dalej: **Regulamin**) zawiera zasady, na jakich Klient i Bank zawierają, rozliczają i zabezpieczają transakcje walutowe i pochodne. Regulamin zastąpił:

- 1) „Ogólne Warunki” i „Opisy Transakcji” dla poszczególnych rodzajów Transakcji – w rozumieniu „Umowy ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego”,
- 2) „Regulamin transakcji terminowych i pochodnych” i „Regulamin Produktowe” dla poszczególnych rodzajów Transakcji; „Regulamin Rozpatrywania Reklamacji Klientów przez BNP Paribas Bank Polska S.A.” albo „Regulamin Rozpatrywania Reklamacji Klientów Korporacyjnych w BNP Paribas Bank Polska S.A.” – w rozumieniu „Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych”,
- 3) „Regulamin Transakcji Wymiany Walut” – w rozumieniu „Umowy Ramowej dla Klienta Korporacyjnego”, „Wniosku/ Umowy dla Małych Przedsiębiorstw w BNP Paribas Polska S.A. o realizację transakcji wymiany walut”, „Wniosku/ Umowy dla Małych Przedsiębiorstw (Indywidualna działalność gospodarcza) o udostępnienie i świadczenie usług transakcji wymiany walut”.

#### 2. Definicje

|   |  |
|---|--|
| <b>Agent Kalkulacyjny</b>               | podmiot będący bankiem lub instytucją kredytową w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, który jest aktywny na rynku transakcji terminowych lub pochodnych danego rodzaju i który wylicza Kwotę Rozliczenia Netto – zgodnie z Regulaminem. Jeśli Bank ma prawo wyznaczyć Agenta Kalkulacyjnego, agentem tym będzie BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu lub Bank                          |
| <b>Bank</b>                             | BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna   |
| <b>Dzień Roboczy</b>                    | każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy lub dni, w których nie działa żadna instytucja lub rynek finansowy wymagany do rozliczenia lub ustalenia parametrów niezbędnych do rozliczenia Transakcji  |
| <b>Dzień Rozliczenia</b>                | dzień uzgodniony w odpowiedniej Transakcji, w którym następuje wzajemne rozliczenie Stron z tytułu Transakcji. Szczegółowe definicje Dnia Rozliczenia dla poszczególnych rodzajów Transakcji są zawarte w Opisach Transakcji   |
| <b>Dzień Wcześniejszego Rozwiązania</b> | Dzień Roboczy, w którym są rozwiązywane:<br>1) Umowa Ramowa i wszystkie zawarte Transakcje – gdy wystąpi Przypadek Naruszenia – albo<br>2) jedna lub kilka Transakcji, których dotyczy zaistniały Przypadek Naruszenia – bez rozwiązywania Umowy Ramowej – albo<br>3) Transakcje, których dotyczy Przypadek Rozwiązania, albo<br>4) Transakcje, które zostały uzgodnione w drodze odrębnego porozumienia Stron |
| <b>Dzień Wyceny</b>                     | każdy Dzień Roboczy w trakcie obowiązywania Umowy Ramowej, w którym Bank wykonuje Wycenę   |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <b>Dzień Zawarcia</b>       | Dzień Roboczy, w którym Strony zawierają Transakcję   |
| <b>Ekspozycja</b>           | negatywna dla Klienta suma Wycen wszystkich Transakcji zawartych w ramach Limitu Transakcyjnego lub na wniosek Klienta – bez posiadania przez Klienta tego limitu (zgodnie z § 5 ust. 1). Wysokość Ekspozycji może odbiegać od wysokości Kwoty Rozliczenia Netto, którą Klient musiałby zapłacić, gdyby Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do tych Transakcji przypadł w Dniu Wyceny |
| <b>Instrument Pochodny</b>  | instrument finansowy, o którym mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, w tym: opcja, kontrakt terminowy, swap, umowa forward na stopę procentową, inny instrument finansowy, którego instrumentem bazowym jest waluta, stopa procentowa, towar, a także uprawnienie do emisji   |
| <b>Kaucja</b>               | Zabezpieczenie w formie, o której mówi § 22 ust. 2 lit. a)  |
| <b>KID</b>                  | dokument, który zawiera kluczowe informacje o Instrumentach Pochodnym – zgodnie z Rozporządzeniem PRIIP   |
| <b>Klient</b>               | osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą lub osoba prawna, lub jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną posiadająca zdolność prawną, która:<br>1) zawarła z Bankiem Umowę Ramową lub<br>2) wykonuje czynności przygotowawcze określone w Regulaminie, aby zawrzeć z Bankiem Umowę Ramową   |
| <b>Klient Detaliczny</b>    | Klient, któremu Bank przyznał – zgodnie z Regulacją MiFID – kategorię Klienta detalicznego  |
| <b>Klient FC</b>            | Klient, który jest kontrahentem finansowym w rozumieniu Regulacji EMIR  |
| <b>Klient NFC</b>           | Klient, który <u>nie</u> jest kontrahentem finansowym w rozumieniu Regulacji EMIR   |
| <b>Klient NFC+</b>          | Klient NFC, który przekroczył próg kwotowy zapisany w Regulacjach EMIR – sam albo jako podmiot w ramach jego grupy kapitałowej. Klient NFC+ ma obowiązek centralnie rozliczać Transakcje na Instrumentach Pochodnych  |
| <b>Klient NFC-</b>          | Klient NFC, którego Transakcje na Instrumentach Pochodnych Bank ma obowiązek raportować zgodnie z Regulacjami EMIR  |
| <b>Klient Profesjonalny</b> | Klient, któremu Bank przyznał – zgodnie z Regulacją MiFID – kategorię Klienta profesjonalnego   |
| <b>Kodeks Cywilny</b>       | ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny  |
| <b>Kwota Progowa</b>        | wartość zobowiązań Banku lub Klienta, które nie zostały wykonane albo zostały nienależycie wykonane albo są przedmiotem egzekucji (określone w § 19).<br>Kwota Progowa to kwota:  |

- 1) funduszy własnych Banku – w przypadku Banku – albo
- 2) określona w Umowie Ramowej albo kwota równa 10 000 PLN (jeśli Umowa Ramowa nie wskazuje Kwoty Progowej) – w przypadku Klienta lub Podmiotu Powiązanego

#### Kwota Rozliczenia

**Netto** kwota, która przypada do zapłaty przez Stronę na rzecz drugiej Strony w wyniku wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania i obliczona na ten dzień

#### Kwota Wolna

kwota w PLN, której przekroczenie przez Ekspozycję skutkuje zobowiązaniem Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego i która:

- 1) jest wskazana w Umowie Zabezpieczającej lub
- 2) jest wskazana w „Umowie ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego” – jako kwota Limitu Transakcyjnego (przedrozliczeniowego), lub
- 3) wynosi 95% kwoty „przyznanej Wartości Progowej” albo sumy kwot „przyznaczanych Wartości Progowych” – wskazanych w „Informacji w sprawie Limitu na Transakcje Terminowe i Pochodne oraz zestawieniu wskaźników stosowanych dla Transakcji Terminowych i Pochodnych w BNP Paribas Bank Polska S.A.”

#### LEI

(ang. *Legal Entity Identifier*) kod podmiotu, który:

- 1) liczy 20 znaków i jest alfanumeryczny,
- 2) jest zgodny z normą ISO174442,
- 3) został nadany przez agencję kodującą (tzw. LOU, ang. *Local Operating Unit*) akredytowaną przez Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF) oraz
- 4) identyfikuje ten podmiot w skali globalnej.

LEI Banku to: NMH2KF074RKAGTH4CM63

#### Limit

##### Transakcyjny

kwota ustalana przez Bank na wniosek Klienta, która określa szacowaną maksymalną wysokość wierzytelności Banku wobec Klienta z Transakcji. Kwota Limitu Transakcyjnego wyznacza poziom ryzyka Banku, który to poziom wynika z Transakcji. Rzeczywista kwota wierzytelności Banku wobec Klienta z Transakcji może być różna od wysokości Limitu Transakcyjnego

##### Lista numerów telefonów do Banku

dokument z numerami telefonów, pod którymi są dostępni pracownicy Banku upoważnieni do zawierania Transakcji i udzielania informacji na temat ich realizacji

##### Miejsca dla

##### Dni Roboczych

miejsca właściwe dla ustalenia, czy dany dzień jest Dniem Roboczym. Miejsca dla Dni Roboczych mogą być ustalone przez Stronę dla poszczególnych Transakcji

##### Minimalna Kwota

##### Transferu

kwota w PLN określona:

|   |   |   |  |
|---|---|---|--|
|   | <p>1) w Umowie Zabezpieczającej albo</p> <p>2) jako 5% kwoty Limitu Transakcyjnego. Jeśli Bank anuluje Limit Transakcyjny lub limit ten wygaśnie – Bank ustali Minimalną Kwotę Transferu równą kwocie Limitu Transakcyjnego, jaka obowiązywała przed anulowaniem lub wygaśnięciem tego limitu) – dla Klientów, którzy zawarli z Bankiem „Umowę ramową w sprawie transakcji rynku finansowego”, albo</p> <p>3) jako 5% kwoty „przyznanej Wartości Progowej” albo sumy kwot „przyznaczonych Wartości Progowych” wskazanych w „Informacji w sprawie Limitu na Transakcje Terminowe i Pochodne oraz zestawieniu wskaźników stosowanych dla Transakcji Terminowych i Pochodnych w BNP Paribas Bank Polska S.A.” – dla Klientów, którzy zawarli z Bankiem „Umowę Ramową o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych”.</p> | <p>3) przepisów wykonawczych do powyższych: rozporządzenia i ustawy oraz przepisów, które je zmienią lub zastąpią.</p> <p>Wykaz zaawansowanych podpisów elektronicznych, które zaakceptował Bank, znajduje się w jego jednostkach oraz na jego stronie internetowej: bnpparibas.pl</p>  | <p>Transakcjach na Instrumentach Pochodnych, w tym o ich zawarciu, zmianie oraz rozwiązaniu</p>  |
|   | <p>Jeśli różnica Ekspozycji oraz sumy:</p> <p>- Kwoty Wolnej i</p> <p>- kwoty Zabezpieczenia Otrzymanego</p>  | <p><b>Potwierdzenie</b></p> <p>dokument, który Bank sporządza, w formie trwałego nośnika i który zawiera informacje o: Warunkach Transakcji albo zmianach Warunków Transakcji, albo warunkach wcześniejszego rozwiązania Transakcji</p>   | <p><b>Rozporządzenie PRIIP</b></p> <p>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)</p>   |
|   | <p>osiągnie Minimalną Kwotę Transferu, Bank ma prawo do żądać od Klienta Zabezpieczenia Wymaganego</p>  | <p><b>Profilowanie Klienta</b></p> <p>ocena, którą Bank wykonuje na podstawie informacji od Klienta Detalicznego na temat jego:</p> <p>1) wiedzy w zakresie instrumentów finansowych i usługi inwestycyjnej oraz</p> <p>2) doświadczenia inwestycyjnego,</p> <p>aby zweryfikować, czy instrumenty finansowe oraz usługi inwestycyjne świadczone przez Bank na podstawie Umowy Ramowej są adekwatne dla tego Klienta</p> | <p><b>Stopa Depozytowa NBP</b></p> <p>ustalana przez Radę Polityki Pieniężnej jedna z podstawowych stóp procentowych, która określa oprocentowanie jednodniowych depozytów składanych przez banki komercyjne w Narodowym Banku Polskim</p>   |
| <p><b>Ograniczone Prawo Rzeczowe</b></p>                  | <p>Zabezpieczenie w formie, o której mówi § 22 ust. 2 lit. b)</p>   | <p><b>Rachunek Rozliczeniowy Banku</b></p> <p>rachunek Banku, który Bank wskazuje w Potwierdzeniu lub zawiadomieniu przesłanym Klientowi</p>  | <p><b>Transakcja</b></p> <p>każda umowa, którą Bank i Klient zawierają na podstawie Umowy Ramowej</p>  |
| <p><b>Opisy Transakcji</b></p>                            | <p>Załącznik nr 1 do Regulaminu, który jest jego częścią i który zawiera:</p> <p>1) definicje i opisy Transakcji,</p> <p>2) zasady postępowania w przypadku braku publikacji Wskaźnika lub zmiany metody wyznaczania Wskaźnika,</p> <p>3) zasady obliczania Stopy Składanej RFR</p>   | <p><b>Rachunek Rozliczeniowy Klienta</b></p> <p>rachunek Klienta, który:</p> <p>1) Klient wskazuje w Załączniku Informacyjnym Klienta lub w innym dokumencie przekazanym Bankowi, lub</p> <p>2) Bank i Klient ustalają przy Uzgodnieniu Warunków Transakcji</p>   | <p><b>Umowa Ramowa</b></p> <p>umowa, którą Bank i Klient zawarli i której przedmiotem jest uregulowanie zasad zawierania i rozliczania różnych rodzajów Transakcji. Każda Umowa Ramowa, która umożliwia zawieranie Transakcji na Instrumentach Pochodnych, jest umową ramową w rozumieniu art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe oraz art. 250 i art. 299 ust. 3 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne</p>  |
| <p><b>Podmiot Powiązany</b></p>                           | <p>podmiot, który:</p> <p>1) pośrednio lub bezpośrednio kontroluje lub jest kontrolowany przez Klienta, lub jest pod wspólną kontrolą z Klientem (<i>kontrola</i> oznacza 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</p> <p>2) ustanowił lub ma obowiązek ustanowić na rzecz Banku zabezpieczenie należącego wykonania Transakcji przez Klienta, lub</p> <p>3) został indywidualnie uzgodniony w danej Transakcji – w stosunku do Klienta</p>  | <p><b>Rachunek Zabezpieczenia Banku</b></p> <p>rachunek Banku, na którym zostanie ustanowione Zabezpieczenie złożone przez Klienta. Rachunek Zabezpieczenia Banku jest wskazany w:</p> <p>1) Umowie Zabezpieczającej lub</p> <p>2) innej umowie, na podstawie której takie Zabezpieczenie zostanie ustanowione, lub</p> <p>3) kierowanym do Klienta przez Bank wezwaniu do ustanowienia Zabezpieczenia</p>              | <p><b>Umowa Zabezpieczająca</b></p> <p>umowa, którą Bank i Klient zawarli i której przedmiotem są zasady, na jakich Klient ustanawia Zabezpieczenie, aby zabezpieczyć należyte wykonanie swoich zobowiązań (w tym zobowiązań przyszłych oraz warunkowych) wobec Banku z zawieranych Transakcji (w tym zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto)</p>   |
|   |   | <p><b>Rachunek Zabezpieczenia Klienta</b></p> <p>rachunek Klienta prowadzony w PLN lub EUR na potrzeby ustanowienia Zabezpieczenia wskazany w:</p> <p>1) Umowie Zabezpieczającej lub</p> <p>2) „Umowie ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego”, jako Rachunek, lub</p> <p>3) umowie rachunku bankowego, na podstawie której Bank prowadzi Rachunek Rozliczeniowy Klienta</p>                                    | <p><b>UTI</b></p> <p>(ang. <i>Unique Transaction Identifier</i>) unikalny identyfikator Transakcji, której stroną jest Bank. Bank generuje i zamieszcza UTI w Potwierdzeniach oraz stosuje go, aby zgłaszać Transakcje na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium Transakcji</p>  |
|   |   | <p><b>Regulacja MiFID</b></p> <p>Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE, jej akty delegowane, akty wykonawcze oraz krajowe przepisy implementujące jej postanowienia</p>  | <p><b>Uprawniony Kontrahent</b></p> <p>Klient, któremu Bank przyznał – zgodnie z Regulacją MiFID – kategorię uprawnionego kontrahenta</p>  |
|   |   | <p><b>Regulacje EMIR</b></p> <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. oraz jego akty wykonawcze</p>  | <p><b>Uzgodnienie Warunków Transakcji</b></p> <p>złożenie przez Bank i Klienta oświadczenia woli, które jest akceptacją Warunków Transakcji</p>  |
| <p><b>Podpis Elektroniczny (podpis elektroniczny)</b></p> | <p>zaawansowany podpis elektroniczny (który zaakceptował Bank) lub kwalifikowany podpis elektroniczny w rozumieniu:</p> <p>1) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług zaufania w odniesieniu do transakcji elektronicznych na rynku wewnętrznym oraz uchylającego dyrektywę 1999/93/WE z dnia 23 lipca 2014 r.,</p> <p>2) Ustawy z dnia 5 września 2016 r. o usługach zaufania oraz identyfikacji elektronicznej,</p>  | <p><b>Repozytorium Transakcji</b></p> <p>podmiot lub organ nadzoru, który jest uprawniony – zgodnie z Regulacjami EMIR – aby przyjmować i przechowywać informacje o</p>   | <p><b>Wartość Bieżąca Zobowiązania</b></p> <p>dla Transakcji, do jakich został wyznaczony Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, suma:</p> <p>1) wartości rynkowej zobowiązań danej Strony z 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</p> <p>2) wartości niezrealizowanych do Dnia Wcześniejszego Rozwiązania wymagalnych zobowiązań danej Strony z Transakcji powiększonych o odsetki za opóźnienie naliczone za okres od dnia wymagalności każdego takiego zobowiązania do Dnia Wcześniejszego Rozwiązania.</p> |

Zobowiązania, które podlegają wycenie i które są w walucie innej niż PLN, Bank przewalutuje na PLN po kursie wymiany tej waluty z „Tabeli kursów walut BNP Paribas Bank Polska S.A.” (dalej: **Tabela kursów walut**) obowiązującej w chwili dokonania przez Bank takiego przewalutowania w Dniu Wcześniejszego Rozwiązania

**Warunki Transakcji** uzgodnione przez Bank i Klienta warunki, na jakich jest zawierana lub zmieniana, lub rozwiązana Transakcja

**Wycena** obliczona przez Bank na Dzień Wyceny kwota w PLN, która jest różnicą między:

- bieżącymi niewymagalnymi należnościami Klienta od Banku z danej Transakcji a
- bieżącymi niewymagalnymi zobowiązaniami Klienta wobec Banku z tej Transakcji.

Wycena nie uwzględnia ewentualnych kosztów, opłat lub marż należnych Bankowi przy przedterminowym rozliczeniu danej Transakcji w wyniku ustalenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania

**Zabezpieczenie** w zależności od kontekstu: Zabezpieczenie Stałe lub Zabezpieczenie Zmienne, a także zabezpieczenie wstępne, o którym mowa w § 22 ust. 1

**Zabezpieczenie Osobiste** zabezpieczenie, które polega na udzieleniu przez podmiot trzeci poręczenia, gwarancji lub innego zabezpieczenia o podobnym charakterze

**Zabezpieczenie Otrzymane** wyrażona w PLN wysokość Zabezpieczenia Zmiennego, które zostało ustanowione na rzecz Banku

**Zabezpieczenie Rzeczowe** zabezpieczenie – inne niż zabezpieczenie pieniężne – które polega na ustanowieniu ograniczonego prawa rzeczowego lub przeniesieniu własności rzeczy lub prawa

**Zabezpieczenie Stałe** Zabezpieczenie Osobiste, Zabezpieczenie Rzeczowe lub zabezpieczenie w formie Kaucji albo Ograniczonego Prawa Rzeczowego (inne od Zabezpieczenia Zmiennego), które Klient ustanawia zgodnie z:

- Regulaminem oraz
- Umową Zabezpieczającą

**Zabezpieczenie Wymagane** wyrażona w PLN wysokość Zabezpieczenia Zmiennego, które Klient jest zobowiązany ustanowić

**Zabezpieczenie Zmienne** zabezpieczenie o charakterze pieniężnym, które Klient ustanawia – w formie Kaucji albo Ograniczonego prawa Rzeczowego, aby zabezpieczyć wierzytelności Banku z Umowy Ramowej lub Transakcji zawartych w ramach Limitu Transakcyjnego – zgodnie z:

- Regulaminem lub
- Umową Zabezpieczającą

**Załącznik Informacyjny Klienta** dokument, który:

- został sporządzony na wzorze Banku albo odpowiada treścią takiemu wzorowi,
- Klient składa w Banku w związku z zawarciem Umowy Ramowej,
- zawiera m.in. dane na temat Klienta i jego przedstawicieli, które

są niezbędne przy zawieraniu Transakcji

Bank i Klient są nazywani również „**Stronami**” (łącznie) lub „**Stroną**” (indywidualnie).

W Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej, Potwierdzeniach i innych dokumentach, które dotyczą Transakcji – waluty obce są oznaczane oficjalnymi kodami literowymi z obwieszczenia Prezesa Narodowego Banku Polskiego bądź z innego aktu prawnego, które je zastąpi.

W Regulaminie, Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej lub innych dokumentach, które są z nimi związane, pojęcia „podpis”, „podpisanie” lub „podpisany” znaczą odpowiednio:

- „własnoręczny podpis”, „własnoręczne podpisanie” lub „własnoręcznie podpisany” albo
- „podpisanie Podpisem Elektronicznym” lub „podpisany Podpisem Elektronicznym”.

### 3. Definicje „Umowy ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego”

Poniżej znajdują się pojęcia wykorzystywane w „Umowie ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego” i odpowiadające im pojęcia w tym Regulaminie.

| Pojęcie z „Umowy ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego”   | Pojęcie w Regulaminie  |
|--|--|
| Aktualna Strata  | Ekspozycja   |
| Data Przedterminowego Rozliczenia  | Dzień Wcześniejszego Rozwiązania   |
| Depozyt Dobrebezpieczający   | Zabezpieczenie Wymagane, Zabezpieczenie Otrzymane lub Zabezpieczenie Zmienne   |
| Dyspozycja Nadania Hasła   | Załącznik Informacyjny Klienta   |
| Karta Danych Banku   | Lista numerów telefonów do Banku   |
| Karta Danych Klienta   | Załącznik Informacyjny Klienta   |
| Kwota Przedterminowego Rozliczenia, Kwota Kompensacyjna Netto, Ostateczna Kwota Kompensacyjna Netto lub Kwota Likwidacji | Kwota Rozliczenia Netto  |
| Kwota Zabezpieczenia   | Zabezpieczenie Otrzymane   |
| Limit Transakcyjny lub Warunki Limitu Transakcyjnego   | Limit Transakcyjny   |
| odsetki od Depozytu Dobrebezpieczającego   | wynagrodzenie od Zabezpieczenia Zmiennego  |
| Ogólne Warunki i Opisy Transakcji  | Regulamin  |
| Przypadki Naruszenia Umowy   | Przypadki Naruszenia oraz Przypadki Rozwiązania  |
| Przedterminowe Rozliczenie Transakcji  | rozwiązanie Transakcji przed upływem pierwotnie ustalonego terminu wymagalności wierzytelności poprzez wyznaczenie Dnia Wcześniejszego Rozwiązania |
| Rachunek   | Rachunek Rozliczeniowy Klienta   |
| Rozporządzenie 648/2012  | Regulacje EMIR   |
| Transakcje   | Transakcje   |

### 4. Definicje „Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych”

Poniżej znajdują się pojęcia wykorzystywane w „Umowie Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych” i odpowiadające im pojęcia w tym Regulaminie.

| Pojęcie z „Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych” | Pojęcie w Regulaminie                                       |
|---|---|
| „MiFID – broszura informacyjna dla  | „Pakiet informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP |

|  |  |
|--|--|
| klientów BNP Paribas Bank Polska S.A.”   | Paribas Bank Polska S.A.”  |
| „Instrumenty Finansowe w BNP Paribas Bank Polska S.A.”   | „Opis ryzyka rynkowych instrumentów finansowych”   |
| numery telefonów Banku w związku z realizacją Umowy Ramowej (w tym z zawieraniem Transakcji dotyczących Instrumentu Pochodnego)  | Lista numerów telefonów do Banku   |
| Potwierdzenia  | Potwierdzenia  |
| „Regulamin transakcji terminowych i pochodnych” i „Regulamin Produktowe” dla poszczególnych rodzajów Transakcji  | Regulamin  |
| „Regulamin Rozpatrywania Reklamacji Klientów przez BNP Paribas Bank Polska S.A.” / „Regulamin Rozpatrywania Reklamacji Klientów Korporacyjnych w BNP Paribas Bank Polska S.A.” | Regulamin  |
| Transakcje   | Transakcje (z wyjątkiem Transakcji Today, Transakcji Tomorrow i Transakcji Spot – które nie są Transakcjami Zamykającymi lub które nie są zawierane na potrzeby ustalenia Kwoty Rozliczenia Netto) |
| Wykaz Transakcji   | Informacja   |

### 5. Definicje „Umowy Ramowej dla Klienta Korporacyjnego”

Poniżej znajdują się pojęcia wykorzystywane w „Umowie Ramowej dla Klienta Korporacyjnego” i odpowiadające im pojęcia w tym Regulaminie.

| Pojęcie z „Umowy Ramowej dla Klienta Korporacyjnego” | Pojęcie w Regulaminie                                     |
|--|---|
| „Regulamin Transakcji Wymiany Walut”                 | Regulamin   |
| transakcje wymiany walut                             | Transakcje Today, Transakcje Tomorrow lub Transakcje Spot |

### 6. Definicje „Wniosku/ Umowy dla Małych Przedsiębiorstw w BNP Paribas Polska S.A. o realizację transakcji wymiany walut”

Poniżej znajdują się pojęcia wykorzystywane we „Wniosku/ Umowie dla Małych Przedsiębiorstw w BNP Paribas Polska S.A. o realizację transakcji wymiany walut” i odpowiadające im pojęcia w tym Regulaminie.

| Pojęcie z „Wniosku/ Umowy dla Małych Przedsiębiorstw w BNP Paribas Polska S.A. o realizację transakcji wymiany walut” | Pojęcie w Regulaminie                                     |
|---|---|
| „Regulamin Transakcji Wymiany Walut”  | Regulamin   |
| transakcje wymiany walut  | Transakcje Today, Transakcje Tomorrow lub Transakcje Spot |

### 7. Definicje „Wniosku/ Umowy dla Małych Przedsiębiorstw (Indywidualna działalność gospodarcza) o udostępnienie i świadczenie usług transakcji wymiany walut”

Poniżej znajdują się pojęcia wykorzystywane we „Wniosku/ Umowie dla Małych Przedsiębiorstw (Indywidualna działalność gospodarcza) o udostępnienie i świadczenie usług transakcji wymiany walut” i odpowiadające im pojęcia w tym Regulaminie.

| Pojęcie z Wniosku/ Umowy dla Małych Przedsiębiorstw (Indywidualna | Pojęcie w Regulaminie |
|---|-----------------------|
|---|-----------------------|

|   |   |
|---|---|
| działalność gospodarcza o udostępnienie i świadczenie usług transakcji wymiany walut" |   |
| transakcje wymiany walut  | Transakcje Today, Transakcje Tomorrow lub Transakcje Spot |

## 8. Definicje „Informacji w sprawie Limitu na Transakcje Terminowe i Pochodne oraz zestawieniu wskaźników stosowanych dla Transakcji Terminowych i Pochodnych w BNP Paribas Bank Polska S.A.”

Poniżej znajdują się pojęcia wykorzystywane w „Informacji w sprawie Limitu na Transakcje Terminowe i Pochodne oraz zestawieniu wskaźników stosowanych dla Transakcji Terminowych i Pochodnych w BNP Paribas Bank Polska S.A.” i odpowiadające im pojęcia w tym Regulaminie.

|   |                       |
|---|-----------------------|
| Pojęcie z „Informacji w sprawie Limitu na Transakcje Terminowe i Pochodne oraz zestawieniu wskaźników stosowanych dla Transakcji Terminowych i Pochodnych w BNP Paribas Bank Polska S.A.” | Pojęcie w Regulaminie |
| Limit niezabezpieczony  | Limit Transakcyjny    |

## 9. Jeśli Klient złożył lub podał na potrzeby Umów Ramowych wymienionych w § 1 ust. 3, 4, 5, 6 i 7:

- 1) hasła identyfikacyjne do zawierania Transakcji,
  - 2) dane teleadresowe konieczne do realizacji Umów Ramowych: numery telefonów, faksów i adresów,
  - 3) dane Klienta i jego przedstawicieli do zawierania Transakcji,
  - 4) oświadczenia dotyczące umocowania przedstawicieli Klienta do zawierania Transakcji,
- pozostają one w mocy – do czasu ich zmiany lub wygaśnięcia.

Każdą zmianę Klient zgłasza zgodnie z:

- a) Załącznikiem Informacyjnym Klienta – dla Umów Ramowych z § 1 ust. 3 i 4,
- b) dokumentem wskazanym przez Bank – dla Umów Ramowych z § 1 ust. 5, 6 i 7.

## § 2. Dokumenty, które regulują stosunek prawny między Stronami

### 1. Dokumentacja

Dokumentami, które regulują stosunek prawny między Stronami, są:

- 1) Umowa Ramowa wraz z Regulaminem (i załącznikami do Regulaminu), który stanowi załącznik do Umowy Ramowej i tym samym jej integralną część,
- 2) Umowa Zabezpieczająca – o ile ma zastosowanie.

### 2. Łączny stosunek prawny

Umowa Ramowa, Regulamin wraz z załącznikami (w tym Opisaniami Transakcji oraz załącznikami do Opisów Transakcji), każda Transakcja, Umowa Zabezpieczająca powinny być rozpatrywane łącznie.

Wszystkie odniesienia do Umowy Ramowej oznaczają jednocześnie odniesienia do dokumentów, o których mowa w ust. 1, a także do każdej zawartej Transakcji – chyba że co innego wynika bezpośrednio z kontekstu.

### 3. Niezgodność postanowień

Jeśli wystąpi jakakolwiek rozbieżność między Warunkami Transakcji a postanowieniami Umowy Ramowej, wiążące są postanowienia, które Strony uzgodniły w Warunkach Transakcji.

## § 3. Zawarcie Umowy

### 1. Forma Umowy Ramowej i Umowy Zabezpieczającej

Zawarcie lub zmiana Umowy Ramowej, Umowy Zabezpieczającej wymaga zachowania pod rygorem nieważności: formy pisemnej albo formy elektronicznej przy wykorzystaniu Podpisu Elektronicznego.

### 2. Dokumenty i informacje, które Klient przekazuje Bankowi

Przed zawarciem Umowy Ramowej Klient ma obowiązek przekazać Bankowi dokumenty oraz informacje, które Bank wskaże i które służą:

- 1) identyfikacji Klienta,
- 2) ustaleniu prawidłowego umocowania osób działających w imieniu i na rachunek Klienta,
- 3) ocenie wiedzy i doświadczenia Klienta w Transakcjach na Instrumentach Pochodnych oraz przypisaniu Klienta do grupy docelowej (zgodnie z Regulacją MiFID).

Klient ma obowiązek przekazać m.in. następujące dokumenty:

- 1) w przypadku Klienta, któremu Bank przyznał:
    - a) kategorię Klienta Detalicznego:
      - wypełniony i podpisany przez Klienta „Kwestionariusz Profilu Klienta” – aby Bank mógł wykonać Profelowanie Klienta oraz przypisać Klienta do grupy docelowej,
      - wypełnione i podpisane przez Klienta „Oświadczenie dotyczące transgranicznych Transakcji Swap” – aby Bank mógł przypisać Klienta do grupy docelowej,
      - podpisany przez Klienta „Wynik oceny adekwatności instrumentów finansowych i świadczenia usługi inwestycyjnej” – aby Bank mógł wykonać Profelowanie Klienta,
    - b) kategorię Klienta Profesjonalnego lub Uprawnionego Kontrahenta:
      - wypełniony i podpisany przez Klienta „Kwestionariusz (Grupa docelowa)”,
      - wypełnione i podpisane przez Klienta „Oświadczenie dotyczące transgranicznych Transakcji Swap”,
- aby Bank mógł przypisać Klienta do grupy docelowej,

- 2) informacji o transakcjach na Instrumentach Pochodnych, które Klient zawarł z innymi podmiotami,
- 3) informacji o walutowych przepływach pieniężnych, oraz – o ile Bank będzie wymagał:
- 4) informacje na temat zarządzania ryzykiem finansowym przez Klienta,
- 5) wypełniony i podpisany przez Klienta wniosek kredytowy lub wniosek o zawieranie transakcji walutowych i pochodnych wraz z załącznikami.

Bank ma prawo prosić Klienta o inne dokumenty lub informacje, aby prawidłowo ocenić ryzyko kredytowe lub realizować obowiązek raportowania do Repozytorium Transakcji.

### 3. Brak adekwatności lub odmowa poddania się ocenie adekwatności

Jeśli Profelowanie Klienta Detalicznego wykaże, że określony rodzaj Transakcji na Instrumentach Pochodnych nie jest adekwatny dla tego Klienta albo Klient Detaliczny odmówi poddania się Profelowaniu, albo z innych powodów Profelowanie nie jest możliwe – w takim przypadku Bank i Klient nie mogą zawierać Transakcji

Bank przyjmuje, że Klient Profesjonalny lub Uprawniony Kontrahent mają niezbędna wiedzę i doświadczenie inwestycyjne, które pozwalają zawierać Transakcje.

### 4. Dokumenty i informacje, które Bank przekazuje Klientowi

Przed zawarciem Umowy Ramowej Bank przekazuje Klientowi następujące dokumenty lub informacje:

- 1) Regulamin wraz z załącznikami (w tym Opisaniami Transakcji oraz załącznikami do Opisów Transakcji),
- 2) „Opis ryzyka rynkowych instrumentów finansowych”, który zawiera opis ryzyka związanego z Transakcjami,
- 3) Listę numerów telefonów do Banku,
- 4) „Pakiet informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A.”,
- 5) inne informacje, jeśli są wymagane prawem.

Przed zawarciem pierwszej Transakcji na Instrumentach Pochodnych danego rodzaju Bank przekazuje KID Klientowi Detalicznemu. Zgodnie z wyborem Klienta Bank przekazuje ten dokument:

- 1) na trwałym nośniku w rozumieniu Regulacji MiFID:
  - a) w formie papierowej – na adres korespondencyjny Klienta albo
  - b) w formie elektronicznej – pocztą elektroniczną na adres e-mail, który Klient wpisał w Załączniku Informacyjnym Klienta. W tej formie Klient otrzyma KID, jeśli Bank uprzednio nie zamieścił tego KID na stronie internetowej: [bnpparibas.pl/repozytorium/priip/dokumenty-zawierajace-kluczowe-informacje-kid](http://bnpparibas.pl/repozytorium/priip/dokumenty-zawierajace-kluczowe-informacje-kid). Gdy Bank

wyśle e-mail do Klienta, zamieści KID na wspomnianej stronie albo

- 2) na stronie internetowej: [bnpparibas.pl/repozytorium/priip/dokumenty-zawierajace-kluczowe-informacje-kid](http://bnpparibas.pl/repozytorium/priip/dokumenty-zawierajace-kluczowe-informacje-kid).

Gdy Bank aktualizuje KID, Bank zgodnie z wyborem Klienta przekazuje ten dokument:

- a) w formie papierowej – na adres korespondencyjny Klienta – albo
- b) na stronie internetowej: [bnpparibas.pl/repozytorium/priip/dokumenty-zawierajace-kluczowe-informacje-kid](http://bnpparibas.pl/repozytorium/priip/dokumenty-zawierajace-kluczowe-informacje-kid). Bank powiadomi o tym Klienta i wskaże Klientowi adres tej strony – pocztą elektroniczną na adres e-mail, który Klient wpisał w Załączniku Informacyjnym Klienta.

Klient ma obowiązek zapoznać się z KID dla Transakcji na Instrumentach Pochodnych, zanim zawrze ją z Bankiem.

Klient Detaliczny ma prawo bezpłatnie otrzymać od Banku papierową kopię KID.

Gdy w Umowie Ramowej nie ma odmiennych postanowień, Bank będzie przekazywał Klientowi korespondencję związaną z Umową Ramową i Transakcjami w sposób, który Klient wskazał w Załączniku Informacyjnym Klienta.

## 5. Realizacja wymogów Regulacji MiFID

Przed zawarciem Umowy Ramowej, Bank:

- 1) klasyfikuje Klienta do kategorii Klienta oraz
- 2) wykonuje Profelowanie Klienta – dotyczy to wyłącznie Klienta Detalicznego – oraz
- 3) przypisuje Klienta do grupy docelowej, której Bank może oferować Transakcje na Instrumentach Pochodnych.

## 6. Charakter usługi

Kiedy Bank zawiera Transakcje na Instrumentach Pochodnych, prowadzi działalność wykonywania zleceń Klienta poprzez nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych.

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

- 1) przyjmowania i przekazywania zleceń Klienta,
- 2) doradztwa inwestycyjnego.

Informacje i opinie o Transakcjach na Instrumentach Pochodnych, które przekazuje Bank, nie są rekomendacjami do inwestycji w instrumenty finansowe ani nie będą tak interpretowane przez Klienta.

Transakcje są zawierane poza systemem obrotu.

## 7. Liczba zawartych Umów Ramowych

Jeśli Strony nie uzgodniły inaczej, Klient może mieć zawartą z Bankiem tylko jedną Umowę Ramową, która dotyczy Transakcji tego samego rodzaju.

## § 4. Pełnomocnictwa

### 1. Pełnomocnicy

Klient może ustanowić pełnomocników do składania oświadczeń woli, które dotyczą:

- 1) zawierania Transakcji oraz
- 2) wszystkich innych czynności z Regulaminu, Umowy Ramowej lub Umowy Zabezpieczającej.

Dane i zakres umocowania pełnomocników Klient podaje w:

- a) Załączniku Informacyjnym Klienta, który Klient podpisuje i składa w Banku – w formie papierowej lub elektronicznej albo
- b) bankowości elektronicznej – tylko do zawierania Transakcji Today za pośrednictwem internetowej platformy transakcyjnej Banku lub aplikacji mobilnych Banku.

### 2. Zakres pełnomocnictw

Klient może udzielić pełnomocnictwa, które upoważnia pełnomocnika do zawierania: wszystkich Transakcji („pełnomocnictwo rodzajowe”) albo tylko niektórych rodzajów Transakcji („pełnomocnictwo szczegółowe”).

Jeśli pełnomocnik nie złożył podpisu na dokumencie „Karta Danych Osobowych” sporządzonym na wzorze Banku lub dokumencie, który odpowiada treścią takiemu wzorowi, pełnomocnik:

- 1) składa wzór podpisu w Załączniku Informacyjnym Klienta – w formie papierowej i w obecności pracownika Banku albo

2) podpisuje Załącznik Informacyjny Klienta – Podpisem Elektronicznym.

### 3. Odwołanie pełnomocnictwa

Pełnomocnictwo można odwołać przez:

1) zmianę Załącznika Informacyjnego Klienta. Taką zmianę podpisuje osoba należycie umocowana do działania w imieniu Klienta. Za zgodą Banku Klient może odwołać pełnomocnictwo w innym trybie. Jeśli Strony nie uzgodniły innego terminu w Umowie Ramowej, odwołanie pełnomocnictwa będzie skuteczne wobec Banku z chwilą wprowadzenia tej informacji do systemu informatycznego Banku. Wprowadzenie zmian w systemie informatycznym następuje niezwłocznie po doręczeniu odpowiedniego dokumentu do Banku lub

2) odebranie – w bankowości elektronicznej – pełnomocnikom umocowania do zawierania Transakcji Today w internetowej platformie transakcyjnej lub aplikacjach mobilnych.

## § 5. Limit Transakcyjny

### 1. Transakcje zawierane w ramach Limitu Transakcyjnego

Bank wyznacza Limit Transakcyjny dla Transakcji z Opisu Transakcji (z wyłączeniem Transakcji Today) lub innych Transakcji – uzgodnionych przez Strony.

Z zastrzeżeniem poniższych postanowień w ramach Limitu Transakcyjnego Klient może zawierać z Bankiem Transakcje – do wysokości tego limitu.

Na wniosek Klienta Bank może zawrzeć z Klientem Transakcję Tomorrow lub Transakcję Spot również wtedy, gdy Limit Transakcyjny zostanie wykorzystany albo przekroczony, albo gdy Klient nie ma Limitu Transakcyjnego.

### 2. Zmiana przez Bank Limitu Transakcyjnego

Jeśli wystąpi ważna przyczyna, tj.:

- 1) istotnie zmieniają się bieżące warunki rynkowe lub
- 2) wystąpi przypadek Naruszenia, lub
- 3) istotnie pogorszy się sytuacja ekonomiczno-finansowa lub stan majątkowy Klienta, co zwiększy ryzyko niewywiązania się Klienta z zobowiązań wobec Banku wynikających z Umowy Ramowej i Transakcji,

Bank ma prawo zmienić Limit Transakcyjny (w tym – skrócić datę jego ważności lub zmniejszyć jego kwotę, lub anulować go).

Niezależnie od powyższego Bank może zmienić istniejący Limit Transakcyjny, tj.:

- a) na wniosek Klienta wyznaczyć ten limit dla innych Transakcji – uzgodnionych przez Strony, lub zmienić kwotę Limitu Transakcyjnego, lub
- b) wydłużyć termin jego ważności.

### 3. Informowanie Klienta o Limicie Transakcyjnym

Bank informuje Klienta w zawiadomieniu, że przyznał lub zmienił Limit Transakcyjny. Jeśli wynika to z treści tego zawiadomienia Klient ma obowiązek potwierdzić, że je otrzymał. Aby to zrobić, Klient podpisuje zawiadomienie i przekazuje je do Banku.

Bank informuje Klienta o:

- 1) dacie ważności Limitu Transakcyjnego,
- 2) przekroczeniu Limitu Transakcyjnego albo
- 3) wygaśnięciu Limitu Transakcyjnego.

Bank informuje Klienta o wykorzystaniu Limitu Transakcyjnego – według stanu na Dzień Wyceny, który przypada w ostatnim Dniu Roboczym miesiąca poprzedzającego wysłanie informacji w tej sprawie.

Na wniosek Klienta Bank informuje Klienta o wykorzystaniu Limitu Transakcyjnego lub jego dostępności – na dany Dzień Roboczy.

## § 6. Warunki wstępne

Bank zacznie współpracować z Klientem w zakresie zawierania Transakcji, kiedy zostaną spełnione wszystkie poniższe warunki:

- 1) Klient i Bank zawrą Umowę Ramową,
- 2) Bank ustali dla Klienta Limit Transakcyjny – o ile wymagany,
- 3) spełnione zostaną warunki z Umowy Ramowej i Regulaminu lub Umowy Zabezpieczającej, ponadto,
- 4) w Dniu Zawarcia Klient będzie miał na Rachunku Rozliczeniowym Klienta środki pieniężne w odpowiedniej walucie w kwocie, która pozwoli zrealizować Transakcję – dotyczy to Transakcji Today.

## § 7. Dobrowolność zawierania Transakcji

### 1. Brak zobowiązania do zawierania Transakcji

To, że Klient spełnia warunki wstępne z Regulaminu i Umowy Ramowej lub Umowy Zabezpieczającej, nie nakłada na żadną ze Stron zobowiązania do zawierania Transakcji.

Bank nie pełni przy zawieraniu Transakcji 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. Oznacza to, że Bank może odmówić zawarcia Transakcji.

### 2. Wyłączenie odpowiedzialności Stron

Strony nie ponoszą względem siebie odpowiedzialności za szkody niezawinione.

## § 8. Rodzaje Transakcji

1. Strony zawierają Transakcje określone w Opisie Transakcji – z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Aby zawrzeć Transakcję, która nie została określona w Opisie Transakcji, Strony muszą uzgodnić w Warunkach Transakcji dodatkowe postanowienia modyfikujące opis danej Transakcji z Opisu Transakcji.
3. Przy każdej Transakcji Strony uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród tych, które zostały wskazane w Opisie Transakcji – w opisie właściwym dla danej Transakcji.

## § 9. Oferty

Transakcje Today, Transakcje Tomorrow, Transakcje Spot, Transakcje Swapów Towarowych oraz Transakcje na Uprawnieniach do Emisji CO<sub>2</sub> mogą być zawierane w trybie ofertowym, tj. w wyniku złożenia przez Klienta (w sposób zaakceptowany przez Bank) oświadczenia woli zawarcia Transakcji, które zawiera jej istotne postanowienia (dalej: **Oferta**), i przyjęcia tej Oferty przez Bank w terminie uzgodnionym przez Strony.

Zawarcie jakiegokolwiek z wymienionych Transakcji następuje, gdy Bank zrealizuje Ofertę, którą złożył Klient.

## § 10. Uzgodnienie Warunków Transakcji

### 1. Sposoby Uzgodnienia Warunków Transakcji

Uzgodnienie Warunków Transakcji odbywa się za pomocą następujących kanałów dystrybucji:

- 1) telefonicznie lub
- 2) drogą elektroniczną, np. środkami komunikacji elektronicznej, przez internetową platformę transakcyjną lub aplikacje mobilne – jeśli Bank udostępni Klientowi taką funkcję, lub
- 3) w inny uzgodniony przez Strony sposób – jeśli Strony tak uzgodniły w Umowie Ramowej.

Strony składają zgodne oświadczenia woli o zawarciu Transakcji w sposób właściwy dla wybranego środka porozumiewania się.

### 2. Sposoby identyfikacji Klienta

Sposób identyfikacji Klienta zależy od sposobu, w jaki Strony kontaktują się w celu Uzgodnienia Warunków Transakcji. Strony mogą to zrobić:

- 1) telefonicznie:
  - a) Klient dzwoni na numer wskazany przez Bank albo
  - b) Bank dzwoni do osoby wskazanej przez Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta jako uprawnionej do zawierania danego typu Transakcji – na numer telefonu, który Bank posiada.

Bank identyfikuje osobę uprawnioną przez Klienta do zawierania danego typu Transakcji na podstawie informacji z Załącznika Informacyjnego Klienta. Dlatego dana osoba uprawniona ma obowiązek podać te informacje na prośbę pracownika Banku. Informacje identyfikujące są danymi poufnymi i Klient ma obowiązek nie ujawniać ich osobom nieupoważnionym.

Transakcje wykonane przez osobę, która posługiwała się informacjami identyfikacyjnymi dostępnymi wyłącznie dla Klienta, zostały wykonane w imieniu i na rachunek Klienta,

- 2) drogą elektroniczną lub w inny uzgodniony sposób: identyfikacja osoby uprawnionej przez Klienta do zawierania Transakcji odbywa się w sposób, który Klient uzgodnił z Bankiem.

### 3. Zawarcie Transakcji

Zawarcie Transakcji następuje z chwilą Uzgodnienia Warunków Transakcji.

Warunki Transakcji, które Strony ustaliły, są niezwłocznie po uzgodnieniu wprowadzane do systemów informatycznych Banku. Z uwagi na ciągłość kwotowań i konieczność wprowadzania Warunków Transakcji do systemów może wystąpić różnica czasu pomiędzy uzgodnieniem a wprowadzeniem tych danych.

### 4. Zapis elektroniczny Warunków Transakcji

Bank rejestruje i utrwała rozmowy telefoniczne i wszelką korespondencję (w tym pocztę elektroniczną) z Klientem. Bank robi to w zakresie, który wynika z przepisów prawa.

Bank umożliwi Klientowi, na jego życzenie, odsłuchanie nagranych rozmów i udostępni do wglądu korespondencję z Klientem, przez 5 lat. Czas ten jest liczony od końca roku, w którym odbyła się rozmowa lub wymiana korespondencji. Może być jednak dłuższy, jeśli przepisy prawa tak określają.

Zarejestrowane rozmowy telefoniczne i korespondencja mogą być dowodami w postępowaniu, które ma ustalić okoliczności związane z poszczególnymi Transakcjami.

## § 11. Potwierdzenia

### 1. Przekazanie Klientowi Potwierdzenia

Bank potwierdza zawarcie / wcześniejsze rozwiązanie / zmianę Warunków Transakcji danej Transakcji – Potwierdzeniem, które na trwałym nośniku niezwłocznie doręcza Klientowi – w sposób uzgodniony z Klientem. Bank ma obowiązek zrobić to najpóźniej w Dniu Roboczym po Dniu Zawarcia / wcześniejszego rozwiązania / zmiany Warunków Transakcji danej Transakcji.

Potwierdzenie nie wymaga podpisu Banku i ma walor informacyjny o zawartej Transakcji. Jeśli Klient nie otrzyma Potwierdzenia, powinien niezwłocznie poinformować o tym Bank.

### 2. Ustalenie poprawności Potwierdzenia

Bank ma prawo zwrócić się do Klienta, w sposób określony przez Bank, z żądaniem, aby Klient zwrótnie przesłał informację o braku zastrzeżeń do treści Potwierdzenia. Nie narusza to postanowień § 10 ust. 3.

Bank rozpatruje reklamacje, które dotyczą niezgodności Warunków Transakcji z treścią Potwierdzenia zgodnie z procedurą wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów z § 25 Regulaminu.

## § 12. Wcześniejsze zakończenie i rozliczenie Transakcji

Aby wcześniej zakończyć i rozliczyć Transakcję (dalej: **Transakcja Zamykana**) lub jej określoną część, Strony mogą:

- 1) zawrzeć Transakcję przeciwstawną (w zakresie zobowiązań) do Transakcji Zamykanej (dalej: **Transakcja Zamykająca**). Wskutek zawarcia Transakcji Zamykającej, wzajemne zobowiązania Stron z 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, ma obowiązek zapłacić drugiej Stronie w Dniu Rozliczenia różnicę między wartością jej zobowiązań a wartością zobowiązań drugiej Strony.

Gdy kwoty zobowiązań obu Stron są równe, żadna Strona nie ma obowiązku płatności drugiej Stronie, a zobowiązania Stron ulegają wykonaniu przez wzajemną kompensację i wygasają, lub

- 2) wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania zgodnie z Regulaminem.

## § 13. Realizacja obowiązków, które wynikają z Regulacji EMIR – ogólne informacje

### 1. Status Klienta

Na potrzeby realizacji obowiązków, które wynikają z Regulacji EMIR, Bank przyjmuje, że Klient jest Klientem NFC, chyba że Klient poinformuje Bank w podpisanym oświadczeniu, iż status Klienta jest inny.

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

- 1) przekroczenia lub ustąpienia przekroczenia progu określonego w przepisach wydanych na podstawie art. 10 ust. 4 Regulacji EMIR lub
- 2) zmiany statusu Klienta,

Klient ma obowiązek poinformować o tym Bank w podpisanym oświadczeniu. Oświadczenie Klient powinien przekazać do Banku niezwłocznie – nie później niż przed zawarciem lub zmianą Transakcji na Instrumencie Pochodnym.

## 2. Uzyskanie lub aktualizacja terminu obowiązywania LEI

Klient ma obowiązek niezwłocznie wystąpić do odpowiedniego LOU o nadanie mu LEI lub jego odnowienie.

O nadaniu lub odnowieniu LEI Klient ma obowiązek poinformować Bank. Dopóki Bank nie otrzyma tej informacji, ma prawo nie przekazywać w imieniu Klienta zgłoszeń do Repozytorium Transakcji.

Na wniosek Klienta i na podstawie pełnomocnictwa zgodnego z wymaganiami danego LOU Bank może wystąpić w imieniu Klienta do LOU o nadanie lub odnowienie LEI. Klient ma obowiązek zwrócić Bankowi wszystkie opłaty, które Bank poniósł w tej sprawie.

## § 14. Zgłaszanie informacji do Repozytorium Transakcji – zgodnie z Regulacjami EMIR

### 1. Uprawnienie do zgłaszania informacji

Klient upoważnia Bank do zgłaszania (dalej: **Raportowanie**) w jego imieniu informacji, które podlegają Raportowaniu zgodnie z Regulacjami EMIR – chyba że na podstawie powyższych przepisów Klient został sklasyfikowany jako Klient NFC-. W takim przypadku obowiązek Raportowania z mocy prawa leży po stronie Banku.

### 2. Raportowanie

Bank wykonuje Raportowanie w zakresie, w sposób i w terminach określonych w Regulacjach EMIR i w umowie zawartej między Bankiem a Repozytorium Transakcji.

Bank udostępnia Klientowi – na jego życzenie i nie częściej niż raz w miesiącu – informację zgłoszoną w imieniu Klienta do Repozytorium Transakcji.

Bank ma prawo przerwać Raportowanie w imieniu Klienta, jeśli:

- 1) Regulacje EMIR nie określają inaczej oraz
- 2) wystąpią uzasadnione ważne przyczyny – w tym Klient nie dostarczy do Banku informacji wymaganych przez Repozytorium Transakcji (np. LEI).

Jeśli Bank przerwie Raportowanie, poinformuje o tym Klienta w ciągu 30 dni kalendarzowych od dnia, w którym Bank przestał przysyłać zgłoszenia w imieniu Klienta do Repozytorium Transakcji.

### 3. Zaprzestanie Raportowania przez Bank

Bank i Klient mogą w odrębnym porozumieniu ustalić warunki, na których Bank zakończy Raportowanie, jeśli:

- 1) Klient zamierza wykonywać zgłoszenia do Repozytorium Transakcji samodzielnie albo chce zlecić to innemu wybranemu przez siebie podmiotowi oraz
- 2) nie narusza to Regulacji EMIR.

### 4. Opłaty związane z Raportowaniem

Bank świadczy Klientowi usługę Raportowania bezpłatnie. Z Raportowaniem wiąże się opłaty, które określa Repozytorium Transakcji. W takim przypadku Klient – na żądanie Banku – zwróci Bankowi kwotę opłat, które Bank przekazał Repozytorium Transakcji w związku z Raportowaniem w imieniu Klienta.

## § 15. Kompresja portfela Transakcji na Instrumentach Pochodnych – zgodnie z Regulacjami EMIR

Jeśli liczba zawartych i niezakończonych Transakcji na Instrumentach Pochodnych, które zgodnie z Regulacjami EMIR nie podlegają obowiązkowi centralnego rozliczenia, przekroczy 500, to Strony – z inicjatywą Banku lub na wniosek Klienta – co najmniej raz na 6 miesięcy podejmą działania w celu znalezienia możliwości kompresji portfela tych Transakcji. Jeśli Strony zdecydują się na kompresję, zawrą – w zakresie wymaganym przez prawo – osobne porozumienie, które będzie regulowało zasady przeprowadzania kompresji.

## § 16. Uzgadnianie portfela Transakcji na Instrumentach Pochodnych oraz sporządzanie zestawienia aktywów Klienta co do Instrumentów Pochodnych

W procesie uzgodnienia portfela Transakcji na Instrumentach Pochodnych – zgodnie z Regulacjami EMIR – i sporządzenia zestawienia aktywów Klienta co do Instrumentów Pochodnych – zgodnie z Regulacją MiFID – Bank przekazuje informację (dalej: **Informacja**), w tym o uzgodnionych, najważniejszych Warunkach Transakcji i Wycenie dla tych Transakcji. Bank przekazuje tę informację nie rzadziej niż w terminach określonych w Regulacjach EMIR.

Gdy Klient otrzyma Informację, ma obowiązek:

- 1) sprawdzić jej zgodność z Warunkami Transakcji,
- 2) zgłosić ewentualne niezgodności w Informacji – w trybie reklamacji.

Gdy Klient nie zgłosi niezgodności w ciągu 5 Dni Roboczych od otrzymania Informacji, oznacza to, że Strony uzgodniły portfel zawartych Transakcji na Instrumentach Pochodnych i potwierdziły stan aktywów Klienta co do Instrumentów Pochodnych.

## § 17. Realizacja świadczeń z zawartych Transakcji

### 1. Wykonanie płatności

Gdy w Regulaminie i Umowie Ramowej nie ma odmiennych postanowień, każda Strona ma obowiązek wykonać płatność – zgodnie z Warunkami Transakcji, Regulaminem, Umową Ramową oraz opisem danej Transakcji, który jest w Opisach Transakcji. Datą wykonania płatności jest dzień, w którym właściwy rachunek Strony uprawnionej do otrzymania takiej płatności został uznany kwotą takiej płatności. Każda Strona ponosi samodzielnie koszty płatności, które wykonuje.

Jeśli Bank prowadzi Rachunek Rozliczeniowy Klienta, Klient ma obowiązek zapewnić na tym rachunku środki w wysokości należnej Bankowi kwoty w dniu jej wymagalności. Gdy uprawniony organ egzekucyjny zajmie ten rachunek, Klient ma obowiązek wykonać płatność bezpośrednio na Rachunek Rozliczeniowy Banku – ze wskazaniem numeru Transakcji, której dotyczy płatność.

### 2. Obliczenia

Bank oblicza wszystkie kwoty do zapłaty przez Stronę z Umowy Ramowej i każdej Transakcji. Klient, gdy otrzyma obliczenia, ma prawo zgłosić Bankowi do nich zastrzeżenia – w trybie zgłaszana reklamacji.

### 3. Sposoby płatności

Płatność wszystkich kwot z Umowy Ramowej i Transakcji (w tym Kwoty Rozliczenia Netto) będzie wykonywana – w przypadku kwot, które ma obowiązek zapłacić:

- 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 (gdy Rachunek Rozliczeniowy Klienta jest prowadzony przez Bank) kwotą należną Bankowi od Klienta w uzgodnionym w danej Transakcji terminie albo poprzez wpłatę przez Klienta należnej Bankowi kwoty na Rachunek Rozliczeniowy Banku w uzgodnionym w danej Transakcji terminie.

### 4. Modyfikacja sposobu płatności

Jeśli Klient nie wykona płatności w terminie, Bank ma prawo w następnym Dniu Roboczym pobrać tę kwotę z rachunków Klienta w Banku lub uruchomić w tym celu dostępny limit kredytowy lub debetowy przyznany Klientowi do jakiegokolwiek jego rachunku w Banku.

Jeśli pobrana przez Bank kwota jest wyrażona w walucie innej niż PLN, Bank przewalutuje tę kwotę na PLN po kursie kupna przez Bank tej innej waluty za PLN, wskazanym w Tabeli kursów walut, która obowiązuje w chwili wykonania takiego przewalutowania.

## § 18. Opóźnienie w realizacji świadczenia pieniężnego

### 1. Odsetki za opóźnienie

Strona, która w terminie nie wykonała płatności, która wynikała z Umowy Ramowej lub Transakcji, ma obowiązek zapłacić na żądanie drugiej Strony odsetki za opóźnienie. Wysokość odsetek to maksymalne odsetki za opóźnienie, które określa Kodeks Cywilny, naliczone od równowartości niezapłaconej w terminie kwoty przeliczonej na PLN według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z Dnia Rozliczenia.

### 2. Transakcja Zamykająca Banku

Gdy Klient nie wykona płatności w terminie, Bank może wstrzymać się z płatnością, do której jest zobowiązany w Transakcji, i zawrzeć transakcję o kierunku przeciwnym do danej Transakcji – aby zamknąć otwartą pozycję walutową Banku (dalej: **Transakcja Zamykająca Banku**).

Transakcja Zamykająca Banku zostanie zawarta:

- 1) nie wcześniej niż w Dniu Roboczym, który nastąpi po Dniu Rozliczenia Transakcji,
- 2) po kursie wymiany z pierwszej Tabeli kursów walut, którą Bank ogłosi w dniu zawarcia Transakcji Zamykającej Banku.

Jeśli – w wyniku zawarcia Transakcji Zamykającej Banku – kwota różnicy kursowej między Kursem Wymiany i kursem wymiany w Transakcji Zamykającej Banku będzie należna:

- 1) Bankowi – Klient będzie miał obowiązek zapłacić Bankowi tę kwotę. Bank pobierze ją z Rachunku Rozliczeniowego Klienta w odpowiedniej walucie lub z każdego innego rachunku Klienta w Banku.

Jeśli waluta należnej Bankowi kwoty będzie inna niż waluta, w jakiej prowadzony jest rachunek, z którego pobierana jest ta kwota – Bank przewalutuje tę kwotę na walutę, w jakiej jest ona należna. Bank zastosuje odpowiedni kurs wymiany z Tabeli kursów walut, która obowiązuje w chwili takiego pobrania,

- 2) Klientowi – Bank uzna tą kwotą Rachunek Rozliczeniowy Klienta w odpowiedniej walucie.

### 3. Blokada środków

Jeśli Klient nie zapłaci kwoty należnej Bankowi z 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) jeśli Bank wpłacił na Rachunek Rozliczeniowy Klienta w Banku kwotę należną Klientowi – zablokować wpłaconą kwotę, a następnie w Dniu Roboczym następującym po Dniu Rozliczenia pobrać z Rachunku Rozliczeniowego Klienta w Banku kwotę niezbędną do zapewnienia wykonania Transakcji przez Klienta, lub
- 3) w Dniu Rozliczenia zablokować na Rachunku Rozliczeniowym Klienta w Banku lub na jakimkolwiek innym rachunku Klienta w Banku kwotę należną Bankowi z wykonania Transakcji – aby zaliczyć ją na poczet takiej niezapłaconej należności Klienta wobec Banku.

## § 19. Przypadek Naruszenia

Następujące zdarzenia zaistniałe w odniesieniu do Strony lub Podmiotu Powiązanego stanowią Przypadek Naruszenia w stosunku do tej Strony (dalej: **Strona Naruszająca**):

- 1) **Niedokonanie płatności.** Niedokonanie płatności, do dokonania której Strona jest zobowiązana zgodnie z Transakcją lub Umową Ramową – w dniu jej wymagalności,
- 2) **Naruszenie zobowiązań.** Niewykonanie przez Stronę innych zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej lub Transakcji lub niewykonanie przez Klienta lub Podmiot Powiązany zobowiązania:
  - do ustanowienia zabezpieczenia lub
  - które wynika z ustanowionego zabezpieczenia wykonania zobowiązań Klienta z Transakcji lub Umowy Ramowej,
- 3) **Nieprawdziwe oświadczenia.** Oświadczenie złożone przez Stronę stosownie do postanowień Umowy Ramowej okaże się nieprawdziwe,
- 4) **Naruszenie zobowiązań finansowych z innych Instrumentów Pochodnych.** Niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez Stronę lub Podmiot Powiązany zobowiązania finansowego (istniejącego obecnie lub które powstanie w przyszłości) z transakcji na Instrumentach Pochodnych zawartej z osobą trzecią – bez względu na kwotę takich zobowiązań ani 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 zobowiązania finansowego, które wynika z innych umów lub dokumentów – bez względu na to, czy wierzyciel Strony lub Podmiotu Powiązanego wykorzystał swoje uprawnienia do żądania natychmiastowego wykonania tego zobowiązania i jeśli 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) Został złożony wniosek o ogłoszenie upadłości Strony albo ogłoszona została upadłość Strony.
  - c) Został złożony wniosek restrukturyzacyjny wobec Klienta w rozumieniu art. 7 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne 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 któregokolwiek 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) **Egzekucja.** Wszczęcie wobec Strony lub Podmiotu Powiązanego postępowania egzekucyjnego lub zabezpieczającego, które dotyczy kwoty przewyższającej Kwotę Progową – jeśli takie postępowanie zagraża wypłacalności Klienta lub powoduje zmniejszenie wartości zabezpieczeń ustanowionych przez Podmiot Powiązany oraz jeżeli takie postępowanie nie zostało umorzone w ciągu 14 dni kalendarzowych od daty jego wszczęcia,

9) **Spadek wartości Zabezpieczenia.** Nieustanowienie przez Klienta Zabezpieczenia w sytuacjach określonych w Regulaminie, Zabezpieczenie ustanowione przez Klienta lub Podmiot Powiązany zostało utracone lub jego wartość (szacowana tą samą metodą, jaka została użyta do pierwotnego ustalenia wartości zabezpieczenia lub inną metodą ustaloną przez Stronę) zmniejszyła się 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

Następujące zdarzenia zaistniałe w odniesieniu do Strony lub Podmiotu Powiązanego stanowią Przypadek Rozwiązania w stosunku do tej Strony (dalej: **Strona Dotknięta**):

1) **Zmiana przepisów.** Wskutek zmiany przepisów prawa (w tym również prawa podatkowego) lub ich powszechnie obowiązującej interpretacji:

- Transakcja stanie się niezgodna z prawem lub
- wykonanie Transakcji spowoduje naruszenie przez Stronę Dotkniętą przepisów prawa, lub
- 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 – w podpisany oświadczeniu – drugą Stronę o zaistnieniu Przypadku Rozwiązania. W oświadczeniu Strona wskaże zaistniały Przypadek Rozwiązania oraz każdą Transakcję, której dotyczy. Strony podejmą w dobrej wierze starania zmierzające do uzgodnienia takich nowych Warunków Transakcji, aby zaistniały Przypadek Rozwiązania przestał mieć wpływ na Transakcję nim dotkniętą.

## § 21. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia lub Przypadku Rozwiązania

### 1. Prawo wstrzymania

Gdy wystąpi w stosunku do Strony Przypadek Naruszenia lub Przypadek Rozwiązania, druga Strona (niebędąca Stroną Naruszającą ani Stroną Dotkniętą) ma prawo wstrzymać się od wykonywania 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 chwili ustąpienia bądź naprawienia zaistniałego Przypadku Naruszenia lub Przypadku Rozwiązania – chyba że wcześniej został wyznaczony Dzień Wcześniejszego Rozwiązania.

### 2. Prawo do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania

Jeśli wystąpi:

1) Przypadek Naruszenia – Strona, w stosunku do której nie wystąpił Przypadek Naruszenia (dalej: **Strona Nienaruszająca**), może za podpisany powiadomieniem skierowanym do Strony Naruszającej i wskazującym zaistniały Przypadek Naruszenia:

- wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do wszystkich Transakcji wraz z rozwiązaniem Umowy Ramowej albo
- bez rozwiązywania Umowy Ramowej wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do jednej lub kilku Transakcji, których dotyczy zaistniały Przypadek Naruszenia.

2) Przypadek Rozwiązania – jeśli w ciągu 3 Dni Roboczych od dnia powiadomienia o zaistniałym Przypadku Rozwiązania (nie później jednak niż 2 Dni Robocze przed najbliższym Dniem Rozliczenia) Strona nie uzgodni nowych Warunków Transakcji w stosunku do wszystkich Transakcji dotkniętych Przypadkiem Rozwiązania, wówczas każda ze Stron może za podpisany 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.

Wyznaczenie przez jedną ze Stron Dnia Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do wszystkich lub niektórych Transakcji powoduje wcześniejsze rozliczenie takich Transakcji – poprzez obliczenie oraz zapłatę Kwoty Rozliczenia Netto na warunkach opisanych w Regulaminie.

Niezależnie od powyższego Strony mogą (w każdej chwili 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 również telefonicznie – zgodnie z zasadami zawierania Transakcji.

### 3. Zwrot kosztów

Jeśli Dzień Wcześniejszego Rozwiązania został wyznaczony, ponieważ zaistniał Przypadek Naruszenia, Strona Naruszająca zapłaci Stronie Nienaruszającej na jej żądanie:

- wszystkie uzasadnione koszty, w tym koszty:
  - rynkowe zamknięcia lub rozwiązania Transakcji,
  - poniesione związku z zawarciem transakcji zastępujących Transakcje objęte Dniem Wcześniejszego Rozwiązania,
  - związane z zaangażowaniem kapitału oraz koniecznością utrzymania płynności przez Bank, poniesione przez Stronę Nienaruszającą w związku z egzekwowaniem lub ochroną jej praw wynikających z Transakcji lub w związku z wyznaczeniem Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, oraz
- odszkodowanie na zasadach określonych w Kodeksie cywilnym.

### 4. Kwota Rozliczenia Netto

Jeśli Dzień Wcześniejszego Rozwiązania został wyznaczony w związku z zaistnieniem:

- Przypadku Naruszenia – Kwota Rozliczenia Netto równa będzie różnicy między Wartością Bieżącą Zobowiązań Stron,
- Przypadku Rozwiązania – jeśli przypadek ten dotyczy:
  - tylko jednej ze Stron – Kwota Rozliczenia Netto zostanie określona zgodnie z pkt 1;
  - obu Stron – Kwota Rozliczenia Netto będzie równa połowie różnicy między Wartością Bieżącą Zobowiązań Stron.

### 5. Obliczenie i Płatność Kwoty Rozliczenia Netto

Agent Kalkulacyjny wykonuje wszystkie czynności, które wiążą się z wyliczeniem wysokości Kwoty Rozliczenia Netto. Agent Kalkulacyjny powinien działać w dobrej wierze i z należytą starannością uzasadnioną profesjonalnym charakterem jego działalności oraz zgodnie z warunkami rynkowymi, które występują w dniu wykonywania wyliczeń.

Stroną uprawnioną do wyznaczenia Agent Kalkulacyjny jest Strona Nienaruszająca.

Agent Kalkulacyjny w ciągu 7 Dni Roboczych po Dniu Wcześniejszego Rozwiązania (chyba że Bank, Klient i Agent Kalkulacyjny ustalą inny termin) obliczy Kwotę Rozliczenia Netto oraz dostarczy Stronie Nienaruszającej oświadczenie, które wskazuje Wartość Bieżącą Zobowiązań każdej Strony wobec drugiej Strony oraz wysokość Kwoty Rozliczenia Netto. Strona Nienaruszająca prześle oświadczenie Agent Kalkulacyjnego drugiej Stronie w ciągu 3 Dni Roboczych od otrzymania oświadczenia.

Kwotę Rozliczenia Netto ma obowiązek zapłacić Strona, której Wartość Bieżąca Zobowiązań jest wyższa. Zapłata ma nastąpić najpóźniej w dniu, który przypada 2 Dni Robocze po doręczeniu Stronie zobowiązanej do jej zapłaty oświadczenia Agent Kalkulacyjnego, które wskazuje wysokość Kwoty Rozliczenia Netto.

Strona Nienaruszająca zapewni, by Agent Kalkulacyjny wykorzystał i uwzględnił (w celu obliczenia wysokości Kwoty Rozliczenia Netto) wszystkie dostępne informacje i dane mogące mieć wpływ na wysokość Wartości Bieżącej Zobowiązań, w tym:

- 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 uwzględniać wiarygodność kredytową Agent Kalkulacyjnego lub Strony Nienaruszającej w dniu uzyskania informacji, a także postanowienia umów zawartych pomiędzy Agentem Kalkulacyjnym i podmiotami przedstawiającymi te informacje,
- wszystkie dane rynkowe uzyskane od podmiotów trzecich, które Agent Kalkulacyjny, działając z należytą starannością, powinien uwzględnić przy obliczaniu Wartości Bieżącej Zobowiązań, oraz
- 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 Agent Kalkulacyjnego ze źródeł wewnętrznych (tj. w ramach grupy kapitałowej, której członkiem jest Agent Kalkulacyjny) – o ile informacje tego typu są używane zwyczajowo przez Agent 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:

- koszty finansowania – o ile nie zostały uwzględnione w informacjach uzyskanych przez Agent Kalkulacyjnego,
- wszystkie koszty poniesione w związku z rozwiązaniem lub zamknięciem zawartych przez Bank transakcji odwrotnych w stosunku do Transakcji objętych Dniem Wcześniejszego Rozwiązania, oraz
- wszystkie 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.

Jeśli uprawnionym do wyznaczenia Agent Kalkulacyjnego jest Bank, wówczas Klient – w ciągu 7 Dni Roboczych od otrzymania oświadczenia Agent Kalkulacyjnego o wysokości Wartości Bieżącej Zobowiązań każdej Strony i wysokości Kwoty Rozliczenia Netto – ma prawo złożyć Agentowi Kalkulacyjnemu za pośrednictwem Banku podpisane zastrzeżenia odnośnie do obliczonej przez Agent Kalkulacyjnego Kwoty Rozliczenia Netto. Aby to zrobić, Klient przedstawi obliczenia uzyskane od banku lub instytucji kredytowej aktywnych na rynku transakcji terminowych i pochodnych tego samego rodzaju, co Transakcje objęte Dniem Wcześniejszego Rozwiązania.

W przypadku uwzględnienia zastrzeżenia Klienta, Agent Kalkulacyjny przedstawi Klientowi za pośrednictwem Banku nowe obliczenie Kwoty Rozliczenia Netto. Jeśli Agent Kalkulacyjny nie uwzględnił zastrzeżeń Klienta, dotychczasowe obliczenie wysokości Kwoty Rozliczenia Netto jest obowiązujące dla Stron.

### 6. Potrącenie

Strona Nienaruszająca będzie mogła potrącić Kwotę Rozliczenia Netto ze wszystkimi innymi wymagalnymi lub niewymagalnymi wierzytelnościami Strony Naruszającej –

bez względu na miejsce płatności lub walutę każdej z takich wierzytelności.

Jeśli potrącane wierzytelności będą wyrażone w różnych walutach, dla celów potrącenia Bank przewalutuje te wierzytelności na PLN po odpowiednim kursie wymiany z Tabeli kursów walut, która obowiązuje w chwili potrącenia.

#### 7. Prawo Odstąpienia

Niezależnie od prawa do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia, jeśli w Dniu Rozliczenia Strona Naruszająca nie zapłaci Stronie Nienaruszającej pełnej kwoty należnej tej Stronie Nienaruszającej z rozliczenia zawartej Transakcji, Strona Nienaruszająca ma prawo w następnym Dniu Roboczym po Dniu Rozliczenia odstąpić od całości takiej Transakcji bez konieczności wyznaczania dodatkowego terminu.

W tym przypadku każda Strona zwróci drugiej Stronie wszystko, co od niej otrzymała z Transakcji – z tym że kwota należna Stronie Nienaruszającej zostanie powiększona o odsetki za opóźnienie w wysokości odsetek maksymalnych zgodnie z Kodeksem cywilnym za okres od dnia 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 miała obowiązek zapłacić w Dniu Rozliczenia zgodnie z Transakcją oraz

b) kwotą, jaką Strona Naruszająca byłaby zobowiązana do zapłaty Stronie Nienaruszającej z tej Transakcji, gdyby Dzień Rozliczenia przypadał w dniu, w którym Strona Nienaruszająca odstąpiła od tej Transakcji obciążoną przy zastosowaniu odpowiedniego kursu wymiany lub stopy procentowej lub ceny towaru – które Bank stosuje standardowo w tym dniu dla Wyceny takiej Transakcji.

### § 22. Zabezpieczenie – postanowienia ogólne

#### 1. Rodzaje Zabezpieczeń

Zabezpieczenie wierzytelności Banku z Umowy Ramowej lub Transakcji może być Zabezpieczeniem Stałym lub Zabezpieczeniem Zmiennym.

Strony mogą uzgodnić w Umowie Ramowej, że – niezależnie od obowiązku Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Stałego lub 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, które dotyczą Zabezpieczeń,
- jest ustanawiane niezależnie od Zabezpieczenia Stałego i Zabezpieczenia Zmiennego, a jego wartości Bank nie bierze pod uwagę przy obliczaniu wysokości Zabezpieczenia Stałego i Zabezpieczenia Zmiennego,
- jest ustanawiane na czas obowiązywania Umowy Ramowej, jednak nie krócej niż do czasu zaspokojenia przez Klienta wszystkich zobowiązań pieniężnych wobec Banku z Umowy Ramowej oraz Transakcji (w tym zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto), które nie zostały zaspokojone przed rozwiązaniem Umowy Ramowej.

#### 2. Forma Zabezpieczeń

Klient ustanawia Zabezpieczenia pieniężne w formie Zabezpieczenia Stałego i Zabezpieczenia Zmiennego – w PLN.

W odniesieniu do:

a) Klienta Profesjonalnego albo Uprawnionego Kontrahenta Zabezpieczenie następuje przez przeniesienie przez Klienta na Bank własności środków pieniężnych w trybie Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Jeśli dla ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego lub Zabezpieczenia Stałego Klient przeniesie na Bank środki pieniężne w innej walucie niż PLN – Bank przewalutuje kwoty tych środków pieniężnych na PLN po kursie kupna przez Bank tej innej waluty za PLN wskazanym w Tabeli kursów walut, która obowiązuje w chwili wykonania takiego przewalutowania i otrzymaną w ten sposób kwotę przyjmie tytułem Zabezpieczenia (Kaucja),

b) Klienta Detalicznego – Zabezpieczenie następuje przez ustanowienie na środkach pieniężnych Klienta: zastawu cywilnego, zastawu rejestrowego, zastawu

finansowego, blokady lub innego zabezpieczenia, które nie polega na przeniesieniu własności środków pieniężnych na Bank (**Ograniczone Prawo Rzeczowe**).

Ustanowienie Zabezpieczenia oraz uzgodnienie jego formy następuje w Umowie Zabezpieczającej lub w trybie określonym w Regulaminie.

Ustanowienie Zabezpieczenia (w tym Zabezpieczenia Rzeczowego lub Zabezpieczenia Osobistego) może ponadto wymagać wykonania przez odpowiednią Stronę innej czynności prawnej, której wymagają przepisy do ustanowienia danego rodzaju Zabezpieczenia. Każda czynność prawna, na podstawie której ma być ustanowione Zabezpieczenie, powinna być stwierdzona podpisem każdej ze Stron, a jeśli 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. Oznacza to, że zobowiązanie Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Stałego istnieje niezależnie od zobowiązania Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego.

Bank nie bierze pod uwagę kwot ani wartości ustanowionego Zabezpieczenia Stałego 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 określają:

- Umowa Zabezpieczająca – jeśli została uzgodniona wypłata wynagrodzenia – lub
- poniższe postanowienia – jeśli Strony nie uzgodniły inaczej w Umowie Zabezpieczającej.

Od kwot przyjętych przez Bank tytułem ustanowienia Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej lub Zabezpieczenia Zmiennego – Bank zapłaci Klientowi wynagrodzenie, które obliczy według zmiennej stopy procentowej ustalonej na każdy dzień, w jakim Zabezpieczenie jest utrzymywane (wliczając dzień Wpłaty, a wyłączając dzień zwrotu) – odpowiadającej Stopie Depozytowej NBP aktualnej w danym dniu, pomniejszonej o marżę w wysokości 1 punktu procentowego z zastrzeżeniem, że jeśli Stopa Depozytowa NBP obniży się do wysokości równej albo niższej niż wysokość marży, od tego dnia nie należy się Klientowi wynagrodzenie. Należne Klientowi wynagrodzenie powiększa kwotę odpowiednio Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej lub Zabezpieczenia Otrzymanego.

Jeśli ustalenie wynagrodzenia z zastosowaniem zmiennej stopy procentowej będącej, zgodnie z Umową Zabezpieczającą, WIBID O/N lub WIBID 1M, nie będzie możliwe w powodu czasowego albo trwałego zaprzestania opracowywania tej stopy, Bank ustali odpowiednią zmienną stopę procentową, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Opisów Transakcji.

#### 5. Poddanie się egzekucji

Jeśli Strony uzgodniły, że Klient ma obowiązek poddać się egzekucji w formie aktu notarialnego, Bank uzgodni z Klientem treść odpowiedniego oświadczenia Klienta.

Jeśli:

- zbliża się upływ terminu, do którego Bank może wystąpić o nadanie aktowi klauzuli wykonalności lub
- wskazana w akcie notarialnym suma pieniężna będzie niższa niż 150% aktualnej kwoty zobowiązań Klienta wobec Banku z zawartych Transakcji,

Klient ma obowiązek dostarczyć Bankowi – w ciągu 3 dni kalendarzowych od zgłoszenia przez Bank żądania w tym względzie – nowe oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego, które zawiera wskazane przez Bank:

- nowy termin, do którego Bank ma prawo wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności lub
- sumę pieniężną, do jakiej 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.

Jeśli zostanie wyznaczony Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, wszelkie kwoty Zabezpieczenia Stałego

w formie pieniężnej oraz Zabezpieczenia Zmiennego, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Umowy Zabezpieczającej, Bank:

- odliczy od Kwoty Rozliczenia Netto – jeśli Klient ma obowiązek ją zapłacić – albo
- doliczy do Kwoty Rozliczenia Netto – jeśli Bank ma obowiązek ją zapłacić.

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

### § 23. Zabezpieczenie Stałe

#### 1. Obowiązek ustanowienia Zabezpieczenia Stałego

Klient ma obowiązek ustanowić na żądanie Banku i w terminie wskazanym przez Bank w takim żądaniu zaakceptowane przez Bank Zabezpieczenie Stałe (w tym zawrzeć z Bankiem właściwą Umowę Zabezpieczającą).

Klient ma obowiązek ustanowić Zabezpieczenie Stałe, jeśli:

- sytuacja ekonomiczna lub prawna Klienta – oceniana na podstawie dokumentów i informacji przedstawianych w czasie obowiązywania Umowy Ramowej – pogorszyła się lub gdy wystąpiło zdarzenie, które stwarza zagrożenie dla ciągłości działalności operacyjnej Klienta, lub
- liczba lub wartość transakcji na Instrumentach Pochodnych zawartych przez Klienta – w tym z innymi niż Bank podmiotami – może negatywnie wpływać na zdolność Klienta do wykonania jego zobowiązań wobec Banku z Transakcji lub nie ma pokrycia w prognozowanych przepływach zabezpieczanych.

Jeśli dodatkowo:

- wartość przedmiotu Zabezpieczenia Stałego ustanowionego już przez Klienta (szacowana tą samą metodą, jaka została użyta do pierwotnego ustalenia wartości zabezpieczenia, lub inną metodą ustaloną przez Strony) zmniejszyła się, lub
- powstała groźba takiego zmniejszenia wartości, lub
- ustanowione wcześniej Zabezpieczenie Stałe stało się nieważne lub zostało utracone z przyczyn niezależnych od Banku,

Klient ustanowi niezwłocznie na żądanie Banku inne lub dodatkowe Zabezpieczenie Stałe.

#### 2. Wysokość Zabezpieczenia Stałego

Jeśli Umowa Zabezpieczająca nie mówi inaczej, wysokość, w jakiej zostanie ustanowione Zabezpieczenie Stałe (bez uwzględnienia wynagrodzenia), nie może być wyższa niż ustalona przez Strony w Umowie Zabezpieczającej.

#### 3. Wielość Zabezpieczeń Stałych

Jeśli tytułem Zabezpieczenia Stałego zostały ustanowione różne rodzaje Zabezpieczeń Stałych lub wiele Zabezpieczeń Stałych jednego rodzaju – wysokość ustanowionego Zabezpieczenia Stałego to suma wysokości, do jakiej zostały ustanowione poszczególne Zabezpieczenia Stałe.

#### 4. Ustanowienie Zabezpieczenia Stałego

Bank uznaje – o ile Strony nie uzgodniły inaczej – że Klient wykona obowiązek ustanowienia Zabezpieczenia Stałego w formie:

- Kaucji – w chwili wpłynięcia wymaganej kwoty na Rachunek Zabezpieczenia Banku,
- Ograniczonego Prawa Rzeczowego – w chwili objęcia Ograniczonym Prawem Rzeczowym wymaganej kwoty (udostępnionej przez Klienta na właściwym Rachunku Zabezpieczającym Klienta), zgodnie z Umową Zabezpieczającą,
- Zabezpieczenia Rzeczowego lub Ograniczonego Prawa 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,
- innej niż wymienione w pkt 1–3 – w chwili zawarcia umowy lub w chwili ustalonej z Bankiem.

#### 5. Nieustanowienie Zabezpieczenia Stałego

Jeśli Klient nie ustanowi Zabezpieczenia Stałego, Bank ma prawo pobrać z dowolnego rachunku Klienta w Banku kwotę niezbędną do ustanowienia tego Zabezpieczenia. Bank ma prawo to zrobić niezależnie od prawa do

wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do wszystkich Transakcji.

Jeśli na rachunku Klienta w Banku nie będzie środków pieniężnych, Bank ma prawo pobrać wymaganą kwotę z niewykorzystanej kwoty kredytu, który Bank udzielił Klientowi. Pobraniem w ten sposób kwotę Bank przyjmie tytułem ustanowienia przez Klienta Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej.

Jeśli pobrana przez Bank kwota jest wyrażona w walucie innej niż PLN, Bank przewalutuje tę kwotę na PLN po kursie kupna przez Bank tej innej waluty za PLN, wskazanym w Tabeli kursów walut, która obowiązuje w chwili wykonania takiego pobrania.

## 6. Zwolnienie Zabezpieczenia Stałego

Na żądanie Klienta Bank powinien zwolnić Zabezpieczenie Stałe. Stanie się to pod warunkiem, o ile Strony nie uzgodnią inaczej, że wszystkie zobowiązania Klienta wobec Banku z Umowy Ramowej oraz poszczególnych Transakcji wygasły. Bank wykona czynności, które są konieczne do skutecznego zwolnienia Zabezpieczenia Stałego, niezwłocznie gdy otrzyma żądanie Klienta. Zwolnienie Zabezpieczenia Stałego nastąpi zgodnie z treścią umowy, na podstawie, lub w wykonaniu której to zabezpieczenie zostało ustanowione.

Przed zawarciem jakiegokolwiek nowej Transakcji po zwolnieniu Zabezpieczenia Stałego Klient ma obowiązek ponownie ustanowić wymagane przez Bank Zabezpieczenie Stałe. Zwolnienie przez Bank Zabezpieczenia Stałego ustanowionego w formie pieniężnej nastąpi na Rachunek Rozliczeniowy Klienta.

Jeśli Zabezpieczenie Stałe w formie pieniężnej zostało ustanowione przez pobranie przez Bank odpowiedniej kwoty z niewykorzystanej kwoty kredytu udzielonego Klientowi przez Bank, Bank zwolni takie Zabezpieczenie Stałe. Aby to zrobić, Bank:

- 1) uzna kwotą tego zabezpieczenia Rachunek Rozliczeniowy Klienta lub
- 2) zaliczy kwotę tego zabezpieczenia na poczet spłaty tego kredytu.

## § 24. Zabezpieczenia Zmienne

### 1. Obowiązek ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego

Jeśli obliczona przez Bank wysokość Ekspozycji jest wyższa niż Kwota Wolna, Klient ma obowiązek na żądanie Banku ustanowić na rzecz Banku Zabezpieczenie Zmienne. Klient ma na to 2 Dni Robocze od otrzymania takiego żądania.

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

### 2. Wycena Transakcji. Ekspozycja

Bank oblicza Wycenę poszczególnych Transakcji w każdym Dniu Wyceny i przekazuje Klientowi informacje o wysokości tej Wyceny:

- 1) raz w tygodniu – według stanu na konkretny Dzień Wyceny,
- 2) raz w miesiącu – według stanu na Dzień Wyceny, który przypada w ostatnim Dniu Roboczym miesiąca poprzedzającego przekazanie informacji w tej sprawie.

Dodatkowo – jeśli występuje Ekspozycja – Bank przekazuje Klientowi informację o jej wysokości. Bank robi to w każdym przypadku, gdy Ekspozycja przekroczy 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, jeśli jego wysokość będzie równa co najmniej Minimalnej Kwocie Transferu.

### 4. Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego

Klient ma obowiązek na żądanie Banku ustanowić na rzecz Banku Zabezpieczenie Wymagane. Klient ma na to 2 Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania.

### 5. Ustanowienie Zabezpieczenia Wymaganego

Bank uznaje, że Klient wykonał zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego – w przypadku:

- 1) Zabezpieczenia Zmiennego, które jest Kaucją – z chwilą uznania przez Klienta wymaganą kwotą Rachunku Zabezpieczenia Banku,
- 2) Zabezpieczenia Zmiennego, które jest Ograniczonym Prawem Rzeczowym – z chwilą objęcia wymaganej

kwoty (udostępnionej przez Klienta na właściwym Rachunku Zabezpieczającym Klienta) ustanowionym Ograniczonym Prawem Rzeczowym, zgodnie z Umową Zabezpieczającą.

## 6. Nieustanowienie Zabezpieczenia Zmiennego

Jeśli Klient nie ustanowi Zabezpieczenia Zmiennego, Bank ma prawo – niezależnie od prawa do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania – pobrać z dowolnego rachunku Klienta w Banku kwotę niezbędną do ustanowienia tego Zabezpieczenia.

Jeśli na rachunku Klienta w Banku nie będzie środków pieniężnych, Bank ma prawo pobrać wymaganą kwotę z niewykorzystanej kwoty kredytu, który Bank udzielił Klientowi. Pobraniem w ten sposób kwotę Bank przyjmie tytułem ustanowienia przez Klienta Zabezpieczenia Zmiennego.

Jeśli pobrana przez Bank kwota jest wyrażona w walucie innej niż PLN, Bank przewalutuje tę kwotę na PLN po kursie kupna przez Bank tej innej waluty za PLN, wskazanym w Tabeli kursów walut, która obowiązuje w chwili wykonania takiego przewalutowania.

## 7. Zwrot Zabezpieczenia Zmiennego

Jeśli kwota Zabezpieczenia Otrzymanego będzie wyższa od kwoty Zabezpieczenia Wymaganego (obliczonej na podstawie Wyceny z poprzedniego Dnia Roboczego), Bank – w ciągu 5 Dni Roboczych od takiego Dnia Wyceny – zwróci Klientowi na Rachunek Rozliczeniowy Klienta w PLN kwotę w PLN, o jaką Zabezpieczenie Otrzymane przewyższa Zabezpieczenie Wymagane, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

Bank ma prawo zwrócić kwotę najniższą spośród kwot wyliczonych w ww. sposób we wskazanym powyżej terminie.

Bank nie ma obowiązku dokonania zwrotu, jeśli w którymkolwiek dniu w powyższym terminie:

- 1) kwota zwrotu jest niższa niż Minimalna Kwota Transferu,
- 2) kwota Zabezpieczenia Wymaganego jest wyższa niż Zabezpieczenie Otrzymane,
- 3) Zabezpieczenie Wymagane nie zostało ustanowione na żądanie Banku – do chwili ustanowienia tego Zabezpieczenia Wymaganego, zgodnie z tym żądaniem.

Bez względu na powyższe Bank zwróci Klientowi kwotę Zabezpieczenia Zmiennego, jeśli wszystkie zobowiązania Klienta z Transakcji i Umowy Ramowej zostały bezwarunkowo zaspokojone.

Jeśli Zabezpieczenie Zmienne zostało ustanowione przez pobranie przez Bank odpowiedniej kwoty z niewykorzystanej kwoty kredytu udzielonego Klientowi przez Bank, to Bank zwróci Klientowi nadwyżkę Zabezpieczenia Otrzymanego ponad Zabezpieczenie Wymagane. Oznacza to, że Bank:

- 1) uzna kwotą tej nadwyżki Rachunek Rozliczeniowy Klienta lub
- 2) zaliczy kwotę tej nadwyżki na poczet spłaty tego kredytu.

## § 25. Procedura wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów

### 1. Reklamacje i terminy ich składania

Klient ma obowiązek zapoznać się z treścią Potwierdzenia. Jeśli między Warunkami Transakcji a treścią Potwierdzenia wystąpią niezgodności, Klient ma obowiązek zgłosić je Bankowi:

- 1) do końca Dnia Roboczego, w którym otrzymał Potwierdzenie – jeśli Dzień Rozliczenia przypada do 2 Dni Roboczych od Dnia Zawarcia,
- 2) do 2 Dni Roboczych od dnia otrzymania Potwierdzenia – jeśli Dzień Rozliczenia przypada po 2 Dniach Roboczych od Dnia Zawarcia.

Jeśli natomiast Klient nie zgadza się z otrzymaną od Banku, na dany Dzień Wyceny, informacją o Wycenach poszczególnych Transakcji lub o sumie Wycen Transakcji, lub z wysokością obliczonej przez Bank na ten dzień Ekspozycji, ma prawo złożyć reklamację – do 5 Dni Roboczych od otrzymania tej informacji.

Jeśli Klient nie zgadza się z otrzymanymi od Banku obliczeniami, które dotyczą wartości Zabezpieczenia, ma prawo złożyć reklamację – także do 5 Dni Roboczych od otrzymania tej informacji.

Wszystkie inne zastrzeżenia Klient ma obowiązek zgłosić Bankowi do 5 Dni Roboczych:

- od ich stwierdzenia lub

- od chwili, w której – przy zachowaniu należytej staranności – mógł je stwierdzić w najwcześniejszym możliwym terminie.

Jeśli Klient złoży reklamację, nie zwalnia go to z obowiązku realizacji zobowiązań wynikających z Warunków Transakcji, Umowy Ramowej, Umowy Zabezpieczającej oraz Regulaminu, których dotyczy taka reklamacja.

## 2. Składanie reklamacji

Klient może składać reklamacje:

- 1) elektronicznie – w systemach bankowości elektronicznej lub przez formularz reklamacyjny na stronie internetowej: [bnpparibas.pl](http://bnpparibas.pl)
- 2) telefonicznie pod numerami:
  - +48 500 990 500 – dla połączeń krajowych
  - +48 22 134 00 00 – dla połączeń krajowych i z zagranicy (koszt połączenia zgodny ze stawką operatora)
- 3) pisemnie na adres:
  - BNP Paribas Bank Polska S.A.
  - Zespół Operacji Obsługi Reklamacji i Pism
  - ul. Żelazna 10
  - 40-851 Katowice
- 4) osobiście: w dowolnym oddziale Banku. Reklamację Klient może złożyć ustnie lub pisemnie.

Adresy i numery telefonów oddziałów i siedziby Banku znajdują na stronie internetowej: [bnpparibas.pl](http://bnpparibas.pl) i w oddziałach Banku.

Reklamacja powinna zawierać:

- wszystkie informacje, które mogą być pomocne przy jej rozpatrzeniu,
- kopie związanych z reklamowaną czynnością dokumentów, które wskazują zasadność reklamacji.

Jeśli do rozpatrzenia reklamacji Bank potrzebuje dodatkowych informacji lub dokumentów, Bank może się zwrócić do Klienta, aby je dostarczył.

Bank prowadzi ewidencję zgłoszonych reklamacji, rejestrując w niej:

- nazwę Klienta,
- czas trwania sporu (od dnia zgłoszenia reklamacji przy Klienta do dnia zakończenia sporu),
- rodzaj Transakcji,
- kwotę, która jest przedmiotem sporu.

### 3. Terminy rozpatrywania reklamacji

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

- 1) reklamacje, które dotyczą niezgodności Warunków Transakcji z otrzymanym Potwierdzeniem: do 2 Dni Roboczych. Jeśli Bank uwzględni reklamację Klienta, zmieni treść Potwierdzenia na podstawie wyników analizy zastrzeżeń, które zgłosił Klient. Do otrzymanego nowego Potwierdzenia Bank stosuje § 11,
- 2) reklamacje dotyczące niezgodności: Wyceny poszczególnych Transakcji, sumy Wycen Transakcji na dany Dzień Wyceny lub wysokości obliczonej przez Bank na ten dzień Ekspozycji, lub obliczeń dotyczących wartości Zabezpieczenia – nie później niż 5 Dni Roboczego od otrzymania reklamacji przez Bank,
- 3) pozostałe reklamacje: niezwłocznie, nie później niż w ciągu 30 dni kalendarzowych od dnia, w którym Bank otrzymał reklamację. Jeśli reklamacja będzie dotyczyła szczególnie skomplikowanej sprawy i Bank nie będzie mógł rozpatrzyć reklamacji ani udzielić odpowiedzi w powyższym terminie, Bank:
  - przekaże Klientowi informację o przyczynie opóźnienia,
  - wskaże okoliczności, które wymagają ustalenia oraz
  - określi przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi. Termin ten nie może przekroczyć 60 dni kalendarzowych od dnia, w którym Bank otrzymał reklamację.

### 4. Brak możliwości rozpatrzenia reklamacji – uznanie warunkowe

Bank stosuje uznanie warunkowe, jeśli nie może rozpatrzyć reklamacji, ponieważ musi uzyskać dodatkowe informacje lub dokumenty – w tym od innych instytucji, które uczestniczą w realizacji lub rozliczeniu reklamowanej Transakcji.

Uznanie warunkowe oznacza, że Bank warunkowo przekaże na Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotę reklamowanej Transakcji – mimo że nie zakończyło się jeszcze postępowanie reklamacyjne. Jeśli reklamacja

okaże się nieuzasadniona, Bank z powrotem obciąży Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotą reklamowanej Transakcji.

#### 5. Przekazywanie Klientowi odpowiedzi na reklamację

Bank odpowie na reklamację w formie trwałego nośnika – w sposób i na adres Klienta określony w Umowie Ramowej.

#### 6. Polubowne rozwiązanie sporu

Jeśli Klient nie zgadza się z rozstrzygnięciem reklamacji przez Bank, powinien niezwłocznie poinformować o tym Bank na piśmie. W takiej sytuacji Bank i Klient podejmą w dobrej wierze działania i negocjacje, których celem jest polubowne rozwiązanie sporu w ciągu 5 dni kalendarzowych od dnia powstania tego sporu. Jeśli Strony nie dojdą do porozumienia w tym terminie, proces wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów się zakończy.

Jeśli spór dotyczy wysokości obliczeń Banku i nie zostanie polubownie rozwiązany, 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. Jeśli odpowiedź Agenta Kalkulacyjnego wskaże na błędy w obliczeniach Banku, Bank niezwłocznie wykona korekty, które uwzględnią stanowisko Agenta Kalkulacyjnego. Odpowiedź Agenta Kalkulacyjnego w tym zakresie kończy między Stronami proces wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów.

#### 7. Pozostałe postanowienia, które dotyczą reklamacji

Postępowanie reklamacyjne Banku nie wyłącza roszczeń Klienta, które wynikają z prawa właściwego dla Umowy Ramowej.

### § 26. Polityka wykonywania zleceń

Gdy Bank zawiera z Klientem Transakcje na Instrumentach Pochodnych, stosuje „Politykę wykonywania zleceń Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A.” (dalej: **Polityka**) w takim zakresie, w jakim zgodnie z jej treścią Polityka ma zastosowanie do Klienta. Polityka znajduje się w „Pakiecie informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A.”.

Kiedy Klient zawiera Transakcję na Instrumencie Pochodnym objętą Polityką, zgadza się, aby Bank stosował wobec niego Politykę.

Jeśli Umowa Ramowa lub Załącznik Informatywny Klienta nie mówią inaczej, Bank udostępni zmiany Polityki na swojej stronie internetowej: [bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid2](http://bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid2) – publikuje „Pakiet informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A.”. Klient natomiast otrzyma o tym powiadomienie pocztą elektroniczną.

Gdy Klient zawarł Transakcję na Instrumencie Pochodnym po zmianie Polityki, oznacza to, że ją akceptuje.

### 27. Zmiany Regulaminu

#### 1. Przesłanki zmiany Regulaminu

Bank ma prawo zmieniać Regulamin wyłącznie z poniższych ważnych powodów:

- 1) pojawiają się nowe lub zmieniają się przepisy prawa, lub uprawnione organy wydają nowe lub zmieniają obecne rekomendacje, interpretacje lub decyzje administracyjne w sprawie sposobu stosowania tych przepisów – w zakresie, w jakim Bank ma obowiązek je wprowadzić lub stosować, aby mógł prawidłowo wykonywać Umowę Ramową,
- 2) Bank wprowadzi w produktach i usługach zmiany związane z postępem technologicznym i informatycznym, które to zmiany zwiększają bezpieczeństwo lub ułatwiają Klientowi korzystanie z tych usług i produktów – o ile zapewni to należyte wykonywanie Umowy Ramowej i spowoduje konieczność zmiany Regulaminu,
- 3) zmieni się infrastruktura informatyczna Banku, co spowoduje zmianę dostępności lub funkcji usług i produktów Banku – w sposób, który nie zwiększy zobowiązań po stronie Klienta, i w zakresie, który wymaga dostosowania Regulaminu,
- 4) Bank doprecyzuje zasady i terminy ustalania kursów walut w Tabeli kursów walut lub zmieni częstotliwość ich ustalania lub wskaże niezależne od Banku i publicznie dostępne źródło, w oparciu o które Bank ustala kursy walut,
- 5) Bank wprowadzi nowe rozwiązania funkcjonalne, organizacyjne lub techniczne,

- 6) Bank wprowadzi nowe produkty lub zmieni funkcjonowanie istniejących (w tym w zakresie, który wynika ze zmiany lub zastosowania nowych wskaźników referencyjnych),
- 7) nastąpi modyfikacja systemu informatycznego Banku, przy pomocy którego Bank wykonuje czynności objęte Regulaminem,
- 8) nastąpi zmiana zakresu, sposobu lub formy wykonywania przez Bank czynności objętych Regulaminem,
- 9) Bank wycofa z oferty produkt oferowany w ramach Umowy Ramowej i objęty Regulaminem,
- 10) w celu wprowadzenia zmiany nazwy dokumentu lub produktu, zmian porządkowych, pisarskich lub doprecyzowania dotychczasowych postanowień.

#### 2. Zawiadomienie o zmianie Regulaminu

Bank przekaże Klientowi informację o zmianie Regulaminu w formie trwałego nośnika. Zmiana Regulaminu nie wymaga zawarcia aneksu do Umowy Ramowej.

#### 3. Zakres obowiązywania zmienionego Regulaminu

Zmieniony Regulamin dotyczy Transakcji, które zostały zawarte:

- 1) od dnia obowiązywania zmienionego Regulaminu;
- 2) przed dniem obowiązywania zmienionego Regulaminu – jednak tylko w zakresie, w jakim jego postanowienia regulują kwestie, które wystąpią wobec tych Transakcji od dnia obowiązywania zmienionego Regulaminu.

#### 4. Wypowiedzenie Umowy Ramowej z powodu zmiany Regulaminu

Jeśli Bank zmieni Regulamin, a Klient nie zgodzi się na tę zmianę, Klient może wypowiedzieć Umowę Ramową. Okres wypowiedzenia wynosi miesiąc. Na złożenie oświadczenia o wypowiedzeniu Klient ma 14 kalendarzowych dni od otrzymania zawiadomienia o zmianie Regulaminu. Jeśli w tym czasie Klient nie złoży oświadczenia w tej sprawie, Bank uzna, że Klient zaakceptował zmianę. Okres wypowiedzenia przedłuża się automatycznie, dopóki Strony nie otrzymają wszystkich świadczeń z Transakcji. Do tego czasu obowiązują postanowienia Umowy Ramowej, Umowy Zabezpieczającej oraz dotychczasowego Regulaminu.

### § 28. Rozwiązanie Umowy Ramowej

Umowa Ramowa może być rozwiązana:

- 1) jeśli Strony nie mają zawartej żadnej Transakcji albo otrzymały wszystkie świadczenia z Transakcji – przez każdą ze Stron za jednomiesięcznym wypowiedzeniem, podpisanym przez umocowane do tego osoby – albo
- 2) za porozumieniem Stron, albo
- 3) przez Stronę Nienaruszającą, zgodnie z § 21 ust. 2 pkt 1 lit. a) – w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia i wyznaczeniem Dnia Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do wszystkich Transakcji.

Jeśli Strony nie uzgodniły inaczej, Umowa Ramowa ulega również rozwiązaniu, z zastrzeżeniem § 27 ust. 4, w dniu, gdy następuje rozwiązanie umowy, na podstawie której Bank prowadzi dla Klienta rachunki bankowe.

### § 29. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym

#### 1. Udzielanie porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym

Bank może udzielać Klientowi porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym (dalej: **Porady**). Bank udziela Porad na podstawie aktualnej sytuacji rynkowej i uwzględnia indywidualną sytuację oraz potrzeby Klienta. Porady jednak nie są rekomendacjami do konkretnej Transakcji. Gdy Bank świadczy usługę udzielania porad, działa w najlepszym interesie Klienta.

#### 2. Zakres i forma Porad

Porady to informacje:

- 1) o ryzykach i cechach Transakcji na Instrumentach Pochodnych,
- 2) na temat efektu dźwigni finansowej przy zawieraniu Transakcji na Instrumentach Pochodnych.

Bank udziela Porad w wybranej przez siebie formie.

### § 30. Postanowienia końcowe

#### 1. Odpowiedzialność Banku

Bank ponosi wobec Klienta odpowiedzialność za rzeczywistą szkodę, którą poniósł Klient, w związku z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Bank swoich zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej lub zawartych na jej podstawie Transakcji. Bank nie ponosi odpowiedzialności za utracone korzyści.

#### 2. Cesja praw

Klient może przenieść wierzycelności z Umowy Ramowej lub Transakcji na osobę trzecią wyłącznie za zgodą Banku.

#### 3. Koszty szacunkowe, koszty uśrednione i koszty maksymalne – związane z Transakcjami na Instrumentach Pochodnych. Minimalne kwoty Transakcji

Bank zamieszcza w „Informacji o kosztach produktów i usług świadczonych przez Pion Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz o minimalnych kwotach Transakcji” (dalej: **Informacja o kosztach**):

- 1) zasady informowania Klienta o kosztach szacunkowych, informacje o kosztach uśrednionych i kosztach maksymalnych – związanych z Transakcjami na Instrumentach Pochodnych oraz

- 2) informacje o minimalnych kwotach Transakcji.

Informację o kosztach Bank udostępnia na stronie internetowej: [bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid2](http://bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid2).

Bank okresowo weryfikuje aktualność danych zawartych w Informacji o kosztach i w razie stwierdzenia potrzeby – zmienia ten dokument.

Bank udostępni zmienny Informacji o kosztach na stronie internetowej: [bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid2](http://bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid2) – publikuje Informację o kosztach.

Bank poinformuje Klienta o zmianie treści Informacji o kosztach, wskazując adres strony internetowej, na której publikowana jest ta informacja.

Klient ma obowiązek zapoznać się z Informacją o kosztach nie później niż przed zawarciem Transakcji albo zmianą Warunków Transakcji, albo wcześniejszym rozwiązaniem Transakcji.

#### 4. Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Wierzycelności Klienta w stosunku do Banku, które powstały z Umowy Ramowej lub Transakcji zawartych na jej podstawie, inne niż środki z Zabezpieczenia w postaci Ograniczonego Prawa Rzeczowego, nie są chronione przez obowiązkowy system gwarantowania depozytów ustanowiony na podstawie przepisów ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

#### 5. Kursy walutowe w Tabeli kursów walut

Zasady ustalania kursów walutowych wskazanych w Tabeli kursów walut i informacje o dostępności aktualnej Tabeli kursów walut określa Załącznik nr 2 do Regulaminu.

#### 6. Zakaz spekulacji Instrumentami Pochodnymi

Klient ma obowiązek:

- 1) zawierać Transakcje na Instrumentach Pochodnych zarówno z Bankiem, jak i z innymi niż Bank podmiotami, wyłącznie w celu zabezpieczenia przed ryzykiem finansowym, które wynika z działalności Klienta,
- 2) nie zawierać Transakcji o charakterze spekulacyjnym, w tym w celu wielokrotnego zabezpieczenia tego samego ryzyka finansowego,
- 3) zapewnić, by wszystkie transakcje na Instrumentach Pochodnych zawarte przez niego zarówno z Bankiem, jak i z innymi podmiotami, były w każdej chwili odpowiednio dostosowane i zgodne z warunkami zobowiązań, z jakich wynika ryzyko finansowe zabezpieczane tymi transakcjami.

W zakresie Transakcji na Instrumentach Pochodnych zawartych z Bankiem, w przypadku zmiany lub wcześniejszego wykonania zobowiązania, w związku z którym jest zawarta określona Transakcja – Klient ma obowiązek:

- 1) zawrzeć Transakcję odpowiednio zmieniającą Warunki Transakcji bądź Transakcję Zamykającą lub inną Transakcję skutkującą wcześniejszym zakończeniem i rozliczeniem Transakcji, albo
- 2) wykonać inne czynności skutkujące wcześniejszym zakończeniem i rozliczeniem Transakcji, oraz
- 3) ponieść w całości wszystkie koszty związane ze zmianą Warunków Transakcji lub zawarciem Transakcji Zamykającej – o ile wystąpią.

#### 7. Obowiązki informacyjne Klienta w zakresie jego sytuacji finansowej i gospodarczej

Klient, który posiada:

- Limit Transakcyjny z przysłą datą ważności lub
- co najmniej jedną trwającą Transakcją na Instrumencie Pochodnym, zawartą w ramach Limitu Transakcyjnego –

ma obowiązek dostarczać Bankowi informacje dotyczące jego sytuacji finansowej i gospodarczej, zgodnie z poniższymi zasadami:

1) w terminie 30 dni kalendarzowych po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego danego roku obrotowego Klienta – następujących dokumentów:

- rachunku zysków i strat oraz bilansu lub sprawozdania F-01,
- śródrocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego grupy kapitałowej do której należy Klient (jeśli jest sporządzane).

Dokumenty za czwarty kwartał danego roku obrotowego Klient dostarcza do 20 dnia drugiego miesiąca następującego po roku obrotowym, którego dotyczy sprawozdanie finansowe/ informacja o wynikach,

2) ponadto w cyklu rocznym:

- wstępnego sprawozdania finansowego w postaci rachunku zysków i strat oraz bilansu – w terminie 3 miesięcy od zakończenia roku obrachunkowego, jeśli za ostatni kwartał roku obrotowego dostarczone wyłącznie F-01,
- zatwierdzonego kompletnego sprawozdania finansowego oraz (gdy przepisy prawa wymagają badania sprawozdań) sprawozdania biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego – w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego,
- wyciągu z protokołu ze zwyczajnego zgromadzenia wspólników/ zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy obejmującego uchwałę w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Klienta oraz uchwałę o podziale zysku albo pokryciu straty – w terminie 6 miesięcy i 10 Dni Roboczych od zakończenia danego roku obrotowego,
- zatwierdzonego kompletnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, do której należy Klient oraz (gdy przepisy prawa wymagają badania sprawozdań) sprawozdania biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego – w terminie 6 miesięcy od zakończenia danego roku obrotowego,
- deklaracji podatkowej (CIT/ PIT) – w terminie 5 Dni Roboczych od upływu ustawowego terminu na jej złożenie w urzędzie skarbowym, w zakresie w jakim to dotyczy Klienta.

Jeśli Klient nie ma obowiązku prowadzenia ksiąg zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: **Ustawa**) lub sporządza bilans w formie dla jednostki małej lub mikro zgodnie z Ustawą – informacje o wynikach swojej działalności Klient przedstawia w formie zgodnej z załącznikiem 1 do Ustawy, w zakresie rachunku zysku i strat, bilansu, wprowadzenia i informacji dodatkowej,

- innych informacji lub dokumentów do oceny sytuacji finansowej i gospodarczej Klienta, których żąda Bank.

Wyżej wymienione obowiązki Bank uznaje za spełnione w zakresie, w jakim Klient upublicznił stosowne informacje lub dokumenty zgodnie z odrębnymi przepisami prawa (które m.in. regulują obowiązki informacyjne związane z notowaniem emitowanych przez Klienta papierów wartościowych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie).

# Opisy Transakcji

Pojęcia w tych Opisach Transakcji mają znaczenie jak w Regulaminie oraz w Umowie Ramowej – chyba że w tym dokumencie zostały zdefiniowane inaczej. Pojęcia obcojęzyczne w Opisach Transakcji (pisane w nawiasach kursywną) mają to samo znaczenie, co pojęcia w języku polskim, i mogą być używane zamiennie. Opisy Transakcji są integralną częścią Regulaminu.

## Transakcje Opcji

### §1. Definicje

#### I. Definicje Opcji Walutowych

|   |   |
|---|---|
| <b>Administrator</b>  | pojęcie zdefiniowane w Załączniku nr 1 do Opisów Transakcji   |
| <b>Bariera</b>  | warunek, od którego zależy aktywacja lub wygaśnięcie prawa Kupującego Opcję do realizacji Opcji   |
| <b>Dolna Bariera Aktywująca (knock down &amp; in)</b>         | Poziom Bariery (poniżej bieżącego kursu wymiany dla pary walut Transakcji z Dnia Zawarcia), który aktywuje prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji   |
| <b>Dolna Bariera Wygaszająca (knock down &amp; out)</b>       | Poziom Bariery (poniżej bieżącego kursu wymiany dla pary walut Transakcji z Dnia Zawarcia), który wygasza prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji  |
| <b>Dzień Obserwacji</b>                                       | uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy, w którym Bank obserwuje Kurs Referencyjny lub Kurs Realizacji  |
| <b>Dzień Płatności Premii</b>                                 | uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy, w którym Kupujący Opcję wypłaca Sprzedającemu Opcję Premię   |
| <b>Dzień Realizacji</b>                                       | uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy, (a) <u>w którym</u> lub (b) <u>do którego</u> Kupujący Opcję może zrealizować swoje prawa z Transakcji Opcji. W przypadku (b) Dzień Realizacji przypada od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie)  |
| <b>Dzień Rozliczenia</b>                                      | uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy, w którym następuje rozliczenie Stron z tytułu Transakcji. Jeśli na potrzeby Uzgodnienia Warunków Transakcji Dzień Realizacji został określony jako Dzień Roboczy, który przypada w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie) – Dzień Rozliczenia przypada, o ile Strony nie postanowią inaczej, w 2 Dniu Roboczym po Dniu Realizacji |
| <b>Dzień Zakończenia</b>                                      | uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy, który służy do wyznaczenia Dnia Realizacji przypadającego w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie)  |
| <b>Godzina Realizacji</b>                                     | godzina określona jako taka w miejscu uzgodnionym w Warunkach Transakcji  |
| <b>Górna Bariera Aktywująca (knock up &amp; in)</b>           | Poziom Bariery (powyżej bieżącego kursu wymiany dla pary walut Transakcji z Dnia Zawarcia), który aktywuje prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji   |
| <b>Górna Bariera Wygaszająca (knock up &amp; out)</b>         | Poziom Bariery (powyżej bieżącego kursu wymiany dla pary walut Transakcji z Dnia Zawarcia), który wygasza prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji  |
| <b>Kupujący Opcję/ Sprzedający Opcję</b>                      | odpowiednio: Bank albo Klient   |
| <b>Kurs Realizacji</b>  | uzgodniony w Warunkach Transakcji kurs Waluty Transakcji, który jest podany w jednostkach Waluty Rozliczenia i według którego Kupujący Opcję może zrealizować prawa z zawartej Transakcji Opcji   |
| <b>Kurs Referencyjny</b>                                      | kurs wymiany dla pary walut Transakcji Opcji, który bank centralny lub inny podmiot ustalają w Dniu Realizacji o Godzinie Realizacji. Strony uzgadniają rodzaj Kursu Referencyjnego w Warunkach Transakcji  |
| <b>Kurs Referencyjny Bariery</b>                              | kurs wymiany dla pary walut Transakcji Opcji, który bank centralny lub inny podmiot ustalają w Okresie Obserwacji Bariery. Strony uzgadniają rodzaj Kursu Referencyjnego Bariery w Warunkach Transakcji   |
| <b>Kwota Rozliczenia</b>                                      | ustalona zgodnie z umową dla danej Transakcji kwota, którą Strona płaci na rzecz drugiej Stronie w wyniku realizacji Transakcji   |
| <b>Kwota Transakcji</b>                                       | kwota uzgodniona w Warunkach Transakcji i wyrażona w Walucie Transakcji, do której kupna lub sprzedaży prawo ma Kupujący Opcję  |
| <b>Okres Obserwacji Bariery</b>                               | przedział czasowy uzgodniony w Warunkach Transakcji   |
| <b>Opis Transakcji</b>  | ten Opis Transakcji Opcji   |
| <b>Poziom Bariery</b>   | kurs wymiany dla pary walut Transakcji Opcji uzgodniony w Warunkach Transakcji  |
| <b>Premia</b>   | cena zawarcia Transakcji, którą Kupujący Opcję ma obowiązek zapłacić w Dniu Płatności Premii Sprzedającemu Opcję  |
| <b>Rodzaj Bariery</b>   | właściwość Bariery określająca sytuację, w której aktywuje się lub wygasza prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji. Strony mogą uzgodnić dla danej Opcji następujące rodzaje Bariery: Dolna Bariera Aktywująca (knock down & in), Dolna Bariera Wygaszająca (knock down & out), Górna Bariera Aktywująca (knock up & in), Górna Bariera Wygaszająca (knock up & out)                             |
| <b>Transakcja, Transakcja Opcji, Opcja Walutowa lub Opcja</b> | Opcja Kupna, Opcja Sprzedaży lub inny typ Transakcji o podobnym charakterze, które Strony uzgadniają między sobą  |
| <b>Waluta Transakcji</b>                                      | uzgodniona w Warunkach Transakcji waluta Kwoty Transakcji   |
| <b>Waluta Rozliczenia</b>                                     | uzgodniona w Warunkach Transakcji waluta Kwoty Rozliczenia  |

#### II. Definicje Opcji na Stopę Procentową

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Administrator</b>          | pojęcie zdefiniowane w Załączniku nr 1 do Opisów Transakcji  |
| <b>Dzień Płatności Premii</b> | uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy, w którym następuje płatność Premii  |
| <b>Dzień Realizacji</b>       | uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy, w którym Kupujący Opcję może zrealizować prawa z Transakcji Opcji   |
| <b>Dzień Roboczy RFR</b>      | każdy dzień z wyjątkiem: (a) soboty oraz niedzieli i (b) innego dnia, w którym banki w kraju właściwym dla waluty Stopy RFR nie prowadzą swojej zwyczajnej działalności  |
| <b>Dzień Rozliczenia</b>      | ostatni Dzień Roboczy każdego Okresu Odsetkowego, w którym następuje płatność Kwoty Rozliczenia  |
| <b>Dzień Rozpoczęcia</b>      | w przypadku Transakcji: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) z jednym Okresem Odsetkowym – pierwszy Dzień Roboczy Okresu Odsetkowego,</li> <li>2) z wieloma Okresami Odsetkowymi – pierwszy Dzień Roboczy pierwszego Okresu Odsetkowego,</li> </ol> określony w Warunkach Transakcji  |
| <b>Dzień Zakończenia</b>      | w przypadku Transakcji: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) z jednym Okresem Odsetkowym – ostatni Dzień Roboczy Okresu Odsetkowego,</li> <li>2) z wieloma Okresami Odsetkowymi – ostatni Dzień Roboczy ostatniego Okresu Odsetkowego,</li> </ol> określony w Warunkach Transakcji  |
| <b>EURIBOR</b>                | wskaźnik referencyjny Euro Interbank Offered Rate, którego Administratorem jest podmiot European Money Markets Institute (EMMI) lub inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi na stronie internetowej: emmi-benchmarks.eu i w terminach podanych przez Administratora. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 1Y – jeden rok |

|  |   |
|--|---|
| <b>Kupujący Opcję/<br/>Sprzedający Opcję</b>                             | odpowiednio: Bank albo Klient   |
| <b>Kwota Bazowa</b>  | uzgodniona w Warunkach Transakcji i wyrażona w Walucie Transakcji kwota, od której w Okresie Odsetkowym Bank nalicza odsetki według Stopy Realizacji  |
| <b>Kwota Rozliczenia</b>   | ustalona zgodnie z umową dla danej Transakcji kwota, którą Strona płaci na rzecz drugiej Stronie w wyniku realizacji Transakcji   |
| <b>Metoda Składania</b>  | uzgodniona w Warunkach Transakcji metoda obliczania Stopy Składanej RFR, którą może być metoda: (a) bez przesunięcia okresu obserwacji ( <i>without observation shift</i> ) albo (b) z przesunięciem okresu obserwacji ( <i>with observation shift</i> ).<br>Jeśli Warunki Transakcji nie mówią inaczej w Transakcji stosuje się: (a) dla Stopy Referencyjnej opartej o POLSTR – <u>metodę z przesunięciem okresu obserwacji (<i>with observation shift</i>)</u> albo (b) dla innej Stopy Referencyjnej – <u>metodę bez przesunięcia okresu obserwacji (<i>without observation shift</i>)</u> |
| <b>Okres Odsetkowy</b>   | określony w Warunkach Transakcji każdy okres, za który Bank nalicza odsetki od Kwoty Bazowej według Stopy Realizacji i według Stopy Referencyjnej. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Rozpoczęcia, a ostatni Okres Odsetkowy kończy się w Dniu Zakończenia. Jeśli Transakcja ma jeden Okres Odsetkowy, rozpoczyna się on w Dniu Rozpoczęcia i kończy w Dniu Zakończenia   |
| <b>Okres Przesunięcia</b>  | okres, który wynosi: 5 Dni Roboczych RFR lub inną liczbę Dni Roboczych RFR, jeśli tak uzgodniono w Warunkach Transakcji   |
| <b>Opis Transakcji</b>   | ten Opis Transakcji Opcji   |
| <b>POLSTR</b>  | wskaźnik referencyjny Polish Short Term Rate, którego Administratorem jest podmiot GPW Benchmark S.A. lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi w „Regulaminie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR” na stronie internetowej <a href="http://gpwbenchmark.pl">gpwbenchmark.pl</a> i w terminach podanych przez Administratora   |
| <b>Premia</b>  | cena zawarcia Transakcji, którą Kupujący Opcję ma obowiązek zapłacić w Dniu Płatności Premii Sprzedającemu Opcję  |
| <b>SARON</b>   | Wskaźnik Swiss Average Rate Overnight, którego administratorem jest SIX Swiss Exchange lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości   |
| <b>SOFR</b>  | Wskaźnik Secured Overnight Financing Rate, którego administratorem jest Federal Reserve Bank of New York lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości   |
| <b>SONIA</b>   | Wskaźnik Sterling Over Night Index Average, którego administratorem jest Bank of England lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości   |
| <b>Stopa Składana RFR</b>  | Stopa Referencyjna, według której Bank nalicza odsetki od Kwoty Bazowej – obliczona w oparciu o Stopę RFR, zgodnie z Załącznikiem nr 2 do Opisów Transakcji   |
| <b>Stopa Realizacji</b>  | uzgodniona w Warunkach Transakcji stopa procentowa, według której Bank nalicza odsetki od Kwoty Bazowej za dany Okres Odsetkowy   |
| <b>Stopa Referencyjna</b>  | odpowiednio:<br>1) stopa procentowa wskazana w Warunkach Transakcji (wartość wskaźnika referencyjnego właściwego dla waluty oraz określonego okresu, np.: EURIBOR, Term SOFR, Term SONIA ICE, Term SONIA FTSE, WIBOR lub POLSTR) ogłoszona w dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji (dalej: <b>Dzień fixingu</b> ) albo<br>2) Stopa Składana RFR oparta o Stopę RFR wskazaną w Warunkach Transakcji (Stopa Składana RFR oparta o: SARON, SOFR, SONIA lub POLSTR)  |
| <b>Stopa RFR</b>   | SARON, SOFR, SONIA lub POLSTR – podstawa dla Stopy Składanej RFR  |
| <b>Term SOFR</b>   | wskaźnik referencyjny CME Term SOFR Reference Rate, którego Administratorem jest podmiot CME Group Benchmark Administration Limited lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy   |
| <b>Term SONIA ICE</b>  | wskaźnik referencyjny ICE Term SONIA Reference Rate, którego Administratorem jest podmiot ICE Benchmark Administration Limited lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 12M – 12 miesięcy   |
| <b>Term SONIA FTSE</b>   | wskaźnik referencyjny FTSE Term SONIA, którego Administratorem jest podmiot FTSE International Limited lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 12M – 12 miesięcy   |
| <b>Transakcja, Transakcja Opcji, Opcja na Stopę procentową lub Opcja</b> | Opcja na Stopę Procentową Cap, Opcja na Stopę Procentową Floor lub inny typ Transakcji o podobnym charakterze, który Strony uzgodnią  |
| <b>Waluta Transakcji</b>   | waluta Kwoty Bazowej uzgodniona w Warunkach Transakcji  |
| <b>WIBOR</b>   | wskaźnik referencyjny Warsaw Interbank Offered Rate, którego Administratorem jest podmiot GPW Benchmark S.A. lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami w „Regulaminie Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR” na stronie internetowej: <a href="http://gpwbenchmark.pl">gpwbenchmark.pl</a> i w terminach podanych przez Administratora. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 1Y – jeden rok                     |

## §2. Opis Transakcji Opcji

### I. Opisy Transakcji Opcji Walutowych

- Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call)**. W Opcji Kupna Kupujący Opcję ma prawo nabyć w Dniu Realizacji od Sprzedającego Opcję, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Opcję w tym dniu Kwotę Transakcji (albo, jeśli Strony tak postanowią, część Kwoty Transakcji – w przypadku Opcji, dla której Dzień Realizacji przypada w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie)) za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia, obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji. 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 przez rozliczenie netto:  
- jeśli w Dniu Realizacji Kurs Realizacji będzie równy lub wyższy niż Kurs Referencyjny, Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnych płatności z tytułu rozliczenia Transakcji,  
- jeśli w Dniu Realizacji Kurs Realizacji będzie niższy niż Kurs Referencyjny, w Dniu Rozliczenia Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję Kwotę Rozliczenia, która jest iloczynem Kwoty Transakcji (albo, jeśli Strony tak postanowią, części Kwoty Transakcji – w przypadku Opcji, dla której Dzień Realizacji przypada w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie)) oraz różnicy między Kursem Referencyjnym i Kursem Realizacji.
- Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z Dolną Barierą Aktywującą (knock down & in)**. W Opcji Kupna z Dolną Barierą Aktywującą (knock down & in) Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję Kupna, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się zrealizować Opcję Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Bariery. Jeśli ten warunek się nie spełni – Opcja Kupna wygasa, i żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z tej Opcji. Za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
- Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z Górną Barierą Aktywującą (knock up & in)**. W Opcji Kupna z Górną Barierą Aktywującą (knock up & in) Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję Kupna, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się zrealizować Opcję Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Bariery. Jeśli ten warunek się nie spełni – Opcja Kupna wygasa, i żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z tej Opcji. Za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
- Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out)**. W Opcji Kupna z Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out) Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję Kupna, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się zrealizować Opcję Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy Poziomą Bariery. Jeśli ten warunek się nie spełni – Opcja Kupna wygasa, i żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z tej Opcji. Za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
- Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out)**. W Opcji Kupna z Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out) Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję Kupna, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się zrealizować Opcję Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy Poziomą Bariery. Jeśli ten warunek się nie spełni – Opcja Kupna wygasa, i żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z tej Opcji. Za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
- Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put)**. W Opcji Sprzedaży Kupujący Opcję ma prawo sprzedać w Dniu Realizacji Sprzedającemu Opcję, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się kupić w tym samym dniu od Kupującego Opcję Kwotę Transakcji (albo, jeśli Strony tak postanowią, część Kwoty Transakcji – w przypadku Opcji, dla której Dzień Realizacji przypada w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie)) za Kwotę Rozliczenia stanowiącą jej równowartość w Walucie Rozliczenia obliczoną zgodnie z Kursem Realizacji. Za nabycie tego 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:

- jeśli w Dniu Realizacji Kurs Realizacji będzie równy lub niższy niż Kurs Referencyjny, Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnych płatności z tytułu rozliczenia Transakcji,
  - jeśli w Dniu Realizacji Kurs Realizacji będzie wyższy niż Kurs Referencyjny, w Dniu Rozliczenia Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję Kwotę Rozliczenia, która jest iloczynem Kwoty Transakcji (albo, jeśli Strony tak postanowią, części Kwoty Transakcji – w przypadku Opcji, dla której Dzień Realizacji przypada w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie)) oraz różnicy między Kursem Realizacji i Kursem Referencyjnym.
7. **Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put) z Dolną Barierą Aktywującą (knock down & in).** W Opcji Sprzedaży z Dolną Barierą Aktywującą (knock down & in) Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję Sprzedaży, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się zrealizować Opcję Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Bariery. Jeśli ten warunek się nie spełni, Opcja Sprzedaży wygasa, i żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z tej Opcji. 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 Górną Barierą Aktywującą (knock up & in).** W Opcji Sprzedaży z Górną Barierą Aktywującą (knock up & in) Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję Sprzedaży, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się zrealizować Opcję Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Bariery. Jeśli ten warunek się nie spełni, Opcja Sprzedaży wygasa, i żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. 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 Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out).** W Opcji Sprzedaży z Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out), Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję Sprzedaży, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się zrealizować Opcję Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie ani nie przekroczy Poziomu Bariery. Jeśli ten warunek się nie spełni, Opcja Sprzedaży wygasa, i żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z tej Opcji. 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 Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out).** W Opcji Sprzedaży z Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out), Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję Sprzedaży, a Sprzedający Opcję – jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa – zobowiązuje się zrealizować Opcję Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie, ani nie przekroczy Poziomu Bariery. Jeśli ten warunek się nie spełni, Opcja Sprzedaży wygasa, i żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z tej Opcji. Za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
  11. **Brak możliwości ustalenia Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery.** Jeśli Bank nie ma możliwości ustalenia Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery w sposób określony w Warunkach Transakcji, stosuje postanowienia Załącznika nr 1 do Opisów Transakcji.
  12. **Kompensacja Premii.** Gdy z tytułu zawarcia różnych Transakcji Opcji: Bank oraz Klient mają obowiązek zapłacić sobie Premie, ich płatność przypada w tym samym Dniu Płatności Premii oraz w tej samej walucie - 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. Bank przekazuje Klientowi zawiadomienie odpowiedniej treści. Jeśli Warunki Transakcji określają, że Okres Obserwacji Bariery będzie tożsamy z Dniem Realizacji, który zdefiniowany jest jako Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym Kupujący Opcję może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji Opcji, 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 przekaże Klientowi Potwierdzenie realizacji Opcji.

## II. Opisy Transakcji Opcji na Stopę Procentową

1. **Opcja na Stopę Procentową Cap (Cap Option lub Opcja Cap).** W Opcji na Stopę Procentową Cap Kupujący Opcję ma prawo zażądać, a Sprzedający Opcję zobowiązuje się – jeśli Kupujący Opcję skorzysta z tego prawa – przekazywać na rzecz Kupującego Opcję w każdym Dniu Rozliczenia odsetki naliczone 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. Za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii. Strony mogą uzgodnić jeden lub więcej Okresów Odsetkowych lub płatność Premii w ratach.  
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 jeśli Stopa Referencyjna ustalona dla danego Okresu Odsetkowego będzie:  
- wyższa niż Stopa Realizacji: w Dniu Rozliczenia Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję Kwotę Rozliczenia, która stanowi iloczyn: (a) Kwoty Bazowej i (b) różnicy między Stopą Realizacji a Stopą Referencyjną oraz (c) ilorazu liczby dni w Okresie Odsetkowym i liczby dni w roku (zgodnie z ustaloną konwencją naliczania odsetek)  
- niższa lub równa Stopie Realizacji: Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnej płatności z tytułu rozliczenia tej Transakcji.
2. **Opcja na Stopę Procentową Floor (Floor Option lub Opcja Floor).** W Opcji na Stopę Procentową Floor Kupujący Opcję ma prawo zażądać, a Sprzedający Opcję zobowiązuje się – jeśli Kupujący Opcję skorzysta z tego prawa – przekazywać na rzecz Kupującego Opcję w każdym Dniu Rozliczenia odsetek naliczonych w danym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej ustalonej dla tego Okresu Odsetkowego. 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 jeśli Stopa Realizacji będzie:  
- wyższa niż Stopa Referencyjna ustalona dla danego Okresu Odsetkowego – w Dniu Rozliczenia Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję Kwotę Rozliczenia, która stanowi iloczyn: (a) Kwoty Bazowej i (b) różnicy między Stopą Realizacji a Stopą Referencyjną oraz (c) ilorazu liczby dni w Okresie Odsetkowym i liczby dni w roku (zgodnie z ustaloną konwencją naliczania odsetek),  
- niższa lub równa Stopie Referencyjnej – Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnej płatności z tytułu rozliczenia tej Transakcji.
3. **Brak możliwości ustalenia Stopy Referencyjnej.** Jeśli Bank nie ma możliwości ustalenia Stopy Referencyjnej w sposób określony w Warunkach Transakcji, stosuje postanowienia Załącznika nr 1 do Opisów Transakcji.
4. **Kompensacja Premii.** Gdy z tytułu zawarcia różnych Transakcji Opcji: Bank oraz Klient mają obowiązek zapłacić sobie Premie, ich płatność przypada w tym samym Dniu Płatności Premii oraz w tej samej walucie. 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.

## §3. Warunki Transakcji

1. Aby zawrzeć Transakcję Opcji Walutowej, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:
  - 1) Rodzaj/ Typ 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),
  - 9) Premię (Premium),
  - 10) Dzień Płatności Premii (Premium Payment Date),
  - 11) Dzień Realizacji (Expiry Date/ Expiration Date),
  - 12) Dzień Rozliczenia (Settlement Date),
  - 13) Dzień Zakończenia (Termination Date) (jeśli Dzień Realizacji przypada od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia),  
a w przypadku Transakcji Opcji walutowej z Barierą, dodatkowo:
  - 14) Okres Obserwacji Bariery (Barrier Period),
  - 15) Rodzaj Bariery (Type of Barrier),

- 16) Poziom Bariery (*Barrier Level*),
  - 17) Kurs Referencyjny Bariery (*Barrier Reference Rate*).
2. Aby zawrzeć Transakcję Opcji na Stopę Procentową, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:
- 1) Rodzaj/ Typ 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) wyłącznie w przypadku Stopy Referencyjnej będącej Stopą Składaną RFR (*Compounded RFR*):
    - a) Okres Przesunięcia (*Lookback Period*), jeśli jest inny niż 5 Dni Roboczych RFR,
    - b) Metodę Składania, jeśli jest inna niż:
      - metoda z przesunięciem okresu obserwacji (*with observation shift*) – dla Stopy Referencyjnej opartej o POLSTR – albo
      - metoda bez przesunięcia okresu obserwacji (*without observation shift*) – dla innej Stopy Referencyjnej,
  - 9) Okres Odsetkowy (*Interest Rate Period*),
  - 10) Liczbę Okresów Odsetkowych (*Interest Rate Periods Number*),
  - 11) Premię (*Premium*),
  - 12) Dzień/ Dni Płatności Premii (*Premium Payment Date/s*),
  - 13) Dzień Realizacji (*Expiry Date/ Expiration Date*),
  - 14) Dzień Rozliczenia (*Settlement Date*),
  - 15) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*),
  - 16) Dzień Zakończenia (*Termination Date*).

#### §4. Realizacja Transakcji

1. Jeśli Kupującym Opcję jest Klient, który nie chce zrealizować Opcji – w Dniu Realizacji do Godziny Realizacji (o ile godzina ta ma zastosowanie) Klient dzwoni na numer wskazany przez Bank i informuje Bank o zamiarze nierealizowania Opcji. W przypadku braku kontaktu ze strony Klienta, Bank zrealizuje Opcję, jeśli dla:
  - 1) Opcji Sprzedaży, Opcji Sprzedaży z Dolną Barierą Aktywującą (knock down & in), Opcji Sprzedaży z Górną Barierą Aktywującą (knock up & in), Opcji Sprzedaży z Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out) oraz Opcji Sprzedaży z Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out) – o Godzinie Realizacji Kurs Realizacji będzie wyższy niż Kurs Referencyjny. Tego postanowienia Bank nie stosuje jednak dla:
    - Opcji z barierą aktywującą, w której prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji nie zostało aktywowane,
    - Opcji z barierą wygaszającą, w której prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji zostało wygaszone,
  - 2) Opcji Kupna, Opcji Kupna z Dolną Barierą Aktywującą (knock down & in), Opcji Kupna z Górną Barierą Aktywującą (knock up & in), Opcji Kupna z Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out) oraz Opcji Kupna z Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out) – o Godzinie Realizacji Kurs Realizacji będzie niższy niż Kurs Referencyjny. Tego postanowienia Bank nie stosuje jednak dla:
    - Opcji z barierą aktywującą, w której prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji nie zostało aktywowane,
    - Opcji z barierą wygaszającą, w której prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji zostało wygaszone,
  - 3) Opcji na Stopę Procentową Cap – w Dniu Realizacji Stopa Realizacji będzie niższa niż Stopa Referencyjna danego Okresu Odsetkowego,
  - 4) Opcji na Stopę Procentową Floor – w Dniu Realizacji Stopa Realizacji będzie wyższa niż Stopa Referencyjna danego Okresu Odsetkowego.
2. Jeśli Kupującym Opcję jest Bank, zrealizuje Opcję w Dniu Realizacji – jeśli zostaną spełnione warunki z ust. 1 pkt 1–4.
3. Po realizacji Opcji Bank prześle Klientowi w Dniu Realizacji Potwierdzenie realizacji Opcji – w sposób, który Klient wskazał w Załączniku Informacyjnym Klienta.

#### Transakcje Zamiany

##### §1. Definicje

##### I. Definicje Transakcji IRS i Transakcji CIRS

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Administrator</b>           | pojęcie zdefiniowane w Załączniku nr 1 do Opisów Transakcji  |
| <b>Dzień Płatności Odsetek</b> | ostatni Dzień Roboczy danego Okresu Odsetkowego  |
| <b>Dzień Roboczy RFR</b>       | każdy dzień z wyjątkiem: (a) soboty oraz niedzieli i (b) innego dnia, w którym banki w kraju właściwym dla waluty Stopy RFR nie prowadzą swojej zwyczajnej działalności  |
| <b>Dzień Rozpoczęcia</b>       | uzgodniony w Warunkach Transakcji pierwszy Dzień Roboczy pierwszego Okresu Odsetkowego   |
| <b>Dzień Zakończenia</b>       | uzgodniony w Warunkach Transakcji ostatni Dzień Roboczy ostatniego Okresu Odsetkowego  |
| <b>EURIBOR</b>                 | wskaźnik referencyjny Euro Interbank Offered Rate, którego Administratorem jest podmiot European Money Markets Institute (EMMI) lub inny podmiot, pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi na stronie internetowej: emmi-benchmarks.eu i w terminach podanych przez Administratora. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 1Y – jeden rok  |
| <b>Kurs Referencyjny</b>       | kurs wymiany dla pary walut Transakcji CIRS ustalany przez bank centralny lub inny podmiot w Dniu Płatności Odsetek lub w innych dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji. Strony uzgadniają rodzaj Kursu Referencyjnego w Warunkach Transakcji  |
| <b>Kurs Wymiany</b>            | uzgodniony w Warunkach Transakcji CIRS kurs walutowy: <ul style="list-style-type: none"> <li>- jednostki Waluty dla Kwoty Bazowej Klienta, który jest wyrażony w jednostkach Waluty dla Kwoty Bazowej Banku, lub</li> <li>- jednostki Waluty dla Kwoty Bazowej Banku, który jest wyrażony w jednostkach Waluty dla Kwoty Bazowej Klienta</li> </ul>  |
| <b>Kwota Bazowa</b>            | uzgodniona w Warunkach Transakcji IRS kwota, od której Bank nalicza odsetki będące przedmiotem tej Transakcji  |
| <b>Kwota Bazowa Banku</b>      | uzgodniona w Warunkach Transakcji CIRS kwota, która jest przedmiotem wymiany początkowej i końcowej Kwot Bazowych albo wyłącznie wymiany końcowej i od której Bank nalicza odsetki z tej Transakcji – według Stopy Referencyjnej Banku   |
| <b>Kwota Bazowa Klienta</b>    | uzgodniona w Warunkach Transakcji CIRS kwota, która jest przedmiotem wymiany początkowej i końcowej Kwot Bazowych albo wyłącznie wymiany końcowej i od której Bank nalicza odsetki z tej Transakcji – według Stopy Referencyjnej Klienta   |
| <b>Kwota Różnicy Odsetek</b>   | wyrażona jako wartość bezwzględna różnica między: kwotą odsetek naliczonych od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Banku) według Stopy Referencyjnej Banku a 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   |
| <b>Metoda Składania</b>        | określona w Warunkach Transakcji metoda obliczania Stopy Składanej RFR, którą może być metoda: (a) bez przesunięcia okresu obserwacji ( <i>without observation shift</i> ) albo (b) z przesunięciem okresu obserwacji ( <i>with observation shift</i> ).<br>Jeśli w Warunkach Transakcji nie ma innej metody, Strony uznają, że uzgodniły: (a) dla Stopy Referencyjnej opartej o POLSTR – <u>metode z przesunięciem okresu obserwacji (<i>with observation shift</i>)</u> albo (b) dla innej Stopy Referencyjnej – <u>metode bez przesunięcia okresu obserwacji (<i>without observation shift</i>)</u> . |
| <b>Okres Odsetkowy</b>         | określony w Warunkach Transakcji okres, w którym Bank nalicza odsetki od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej Banku i Stopy Referencyjnej Klienta. Strony mogą w Warunkach Transakcji ustalić odrębne Okresy Odsetkowe dla Klienta (dalej: <b>Okres Odsetkowy Klienta</b> ) i odrębne dla Banku (dalej: <b>Okres Odsetkowy Banku</b> )   |

|  |   |
|--|---|
| <b>Okres Przesunięcia</b>                              | okres, który wynosi: 5 Dni Roboczych RFR lub inną liczbę Dni Roboczych RFR, jeśli tak Strony uzgodniły w Warunkach Transakcji   |
| <b>Opis Transakcji</b>                                 | ten Opis Transakcji Zamiany   |
| <b>POLSTR</b>  | wskaźnik referencyjny Polish Short Term Rate, którego Administratorem jest podmiot GPW Benchmark S.A. lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi w „Regulaminie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR” na stronie internetowej gpwbenchmark.pl i w terminach podanych przez Administratora  |
| <b>Różnica Kwot Bazowych</b>                           | wartość bezwzględna różnicy między Kwotą Bazową Banku i Kwotą Bazową Klienta, które są wyrażone w Walucie Rozliczenia, po przeliczeniu według Kursu Referencyjnego  |
| <b>SARON</b>   | Wskaźnik Swiss Average Rate Overnight, którego Administratorem jest SIX Swiss Exchange lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości   |
| <b>SOFR</b>  | Wskaźnik Secured Overnight Financing Rate, którego Administratorem jest Federal Reserve Bank of New York lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości   |
| <b>SONIA</b>   | Wskaźnik Sterling Over Night Index Average, którego Administratorem jest Bank of England lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości   |
| <b>Stopa Składana RFR</b>                              | Stopa Referencyjna Banku lub Stopa Referencyjna Klienta – obliczona w oparciu o Stopę RFR – zgodnie z Załącznikiem nr 2 do Opisów Transakcji  |
| <b>Stopa Referencyjna Banku</b>                        | stała stopa procentowa uzgodniona w Warunkach Transakcji lub odpowiednio:<br>1) zmienna stopa procentowa wskazana w Warunkach Transakcji (wartość wskaźnika referencyjnego właściwego dla waluty oraz określonego okresu, np.: EURIBOR, Term SOFR, Term SONIA ICE, Term SONIA FTSE, WIBOR lub POLSTR), która została ogłoszona w dniach, jakie Strony uzgodniły w Warunkach Transakcji (dalej: <b>Dzień fixingu</b> ) albo<br>2) Stopa Składana RFR oparta o Stopę RFR wskazaną w Warunkach Transakcji (Stopa Składana RFR oparta o: SARON, SOFR, SONIA lub POLSTR), według której Bank nalicza odsetki od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Banku)  |
| <b>Stopa Referencyjna Klienta</b>                      | stała stopa procentowa uzgodniona w Warunkach Transakcji lub odpowiednio:<br>1) zmienna stopa procentowa wskazana w Warunkach Transakcji (wartość wskaźnika referencyjnego właściwego dla waluty oraz określonego okresu, np.: EURIBOR, Term SOFR, Term SONIA ICE, Term SONIA FTSE, WIBOR lub POLSTR), która została ogłoszona w dniach, jakie Strony uzgodniły w Warunkach Transakcji (dalej: <b>Dzień fixingu</b> ) albo<br>2) Stopa Składana RFR oparta o Stopę RFR wskazaną w Warunkach Transakcji (Stopa Składana RFR oparta o: SARON, SOFR, SONIA lub POLSTR), według której naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Klienta)  |
| <b>Stopa RFR</b>                                       | SARON, SOFR, SONIA lub POLSTR – podstawa Stopy Składanej RFR  |
| <b>Term SOFR</b>                                       | wskaźnik referencyjny CME Term SOFR Reference Rate, którego Administratorem jest podmiot CME Group Benchmark Administration Limited lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy   |
| <b>Term SONIA ICE</b>                                  | wskaźnik referencyjny ICE Term SONIA Reference Rate, którego Administratorem jest podmiot ICE Benchmark Administration Limited lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 12M – 12 miesięcy   |
| <b>Term SONIA FTSE</b>                                 | wskaźnik referencyjny FTSE Term SONIA, którego Administratorem jest podmiot FTSE International Limited lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 12M – 12 miesięcy   |
| <b>Transakcja, Transakcja Zamiany</b>                  | Transakcja IRS, Transakcja CIRS lub inna Transakcja o podobnym charakterze, którą Strony uzgadniają między sobą   |
| <b>Waluta dla Kwoty Bazowej Banku</b>                  | określona w Warunkach Transakcji CIRS waluta, w której jest wyrażona Kwota Bazowa Banku   |
| <b>Waluta dla Kwoty Bazowej Klienta</b>                | określona w Warunkach Transakcji CIRS waluta, w której jest wyrażona Kwota Bazowa Klienta   |
| <b>Waluta Rozliczenia</b>                              | określona w Warunkach Transakcji CIRS waluta, w której następuje zapłata Kwoty Różnicy Odsetek lub Różnicy Kwot Bazowych i Kwoty Różnicy Odsetek  |
| <b>WIBID</b>   | wskaźnik referencyjny Warsaw Interbank Bid Rate, którego Administratorem jest podmiot GPW Benchmark S.A. lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi w „Regulaminie Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR” na stronie internetowej: gpwbenchmark.pl i w terminach podanych przez Administratora. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 1Y – jeden rok  |
| <b>WIBOR</b>   | wskaźnik referencyjny Warsaw Interbank Offered Rate, którego Administratorem jest podmiot GPW Benchmark S.A. lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi w „Regulaminie Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR” na stronie internetowej: gpwbenchmark.pl i w terminach podanych przez Administratora. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 1Y – jeden rok  |
| <b>II. Definicje Swapów Towarowych</b>                 |   |
| <b>Bliski Miesiąc</b>                                  | 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.:<br>1) Pierwszy Bliski Miesiąc – miesiąc wygaśnięcia pierwszej Terminowej Transakcji Giełdowej dla tej Referencyjnej Ceny Towaru, która wygasa po danym Dniu Wyceny Towaru,<br>2) Drugi Bliski Miesiąc – miesiąc wygaśnięcia drugiej Terminowej Transakcji Giełdowej dla tej Referencyjnej Ceny Towaru, która wygasa po danym Dniu Wyceny Towaru, lub<br>3) Szósty Bliski Miesiąc – miesiąc wygaśnięcia szóstej Terminowej Transakcji Giełdowej dla tej Referencyjnej Ceny Towaru, która wygasa po danym Dniu Wyceny Towaru |
| <b>Brak Referencyjnej Ceny Towaru</b>                  | trwałe zaprzestanie obrotu odpowiednią Terminową Transakcją Giełdową na danej Giełdzie, brak odpowiedniego Towaru lub obrotu takim Towarem, brak lub stała niedostępność odpowiedniej Ceny Referencyjnej Towaru – niezależnie od dostępności odpowiedniego Wyznacznika Ceny lub stanu obrotu odpowiednią Terminową Transakcją Giełdową albo Towarem   |
| <b>Cena Stała</b>                                      | 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  |
| <b>Cena Zmienna, Cena Zmienna A lub Cena Zmienna B</b> | w odniesieniu do Dnia Rozliczenia Płatności – cena za Jednostkę dla danego Okresu Obliczeniowego lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B, która oznacza – jeśli Strony ustaliły tak w Warunkach Transakcji:<br>1) jeden Dzień Wyceny Towaru – Odpowiednią Cenę dla tego Dnia Wyceny Towaru – lub<br>2) więcej niż jeden Dzień Wyceny Towaru – nieważoną średnią arytmetyczną Odpowiedniej Ceny dla każdego z ustalonych Dni Wyceny Towaru.<br>Na podstawie Ceny Zmiennej, Ceny Zmiennej A lub Ceny Zmiennej B Bank wylicza Kwotę Rozliczenia Płatności dla tego Dnia Rozliczenia Płatności  |
| <b>Dzień Dostawy</b>                                   | w odniesieniu do Referencyjnej Ceny Towaru, która zawiera odniesienie do Dnia Dostawy – 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, jeśli Strony określili w Warunkach Transakcji:<br>1) miesiąc i rok – Dniem Dostawy jest ten miesiąc i rok – lub<br>2) Bliski Miesiąc – Dniem Dostawy jest miesiąc wygaśnięcia danej Terminowej Transakcji Giełdowej   |
| <b>Dzień Obliczenia</b>                                | 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. Dzień Obliczenia nie może jednak przypadać później niż w Dniu Roboczym, który poprzedza Dzień Rozliczenia Płatności – chyba że jest to jednocześnie Dzień Wyceny Towaru: w takim przypadku Dzień Obliczenia przypada najpóźniej w ostatnim terminie umożliwiającym wykonanie w takim Dniu Rozliczenia Płatności – płatności Kwoty Rozliczenia Płatności, której termin zapłaty przypada w takim Dniu Rozliczenia Płatności   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Dzień Rozliczenia Płatności</b>  | każda data, którą Strony tak określają w Warunkach Transakcji   |
| <b>Dzień Rozpoczęcia</b>  | data tak określona przez Strony w Warunkach Transakcji  |
| <b>Dzień Wyceny Towaru</b>  | każda data, którą Strony tak określają w Warunkach Transakcji, w odniesieniu do jakiej Bank ustala Odpowiednią Cenę, by z kolei określić Cenę Zmienną, Cenę Zmienną A lub Cenę Zmienną B. Jeśli jednak Dzień Wyceny Towaru przypadłaby na dzień, który nie jest Towarowym Dniem Roboczym, Strony przyjmują, że dzień ten przypada na najbliższy Towarowy Dzień Roboczy w tym samym miesiącu kalendarzowym albo Towarowy Dzień Roboczy, który bezpośrednio poprzedza ustaloną datę (w innych przypadkach)  |
| <b>Dzień Zakończenia</b>  | data, którą Strony tak określają w Warunkach Transakcji   |
| <b>Giełda</b>   | giełda lub rynek, które są głównym miejscem obrotu Towarem i które zostały wskazane w Referencyjnej Cenie Towaru  |
| <b>Ilość Nominalna dla Okresu Obliczeniowego, Ilość Nominalna dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Ilość Nominalna dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B</b> | ilość Towaru dla danego Okresu Obliczeniowego, Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B wyrażona w Jednostkach, w oparciu o którą są obliczane: Kwota Stała oraz Kwota Zmienna lub Kwota Zmienna A oraz Kwota Zmienna B dla tego Okresu Obliczeniowego, Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B. Ilość Nominalna dla Okresu Obliczeniowego, Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B może być różna dla każdego z ustalonych przez Strony Okresów Obliczeniowych, Okresów Obliczeniowych Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Okresów Obliczeniowych Płatnika Kwoty Zmiennej B   |
| <b>Istotna Zmiana Przedmiotu</b>  | istotna w ocenie Banku zmiana kompozycji, składu Towaru lub Terminowej Transakcji Giełdowej – zmiana, która może wystąpić od Dnia Zawarcia  |
| <b>Istotna Zmiana Wzoru Jednostka</b>   | istotna w ocenie Banku zmiana wzoru lub sposobu obliczania Referencyjnej Ceny Towaru – zmiana, która może wystąpić od Dnia Zawarcia jednostka miary Towaru, którą Strony określają w Referencyjnej Cenie Towaru   |
| <b>Kwota Rozliczenia Płatności</b>  | dla danego Dnia Rozliczenia Płatności, kwota zobowiązania pieniężnego Klienta wobec Banku albo Banku wobec Klienta, wyrażona w Walucie Transakcji i równa wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy Kwotą Stałą lub Kwotą Zmienną A dla tego Dnia Rozliczenia Płatności a Kwotą Zmienną lub Kwotą Zmienną B dla tego Dnia Rozliczenia Płatności  |
| <b>Kwota Stała</b>  | 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   |
| <b>Kwota Zmienna, Kwota Zmienna A lub Kwota Zmienna B</b>   | dla danego Dnia Rozliczenia Płatności, kwota równa iloczynowi Ilości Nominalnej dla Okresu Obliczeniowego, Ilości Nominalnej dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Ilości Nominalnej dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B dla tego Dnia Rozliczenia Płatności oraz Ceny Zmiennej, Ceny Zmiennej A lub Ceny Zmiennej B dla tego Dnia Rozliczenia Płatności  |
| <b>Maksymalna Liczba Dni Zakłócenia</b>   | 5 kolejnych Towarowych Dni Roboczych  |
| <b>Metal Szlachetny</b>   | złoto, srebro oraz platyna – w sztabkach, w płytkach lub w wersji nieasygnowanej – zgodnie z zasadami LBMA (The London Bullion Market Association lub jego następcą) lub LPPM (The London Platinum and Palladium Market lub jego następcą), które dotyczą właściwej dostawy i próby   |
| <b>Obowiązujący Spread do Ceny Zmiennej A, Obowiązujący Spread do Ceny Zmiennej B</b>   | kwota wyrażona w Walucie Transakcji lub wyrażona procentowo za daną Jednostkę dla Ceny Referencyjnej Towaru – kwota, którą Strony określają w Warunkach Transakcji i która pomniejsza (ze znakiem minus) lub powiększa (ze znakiem plus) Ogłoszoną Cenę dla każdego Dnia Wyceny Towaru, by możliwe było obliczenie Ceny Zmiennej A lub Ceny Zmiennej B  |
| <b>Odpowiednia Cena</b>   | w odniesieniu do Dnia Wyceny Towaru, cena za Jednostkę będącą Referencyjną Ceną Towaru w danym Dniu Wyceny Towaru, którą Strony ustalają zgodnie z Opisem Transakcji oraz Warunkami Transakcji  |
| <b>Ogłoszona Cena</b>   | w odniesieniu do Referencyjnej Ceny Towaru, jedna z następujących cen, która musi być podana przez Wyznacznik Ceny lub która może zostać ustalona na podstawie informacji podanych przez Wyznacznik Ceny oraz którą Strony określają w Warunkach Transakcji: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) cena maksymalna – (<i>the high price</i>),</li> <li>2) cena minimalna – (<i>the low price</i>),</li> <li>3) średnia ceny maksymalnej i ceny minimalnej – (<i>the average of the high price and the low price</i>),</li> <li>4) cena zamknięcia – (<i>the closing price</i>),</li> <li>5) cena otwarcia – (<i>the opening price</i>),</li> <li>6) cena kupna – (<i>the bid price</i>),</li> <li>7) cena sprzedaży – (<i>the asked price</i>),</li> <li>8) średnia ceny kupna i ceny sprzedaży – (<i>the average of the bid price and the asked price</i>),</li> <li>9) cena rozliczenia – (<i>the settlement price</i>),</li> <li>10) oficjalna cena rozliczenia – (<i>the official settlement price</i>),</li> <li>11) cena oficjalna – (<i>the official price</i>),</li> <li>12) poranny fixing – (<i>the morning fixing</i>),</li> <li>13) popołudniowy fixing – (<i>the afternoon fixing</i>),</li> <li>14) cena spot – (<i>the spot price</i>),</li> <li>15) uzgodniona przez Strony cena – inna niż wymienione powyżej.</li> </ol> <p>Ogłoszona Cena zawiera godzinę, jeśli wymaga tego dana Referencyjna Cena Towaru</p> |
| <b>Okres Obliczeniowy, Okres Obliczeniowy Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Okres Obliczeniowy Płatnika Kwoty Zmiennej B</b>  | każdy okres od pierwszego dnia Okresu Obliczeniowego, Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B (włącznie z tym dniem) do ostatniego dnia danego Okresu Obliczeniowego, Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B (włącznie z tym dniem) – okres, który Strony określają w Warunkach Transakcji.  |
| <b>Opis Transakcji</b>  | ten Opis Transakcji Zamiany   |
| <b>Płatnik Kwoty Stałej</b>   | Strona tak określona w Warunkach Transakcji   |
| <b>Płatnik Kwoty Zmiennej, Płatnik Kwoty Zmiennej A lub Płatnik Kwoty Zmiennej B</b>  | Strona tak określona w Warunkach Transakcji   |
| <b>Referencyjna Cena Towaru</b>   | referencyjna cena Towaru, którą Strony określają w Warunkach Transakcji   |
| <b>Referencyjni Dealerzy</b>  | dla Transakcji (dla której Referencyjna Cena Towaru jest określona przez odesłanie do Referencyjnych Dealerów Towaru), będącej Transakcją:  |

|  |  |
|--|--|
|  | 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   |
| <b>Referencyjni Dealerzy Towaru</b>  | 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:  |
|  | 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  |
| <b>Rozliczenie Płatności</b>   | każda okresowa realizacja zobowiązań i należności Stron, która jest wyrażona w Walucie Transakcji i która wynika z zawartej Transakcji   |
| <b>Swap Towarowy, Transakcja, Transakcja Swapa Towarowego lub Transakcja Zamiany</b> | transakcja zamiany cen Towarów, która:   |
|  | 1) polega na nabyciu przez Płatnika Kwoty Stałej lub Płatnika Kwoty Zmiennej A od Płatnika Kwoty Zmiennej lub Płatnika Kwoty Zmiennej B Kwoty Zmiennej lub Kwoty Zmiennej B w zamian za Kwotę Stałą lub Kwotę Zmienną A oraz   |
|  | 2) jest rozliczana jako zapłata przez jedną ze Stron Transakcji Kwoty Rozliczenia Płatności  |
| <b>Terminowa Transakcja Giełdowa</b>   | w odniesieniu do Referencyjnej Ceny Towaru i dla odpowiedniego Dnia Dostawy, kontrakt na przyszłą dostawę Towaru o określonej wielkości, określony w Referencyjnej Cenie Towaru  |
| <b>Towar</b>   | towar (w tym również uprawnienia do emisji) lub Metal Szlachetny, który Strony wskazują w Referencyjnej Cenie Towaru   |
| <b>Towarowy Dzień Roboczy</b>  | w odniesieniu do Transakcji:   |
|  | 1) innej niż Transakcja Metali Szlachetnych, dla której Referencyjną Ceną Towaru: <ul style="list-style-type: none"> <li>– 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</li> <li>– nie jest cena ogłoszona lub opublikowana przez Giełdę – dzień, w odniesieniu do którego Wyznacznik Ceny opublikował cenę (lub opublikowałby cenę, gdyby nie wystąpiło Zdarzenie Zakłócenia Rynku),</li> </ul> |
|  | 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  |
| <b>Transakcja Metali Szlachetnych</b>  | Transakcja, której Towarem jest Metal Szlachetny   |
| <b>Uncja</b>   | w przypadku złota – uncja trojańska czystego złota, w przypadku srebra oraz platyny – uncja trojańska  |
| <b>Waluta Transakcji</b>   | waluta, w której jest wyrażona Referencyjna Cena Towaru dla danej Transakcji   |
| <b>Wyznacznik Ceny</b>   | publikacja (lub inne źródło informacji, w tym Giełda), która zawiera (lub podaje) Ogłoszoną Cenę (albo ceny, na podstawie których obliczana jest Ogłoszona Cena) i którą Strony określają w Referencyjnej Cenie Towaru   |
| <b>Zakłócenie Obrotu</b>   | istotne zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami na odpowiedniej Giełdzie, które służą ustaleniu Odpowiedniej Ceny. Na potrzeby tej definicji:   |
|  | 1) zawieszenie obrotu Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami w Towarowym Dniu Roboczym uznane będzie za istotne wyłącznie, jeśli obrót Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami zostanie w całości zawieszony: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) w całej Dniu Wyceny Towaru lub</li> <li>b) 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 zostanie ogłoszone z mniej niż godzinnym wyprzedzeniem,</li> </ul>                    |
|  | 2) ograniczenie obrotu Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami w Towarowym Dniu Roboczym uznawane będzie za istotne wyłącznie, jeśli dana Giełda ustanowi limity, w granicach których może się kształtować cena Terminowych Transakcji Giełdowych lub Towarów, a ceny zamknięcia lub rozliczenia Terminowych Transakcji Giełdowych lub Towarów w takim dniu będą się pokrywać z górnym lub dolnym limitem tego przedziału   |
| <b>Zakłócenie Wyznacznika Ceny</b>   | nieogłoszenie lub nieopublikowanie przez Wyznacznik Ceny Ogłoszonej Ceny (lub informacji potrzebnej, by ustalić Ogłoszoną Cenę) dla danej Referencyjnej Ceny Towaru albo brak Wyznacznika Ceny   |
| <b>Zastępcza Referencyjna Cena Towaru</b>  | referencyjna cena Towaru, którą Strony określają w Warunkach Transakcji i która zostanie zastosowana, jeśli wystąpi Zdarzenie Zakłócenia Rynku   |
| <b>Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru</b>                          | alternatywna metoda ustalenia Odpowiedniej Ceny dla Referencyjnej Ceny Towaru – jeśli wystąpi lub trwa Zdarzenie 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 Wyznacznika Ceny – jeśli ten dzień nie jest Dniem Wyceny Towaru)   |
| <b>Zdarzenie Zakłócenia Rynku</b>  | zdarzenie, które prowadzi – zgodnie z odpowiednim Zastępczym Sposobem Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru – do zastosowania alternatywnej podstawy ustalenia Odpowiedniej Ceny w związku z 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, jeśli ten dzień nie jest Dniem Wyceny Towaru). Następujące Zdarzenia Zakłócenia Rynku mają zastosowanie do Transakcji:    |
|  | 1) innej niż Transakcja Metali Szlachetnych: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Brak Referencyjnej Ceny Towaru,</li> <li>b) Istotna Zmiana Przedmiotu,</li> <li>c) Istotna Zmiana Wzoru,</li> <li>d) Zakłócenie Obrotu,</li> <li>e) Zakłócenie Wyznacznika Ceny,</li> </ul>   |
|  | 2) Transakcja Metali Szlachetnych: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Brak Referencyjnej Ceny Towaru,</li> <li>b) Zakłócenie Obrotu,</li> <li>c) Zakłócenie Wyznacznika Ceny</li> </ul>   |

## §2. Opis Transakcji Zamiany

### I. Opisy Transakcji dotyczących Transakcji IRS i Transakcji CIRS

- Transakcja IRS (Interest Rate Swap lub IRS).** W Transakcji IRS – od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia – Strony mają obowiązek wymieniać płatności odsetkowe w każdym Dniu Płatności Odsetek. Oznacza to, że Bank przekaże Klientowi odsetki naliczone w Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej Banku, a Klient przekaże Bankowi odsetki naliczone 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, Stronę, której kwota odsetek obliczona w powyższy sposób jest niższa.

Strony mogą dodatkowo uzgodnić, że wysokość Kwoty Bazowej będzie zmienna 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).** W Transakcji CIRS – od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia – Strony mają obowiązek:

1) wymienić Kwoty Bazowe w taki sposób, że jeśli została uzgodniona:

a) wymiana początkowa i końcowa Kwot Bazowych:

- w Dniu Rozpoczęcia Bank przekaże Klientowi Kwotę Bazową Klienta, a Klient przekaże Bankowi Kwotę Bazową Banku, oraz
- w Dniu Zakończenia Bank przekaże Klientowi Kwotę Bazową Banku, a Klient przekaże Bankowi Kwotę Bazową Klienta, albo

b) tylko wymiana końcowa Kwot Bazowych – w Dniu Zakończenia Bank przekaże Klientowi Kwotę Bazową Banku, a Klient przekaże Bankowi Kwotę Bazową Klienta,

oraz

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

Strony mogą dodatkowo uzgodnić, że:

1) wysokość Kwoty Bazowej Banku lub Kwoty Bazowej Klienta będzie zmienna od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia. W takim przypadku Bank oraz Klient mają obowiązek 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 wykonywania w każdym Dniu Płatności Odsetek płatności odpowiednich kwot odsetek przez każdą z nich (będzie to **rozliczenie brutto**) rozliczenie każdej z takich płatności nastąpi w każdym Dniu Płatności Odsetek w formie **rozliczenia netto**, tj. wyłącznie 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, lub

3) w miejsce wykonania w Dniu Rozpoczęcia lub Dniu Zakończenia wymiany Kwoty Bazowej Banku na Kwotę Bazową Klienta (**wymiana brutto**) rozliczenie takiej wymiany nastąpi w tym dniu przez zapłatę Różnicy Kwot Bazowych (będzie to **wymiana netto**) przez Stronę, której Kwota Bazowa:

- wyrażona w Walucie Rozliczenia,
- i jaką ta Strona byłaby zobowiązana zapłacić drugiej Stronie, jest wyższa.

3. **Okresy Odsetkowe.** Poniższe postanowienia dotyczą określania Okresów Odsetkowych.

1) Pierwszy Okres Odsetkowy rozpocznie się w Dniu Rozpoczęcia i zakończy się w dniu, który bezpośrednio poprzedza Dzień Płatności Odsetek dla tego Okresu Odsetkowego. Każdy następny Okres Odsetkowy rozpocznie się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy i będzie trwał do dnia, który bezpośrednio poprzedza Dzień Płatności Odsetek za bieżący Okres Odsetkowy. Wyjątkiem jest ostatni Okres Odsetkowy, który zakończy się w Dniu Zakończenia.

2) Jeśli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu, który nie jest Dniem Roboczym i jeśli Bank ani Klient nie uzgodnią inaczej, Dzień Płatności Odsetek zostanie przesunięty na najbliższy, następujący po nim Dzień Roboczy. Jeśli ustalony w ten sposób Dzień Płatności Odsetek przypadłby w następnym miesiącu kalendarzowym, zostanie przesunięty na najbliższy, poprzedzający go Dzień Roboczy. Ustalenie Dnia Płatności Odsetek zgodnie z powyższą zasadą spowoduje modyfikację długości trwania danego Okresu Odsetkowego.

4. **Brak możliwości ustalenia Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta.** Jeśli Bank nie ma możliwości ustalenia Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta zgodnie z Warunkami Transakcji – Bank stosuje Załącznik nr 1 do Opisu Transakcji.

5. **Brak możliwości ustalenia Kursu Referencyjnego.** Jeśli Bank nie ma możliwości ustalenia Kursu Referencyjnego zgodnie z Warunkami Transakcji – Bank stosuje Załącznik nr 1 do Opisu Transakcji.

**II. Opis Transakcji dotyczących Swapów Towarowych**

1. **Swap Towarowy (Commodity Swap).** W Transakcji Swapa Towarowego Strony (Płatnik Kwoty Stałej lub Płatnik Kwoty Zmiennej A i Płatnik Kwoty Zmiennej lub Płatnik Kwoty Zmiennej B) mają obowiązek wykonać – od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia, w każdym Dniu Rozliczenia Płatności – rozliczenie przez zapłatę lub otrzymanie Kwoty Rozliczenia Płatności. Jeśli Kwota Zmienna lub Kwota Zmienna A dla tego Dnia Rozliczenia Płatności będzie większa od Kwoty Stałej lub Kwoty Zmiennej B dla tego Dnia Rozliczenia Płatności – to Płatnik Kwoty Zmiennej lub Płatnik Kwoty Zmiennej B zapłaci Płatnikowi Kwoty Stałej lub Płatnikowi Kwoty Zmiennej A Kwotę Rozliczenia Płatności. Jeśli Kwota Zmienna lub Kwota Zmienna B dla tego Dnia Rozliczenia Płatności jest mniejsza od Kwoty Stałej lub Kwoty Zmiennej A dla tego Dnia Rozliczenia Płatności – to Płatnik Kwoty Stałej lub Płatnik Kwoty Zmiennej A zapłaci Płatnikowi Kwoty Zmiennej lub Płatnikowi Kwoty Zmiennej B Kwotę Rozliczenia Płatności.

2. **Korekta Odpowiedniej Ceny.** Bank może powiadomić Klienta o korekcie w sposób określony w Załączniku Informacyjnym Klienta, jeśli cena opublikowana lub ogłoszona w danym dniu, która została lub ma zostać zastosowana przez Bank:

- 1) zostanie skorygowana przez Wyznacznik Ceny, aby ustalić Odpowiednią Cenę,
- 2) Wyznacznik Ceny opublikuje tę korektę w ciągu 30 dni kalendarzowych po pierwszej publikacji lub ogłoszeniu.

Jeśli w ciągu 30 dni kalendarzowych po publikacji lub ogłoszeniu korekty Bank powiadomi Klienta o korekcie, Bank określi także – zgodnie z Warunkami Transakcji – czy wcześniejsza Kwota Rozliczenia Płatności się zmieniła. Jeśli tak, Bank określi – także zgodnie z Warunkami Transakcji – Kwotę Korekty, czyli kwotę, jaką jedna Strona ma obowiązek zapłacić drugiej Stronie. Kwota Korekty to wartość bezwzględna różnicy pomiędzy pierwotnie obliczoną Kwotą Rozliczenia Płatności a skorygowaną Kwotą Rozliczenia Płatności, powiększoną o kwotę odsetek od takiej różnicy. Bank obliczy odsetki 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 wykonania płatności wynikającej z takiej korekty (bez tego dnia). Bank niezwłocznie poinformuje Klienta w sposób określony w Załączniku Informacyjnym Klienta o Kwocie Korekty. Jeśli Kwota Korekty będzie należna Bankowi – Klient ją zapłaci. Jeśli zaś Kwota Korekty będzie należna będzie Klientowi – Bank ją zapłaci.

3. **Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru.**

Jeśli Bank – przy działaniu w dobrej wierze – stwierdzi, że Zdarzenie Zakłócenia Rynku, które ma 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 – jeśli ten dzień nie jest Dniem Wyceny Towaru), Bank ustali Odpowiednią Cenę na taki Dzień Wyceny Towaru zgodnie z pierwszym odpowiednim Zastępczym Sposobem Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru (i zgodnie z jego warunkami). Jeśli Bank nie będzie mieć możliwości ustalenia Odpowiedniej Ceny, zastosuje postanowienia ust. 5.

Aby Bank mógł ustalić, 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, aby ustalić Odpowiednią Cenę albo metodę jej ustalenia. Jeśli Strony nie dokonają ustalenia Odpowiedniej Ceny w ten sposób w okresie równym Maksymalnej Liczbie Dni Zakłócenia i następującym po Dniu Wyceny Towaru, w której wystąpiło lub trwało Zdarzenie Zakłócenia Rynku, zastosują następny Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru,

2) **Odroczenie** – gdy Strony zastosują Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru, za Dzień Wyceny Towaru uznają wyłącznie pierwszy kolejny Towarowy Dzień Roboczy, w którym kończy się Zdarzenie Zakłócenia Rynku – chyba że dane Zdarzenie Zakłócenia Rynku nadal występuje (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 Strony zastosują kolejny Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru. Jeśli – w wyniku Odroczenia zgodnego z tym postanowieniem – nie jest dostępna Odpowiednia Cena niezbędna do ustalenia Ceny Zmiennej potrzebnej z kolei 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** – Bank ustali Odpowiednią Cenę na Dzień Wyceny Towaru na podstawie Ogłoszonej Ceny i w odniesieniu do dnia pierwotnie ustalonego jako Dzień Wyceny Towaru, która została wstecznie opublikowana lub ogłoszona przez 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 Strony zastosują kolejny Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru. Jeśli w wyniku opóźnienia zgodnego z tym postanowieniem nie jest dostępna Odpowiednia Cena niezbędna do ustalenia Ceny Zmiennej potrzebnej z kolei 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. Jeśli 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** – Bank ustali Odpowiednią Cenę zgodnie z Referencyjną Ceną Towaru określoną przez odesłanie do Referencyjnych Dealerów Towaru.

4. **Zastosowanie Zastępczego Sposobu Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru.**

Bank zastosuje poniższe Zastępcze Sposoby Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru dla Transakcji zawartych przez Klienta niebędącego osobą fizyczną, o której mówi art. 385<sup>5</sup> Kodeksu Cywilnego.

1) Jeśli Strony ustaliły w Warunkach Transakcji Zastępczą Referencyjną Cenę Towaru, Bank zastosuje

- a) w pierwszej kolejności – Zastępczą Referencyjną Cenę Towaru,
- b) w drugiej kolejności – Negocjowaną Cenę Zastępczą, Opóźnioną Publikację lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie będzie Odpowiednią Ceną tylko, jeśli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).

Jeśli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:

- w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia – zanim Strony ustalą Odpowiednią Cenę w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej, Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania,
- w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej – zanim Strony ustalą Odpowiednią Cenę w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania.

c) w trzeciej kolejności – Zastępczych Dealerów Referencyjnych.

2) Jeśli Strony nie ustaliły w Warunkach Transakcji Zastępczej Referencyjnej Ceny Towaru, Bank zastosuje:

- a) w pierwszej kolejności – Negocjowaną Cenę Zastępczą, Opóźnioną Publikację lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie będzie Odpowiednią Ceną tylko, jeśli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).

Jeśli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:

- w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia zanim Strony ustalą Odpowiednią Cenę w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej – Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania;
- w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej – zanim Strony ustalą Odpowiednią Cenę w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia – Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania.

b) w drugiej kolejności – Zastępczych Dealerów Referencyjnych.

Bank zastosuje poniższe Zastępcze Sposoby Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru dla Transakcji zawartych przez Klienta będącego osobą fizyczną, o której mówi art. 385<sup>5</sup> Kodeksu Cywilnego.

1) Jeśli Strony ustaliły w Warunkach Transakcji Zastępczą Referencyjną Cenę Towaru – Bank zastosuje:

- a) w pierwszej kolejności – Zastępczą Referencyjną Cenę Towaru,
- b) w drugiej kolejności – Negocjowaną Cenę Zastępczą, Opóźnioną Publikację lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie będzie Odpowiednią Ceną tylko, jeśli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).

Jeśli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:

- w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia zanim Strony ustalą Odpowiednią Cenę w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej – Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania,
- w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej przed ustaleniem Odpowiedniej Ceny przez Strony w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia – Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania.

2) Jeśli Strony nie ustaliły w Warunkach Transakcji Zastępczej Referencyjnej Ceny Towaru – Bank zastosuje:

- a) w pierwszej kolejności – zastosuje Negocjowaną Cenę Zastępczą, Opóźnioną Publikację lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie będzie Odpowiednią Ceną tylko, jeśli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).

Jeśli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:

- w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia zanim Strony ustalą Odpowiednią Cenę w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej – Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania,
- w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej zanim Strony ustalą Odpowiednią Cenę w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia – Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania.

##### 5. Wyznaczenie Dnia Wcześniejszego Rozwiązania.

Jeśli 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 Wyznacznik Ceny i jeśli ten dzień nie jest Dniem Wyceny Towaru), a żaden z Zastępczych Sposobów Ustalenia Ceny Referencyjnej nie będzie skutkowało uzyskaniem Odpowiedniej Ceny przez Strony, wówczas Bank – bez rozwiązywania Umowy Ramowej – wyznaczy Dzień Wcześniejszego Rozwiązania dla danej Transakcji, jak gdyby Przypadek Naruszenia wystąpił w dniu, w którym zostanie ustalone, że żaden z Zastępczych Sposobów Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru nie będzie skutkowało uzyskaniem Odpowiedniej Ceny.

### §3. Warunki Transakcji

1. Aby zawrzeć Transakcję 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) wyłącznie w przypadku Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta będącej Stopą Składaną RFR (*Compounded RFR*):
  - a) Okres Przesunięcia (*Lookback Period*) – jeśli jest inny niż 5 Dni Roboczych RFR,
  - b) Metodę Składania – jeśli jest inna niż:
    - metoda z przesunięciem okresu obserwacji (*with observation shift*) – dla opartej o POLSTR: Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta – albo
    - metoda bez przesunięcia okresu obserwacji (*without observation shift*) – dla innej niż POLSTR: Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta,
- 5) Okres Odsetkowy (*Interest Rate Period*),
- 6) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*),
- 7) Dzień Płatności Odsetek (*Interest Payment Date*),
- 8) Dzień Zakończenia (*Termination Date*).

2. Aby zawrzeć Transakcję 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 dla Kwoty Bazowej Banku (*Currency for Bank's Notional Amount*),
- 4) Walutę dla Kwoty Bazowej Klienta (*Currency for Customer's Notional Amount*),
- 5) Walutę Rozliczenia (*Settlement Currency*) oraz Kurs Wymiany (*Exchange Rate*) i dodatkowo – jeśli Strony uzgodniły rozliczenie netto – Kurs Referencyjny (*Reference Rate*),
- 6) Stopę Referencyjną Banku (*Bank's Reference Rate*),
- 7) Stopę Referencyjną Klienta (*Customer's Reference Rate*),
- 8) wyłącznie w przypadku Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta będącej Stopą Składaną RFR (*Compounded RFR*):
  - a) Okres Przesunięcia (*Lookback Period*) – jeśli jest inny niż 5 Dni Roboczych RFR,

b) Metodę Składania – jeśli jest inna niż:

- metoda z przesunięciem okresu obserwacji (*with observation shift*) – dla opartej o POLSTR: Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta – albo
- metoda bez przesunięcia okresu obserwacji (*without observation shift*) – dla innej niż POLSTR: Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta,

9) Okres Odsetkowy (*Interest Rate Period*),

10) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*),

11) Dzień Płatności Odsetek (*Interest Payment Date*),

12) Dzień Zakończenia (*Termination Date*),

13) Wymianę początkową i końcową albo tylko wymianę końcową Kwot Bazowych (*Initial and Final exchange*).

**3. Aby zawrzeć Transakcję Swapa Towarowego, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:**

1) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*),

2) Dzień Zakończenia (*Termination Date*),

3) Dzień Wyceny Towaru (*Pricing Date*),

4) Dzień Rozliczenia Płatności (*Settlement Payment Date*),

5) Towar (*Commodity*),

6) Ilość Nominalną dla Okresu Obliczeniowego (*Notional Quantity per Calculation Period*) lub Ilość Nominalną dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A (*Notional Quantity per Calculation Period for Floating Price Payer A*) i Ilość Nominalną dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B (*Notional Quantity per Calculation Period for Floating Price Payer B*),

7) Płatnika Kwoty Zmiennej (*Floating Price Payer*) lub Płatnika Kwoty Zmiennej A (*Floating Price Payer A*) i Płatnika Kwoty Zmiennej B (*Floating Price Payer B*),

8) Płatnika Kwoty Stałej (*Fixed Price Payer*) – o ile Strony uzgodnią Cenę Stałą w Warunkach Transakcji,

9) Referencyjną Cenę Towaru (*Commodity Reference Price*) uzupełnioną o specyfikację: Ogłoszoną Cenę (*Specified Price*) oraz (jeśli definicja, którą Strony posłużą się dla określenia Referencyjnej Ceny Towaru, zawiera odniesienie do Dnia Dostawy) – Dzień Dostawy (*Delivery Date*),

10) Cenę Stałą (*Fixed Price*) – o ile Strony uzgodnią taki parametr w Warunkach Transakcji,

11) Okres Obliczeniowy (*Calculation Period*) lub Okres Obliczeniowy Płatnika Kwoty Zmiennej A (*Calculation Period for Floating Price Payer A*) i Okres Obliczeniowy Płatnika Kwoty Zmiennej B (*Calculation Period for Floating Price Payer B*),

12) Obowiązujący Spread do Ceny Zmiennej A lub Obowiązujący Spread do Ceny Zmiennej B (*Spread to Floating Price/ Spread to Floating Price B*) – o ile Strony uzgodnią taki parametr w Warunkach Transakcji.

Poza warunkami, o których mowa w pkt 1–12, Strony uzgodnią, który Dzień Rozliczenia Płatności, Dzień Wyceny Towaru, Dzień Dostawy oraz Ilość Nominalna dla Okresu Obliczeniowego/ Ilość Nominalna dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A/ Ilość Nominalna dla Płatnika Kwoty Zmiennej B odnosi się do danego Okresu Obliczeniowego/ Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A/ Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B. Cena Stała, Obowiązujący Spread do Ceny Zmiennej A/ Obowiązujący Spread do Ceny Zmiennej B, Referencyjna Cena Towaru, Ogłoszona Cena oraz Zastępcza Referencyjna Cena Towaru (o ile Strony ją uzgodniły) – dla każdego Okresu Obliczeniowego będzie taka sama.

Poza warunkami, o których mowa w pkt 1–12, Strony mogą ustalić Zastępczą Referencyjną Cenę Towaru. Jeśli ustalona Zastępcza Referencyjna Cena Towaru jest wyrażona w innej walucie niż Waluta Transakcji lub jest podawana w innej jednostce miary Towaru niż Jednostka – Strony uzgodnią warunki, na jakich Bank przeliczy tę cenę, aby była wyrażona w Walucie Transakcji oraz Jednostce.

## Transakcje Walutowe

### §1. Definicje

#### Automatyczny Dzień Wymiany

w Transakcji Flexiterm Forward – ostatni Dzień Roboczy Okresu Wymiany

#### Data Wymiany

w Transakcji Flexiterm Forward – każdy Dzień Roboczy w Okresie Wymiany, w którym to dniu Klient może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji

#### Dyspozycja Przelewu

skierowane przez Klienta do Banku polecenie przelewu, które jest wyrażone w Walucie Transakcji i którego przedmiotem jest Kwota Transakcji (lub jej część), jaką Klient kupił od Banku po Kursie Wymiany

#### Dzień Rozliczenia

- w Transakcji Today/ Transakcji Tomorrow/ Transakcji Spot/ Transakcji Forward/ Transakcji NDF/ Transakcji FX Swap – uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy, w którym następuje wzajemne rozliczenie Stron z tytułu Transakcji

- w Transakcji Flexiterm Forward – Drugi Dzień Roboczy, który przypada po Dacie Wymiany lub po Automatycznym Dniu Wymiany (o ile ma zastosowanie) i w którym następuje wzajemne rozliczenie Stron z tytułu Transakcji

#### Dzień Rozpoczęcia

uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy

#### Dzień Zakończenia

uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy

#### Godzina Graniczna

w odniesieniu do danej Waluty Transakcji – godzina, do której Klient powinien złożyć Dyspozycję Przelewu. Informacja o obowiązującej Godzinie Granicznej znajduje się w oddziałach Banku lub na stronie internetowej Banku

#### Kupujący/ Sprzedający

odpowiednio: Bank albo Klient

#### Kurs Referencyjny

kurs wymiany dla pary walut Transakcji NDF, ustalany przez uzgodniony przez Strony bank centralny lub inny podmiot w określonym dniu (dalej: **Dzień Fixingu**). Strony uzgadniają rodzaj Kursu Referencyjnego i Dzień Fixingu w Warunkach Transakcji

#### Kurs Wymiany

uzgodniony w Warunkach Transakcji kurs Waluty Rozliczenia, według którego następuje sprzedaż lub kupno Waluty Transakcji

#### Kwota Płatności

kwota, która jest wyrażona zgodnie z ustaleniami Stron:

1) w Walucie Rozliczenia – jako iloczyn Kwoty Transakcji i wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy ustalonym Kursem Wymiany a Kursem Referencyjnym, lub

2) w Walucie Transakcji – zgodnie z wzorem: Kwota Transakcji \* [1 - Kurs Wymiany / Kurs Referencyjny]

#### Kwota Transakcji

wyrażona w Walucie Transakcji kwota, którą Sprzedający sprzedaje Kupującemu.

W Transakcji Flexiterm Forward – w przypadku jej:

- częściowego rozliczenia w Dacie Wymiany – Kwota Transakcji wynosi co najmniej Minimalną Kwotę Wymiany,

- całkowitego rozliczenia w Automatycznym Dniu Wymiany – Kwota Transakcji jest równa różnicy Kwoty Transakcji uzgodnionej w Warunkach Transakcji i Kwoty/ Kwot Transakcji, które są przedmiotem częściowego rozliczenia w Dacie/ Datach Wymiany

#### Kwota Rozliczenia

wyrażona w Walucie Rozliczenia kwota, która jest równa Kwocie Transakcji w Walucie Rozliczenia i jest obliczona jako iloczyn odpowiedniej Kwoty Transakcji i Kursu Wymiany

#### Minimalna Kwota Wymiany

w Transakcji Flexiterm Forward – o ile Strony nie postanowią inaczej – kwota co najmniej 50 000 PLN (lub jej równowartość w Walucie Rozliczenia, obliczona zgodnie z Kursem Wymiany), którą Sprzedający sprzedaje Kupującemu w wyniku częściowego rozliczenia Transakcji

#### Najpóźniejsza Godzina Wymiany

w Transakcji Flexiterm Forward – godz. 16.00 czasu warszawskiego, o ile Strony nie postanowią inaczej

#### Najwcześniejsza Godzina Wymiany

w Transakcji Flexiterm Forward – godz. 9.00 czasu warszawskiego, o ile Strony nie postanowią inaczej

#### Okres Wymiany

w Transakcji Flexiterm Forward – każdy Dzień Roboczy, który przypada od Dnia Rozpoczęcia (włącznie) do Dnia Zakończenia (włącznie) pomiędzy Najwcześniejszą Godziną Wymiany a Najpóźniejszą Godziną Wymiany

#### Opis Transakcji

ten Opis Transakcji Walutowych

#### GOonline

#### Biznes

system bankowości internetowej GOonline Biznes

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Transakcja Walutowa</b>    | Transakcja Today, Transakcja Tomorrow, Transakcja Spot, Transakcja Forward, Transakcja NDF, Transakcja Flexitem Forward, Transakcja Swapa Walutowego lub inny typ Transakcji o podobnym charakterze, który Strony uzgodnią między sobą |
| <b>Waluta Kwoty Płatności</b> | waluta, w której jedna ze Stron płaci Kwotę Płatności  |
| <b>Waluta Rozliczenia</b>     | uzgodniona w Warunkach Transakcji waluta, w której Kupujący płaci za Kwotę Transakcji/ Minimalną Kwotę Wymiany   |
| <b>Waluta Transakcji</b>      | uzgodniona w Warunkach Transakcji waluta, w której jest wyrażona Kwota Transakcji/ Minimalna Kwota Wymiany   |

## §2. Opis Transakcji Walutowych

- Transakcja Today.** W Transakcji Today Sprzedający ma obowiązek sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący ma obowiązek ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dniem Rozliczenia jest Dzień Zawarcia.
- Transakcja Tomorrow.** W Transakcji Tomorrow Sprzedający ma obowiązek sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący ma obowiązek ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dniem Rozliczenia jest następny Dzień Roboczy po Dniu Zawarcia.
- Transakcja Spot.** W Transakcji Spot, Sprzedający ma obowiązek sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący ma obowiązek ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dniem Rozliczenia jest drugi Dzień Roboczy następujący po Dniu Zawarcia.
- Transakcja Today, Transakcja Tomorrow, Transakcja Spot – na potrzeby realizacji Dyspozycji Przelewu.** Transakcję Today lub Transakcję Tomorrow, lub Transakcję Spot (o której mowa w ust. 1- 3) na potrzeby realizacji Dyspozycji Przelewu – Klient zawiera, aby złożyć w Banku, najpóźniej w Dniu Rozliczenia danej Transakcji, Dyspozycję Przelewu, którą następnie Bank zrealizuje.

1) Dopóki Bank nie zaksięguje Dyspozycji Przelewu (księgowanie skutkuje Rozliczeniem Transakcji, tj. obciążeniem przez Bank Kwotą Rozliczenia Rachunku Rozliczeniowego Klienta w Walucie Rozliczenia), Klient widzi na tym rachunku Kwotę Rozliczenia – jako saldo dostępne. Dlatego, gdy Klient składa inne dyspozycje dotyczące środków na tym rachunku, ma obowiązek zapewnić, najpóźniej w Dniu Rozliczenia, środki pieniężne w kwocie niezbędnej do realizacji przez Bank Dyspozycji Przelewu (w tym zapłaty przez Klienta prowizji).

2) Gdy Klient zawarze Transakcję, ma obowiązek złożyć w Banku, najpóźniej w Dniu Rozliczenia, Dyspozycję Przelewu:

- w GOonline Biznes,
- jedną lub więcej niż jedną – na Kwotę Transakcji/ łącznie na całą Kwotę Transakcji. Każdą Dyspozycję Przelewu Klient składa do Godziny Granicznej odpowiedniej dla danej Waluty Transakcji.

3) Bank może odmówić realizacji Dyspozycji Przelewu, gdy na odpowiednim Rachunku Rozliczeniowym Klienta brak jest środków pieniężnych do realizacji tej dyspozycji (w tym do zapłaty przez Klienta prowizji).

4) Bank zrealizuje Dyspozycję Przelewu, jeśli Klient złoży tę dyspozycję, zgodnie z:

- funkcjonalnościami GOonline Biznes,
- postanowieniami, o których mowa w pkt 2 powyżej,
- postanowieniami, o których mowa w ust. 10 i które dotyczą wpisania przez Klienta numeru referencyjnego zawartej Transakcji w Dyspozycji Przelewu składanej w GOonline Biznes.

5) Dyspozycję Przelewu, którą Klient złoży:

- z naruszeniem zasad, o których mowa w ust. 10 i które dotyczą wpisania przez Klienta numeru referencyjnego zawartej Transakcji w Dyspozycji Przelewu składanej w GOonline Biznes lub
- niezgodnie z funkcjonalnościami GOonline Biznes,

Bank zrealizuje na warunkach standardowych, bez uwzględnienia Kursu Wymiany uzgodnionego w Warunkach Transakcji, tj. po kursie wymiany z Tabeli kursów walut, która aktualnie obowiązuje.

6) Jeśli:

- Klient nie złoży do Godziny Granicznej jednej lub więcej niż jednej Dyspozycji Przelewu – na Kwotę Transakcji/ łącznie na całą Kwotę Transakcji lub
- na odpowiednim Rachunku Rozliczeniowym Klienta brakuje środków pieniężnych do realizacji przez Bank Dyspozycji Przelewu (w tym zapłaty przez Klienta prowizji),

Kwotę Transakcji albo tę jej część, której nie obejmuje Dyspozycja Przelewu, Bank może przewalutować na Walutę Rozliczenia tej Transakcji – po kursie wymiany waluty z Tabeli kursów walut, która obowiązuje w chwili wykonania takiego przewalutowania. Bank tego nie zrobi, jeśli do godziny 16.30 w Dniu Zawarcia Klient uzgodni z Bankiem inny kurs wymiany, po którym Bank dokona takiego przewalutowania. Aby uzgodnić kurs wymiany, o którym mowa powyżej, Strony kontaktują się telefonicznie.

Jeżeli w wyniku dokonanego przewalutowania, kwota różnicy kursowej między Kursem Wymiany i kursem wymiany zastosowanym w przewalutowaniu:

- należna będzie Bankowi – Bank pobierze tę kwotę z Rachunku Rozliczeniowego Klienta w Walucie Rozliczenia lub z każdego innego rachunku Klienta w Banku. Jeśli waluta należnej Bankowi kwoty będzie różna od waluty, w jakiej prowadzony jest rachunek, z którego pobierana jest ta kwota, Bank przewalutuje tę kwotę na walutę, w jakiej jest ona należna – po odpowiednim kursie wymiany z Tabeli kursów walut, która obowiązuje w chwili wykonania takiego pobrania,
- należna będzie Klientowi – Bank uzna tą kwotę Rachunek Rozliczeniowy Klienta w Walucie Rozliczenia.

- Transakcja Forward.** W Transakcji Forward Sprzedający ma obowiązek sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący ma obowiązek ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dzień Rozliczenia przypada nie wcześniej niż w 3 Dniu Roboczym po Dniu Zawarcia.
- Transakcja NDF.** W Transakcji NDF Sprzedający ma obowiązek sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący ma obowiązek ją kupić za Kwotę Rozliczenia, przy czym w Dniu Rozliczenia dokonywane jest rozliczenie netto, które polega na przekazaniu Kwoty Płatności przez jedną ze Stron drugiej Stronie. Jeśli Kurs Wymiany w Dniu Fixingu będzie wyższy niż Kurs Referencyjny, w Dniu Rozliczenia Kupujący zapłaci Sprzedającemu Kwotę Płatności. Jeśli Kurs Wymiany w Dniu Fixingu będzie niższy niż Kurs Referencyjny, w Dniu Rozliczenia Sprzedający zapłaci Kupującemu Kwotę Płatności. Dzień Rozliczenia przypada nie wcześniej niż w 3 Dniu Roboczym po Dniu Zawarcia.
- Transakcja Swapa Walutowego (FX Swap).** W Transakcji Swapa Walutowego Strony mają obowiązek zawrzeć dwie Transakcje Walutowe – aby dokonać wymiany początkowej (*Initial Exchange lub Pierwsza Noga Swapa*) i wymiany końcowej (*Final Exchange lub Druga Noga Swapa*), która jest przeciwstawna do wymiany początkowej. Dniem Rozliczenia wymian może być Dzień Zawarcia (*Transakcja Today*), następny Dzień Roboczy (*Transakcja Tomorrow*), 2 Dzień Roboczy po Dniu Zawarcia (*Transakcja Spot*) lub Dzień Roboczy, który przypada nie wcześniej niż w 3 Dniu Roboczym po Dniu Zawarcia (*Transakcja Forward*).
- Transakcja Flexitem Forward (Flexitem Forward).** W Transakcji Flexitem Forward, w dowolnej chwili w Okresie Wymiany – po zawiadomieniu Banku o chęci wykonania częściowego rozliczenia tej transakcji – Klient ma prawo kupić od Banku (jeśli Klient jest Kupującym) lub sprzedać Bankowi (jeśli Klient jest Sprzedającym) Walutę Transakcji w kwocie równej co najmniej Minimalnej Kwocie Wymiany w zamian za Kwotę Rozliczenia płatną w odpowiednim Dniu Rozliczenia. Jeśli w Automatycznym Dniu Wymiany różnica pomiędzy Kwotą Transakcji z Warunków Transakcji i Kwotą Transakcji albo sumą Kwot Transakcji – czyli przedmiotu częściowego rozliczenia w Dacie albo Datach Wymiany będzie różna od zera, Klient ma obowiązek kupić od Banku (jeśli Klient jest Kupującym) lub sprzedać Bankowi (jeśli Klient jest Sprzedającym) Walutę Transakcji w kwocie równej różnicy pomiędzy Kwotą Transakcji uzgodnioną w Warunkach Transakcji i Kwotą Transakcji albo sumą Kwot Transakcji – czyli przedmiotu częściowego rozliczenia w Dacie albo Datach Wymiany w zamian za Kwotę Rozliczenia płatną w Dniu Rozliczenia właściwym dla Automatycznego Dnia Wymiany.
- Brak możliwości ustalenia Kursu Referencyjnego.** Jeśli Bank nie ma możliwości ustalenia Kursu Referencyjnego zgodnie z Warunkami Transakcji – Bank stosuje Załącznik nr 1 do Opisu Transakcji.
- Warunki Transakcji (dla Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot, Transakcji Forward, Transakcji NDF i Transakcji Swapa Walutowego).** Aby zawrzeć Transakcję, 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, Dzień Fixingu i godzinę ogłoszenia Kursu Referencyjnego (o ile godzina ta jest istotna dla ustalenia wartości tego kursu) oraz Walutę Kwoty Płatności – w przypadku Transakcji NDF. Jeśli Strony nie uzgodnią Waluty Kwoty Płatności, Bank uznaje, że Walutą Kwoty Płatności jest Waluta Rozliczenia.

Dla Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot – którą Klient, na potrzeby realizacji Dyspozycji Przelewu, zawiera:

a) telefonicznie – Klient wykonuje dodatkową czynność:

- informuje pracownika Banku, który zawiera Transakcję z Klientem, o celu zawarcia Transakcji (*Transakcja zawierana na potrzeby realizacji Dyspozycji Przelewu*),

- po uzyskaniu od wspomnianego pracownika Banku informacji o numerze referencyjnym zawartej Transakcji – Klient wpisuje ten numer w Dyspozycji Przelewu, którą składa w GOonline Biznes, lub

b) w internetowej platformie transakcyjnej lub aplikacjach mobilnych (jeśli Bank udostępni Klientowi taką funkcję) – Klient wykonuje dodatkową czynność: podczas wykonywania Dyspozycji Przelewu w GOonline Biznes wpisuje numer Transakcji wygenerowany przez tę platformę transakcyjną lub aplikację mobilną.

W przypadku Transakcji Swapa Walutowego Strony uzgodnią (dla obu Transakcji Walutowych, które wchodzi w skład FX Swap) istotne Warunki Transakcji spośród warunków z pkt 1-6.

11. **Warunki Transakcji (dla Transakcji Flexitem Forward).** Aby zawrzeć Transakcję, 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 Rozpoczęcia (*Effective Date*),
- 7) Dzień Zakończenia (*Termination Date*).

## Transakcje na Uprawnieniach do Emisji CO<sub>2</sub>

### §1. Definicje

|  |  |
|--|--|
| <b>Cena</b>                            | Kwota, na którą składa się: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) wyrażona w Walucie kwota będąca iloczynem Ceny Jednostkowej i Liczby Uprawnień,</li> <li>2) Podatek VAT należny zgodnie z obowiązującymi przepisami. Podatek VAT wyrażony jest w PLN</li> </ol> Kwoty, o których mowa w pkt 1-2 powyżej, Kupujący płaci Sprzedającemu oddzielnie. Kwota Podatku VAT jest płacona z wykorzystaniem Mechanizmu Podzielonej Płatności   |
| <b>Cena Jednostkowa</b>                | cena netto za Uprawnienie określone w Warunkach Transakcji. Cena Jednostkowa nie uwzględnia Podatku VAT nałożonego obecnie lub w przyszłości na Dostawę  |
| <b>Cena Kwotowana</b>                  | z zastrzeżeniem Modyfikacji, kwotowana przez giełdę ICE Futures Europe ostateczna cena rozliczenia ( <i>Exchange Delivery Settlement Price</i> ) dla opartego na Uprawnieniach kontraktu futures, który: <ul style="list-style-type: none"> <li>- występuje pod nazwą „EUA Daily Futures contract” albo inną nazwą, która zastąpi nazwę dotychczasową i jaka będzie właściwa dla kontraktu futures dla danego Okresu Obowiązywania),</li> <li>- wygasa w Dniu Dostawy,</li> <li>- jest wyrażony w EUR za tonę metryczną</li> </ul> |
| <b>Centralny Administrator</b>         | podmiot odpowiedzialny za obsługę i utrzymywanie EUTL – zgodnie z art. 20 Dyrektywy oraz art. 4 Rozporządzenia Rejestrowego  |
| <b>Czwarty Okres Obowiązywania</b>     | Okres Obowiązywania: od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2030 r.   |
| <b>Dostawa</b>                         | każde zobowiązanie Sprzedającego do realizacji Transferu zgodnie z zawartą Transakcją  |
| <b>Dotknięte Uprawnienie</b>           | Uprawnienie, które w dokonanej na podstawie informacji z Właściwego Źródła ocenie Banku było (lub Bank domniemuje, że było) przedmiotem Nieupoważnionego Transferu   |
| <b>Dyrektywa</b>                       | Dyrektywa 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z 13 października 2003 roku ustanawiająca system handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych oraz zmieniająca Dyrektywę Rady 96/61/WE, z późniejszymi zmianami (w tym Dyrektywą 2018/410 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) z 14 marca 2018 r. zmieniającą dyrektywę 2003/87/WE w celu wzmocnienia efektywnych pod względem kosztów redukcji emisji oraz inwestycji niskoemisyjnych oraz decyzję (UE) 2015/1814)  |
| <b>Dzień Dostawy</b>                   | uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy  |
| <b>Dzień Płatności</b>                 | uzgodniony w Warunkach Transakcji Dzień Roboczy  |
| <b>ESTR</b>                            | wskaźnik „Euro short-term rate”, którego Administratorem jest Europejski Bank Centralny (EBC) lub inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości   |
| <b>EUA/ EUAA</b>                       | pozwolenia: <ul style="list-style-type: none"> <li>- EUA (<i>European Union Allowances</i>) – które dotyczą działań innych niż działania lotnicze w rozumieniu Rozdziału III Dyrektywy (Instalacje Stacjonarne),</li> <li>- EUAA (<i>European Union Aviation Allowances</i>) – które dotyczą „operatora statków powietrznych” w rozumieniu Dyrektywy</li> </ul>  |
| <b>EUTL</b>                            | ( <i>European Transaction Log</i> ) niezależny rejestr transakcji, o którym mowa w art. 20 ust. 1 Dyrektywy oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia Rejestrowego   |
| <b>Funkcjonowanie Rejestru</b>         | niezależnie od ewentualnego wystąpienia Zdarzenia Administratora działanie: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Właściwego Rejestru,</li> <li>- EUTL oraz</li> <li>- połączenia między Właściwym Rejestrem i EUTL</li> </ul>  |
| <b>Krajowy Administrator</b>           | podmiot odpowiedzialny za obsługę i utrzymywanie, w imieniu Państwa Członkowskiego, zbioru rachunków uprawnień w Rejestrze Wspólnotowym – zgodnie z art. 7 ust. 1 Rozporządzenia Rejestrowego. Krajowym Administratorem wyznaczonym przez Rzeczpospolitą Polską jest Krajowy Ośrodek Bilansowania i Zarządzania Emisjami, o którym mowa w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 17 lipca 2009 r. o systemie zarządzania emisjami gazów cieplarnianych i innych substancji)   |
| <b>Koszt Zawieszenia Rozliczenia</b>   | dotądowe wynagrodzenie, które Kupujący płaci Sprzedającemu – jeżeli w związku z wystąpieniem Przypadku Zawieszenia Rozliczenia zapłata Ceny nastąpiła później niż w Dniu Dostawy. Koszt Zawieszenia Rozliczenia oblicza się według stopy ESTR (albo każdej innej stopy, która ją zastąpi) od Ceny za okres od Dnia Dostawy (włącznie) do wcześniejszego z poniższych dni: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) dzień realizacji Transferu albo</li> <li>2) Przesunięty Dzień Dostawy (z wyłączeniem tego dnia)</li> </ol>     |
| <b>KSeF</b>                            | Krajowy System e-Faktur – system teleinformatyczny, o którym mowa w art. 106nd Ustawy VAT  |
| <b>Kupujący</b>                        | Strona, która kupuje Uprawnienia   |
| <b>Kwota Rozliczenia Zastępczego</b>   | różnica między Wartością Zastępczą a Ceną  |
| <b>Liczba Uprawnień</b>                | liczba Uprawnień, którą Strony określają w Warunkach Transakcji  |
| <b>Mechanizm Podzielonej Płatności</b> | mechanizm, o którym mowa w art. 108a Ustawy VAT  |
| <b>Międzynarodowe Zasady</b>           | prawa, regulacje, wytyczne, wskazówki, procedury dotyczące międzynarodowego handlu uprawnieniami do emisji, jak określono w UNFCCC, Protokole z Kioto, Dyrektywie, Rozporządzeniu Rejestrowym, decyzjach COP ( <i>Conference of the Parties</i> ) /MOP ( <i>Meeting of the Parties</i> ), publicznych zapisach posiedzeń Rady Wykonawczej i wszystkich decyzjach i pismach wspomagających ciała i paneli technicznych ustanowionych na podstawie Protokołu z Kioto   |
| <b>Modyfikacja</b>                     | metoda ustalenia Ceny Kwotowanej, której Bank może użyć, jeśli wystąpi Przypadek Zakłócenia Kwotowania Ceny. Bank stosuje Modyfikację – w ekonomicznie uzasadniony sposób – na podstawie źródeł rynkowych i innych informacji, które Bank w dobrej wierze uzna za istotne  |
| <b>Najpóźniejszy Termin Wykonania</b>  | dla Przypadku Zawieszenia Rozliczenia, który występuje w stosunku do zobowiązania do dostawy lub przyjęcia Uprawnienia, które przypadłoby w Czwartym Okresie Obowiązywania: dzień, który przypada w 5 dniu przed Terminem Rozliczenia  |
| <b>Nieupoważniony Transfer</b>         | przeniesienie Uprawnienia między rachunkami dwóch podmiotów, jeśli takiego przeniesienia <u>nie zainicjował</u> : <ol style="list-style-type: none"> <li>1) upoważniony przedstawiciel strony rozpoczynającej przeniesienie albo</li> </ol>  |

|   |  |
|---|--|
|   | 2) dodatkowo upoważniony przedstawiciel (w rozumieniu Rozporządzenia Rejestrowego) strony rozpoczynającej przeniesienie  |
| <b>Okres Obowiązania</b>                    | w odniesieniu do Uprawnień:<br>- odpowiedni okres, o którym mowa w art. 11 ust. 2 Dyrektywy albo<br>- określony w Warunkach Transakcji inny okres, jaki można przyjąć w ramach Systemu   |
| <b>Operator</b>                             | operator, zgodnie z definicją w Dyrektywie   |
| <b>Opis Transakcji</b>                      | ten Opis Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO <sub>2</sub>   |
| <b>Państwo Członkowskie</b>                 | państwo, które należy do Unii Europejskiej   |
| <b>Pierwotna Strona Dotknięta</b>           | podmiot, z którego rachunku nastąpił Nieupoważniony Transfer Dotkniętych Uprawnień   |
| <b>Podatek VAT</b>                          | podatek od towarów i usług, o którym mowa w Ustawie VAT  |
| <b>Protokół z Kioto</b>                     | przyjęty w Kioto 11 grudnia 1997 r. protokół do Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie Zmian Klimatu, z późniejszymi zmianami   |
| <b>Przesunięty Dzień Dostawy</b>            | dzień określony w § 2 ust. 12 pkt 2 lit. b)  |
| <b>Przypadek Zakłócenia Kwotowania Ceny</b> | jedna z poniższych sytuacji:<br>1) ICE Futures Europe (lub każdy jego prawny następcza) nie opublikuje ceny dla kontraktów futures na Dzień Dostawy dla danego Okresu Obowiązania lub wystąpi czasowa lub stała niedostępność informacji z ICE Futures Europe,<br>2) wystąpi zawieszenie, wstrzymanie lub istotne, według Banku, ograniczenie obrotu Uprawnieniami, kontraktami futures na Uprawnienia na giełdzie lub innym rynku, na którym notuje się Uprawnienia lub takie kontrakty,<br>3) nie dojdzie do wprowadzenia do obrotu kontraktów futures na Uprawnienia o nowych terminach zapadalności, wystąpi wycofanie Uprawnień lub trwale zaprzestanie publikacji lub trwała niedostępność ceny dla kontraktów futures na Uprawnienia właściwej dla kontraktu futures dla danego Okresu Obowiązania,<br>4) istotnie, w opinii Banku, zmieni się właściwa dla kontraktu futures dla danego Okresu Obowiązania formuła liczenia ceny lub rozliczania dla kontraktów futures na Uprawnienia   |
| <b>Przypadek Zakłócenia Rozliczenia</b>     | zdarzenie:<br>1) które jest poza kontrolą Strony,<br>2) którego nie można przewidywać przy użyciu wszelkich racjonalnych działań,<br>3) które uniemożliwia tej Stronie, odpowiednio realizację Transferu bądź przyjęcie Zakontraktowanych Uprawnień.<br>Dla uniknięcia wątpliwości – zdarzenia, które <u>nie stanowią</u> Przypadku Zakłócenia Rozliczenia, to m.in. sytuacje, gdy:<br>1) Strona nie ma wystarczającej liczby Uprawnień do realizacji Transferu albo<br>2) w krajowym planie rozdziału uprawnień do emisji gazów cieplarnianych nie przydzielono Stronie wystarczającej liczby Uprawnień do realizacji Transferu, albo<br>3) Strona mogła kupić Zakontraktowane Uprawnienia w innym kraju objętym Systemem, ale Uprawnień przydzielonych w krajowym planie rozdziału uprawnień do emisji gazów cieplarnianych nie zapisano terminowo na rachunku Strony, albo<br>4) Strona nieterminowo zastąpiła Uprawnienia z poprzedniego Okresu Obowiązania Uprawnieniami z aktualnie trwającego Okresu Obowiązania  |
| <b>Przypadek Zawieszenia Rozliczenia</b>    | sytuacja, w której Strona nie może spełnić wynikających z Transakcji zobowiązań do realizacji Transferu lub przyjęcia Zakontraktowanych Uprawnień – z powodu:<br>1) braku Funkcjonowania Rejestru,<br>2) wystąpienia Zdarzenia Administratora, oraz<br>3) wyłącznie w odniesieniu do Banku, wystąpienia w odniesieniu do Rachunków Uprawnień podmiotów powiązanych Banku, od których Bank kupuje Uprawnienia w związku z realizacją swoich zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej, takich okoliczności, które uniemożliwiłyby spełnienie przez taki podmiot powiązany Banku wynikających z zawieranych z Bankiem zobowiązań do realizacji Transferu lub przyjęcia Zakontraktowanych Uprawnień z powodu:<br>a) braku Funkcjonowania Rejestru,<br>b) wystąpienia Zdarzenia Administratora   |
| <b>Rachunek Uprawnień</b>                   | w odniesieniu do danej Strony: rachunek w Rejestrze, na który można zrealizować Transfer (odpowiednio: <b>Rachunek Uprawnień Klienta</b> albo <b>Rachunek Uprawnień Banku</b> ). Swoje Rachunek Uprawnień wskazuje:<br>1) Klient – w Załączniku Informacyjnym Klienta,<br>2) Bank – w "Informacji dla Klienta – na potrzeby zawierania z Bankiem Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO <sub>2</sub> ", którą Bank udostępni na stronie internetowej: <a href="http://bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid/dyrektywa-mifid2">bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid/dyrektywa-mifid2</a> .<br>Strona, która zamierza zmienić swój Rachunek Uprawnień, zobowiązuje się zawiadomić o tym drugą Stronę nie później niż 10 Rozliczeniowych Dni Roboczych przed Dniem Dostawy. Aby to zrobić:<br>1) Klient złoży w Banku nowy albo zaktualizowany Załącznik Informacyjny Klienta,<br>2) Bank udostępni zmiany "Informacji dla Klienta – na potrzeby zawierania z Bankiem Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO <sub>2</sub> ", na stronie internetowej: <a href="http://bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid/dyrektywa-mifid2">bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid/dyrektywa-mifid2</a> – opublikuje tę informację. Bank poinformuje Klienta o zmianie treści "Informacji dla Klienta – na potrzeby zawierania z Bankiem Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO <sub>2</sub> ", wskazując adres strony internetowej, na której publikowana jest ta informacja |
| <b>Rachunek VAT</b>                         | rachunek Podatku VAT w rozumieniu art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe  |
| <b>Rada Wykonawcza</b>                      | zarząd mechanizmu czystego rozwoju powołany na podstawie art. 12 ust. 4 Protokołu z Kioto i ukonstytuowany zgodnie z Międzynarodowymi Zasadami   |
| <b>Rejestr</b>                              | ustanowiony zgodnie z Międzynarodowymi Zasadami rejestr, na którym są otwierane i prowadzone Rachunki Uprawnień. Aby uniknąć wątpliwości – odwołania do Rejestru zawierają w sobie odwołanie do Rejestru Wspólnotowego i Rachunków Uprawnień w Rejestrze Wspólnotowym, które podlegają jurysdykcji Krajowego Administratora i będą razem stanowić Rejestr dla danego państwa   |
| <b>Rejestr Wspólnotowy</b>                  | rejestr wspólnotowy, o którym mowa w art. 19 ust. 1 Dyrektywy  |
| <b>Rodzaj Uprawnień</b>                     | EUA albo EUAA  |
| <b>Rozliczeniowy Dzień Roboczy</b>          | każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w których:<br>1) banki prowadzą swoją podstawową działalność w Warszawie, Londynie i Paryżu<br>2) działa międzybankowy system płatności i rozrachunku TARGET 2   |
| <b>Rozporządzenie Rejestrowe</b>            | Rozporządzenie Komisji (UE) Nr 2019/1122 z 12 marca 2019 r. uzupełniające dyrektywę 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do funkcjonowania rejestru Unii   |
| <b>Sprzedający</b>                          | Strona, która sprzedaje Uprawnienia  |
| <b>Strata z Tytułu Obciążenia</b>           | obliczona w dobrej wierze kwota strat i kosztów związanych z Transakcją, w tym:<br>1) strata wynikająca z zastąpienia pozycji, której dotyczyła Transakcja lub rozwiązania pozycji zabezpieczającej tę Transakcję,<br>2) straty lub koszty powstałe przed złożeniem zawiadomienia przez Kupującego,<br>3) koszty prawne oraz inne związane wydatki (z wyłączeniem kary za przekroczenie emisji w rozumieniu Dyrektywy lub wyrównania takiej kary, którą Kupujący musi zapłacić osobie trzeciej),   |

|  |  |
|--|--|
|  | 4) gdy naruszenie Obowiązku Nieobciążania wynikało z Transferu Dotkniętych Uprawnień – wszelkie straty, które Kupujący poniósł w związku z pozwem, żądaniem lub postępowaniem wszczętym przeciw Kupującemu przez stronę trzecią w konsekwencji transferu przez Kupującego Dotkniętych Uprawnień dostarczonych przez Sprzedającego w wykonaniu Transakcji   |
| <b>Strona Dotknięta</b>  | Strona, która nie może zrealizować świadczenia z Transakcji – z powodu wystąpienia:<br>1) Przypadku Zakłócenia Rozliczenia albo<br>2) Przypadku Zawieszenia Rozliczenia  |
| <b>System</b>  | system przenoszenia Uprawnień między osobami w obrębie:<br>1) Unii Europejskiej,<br>2) Unii Europejskiej i osobami w pozostałych krajach.<br>W obu wypadkach chodzi o system uznany zgodnie z procedurą ustaloną w Dyrektywie i z zastrzeżeniem jej warunków, które każde Państwo Członkowskie i niektóre państwa spoza Unii Europejskiej wprowadziły i realizują zgodnie z prawem krajowym  |
| <b>Termin Rozliczenia</b>  | ostateczna data w każdym roku, do której można wykorzystać Uprawnienia do rozliczenia i którą można określić w ramach postanowień Systemu  |
| <b>Termin Rozliczenia na Koniec Fazy</b>   | najpóźniejszy Termin Rozliczenia wyznaczony dla Uprawnień z danego Okresu Obowiązującego   |
| <b>Transakcja, Transakcja na Uprawnieniach do Emisji CO<sub>2</sub>, Transakcja CO<sub>2</sub></b> | Transakcja kupna lub sprzedaży Uprawnień   |
| <b>Transakcja Typu Spot</b>  | transakcja na Uprawnieniach z dostawą w uzgodnionym terminie, który przypada nie wcześniej niż w 2 Dniu Roboczym i nie później niż w 5 Dniu Roboczym – po Dniu Zawarcia  |
| <b>Transfer</b>  | przeniesienie Zakontraktowanych Uprawnień między Stronami i Rachunkami Uprawnień   |
| <b>Uprawnienie/ Uprawnienie do Emisji CO<sub>2</sub></b>   | jedno EUA albo EUAA  |
| <b>Ustawa VAT</b>  | ustawa z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług  |
| <b>Waluta</b>  | waluta uzgodniona w Warunkach Transakcji   |
| <b>Wartość Zastępcza</b>   | cena, którą ustala Bank jako cenę rynkową za Zakontraktowane Uprawnienia ustalone dla Transakcji rozwiązywanej z powodu wystąpienia Przypadku Zakłócenia Rozliczenia. Bank ustala Wartość Zastępczą na podstawie kwotowań Transakcji Typu Spot, dla których data dostarczenia Zakontraktowanych Uprawnień przypadłaby w możliwie krótkim czasie po dniu ich zawarcia, uzyskanych przez Bank:<br>1) w dniu, w którym wystąpiło rozwiązanie Transakcji, albo<br>2) w innym, możliwie zbliżonym czasie  |
| <b>Właściwy Rejestr</b>  | Rejestr, przez który Strona zobowiązuje się realizować Transfer  |
| <b>Właściwe Źródło</b>   | właściwy organ (zgodnie z definicją z Rozporządzenia Rejestrowego), Centralny Administrator, Krajowy Administrator lub inny podmiot, który – zgodnie z Dyrektywą lub Rozporządzeniem Rejestrowym – ma prawo blokować, zawiesić, odmówić, odrzucić, unieważnić lub wywrzeć inny wpływ na Transfer (w całości lub części) Uprawnień. Może być nim także inny podmiot egzekwujący prawo, urzędy podatkowe Państwa Członkowskiego, Europejski Urząd ds. Przeciwdziałania Nadużyciom lub Europejski Urząd Policji   |
| <b>Zakontraktowane Uprawnienia</b>   | Uprawnienia o Okresie Obowiązującego i w Liczbie Uprawnień – określonych w Warunkach Transakcji  |
| <b>Zdarzenie Administratora</b>  | zawieszenie – zgodnie z Rozporządzeniem Rejestrowym – niektórych bądź wszystkich procesów Właściwego Rejestru lub EUTL przez właściwego Krajowego Administratora lub Centralnego Administratora, w sytuacji, w której:<br>1) takiego Właściwego Rejestru nie prowadzono zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Rejestrowego lub innego właściwego prawa,<br>2) zawieszenie ma na celu planowane lub niespodziewane serwisowanie Właściwego Rejestru lub<br>3) wystąpiło naruszenie bezpieczeństwa albo uzasadnione podejrzenie takiego naruszenia, które zagrażałoby integralności systemów rejestru (w tym systemów zapasowych) |
| <b>Zobowiązanie do Nieobciążania</b>   | zobowiązanie określone w § 2 ust. 6  |

## §2. Opis Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO<sub>2</sub>

- Transakcja na Uprawnieniach do Emisji CO<sub>2</sub> (EU Emissions Allowance Transaction).** W Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO<sub>2</sub> Sprzedający zobowiązuje się dostarczyć uzgodnioną w Warunkach Transakcji Liczbę Uprawnień na Rachunek Uprawnień będący w posiadaniu Kupującego, w zamian za zapłatę Ceny przez Kupującego. Kupujący ma obowiązek:
  - w Dniu Dostawy – przyjmując od Sprzedającego Zakontraktowane Uprawnienia oraz
  - w Dniu Płatności – zapłacić Sprzedającemu Cenę, o ile Sprzedający:
    - wystawił w KSeF fakturę Podatku VAT (dalej: **Faktura VAT**) i udostępnił ją Kupującemu albo
    - wystawił inny niż Faktura VAT w KSeF dokument, który będzie stanowił podstawę do zapłaty i przekazał ten dokument Kupującemu – dotyczy szczególnych przypadków, określonych w Ustawie VAT (np.: niedostępność albo awaria KSeF).
- Rozliczenie Transakcji.** Rozliczenie Transakcji następuje przez:
  - realizację Transferu przez Sprzedającego oraz
  - uznanie bądź obciążenie przez Bank Rachunku Rozliczeniowego Klienta kwotą zobowiązań pieniężnych Banku albo Klienta, które wynikają z Transakcji – w Dniu Płatności, o ile Sprzedający wystawił:
    - w KSeF Fakturę VAT i udostępnił ją Kupującemu albo
    - inny dokument, o którym mowa w § 2 ust.1 pkt 2 lit. b).

Do godz. 12.00 czasu warszawskiego w Dniu Płatności, Klient – jeśli jest Kupującym – ma obowiązek zapewnić na Rachunku Rozliczeniowym Klienta oraz Rachunku VAT Klienta – środki pieniężne umożliwiające zapłatę Ceny.
- Realizacja Transferu.** W przypadku każdego Transferu:
  - Sprzedający zobowiązuje się zakończyć Transfer na rzecz Kupującego – w Dniu Dostawy do godz.15:00 czasu warszawskiego, chyba że Strony postanowią inaczej,
  - jest on zakończony, gdy Kupujący otrzyma Zakontraktowane Uprawnienia na swój Rachunek Uprawnień.
- Rozliczenie Transferu – netto / różnicą.** Jeśli w Dniu Dostawy, na podstawie dwóch lub większej liczby Transakcji dotyczących tego samego Rodzaju Uprawnień oraz Okresu Obowiązującego, rozliczanych pomiędzy tymi samymi Rachunkami Uprawnień:
  - zobowiązania Stron do dokonania Transferu będą równe – wygasają w całości,
  - wystąpi różnica pomiędzy liczbą rozliczanych Uprawnień – zobowiązania Stron do dokonania Transferu wygasają do wysokości niższej liczby Uprawnień dostarczanej przez każdą ze Stron, a Strona zobowiązana do Dostawy o wyższej łącznej liczbie Uprawnień, dostarczy nadwyżkę liczby Uprawnień drugiej Stronie.
- Faktura VAT i zapłata Podatku VAT:**
  - Bank prowadzi dla Klienta Rachunek VAT. Klient wskazuje Rachunek VAT Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta,
  - Strony ustalają, iż płatności Podatku VAT w każdym przypadku będą realizowane z zachowaniem Mechanizmu Podzielonej Płatności,
  - w przypadku zawarcia Transakcji i Transakcji Zamykającej – Sprzedający wystawi w KSeF Fakturę VAT i udostępni ją Kupującemu albo wystawi inny dokument, o którym mowa w § 2 ust.1 pkt 2 lit. b) – nie później niż w 5 Dniu Roboczym przed Dniem Dostawy. W przypadku, kiedy zgodnie z Regulaminem zawarcie Transakcji nastąpi później niż w 6 Dniu Roboczym przed Dniem Dostawy – Sprzedający wystawi w KSeF Fakturę VAT i udostępni ją Kupującemu albo wystawi inny dokument, o którym mowa w § 2 ust.1 pkt 2 lit. b),

- 4) jeśli wystąpi Przypadek Naruszenia – Strona uprawniona do otrzymania Kwoty Rozliczenia Netto wystawi w KSeF Fakturę VAT. Płatność kwoty Podatku VAT nastąpi niezwłocznie po otrzymaniu Faktury VAT.
6. **Zobowiązanie do Nieobciążania.** Sprzedający musi dostarczyć Kupującemu, zgodnie z Warunkami Transakcji, Zakontraktowane Uprawnienia wolne od jakichkolwiek praw, roszczeń i obciążeń przysługujących osobom trzecim (dalej: **Zobowiązanie do Nieobciążania / No Encumbrance Obligation**).
7. **Naruszenie Zobowiązania do Nieobciążania.** Jeśli Sprzedający naruszy Zobowiązanie do Nieobciążania:
- 1) nie jest to Przypadek Naruszenia – w rozumieniu § 19 Regulaminu,
  - 2) wszelkie zawarte Transakcje, których nie dotyczy to naruszenie – są ważne,
  - 3) Kupujący zawiadomi Sprzedającego o naruszeniu Zobowiązania do Nieobciążania,
  - 4) Bank niezwłocznie:
    - a) określi Stratę z Tytułu Obciążenia i powiadomi Klienta o jej wysokości,
    - b) przedstawi Klientowi, na jego żądanie, szczegółowe uzasadnienie jej obliczenia.
 Jeśli Klient stwierdzi niezgodności w ww. obliczeniach, niezgodności te ma prawo zgłosić Bankowi – zgodnie z procedurą wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów z § 25 Regulaminu,
  - 5) Sprzedający zapłaci Kupującemu Stratę z Tytułu Obciążenia – w ciągu 3 Dni Roboczych po otrzymaniu przez Klienta powiadomienia, o którym mowa w pkt 4 lit. a),
  - 6) zapłata Straty z Tytułu Obciążenia pokrywa całość roszczeń Kupującego, które wynikają z naruszenia Zobowiązania do Nieobciążania.
 

Jeśli Sprzedający nie zapłacił w terminie Straty z Tytułu Obciążenia, Kupujący ma prawo do odsetek za opóźnienie od Straty Wynikającej z Obciążenia. Odsetki liczy się za okres od dnia wymagalności tej kwoty (włącznie z tym dniem) do dnia jej zapłaty (z wyłączeniem tego dnia). Wysokość odsetek to maksymalne odsetki za opóźnienie, które określa Kodeks Cywilny, naliczone od równowartości niezapłaconej w terminie kwoty przeliczonej na PLN według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia zapłaty tej kwoty,
  - 7) jeśli naruszenie Zobowiązania do Nieobciążania spowodowało Transfer Dotkniętych Uprawnień – a w dacie pierwszego nabycia tych Dotkniętych Uprawnień:
    - a) Sprzedający nie działał w dobrej wierze – będzie on zobowiązany zapłacić Stratę z Tytułu Obciążenia,
    - b) Sprzedający działał w dobrej wierze – będzie on zobowiązany zapłacić Stratę z Tytułu Obciążenia – wyłącznie, gdy:
      - Kupujący, który jest stroną żądania ze strony Pierwotnej Strony Dotkniętej, dołożył wszelkich starań, aby uniknąć Straty z Tytułu Obciążenia przez obronę przed takim żądaniem dotyczącym Dotkniętych Uprawnień (w tym powołując się na art. 36 Rozporządzenia Rejestrowego) i nie był w stanie jej uniknąć (z innego powodu niż brak działania w dobrej wierze) albo
      - Kupujący, który działał w dobrej wierze i kupił takie Dotknięte Uprawnienia, i który jest stroną złożonego przez stronę trzecią (inną niż Pierwotna Strona Dotknięta) żądania dotyczącego tych Dotkniętych Uprawnień, dołożył należytych starań, aby ograniczyć lub uniknąć Straty z Tytułu Obciążenia.
8. **Wystąpienie Przypadku Zakłócenia Rozliczenia.** Każda Strona może zawiadomić drugą Stronę o wystąpieniu Przypadku Zakłócenia Rozliczenia i Transakcjach, których taki przypadek dotyczy. W zawiadomieniu Strona wskazuje:
- 1) Przypadek Zakłócenia Rozliczenia,
  - 2) Transakcje, których dotyczy Przypadek Zakłócenia Rozliczenia,
  - 3) Stronę Dotkniętą.
- Jeśli ww. zawiadomienie wysłała Strona Dotknięta, dodatkowo dołącza:
- a) szczegółowy opis Przypadku Zakłócenia Rozliczenia oraz
  - b) informację o przewidywanym okresie, przez który Strona Dotknięta nie będzie mogła realizować swoich zobowiązań z powodu wystąpienia Przypadku Zakłócenia Rozliczenia.
- Gdy wystąpi Przypadek Zakłócenia Rozliczenia, o którym Strona zawiadomiła drugą Stronę w sposób, o którym mowa powyżej:
- 1) zawieszają się – na czas trwania Przypadku Zakłócenia Rozliczenia – wynikające z Transakcji, której dotyczy Przypadek Zakłócenia Rozliczenia, zobowiązanie Strony Dotkniętej do realizacji Transferu lub do przyjęcia Zakontraktowanych Uprawnień,
  - 2) druga Strona nie może żądać realizacji zobowiązania, którego dotyczy Przypadek Zakłócenia Rozliczenia, a Kupujący może powstrzymać się z zapłatą Ceny,
  - 3) Strona Dotknięta zobowiązuje się dołożyć wszelkich zasadnych starań, aby ograniczyć skutki i okres występowania Przypadku Zakłócenia Rozliczenia.
9. **Ustanie Przypadku Zakłócenia Rozliczenia.** Z zastrzeżeniem postanowień ust. 10, po ustąpieniu Przypadku Zakłócenia Rozliczenia Strony zobowiązują się wrócić do realizacji swoich zobowiązań niezwłocznie nie później niż w drugim Rozliczeniowym Dniu Roboczym po dniu, w którym ustąpił Przypadek Zakłócenia Rozliczenia.
10. **Rozwiązanie Transakcji dotkniętych Przypadkiem Zakłócenia Rozliczenia.** Gdy Przypadek Zakłócenia Rozliczenia trwa przez 9 Rozliczeniowych Dni Roboczych po Dniu Dostawy (którą to Dostawę by zrealizowano, gdyby nie wystąpił Przypadek Zakłócenia Rozliczenia) lub w dniu przypadającym w 3 Rozliczeniowym Dniu Roboczym przed Terminem Rozliczenia na Koniec Fazy:
- 1) następuje rozwiązanie Transakcji dotkniętych Przypadkiem Zakłócenia Rozliczenia oraz – jeśli nie nastąpił Transfer, a z tego tytułu została wystawiona Faktura VAT pierwotna – Sprzedający wystawi Fakturę VAT korygującą,
  - 2) zobowiązania Stron wynikające z każdej rozwiązywanej Transakcji zostają zastąpione zobowiązaniem do zapłaty kwoty wyznaczonej przez Bank jako suma Kwot Rozliczenia Zastępczego,
  - 3) Bank przekazuje Klientowi informację o wysokości tej kwoty nie później niż w pierwszym Dniu Roboczym po dniu jej ustalenia.
- Jeśli suma Kwot Rozliczenia Zastępczego jest:
- 1) wartością dodatnią – Sprzedający zapłaci Kupującemu tę sumę, a Kupujący wystawi i przekaze Sprzedającemu Fakturę VAT z tego tytułu,
  - 2) wartością ujemną – Kupujący zapłaci Sprzedającemu bezwzględną wartość tej sumy, a Sprzedający wystawi i przekaze Kupującemu Fakturę VAT z tego tytułu.
- Płatności, o których mowa powyżej, będą realizowane z zachowaniem Mechanizmu Podzielonej Płatności – nie później niż w pierwszym Dniu Roboczym po otrzymaniu Faktury VAT.
- Dniem rozwiązania jest odpowiednio:
- 1) 9 Rozliczeniowy Dzień Roboczy po Dniu Dostawy albo
  - 2) Termin Rozliczenia – jeśli okres złożony z 9 Rozliczeniowych Dni Roboczych kończyłby się po Terminie Rozliczenia przypadającym w Dniu Dostawy bądź wkrótce po Dniu Dostawy, albo
  - 3) 3 Rozliczeniowy Dzień Roboczy przed Terminem Rozliczenia na Koniec Fazy.
11. **Wystąpienie Przypadku Zawieszenia Rozliczenia.** Strona Dotknięta powinna niezwłocznie zawiadomić drugą Stronę o wystąpieniu Przypadku Zawieszenia Rozliczenia. W zawiadomieniu Strona Dotknięta wskazuje:
- 1) Przypadek Zawieszenia Rozliczenia,
  - 2) Stronę Dotkniętą,
  - 3) Transakcje, których dotyczy Przypadek Zawieszenia Rozliczenia,
  - 4) przebieg Przypadku Zawieszenia Rozliczenia,
  - 5) przewidywany okres, przez który Strona Dotknięta nie będzie mogła realizować swoich zobowiązań z powodu wystąpienia Przypadku Zawieszenia Rozliczenia.
- Gdy wystąpi Przypadek Zawieszenia Rozliczenia, o którym Strona Dotknięta zawiadomiła drugą Stronę w sposób, o którym mowa powyżej, zawieszają się – na czas trwania Przypadku Zawieszenia Rozliczenia, z zastrzeżeniem poniższych postanowień – zobowiązania Stron wynikające z Transakcji, której dotyczy Przypadek Zawieszenia Rozliczenia.
- Gdy Przypadek Zawieszenia Rozliczenia:
- 1) trwa w Najpóźniejszym Terminie Wykonania, zobowiązania wynikające z Transakcji, której dotyczy Przypadek Zawieszenia Rozliczenia, umarza się,
  - 2) stanowi jednocześnie Przypadek Zakłócenia Rozliczenia, uznaje się, że występuje jedynie Przypadek Zawieszenia Rozliczenia.
12. **Ustanie Przypadku Zawieszenia Rozliczenia.** Gdy ustanie Przypadek Zawieszenia Rozliczenia:
- 1) ustaje zawieszenie realizacji zobowiązań wynikających z Transakcji,
  - 2) Strony zobowiązują się zrealizować zobowiązania wynikające z Transakcji możliwie jak najwcześniej, tj. zanim wystąpi wcześniejszy z dwóch terminów:
    - a) 9 Rozliczeniowy Dzień Roboczy po dniu ustania Przypadku Zawieszenia Rozliczenia albo

- b) 3 Rozliczeniowy Dzień Roboczy przed Terminem Rozliczenia na Koniec Fazy (dalej: **Przesunięty Dzień Dostawy**). W takim przypadku, ilekroć w tym Opisie Transakcji stosuje się pojęcie „Dzień Dostawy”, oznacza ono „Przesunięty Dzień Dostawy”.
- 3) dla rozliczenia Transakcji – oprócz zobowiązania do zapłaty Ceny Kupujący będzie zobowiązany do zapłaty Kosztu Zawieszenia Rozliczenia. Kwota Kosztu Zawieszenia Rozliczenia zwiększa Cenę.
- 13. Dodatkowe postanowienia**
- 1) Klient ponosi wszystkie koszty, opłaty i obciążenia naliczone lub nałożone przez Właściwe Źródło w związku z Transferem. Klient ma obowiązek niezwłocznie zwrócić Bankowi wszystkie koszty i opłaty, które Bank poniósł w tej sprawie.
- 2) Każda ze Stron ma obowiązek:
- mieć i utrzymywać wszelkie łącza komunikacyjne,
  - spełniać wszelkie wymagania, które mogą być konieczne, aby zrealizować Transfer albo przyjąć Uprawnienia – zgodnie z zasadami obowiązującymi w Systemie i Warunkami Transakcji, w tym:
    - zapewnić, że Rachunek Uprawnień jest ważny i odpowiedni dla Transferu w ramach Systemu,
    - zrealizować wszystkie czynności określone w przepisach odpowiedniej jurysdykcji, konieczne do skutecznej realizacji Transferu.
- 3) Jeśli wystawiono poza KSeF Fakturę VAT, Strony zezwalają na stosowanie Faktur VAT elektronicznych (wystawianych zgodnie z obowiązującymi przepisami), w tym – na przesyłanie ich w formie elektronicznej.
- Wystawiający poza KSeF Faktury VAT zobowiązuje się przesyłać je drogą elektroniczną w formacie PDF – w sposób zapewniający autentyczność pochodzenia, integralność treści i czytelność wystawianych Faktur VAT od momentu wystawienia do czasu upływu terminu przedawnienia zobowiązania podatkowego, zgodnie z wymogami określonymi w art. 106m ust. 1a i nast. Ustawy VAT. W takim przypadku duplikaty i korekty faktur do Faktur VAT elektronicznych będą wystawiane i przesyłane drogą elektroniczną (e-mail) w formacie PDF.
- Wystawiane przez Klienta poza KSeF Faktury VAT, Klient przekazuje Bankowi pocztą elektroniczną na adres e-mail – wskazany w „Informacji dla Klienta – na potrzeby zawierania z Bankiem Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO<sub>2</sub>”, którą Bank udostępnia na stronie internetowej: [bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid/dyrektywa-mifid2](http://bnpparibas.pl/dyrektywa-mifid/dyrektywa-mifid2).
- Wystawiane przez Bank poza KSeF Faktury VAT, Bank przekazuje Klientowi pocztą elektroniczną na adres e-mail, który Klient wpisał w Załączniku Informacyjnym Klienta.
- 14. Wcześniejsze zakończenie i rozliczenie Transakcji**
- 1) Nie później niż do końca 6 Dnia Roboczego przed Dniem Dostawy, aby wcześniej zakończyć i rozliczyć Transakcję lub jej określoną część, Strony mogą:
- zawrzeć Transakcję Zamykającą (zgodnie z § 12 pkt 1 Regulaminu; przy czym zarówno Transakcja Zamykana, jak i Transakcja Zamykająca – są rozliczane w całości odrębnie pieniężnie i jedynie w zakresie Uprawnień ulegają potrąceniu do wartości niższego z nich) albo
  - wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania (zgodnie z Regulaminem),
- 2) od 5 do 2 Dnia Roboczego przed Dniem Dostawy, aby wcześniej zakończyć i rozliczyć Transakcję, Strony mogą zawrzeć Transakcję Zamykającą (zgodnie z § 12 pkt 1 Regulaminu; przy czym zarówno Transakcja Zamykana, jak i Transakcja Zamykająca – są rozliczane w całości odrębnie pieniężnie i jedynie w zakresie Uprawnień ulegają potrąceniu do wartości niższego z nich).
- 15. Przypadek Naruszenia**
- 1) Jeśli Klient nie rozliczy Transakcji z przyczyn innych niż wystąpienie Przypadku Zawieszenia Rozliczenia albo Przypadku Zakłócenia Rozliczenia, będzie stanowiło to Przypadek Naruszenia.
- 2) W sytuacji, o której mowa w pkt 1, Bank ma prawo:
- jeśli Klient nie zapłacił Ceny:
    - wstrzymać Transfer Zakontraktowanych Uprawnień albo
    - wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji i obciążyć Klienta wszelkimi kosztami wynikającymi z wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji – zgodnie z § 21 ust. 3 Regulaminu,
  - jeśli Klient nie zrealizował Transferu:
    - wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, oraz
    - obciążyć Klienta wszelkimi kosztami wynikającymi z wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania – zgodnie z § 21 ust. 3 Regulaminu.
- 3) Jeśli, zgodnie z pkt 2, Bank wyznaczy Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, Transakcja ulega rozwiązaniu a zobowiązania Strony odpowiednio do Transferu Zakontraktowanych Uprawnień albo zapłaty Ceny podlega umorzeniu.
- 4) Dla uniknięcia wątpliwości – postanowienia ust. 15 nie naruszają prawa Banku do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania z przyczyn, o których mowa w Umowie Ramowej oraz Regulaminie.
- 16. Rozwiązanie Systemu**
- 1) Jeśli przed Dniem Dostawy, w efekcie oficjalnego pisemnego publicznego oświadczenia właściwego organu Unii Europejskiej, System nie będzie kontynuowany lub jego działanie zostanie przerwane, każda ze Stron może, w drodze zawiadomienia skierowanego do drugiej Strony, rozwiązać odpowiednią Transakcję. W takiej sytuacji żadna ze Stron nie będzie zobowiązana do Dostawy lub płatności w ramach danej Transakcji (innej niż w odniesieniu do jakiegokolwiek płatności należnej od jednej Strony w związku z Dostawą wykonaną przez drugą Stronę) oraz, dla uniknięcia wątpliwości, płatność nie będzie należna zgodnie § 12 Regulaminu (*Wcześniejsze zakończenie i rozliczenie Transakcji*) ani na żadnej innej podstawie.
- 2) Sprzedający niezwłocznie zwróci Kupującemu wszelkie kwoty, które zostały zapłacone przez Kupującego w ramach Transakcji (inne niż w odniesieniu do dostarczonych Uprawnień) – w tej samej walucie, co ta kwota, wraz z odsetkami za okres od dnia, w którym ta kwota została zapłacona (włącznie z tym dniem) do dnia rozwiązania Transakcji (z wyłączeniem tego dnia). Wysokość odsetek to odsetki ustawowe, które określa Kodeks Cywilny, naliczone od równowartości zapłaconej kwoty przeliczonej na PLN według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia rozwiązania Transakcji.
- §3. Warunki Transakcji**
1. **Aby zawrzeć Transakcję na Uprawnieniach do Emisji CO<sub>2</sub>, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:**
- Sprzedającego (*Seller*),
  - Kupującego (*Buyer*),
  - Rodzaj Uprawnień (*Allowance Type*),
  - Okres Obowiązania (*Specified Compliance Period*),
  - Liczbę Uprawnień (*Number of Allowances*),
  - Cenę Jednostkową (*Allowance Purchase Price*),
  - Walutę (*Currency*),
  - Dzień Dostawy (*Delivery Date*),
  - Dzień Płatności (*Payment Date*).
2. Jeśli w Warunkach Transakcji Strony nie uzgodniły Okresu Obowiązania:
- Transakcja jest skutecznie zawarta,
  - Strony uznały, że obowiązuje Czwarty Okres Obowiązania.

# Zasady postępowania w przypadku braku publikacji Wskaźnika lub zmiany metody wyznaczania Wskaźnika

Zasady Postępowania w przypadku braku publikacji Wskaźnika lub zmiany metody wyznaczania Wskaźnika (dalej: **Zasady Postępowania**) określają działanie Banku, gdy Wskaźnik nie będzie opracowywany (czasowo lub trwale) lub zmieni się metoda jego obliczania.

Pojęcia w Zasadach Postępowania mają takie samo znaczenie, jak w Regulaminie i Opisach Transakcji – chyba że w tym dokumencie zostały zdefiniowane inaczej. Zasady Postępowania są integralną częścią Regulaminu i Opisów Transakcji.

## §1. Definicje

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Administrator</b>           | podmiot, który kontroluje opracowywanie Wskaźnika  |
| <b>Bloomberg</b>               | Bloomberg Index Services Limited lub inny podmiot, który go zastąpi w roli podmiotu publikującego Wskaźnik Alternatywny, o którym mówi § 5 ust. 1  |
| <b>Bloomberg FX Fixing</b>     | indeks ustalany dla kursów walut, obliczany przez firmę BFXI Bloomberg Index Services Limited lub jej następcę   |
| <b>BMR</b>                     | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016 /1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014   |
| <b>Dzień Roboczy</b>           |  |
| <b>Wskaźnika</b>               | dzień, który zgodnie z przepisami nie jest ustawowo wolny od pracy ani nie jest sobotą   |
| <b>Dzień Stosowania</b>        | dzień, z którego Strony mają zastosować Wskaźnik dla określenia świadczeń Stron zgodnie z Warunkami Transakcji   |
| <b>Dzień Zamiany</b>           | wyznaczony przez Bank dzień w okresie, który rozpoczyna się 90 dni przed pierwszym dniem, gdy: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) dla Ogłoszenia Braku Zezwolenia – nie można zgodnie z prawem stosować Wskaźnika Dotychczasowego w Transakcji – a kończy się w tym dniu,</li> <li>2) dla Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji – Wskaźnik Dotychczasowy nie jest publikowany z powodu Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji – a kończy się w tym dniu</li> </ol>   |
| <b>ESTR</b>                    | wskaźnik „Euro short-term rate”, którego Administratorem jest Europejski Bank Centralny (EBC) lub inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości   |
| <b>Grupa Robocza</b>           | grupa, która przygotowuje propozycję zastąpienia Wskaźnika Dotychczasowego. Grupę Roboczą wskazują organy administracji publicznej lub organy regulujące rynek – może także pracować pod nadzorem lub z udziałem tych organów  |
| <b>Korekta</b>                 | wartość dodatnia, ujemna lub zerowa, wzór lub metoda obliczenia, którą Bank stosuje, aby zmniejszyć lub wyeliminować ekonomiczne skutki zastąpienia Wskaźnika Dotychczasowego Wskaźnikiem Alternatywnym. Korekta może obejmować metodę obliczenia (np.: składanie lub kapitalizowanie dziennych stawk procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) albo inne dostosowania związane z zastąpieniem Wskaźnika Dotychczasowego   |
| <b>Kontrahent Centralny</b>    | licencjonowany kontrahent centralny, za pośrednictwem którego Bank rozlicza transakcje pochodne, które wykorzystują Stopę Referencyjną i zabezpieczają ryzyko jej zmian, np. LCH Ltd lub KDPW_CCP  |
| <b>Podmiot Wyznaczający</b>    | Komisja Europejska, organ nadzoru nad Administratorem, Administrator, uprawniony organ administracji publicznej lub inny podmiot uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami do zarekomendowania lub określenia Wskaźnika Alternatywnego oraz Korekty   |
| <b>POLSTR</b>                  | wskaźnik referencyjny Polish Short Term Rate, którego Administratorem jest podmiot GPW Benchmark S.A. lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi w „Regulaminie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR” na stronie internetowej: <a href="http://gpwbenchmark.pl">gpwbenchmark.pl</a> i w terminach podanych przez Administratora   |
| <b>Regulamin Bloomberg</b>     | aktualny „IBOR fallback Rate Adjustments Rule Book” (dostępny na dzień Regulaminu na stronie internetowej: <a href="http://bloomberg.com/professional/solution/libor-transition/">bloomberg.com/professional/solution/libor-transition/</a> ) lub inny dokument, który będzie opisywał zasady ustalania Wskaźnika Alternatywnego, o jakim mówi § 5 ust. 1  |
| <b>SARON</b>                   | Wskaźnik Swiss Average Rate Overnight, którego Administratorem jest SIX Swiss Exchange lub inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości  |
| <b>SONIA</b>                   | Wskaźnik Sterling Over Night Index Average, którego Administratorem jest Bank of England lub inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości  |
| <b>SOFR</b>                    | Wskaźnik Secured Overnight Financing Rate, którego Administratorem jest Federal Reserve Bank of New York lub inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości  |
| <b>Stopa Referencyjna</b>      | Stopa Referencyjna, Stopa Referencyjna Banku lub Stopa Referencyjna Klienta  |
| <b>Stopa RFR</b>               | ESTR, SARON, SOFR, SONIA lub POLSTR  |
| <b>Sytuacja Awaryjna</b>       | jedna z poniższych sytuacji: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) wiarygodne źródło poda do publicznej wiadomości, że Wskaźnik nie zostanie zarejestrowany lub nie będzie wydana decyzja o jego ekwiwalentności lub Administrator nie otrzymał, nie otrzymał lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania Wskaźnika (dalej: <b>Ogłoszenie Braku Zezwolenia</b>),</li> <li>2) Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Administrator przestał lub przestanie na stałe publikować Wskaźnik, a do czasu tego zaprzestania nie zostanie wyznaczony następcą dla Administratora, który miałby w dalszym ciągu obliczać lub publikować Wskaźnik (dalej: <b>Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji</b>),</li> <li>3) Wskaźnik nie zostanie opublikowany z powodów niezwiązanych ze Zdarzeniem Regulacyjnym (dalej: <b>Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika</b>)</li> </ol> |
| <b>WM/ Refinitiv Spot Rate</b> | indeks ustalany dla kursów walut, obliczany przez firmę Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited lub jej następcę   |
| <b>Wskaźnik</b>                | odpowiednio: <ol style="list-style-type: none"> <li>1) dla stopy procentowej – zmienna Stopa Referencyjna, która jest wskaźnikiem w rozumieniu BMR, a dla Stopy Składanej RFR – Stopa RFR, która jest jej podstawą, oraz – jeśli tak wynika z zastosowanych Zasad Postępowania, stopa referencyjna banku centralnego, właściwego dla waluty Stopy Referencyjnej,</li> <li>2) dla kursu waluty – Kurs Referencyjny lub Kurs Referencyjny Bariery,</li> <li>3) dla wynagrodzenia od kwot przejętych przez Bank tytułem ustanowienia Zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu Umowy Ramowej lub Transakcji – wskaźnik referencyjny lub indeks, według którego Bank nalicza wynagrodzenie od Zabezpieczenia</li> </ol>   |

**Wskaźnik Alternatywny** Wskaźnik, który zastępuje Wskaźnik Dotychczasowy w Sytuacji Awaryjnej

**Wskaźnik Dotychczasowy** Wskaźnik, który obowiązuje przed wystąpieniem Sytuacji Awaryjnej

**Zdarzenie Regulacyjne** Ogłoszenie Braku Zezwolenia lub Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji

## § 2. Postanowienia ogólne

1. Bank wyznacza Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę (jeśli ma zastosowanie) zgodnie z § 4–10 i stosuje je od pierwszego Dnia Stosowania, który przypada w Dniu Zamiany lub po tym dniu, przez cały czas trwania Transakcji – z wyjątkiem dalszych postanowień tego paragrafu.
2. Jeśli od dnia Zdarzenia Regulacyjnego do Dnia Zamiany Wskaźnik Dotychczasowy nie został opublikowany lub nie można go stosować zgodnie z prawem, Bank stosuje Wskaźnik Alternatywny i Korektę – od pierwszego Dnia Stosowania po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego. W takim przypadku Bank ustala Wskaźnik Alternatywny i Korektę ponownie na Dzień Zamiany.
3. Gdy wystąpi Zdarzenie Regulacyjne, Bank stosuje Wskaźnik Alternatywny i Korektę bez względu na ewentualne późniejsze ustanie przyczyn zastąpienia Wskaźnika Dotychczasowego.
4. Zmiana metody obliczania Wskaźnika, którą ogłosi Administrator, w tym zmiana uznana jako istotna w rozumieniu BMR, nie jest Sytuacją Awaryjną ani podstawą do zmiany Transakcji.
5. Bank stosuje Zasady Postępowania, które dotyczą Wskaźnika Dotychczasowego będącego Stopą Referencyjną – do Wskaźnika Dotychczasowego używanego, aby ustalić wynagrodzenie od Zabezpieczenia.

## § 3. Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika

1. Jeśli wystąpi Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika, który jest Stopą Referencyjną, Bank zastosuje ostatnią dostępną wartość Stopy Referencyjnej sprzed dnia Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika. Jeśli w trakcie trwania Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika nastąpi Zdarzenie Regulacyjne, Bank zastosuje rozwiązania dla Zdarzenia Regulacyjnego.
2. Jeśli wystąpi Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika, który jest Kursem Referencyjnym lub Kursem Referencyjnym Bariery, Bank zastosuje Kurs Referencyjny lub Kurs Referencyjny Bariery z następnego Dnia Roboczego Wskaźnika. Jeśli w następnym Dniu Roboczym Wskaźnika wystąpi nadal Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika, Bank zastosuje odpowiednio kursy z kolejnych Dni Roboczych Wskaźnika – z zastrzeżeniem, że powyższa reguła ma zastosowanie maksymalnie przez 30 dni kalendarzowych.
3. Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z rozwiązania z ust. 2, zastosuje rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia Regulacyjnego – z zastrzeżeniem, że dla kolejnych Dni Stosowania Bank zastosuje ponownie Wskaźnik Dotychczasowy.

## § 4. Zdarzenie Regulacyjne – postanowienia ogólne

1. Jeśli wystąpi Zdarzenie Regulacyjne, które dotyczy EURIBOR lub WIBOR, Bank zastosuje rozwiązania z § 5. W sytuacji, w której nie będzie możliwe zastosowanie tych rozwiązań, Bank zastosuje rozwiązania z § 6.
2. Jeśli wystąpi Zdarzenie Regulacyjne, które dotyczy Stopy Referencyjnej innej niż EURIBOR oraz WIBOR, Bank zastosuje rozwiązania z § 6.

3. Jeśli wystąpi Zdarzenia Regulacyjne, które dotyczy Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery, Bank zastosuje rozwiązania z § 7.

#### § 5. Zdarzenie Regulacyjne dla EURIBOR lub WIBOR

- Jeśli wystąpi Zdarzenie Regulacyjne dla EURIBOR lub WIBOR, Bank zastosuje jako Wskaźnik Alternatywny:
  - odpowiednią Stopę RFR – opublikowaną przez Bloomberg i dostosowaną terminowo do okresu Stopy Referencyjnej – oraz
  - spread
 określone łącznie jako „Fallback Rate” w Regulaminie Bloomberg.  
 Odpowiednią Stopą RFR jest dla:
  - EURIBOR – ESTR,
  - WIBOR – POLSTR.
 Wskaźnik Alternatywny oraz mający zastosowanie spread – zostały oznaczone w niżej wskazany sposób w 2021 ISDA Interest Rates Derivatives Definitions oraz są publikowane przez Bloomberg pod następującymi nazwami:
  - w odniesieniu do EURIBOR – Fallback Rate (EuroSTR),
  - w odniesieniu do WIBOR – Fallback Rate (POLSTR).
- Do takiego Wskaźnika Alternatywnego Bank nie doliczy dodatkowej Korekty (poza spreadem z ust. 1 pkt 2). Jeśli wystąpi Zdarzenie Regulacyjne w stosunku do EURIBOR lub WIBOR, a Bloomberg nie opublikuje Wskaźnika Alternatywnego, o którym mowa w ust. 1 i jednocześnie będzie publikowana odpowiednia Stopa RFR, Bank obliczy oraz wyznaczy Wskaźnik Alternatywny (wraz z Korektą) na zasadach identycznych, jak te wynikające z Regulaminu Bloomberg.

#### § 6. Zdarzenie Regulacyjne dla Stopy Referencyjnej innej niż EURIBOR lub WIBOR

- Jeśli wystąpi Zdarzenie Regulacyjne dla Stopy Referencyjnej innej niż EURIBOR lub WIBOR, Bank zastosuje Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę wskazaną przez Podmiot Wyznaczający – pod warunkiem, że wskazanie dotyczy: takiego rodzaju klientów, do których należy Klient, oraz takiego rodzaju stosunku umownego, któremu odpowiada Umowa Ramowa. Jeśli Podmiot Wyznaczający nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie ma być stosowana), Bank wyznaczy Korektę zgodnie z § 8.
- Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z rozwiązania z ust. 1, zastosuje Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę wskazaną przez bank centralny właściwy dla waluty Stopy Referencyjnej – pod warunkiem, że wskazanie dotyczy: takiego rodzaju klientów, do których należy Klient, oraz takiego rodzaju stosunku umownego, któremu odpowiada Umowa Ramowa. Jeśli bank centralny właściwy dla waluty Stopy Referencyjnej nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie ma być stosowana), Bank wyznaczy Korektę zgodnie z § 8.
- Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z rozwiązań z ust. 1–2, zastosuje Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę wskazaną przez Grupę Roboczą – pod warunkiem, że wskazanie dotyczy: takiego rodzaju klientów, do których należy Klient, oraz takiego rodzaju stosunku umownego, któremu odpowiada Umowa Ramowa. Jeśli Grupa Robocza nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie ma być stosowana), Bank wyznaczy Korektę zgodnie z § 8.
- Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z rozwiązań z ust. 1–3, zastosuje Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę – takie same, jakie stosuje Kontrahent Centralny dla Wskaźnika, który odpowiada Wskaźnikowi Dotychczasowemu.
- Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z rozwiązań z ust. 1–4, zastosuje (uwzględniając specyfikę ekonomiczną oraz powszechne rozwiązania rynkowe) Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę – stosowane powszechnie na rynku międzybankowym jako zastępcze dla Stopy Referencyjnej w Transakcjach na Instrumentach Pochodnych.
- Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z rozwiązań z ust. 1–5, zastosuje jako Wskaźnik Alternatywny stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy Referencyjnej. Bank stosuje Korektę wyznaczoną zgodnie z § 8.

#### § 7. Zdarzenie Regulacyjne dla Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery

- Jeśli wystąpi Zdarzenie Regulacyjne dla Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery, Bank zastosuje Bloomberg FX Fixing jako Wskaźnik Alternatywny dla odpowiedniej pary walutowej oraz takiej samej godziny w tej samej strefie czasowej, co publikacja Wskaźnika. Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z tego rozwiązania dla odpowiedniej pary walutowej, zastosuje Wskaźnik Alternatywny wyliczony zgodnie z ust. 5 – w oparciu o Bloomberg FX Fixing.
- Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z rozwiązania z ust. 1, zastosuje WM/ Refinitiv Spot Rate jako Wskaźnik Alternatywny dla odpowiedniej pary walutowej oraz dla takiej samej godziny w tej samej strefie czasowej, co publikacja Wskaźnika. Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z tego rozwiązania dla odpowiedniej pary walutowej, zastosuje Wskaźnik Alternatywny wyliczony zgodnie z ust. 5 – w oparciu o WM/ Refinitiv Spot Rate.
- Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z rozwiązań z ust. 1–2, zastosuje kurs średni walut ogłaszany przez Narodowy Bank Polski jako Wskaźnik Alternatywny. Jeśli Bank nie ma możliwości skorzystać z tego rozwiązania dla odpowiedniej pary walutowej, zastosuje Wskaźnik Alternatywny wyliczony zgodnie z ust. 5 – w oparciu o kurs średni walut ogłaszany przez Narodowy Bank Polski.
- Do Wskaźnika Alternatywnego wyznaczonego zgodnie z ust. 1–3 Bank nie stosuje Korekty.
- Jeśli Wskaźnik Alternatywny, który Bank stosuje, nie ma pary walutowej odpowiadającej Wskaźnikowi, Bank wyliczy Wskaźnik Alternatywny na podstawie: Wskaźnika Alternatywnego dla EUR i Waluty Transakcji oraz Wskaźnika Alternatywnego dla EUR i Waluty Rozliczenia. Jeśli nie ma Wskaźnika Alternatywnego dla EUR i Waluty Transakcji oraz Wskaźnika Alternatywnego dla EUR i Waluty Rozliczenia, Bank wyliczy Wskaźnik Alternatywny na podstawie: Wskaźnika Alternatywnego dla USD i Waluty Transakcji oraz Wskaźnika Alternatywnego dla USD i Waluty Rozliczenia.

#### § 8. Korekta

- Bank stosuje § 8, gdy inne postanowienia Zasad Postępowania nie mówią inaczej.
- Metoda wyliczania Korekty jest analogiczna do metody wyliczania korekty z Regulaminu Bloomberg. Bank wylicza Korektę jako medianę różnic między Wskaźnikiem Dotychczasowym a Wskaźnikiem Alternatywnym za 5 lat (lub krótszy okres – jeśli Wskaźnik Dotychczasowy lub Wskaźnik Alternatywny publikowano krócej) przed dniem wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego (z zastrzeżeniem przyjęcia szczegółowych rozwiązań w tym zakresie zgodnie z Regulaminem Bloomberg).
- Bank dodaje Korektę do Wskaźnika Alternatywnego.

#### § 9. Informacje

Jeśli wystąpi Zdarzenie Regulacyjne, Bank przekaze Klientowi informacje o zastosowanym rozwiązaniu oraz o wyznaczonym Wskaźniku Alternatywnym, a w razie potrzeby – także informację o zastosowanej Korekcie. Informacje te Bank przekaze drogą przewidzianą dla zawiadomień w Umowie Ramowej. Jeśli Zdarzenie Regulacyjne dotyczy Stopy Referencyjnej, Bank opublikuje też informacje o Wskaźniku Alternatywnym i Korekcie na stronie internetowej: bnparibas.pl.

#### § 10. Stosowanie przepisów

Gdy Wskaźnik Dotychczasowy zostanie trwale zastąpiony Wskaźnikiem Alternatywnym, Bank zastosuje do Wskaźnika Alternatywnego oraz Korekty Umowę Ramową oraz Zasady Postępowania, które dotyczą Wskaźnika i Wskaźnika Dotychczasowego.

## Zasady obliczania Stopy Składanej RFR

Zasady Obliczania Stopy Składanej RFR (dalej: **Zasady Obliczania**) określają sposób, w jaki Bank oblicza Stopę Składaną RFR. Pojęcia w Zasadach Obliczania mają takie samo znaczenie, jak w Regulaminie oraz Opisie Transakcji – chyba że w tym dokumencie zostały zdefiniowane inaczej. Zasady Obliczania są integralną częścią Regulaminu i Opisu Transakcji.

**Rozdział 1** Zasad Obliczania zawiera ogólny opis zasad obliczania Stopy Składanej RFR, który Bank zamieszcza, aby wskazać te zasady.

**Rozdział 2** Zasad Obliczania zawiera szczegółowe zasady obliczania Stopy Składanej RFR. Gdyby między Rozdziałem 1 a Rozdziałem 2 wystąpiły sprzeczności, pierwszeństwo mają zasady opisane w Rozdziale 2.

### Rozdział 1. Ogólny opis zasad obliczania Stopy Składanej RFR

- § 1. Bank oblicza Stopę Składaną RFR w oparciu o dzienne wartości Stopy RFR dla danego Okresu Odsetkowego. Dlatego, dla określenia Stopy Składanej RFR, jest konieczne poznanie wszystkich wartości Stopy RFR dla danego Okresu Odsetkowego.
- § 2. Aby wartość Stopy Składanej RFR była znana odpowiednio wcześniej w celu umożliwienia dokonania terminowej płatności opartej o Stopę Składaną RFR pod koniec Okresu Odsetkowego, okres – w którym Bank obserwuje wartości Stopy RFR (Okres Obserwacji) – jest przesunięty wstecz względem Okresu Odsetkowego o Okres Przesunięcia (5 Dni Roboczych RFR, chyba że postanowienia Warunków Transakcji określają inny termin). Dzięki temu Stopa Składana RFR jest znana na koniec Okresu Obserwacji, który przypada przed końcem Okresu Odsetkowego i przed datą płatności.
- § 3. Aby uzyskać Stopę Składaną RFR, kolejne wartości Stopy RFR z Okresu Obserwacji są składane (kapitalizowane) przez czas trwania Okresu Obserwacji (odpowiada to (choć nie jest z nim równoznaczne) procentowi składanemu lub kapitalizacji odsetek – w tym przypadku stopa odsetek wyliczona na dzień poprzedni stanowi podstawę do zastosowania do niej Stopy RFR z dnia następnego i w ten sposób wartość Stopy Składanej RFR jest kolejno składana (kapitalizowana).
- § 4. Stopa Składana RFR nie jest składana (kapitalizowana) w dniach, które nie są Dniami Roboczymi RFR. Zamiast tego wartość Stopy RFR z ostatniego Dnia Roboczego RFR uzyskuje przy składaniu (kapitalizacji) odpowiednio większą wagę, która odpowiada długości jej stosowania (np.: Stopa RFR dla piątku jest mnożona przez 3 za piątek, sobotę i niedzielę, Stopa RFR dla czwartku jest mnożona tylko przez 1 za czwartek).
- § 5. Występują dwie Metody Składania różnie określające, który okres jest brany pod uwagę przy określaniu Dni Roboczych RFR:
- 1) metoda bez przesunięcia okresu obserwacji (*without observation shift*) – aby określić Dni Robocze RFR, Bank bierze pod uwagę dni z Okresu Odsetkowego – albo
  - 2) metoda z przesunięciem okresu obserwacji (*with observation shift*) – aby określić Dni Robocze RFR, Bank bierze pod uwagę dni z Okresu Obserwacji (czyli Okresu Odsetkowego przesuniętego wstecz o Okres Przesunięcia).
- § 6. W zależności od Warunków Transakcji Bank stosuje jedną z metod z § 5 i odpowiednio do niej postanowienia Rozdziału 2.
- § 7. Bank zaokrąglił Stopę Składaną RFR do:
- 4 miejsca po przecinku – gdy jest oparta o SARON, SONIA lub POLSTR – albo
- 5 miejsca po przecinku – gdy jest oparta o SOFR.

### Rozdział 2. Szczegółowe zasady obliczania Stopy Składanej RFR

#### § 8. Zasady obliczania Stopy Składanej RFR zgodnie z Metodą Składania bez przesunięcia okresu obserwacji (*without observation shift*)

1. **Stopa Składana RFR** dla danego Okresu Odsetkowego jest równa wartości procentowej w skali roku opisanej poniższym wzorem i zaokrąglonej zgodnie z § 7:

$$SRFR = \left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{RFR_{i-OP} \times n_i}{bo} \right) - 1 \right] \times \frac{bo}{tn_i}$$

gdzie:

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>SRFR</b>               | Stopa Składana RFR dla danego Okresu Odsetkowego   |
| <b>d<sub>0</sub></b>      | liczba Dni Roboczych RFR w Okresie Odsetkowym  |
| <b>i</b>                  | ciąg kolejnych liczb całkowitych od 1 do d <sub>0</sub> , z których każda reprezentuje odpowiedni Dzień Roboczy RFR przypadający kolejno w Okresie Odsetkowym  |
| <b>RFR<sub>i-OP</sub></b> | w odniesieniu do Dnia Roboczego RFR „i” w Okresie Odsetkowym – Stopa RFR dla Dnia Roboczego RFR, który przypada o Okres Przesunięcia przed tym Dniem Roboczym RFR „i”  |
| <b>n<sub>i</sub></b>      | w odniesieniu do Dnia Roboczego RFR „i” – liczba dni kalendarzowych od tego Dnia Roboczego RFR „i” (włącznie) do następnego Dnia Roboczego RFR (bez tego dnia). W okresach, które nie obejmują świąt, będzie to 1 dla poniedziałku, wtorku, środy, czwartku oraz 3 dla piątku. Jeśli w tych dniach wystąpi święto, będzie to wartość większa o 1 za każdy dzień święta |
| <b>bo</b>                 | 360, z wyjątkiem przypadku, w którym Stopą RFR jest SONIA – wtedy „bo” oznacza 365   |
| <b>tn<sub>i</sub></b>     | liczba dni kalendarzowych w Okresie Odsetkowym   |

#### § 9. Zasady obliczania Stopy Składanej RFR zgodnie z Metodą Składania z przesunięciem okresu obserwacji (*with observation shift*)

1. **Stopa Składana RFR** dla danego Okresu Odsetkowego jest równa wartości procentowej w skali roku opisanej poniższym wzorem i zaokrąglonej zgodnie z § 7:

$$SRFR = \left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + \frac{RFR_i \times n_i}{bo} \right) - 1 \right] \times \frac{bo}{tn_i}$$

gdzie:

|                         |   |
|-------------------------|---|
| <b>SRFR</b>             | Stopa Składana RFR dla danego Okresu Odsetkowego  |
| <b>d<sub>0</sub></b>    | liczba Dni Roboczych RFR w Okresie Obserwacji   |
| <b>Okres Obserwacji</b> | okres od dnia poprzedzającego o Okres Przesunięcia pierwszy dzień Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia poprzedzającego o Okres Przesunięcia ostatni dzień Okresu Odsetkowego (bez tego dnia)   |
| <b>i</b>                | ciąg kolejnych liczb całkowitych od jednego do d <sub>0</sub> , z których każda reprezentuje odpowiedni Dzień Roboczy RFR przypadający kolejno w Okresie Obserwacji   |
| <b>RFR<sub>i</sub></b>  | w odniesieniu do Dnia Roboczego RFR „i” w Okresie Obserwacji – Stopa RFR dla tego Dnia Roboczego RFR „i”  |
| <b>n<sub>i</sub></b>    | w odniesieniu do Dnia Roboczego RFR „i” – liczba dni kalendarzowych od Dnia Roboczego RFR „i” (włącznie) do następnego Dnia Roboczego RFR (bez tego dnia). W okresach, które nie obejmują świąt, będzie to 1 dla poniedziałku, wtorku, środy, czwartku oraz 3 dla piątku. Jeśli w tych dniach wystąpi święto, będzie to wartość większa o 1 za każdy dzień święta |
| <b>bo</b>               | 360, z wyjątkiem przypadku, w którym Stopą RFR jest SONIA – wtedy „bo” oznacza 365  |
| <b>tn<sub>i</sub></b>   | liczba dni kalendarzowych w Okresie Obserwacji  |

## Zasady ustalania kursów walutowych wskazanych w Tabeli kursów walut. Dostępność aktualnej Tabeli kursów walut

- § 1. Stosowane przez Bank kursy kupna i sprzedaży walut obcych (dalej: **Kursy walut**), Bank ustala w oparciu o:
- 1) średnie rynkowe kursy poszczególnych obcych walut na międzybankowym rynku walutowym publikowane w serwisie informacyjnym LSEG Workspace (dalej: **Średnie rynkowe kursy walut**) oraz
  - 2) ustalone w Banku spready walutowe, zgodnie z zasadami poniżej.
- § 2. Jeśli Średni rynkowy kurs waluty nie zostanie opublikowany w serwisie informacyjnym, o którym mowa powyżej, Bank ustala Kursy walut w oparciu o dane dotyczące Średniego rynkowego kursu waluty publikowane w innym serwisie informacyjnym lub transakcyjnym. W takim przypadku w Tabeli kursów walut Bank zamieszcza informację o serwisie, z którego pochodzą te dane.
- § 3. Bank ustala Kursy walut według następujących zasad:
- 1) kurs sprzedaży waluty obcej (dalej: **Kurs sprzedaży**) jest ustalany jako Średni rynkowy kurs waluty powiększony o spread walutowy dla sprzedaży waluty (dalej: **Spread walutowy sprzedaży**), który jest obliczany w następujący sposób:  
Spread walutowy sprzedaży = Średni rynkowy kurs waluty x współczynnik korygujący sprzedaży
  - 2) kurs kupna waluty obcej (dalej: **Kurs kupna**) jest ustalany jako Średni rynkowy kurs waluty pomniejszony o spread walutowy dla kupna waluty (dalej: **Spread walutowy kupna**), który jest obliczany w następujący sposób:  
Spread walutowy kupna = Średni rynkowy kurs waluty x współczynnik korygujący kupna
- § 4. Różnica pomiędzy obliczonymi zgodnie z powyższymi zasadami Kursem sprzedaży a Kursem kupna danej waluty to Spread walutowy, który jest sumą Spreadu walutowego sprzedaży i Spreadu walutowego kupna.
- § 5. Bank ustala wartości współczynników korygujących kupna oraz współczynników korygujących sprzedaży w zależności od: zmienności kursów na rynku międzybankowym, płynności poszczególnych walut oraz konkurencyjności oferowanych Klientom Kursów walut. Wysokość ustalonych przy zastosowaniu tych współczynników spreadów nie może być jednak wyższa niż:
- 1) dla Spreadu walutowego sprzedaży lub Spreadu walutowego kupna: 5% Średniego rynkowego kursu waluty,
  - 2) dla Spreadu walutowego: 10% Średniego rynkowego kursu waluty,
- z zastrzeżeniem, że wysokość tych współczynników może się zmienić nie częściej niż raz w miesiącu kalendarzowym.
- § 6. Informacja o wysokości współczynników korygujących sprzedaży i współczynników korygujących kupna znajduje się w placówkach Banku oraz na stronie internetowej: bnpparibas.pl.
- § 7. Kursy walut obowiązujące w Banku znajdują się w Tabeli kursów walut, która obowiązuje od dnia i godziny w niej oznaczonych do chwili, w jakiej zacznie obowiązywać kolejna Tabela kursów walut. Kursy walut mogą się zmieniać w ciągu dnia, w którym są ustalane.
- § 8. Każdego dnia roboczego Bank sporządza dwie Tabele kursów walut:
- 1) pierwszą, która obowiązuje od godz. **8.45**, oraz
  - 2) ostatnią, która obowiązuje od godz. **16.15**.
- Bank może także sporządzić nową Tabelę kursów walut, jeśli pomiędzy tymi godzinami nastąpiła – w odniesieniu do co najmniej jednej waluty w Tabeli kursów walut – zmiana Średniego rynkowego kursu waluty o co najmniej połowę wartości Spreadu walutowego sprzedaży lub Spreadu walutowego kupna w odniesieniu do obowiązującej tabeli.
- § 9. Tabela kursów walut zawiera Kursy walut ustalone w oparciu o Średnie rynkowe kursy walut obowiązujące na międzybankowym rynku walutowym na 15 minut przed wskazaną w tabeli godziną, od której dana tabela obowiązuje.
- § 10. Aktualne Tabele kursów walut dostępne są w placówkach Banku, w systemie bankowości internetowej oraz na stronie internetowej: bnpparibas.pl.
- § 11. Zasady i terminy ustalania Kursów walut mogą się zmienić, jeśli:
- 1) zostaną wprowadzone nowe lub zmieniają się obecne powszechnie obowiązujące przepisy prawa, które dotyczą ustalania kursów lub spreadów walutowych przez banki i jeśli z tego powodu Bank musi zmienić zasady i terminy ustalania Kursów walut,
  - 2) organy nadzoru bankowego, organy powołane do ochrony praw konsumentów i konkurencji lub przez inne uprawnione organy wydadzą decyzje lub rekomendacje, w zakresie których Bank musi zmienić zasady i terminy ustalania Kursów walut.