

	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	3500	3,5	3500	3,5	7000	7	7000 + dodatkowo 3500 za każdy rozpoczęty rok powyżej 2 lat	7 + dodatkowo 3,5 za każdy rozpoczęty rok powyżej 2 lat
Transakcje na Uprawnieniach do Emisji CO ₂	Koszt usługi inwestycyjnej	0	0	0	0	0	0	0	0
	Koszt instrumentu finansowego	3500	3,5	3500	3,5	7000	7	7000 + dodatkowo 3500 za każdy rozpoczęty rok powyżej 2 lat	7 + dodatkowo 3,5 za każdy rozpoczęty rok powyżej 2 lat
	Płatności od osób trzecich	0	0	0	0	0	0	0	0
	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	3500	3,5	3500	3,5	7000	7	7000 + dodatkowo 3500 za każdy rozpoczęty rok powyżej 2 lat	7 + dodatkowo 3,5 za każdy rozpoczęty rok powyżej 2 lat

Wartość początkowa inwestycji: 100 000 PLN									
Okres inwestycji		do 1 roku (włącznie)		powyżej 1 roku do 2 lat (włącznie)		powyżej 2 lat do 3 lat (włącznie)		powyżej 3 lat	
Instrument	Szczegóły Transakcji	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Transakcje IRS, Transakcje CIRS	Koszt usługi inwestycyjnej	0	0	0	0	0	0	0	0
	Koszt instrumentu finansowego	1000	1	2000	2	3000	3	3000 + dodatkowo 1000 za każdy rozpoczęty rok powyżej 3 lat	3 + dodatkowo 1 za każdy rozpoczęty rok powyżej 3 lat
	Płatności od osób trzecich	0	0	0	0	0	0	0	0
	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	1000	1	2000	2	3000	3	3000 + dodatkowo 1000 za każdy rozpoczęty rok powyżej 3 lat	3 + dodatkowo 1 za każdy rozpoczęty rok powyżej 3 lat
Opcje na Stopę Procentową (w tym strategię zabezpieczające złożone z Opcji na Stopę Procentową)	Koszt usługi inwestycyjnej	0	0	0	0	0	0	0	0
	Koszt instrumentu finansowego	3500	3,5	4500	4,5	5500	5,5	5500 + dodatkowo 1000 za każdy rozpoczęty rok powyżej 3 lat	5,5 + dodatkowo 1 za każdy rozpoczęty rok powyżej 3 lat
	Płatności od osób trzecich	0	0	0	0	0	0	0	0
	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	3500	3,5	4500	4,5	5500	5,5	5500 + dodatkowo 1000 za każdy rozpoczęty rok powyżej 3 lat	5,5 + dodatkowo 1 za każdy rozpoczęty rok powyżej 3 lat

Wartość początkowa inwestycji: 100 000 PLN									
Okres inwestycji		do 1 miesiąca (włącznie)		powyżej 1 do 3 miesięcy (włącznie)		powyżej 3 do 6 miesięcy (włącznie)		powyżej 6 miesięcy	
Instrument	Szczegóły Transakcji	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Depozyt Dwuwalutowy	Koszt usługi inwestycyjnej	0	0	0	0	0	0	0	0
	Koszt instrumentu finansowego	3500	3,5	3500	3,5	3500	3,5	3500 + dodatkowo 1000 za każdy rozpoczęty rok powyżej 12 miesięcy	3,5 + dodatkowo 1 za każdy rozpoczęty rok powyżej 12 miesięcy
	Płatności od osób trzecich	0	0	0	0	0	0	0	0
	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	3500	3,5	3500	3,5	3500	3,5	3500 + dodatkowo 1000 za każdy rozpoczęty rok powyżej 12 miesięcy	3,5 + dodatkowo 1 za każdy rozpoczęty rok powyżej 12 miesięcy

Dla Transakcji Forward, Transakcji NDF, Transakcji Swapa Walutowego z dniem rozliczenia do 1 roku maksymalna marża wynosi 3,5% kwoty Transakcji. Dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji maksymalna marża powiększy się o dodatkowy 1% kwoty Transakcji. Bank może pobrać maksymalną marżę zarówno za zawarcie Transakcji, jak i jej wcześniejsze zakończenie. Dla serii Transakcji Forward albo Transakcji NDF – zawartych po uśrednionym kursie wymiany – średnia marża, która przypada na Transakcję zawartą w ramach serii, nie może przekraczać maksymalnej marży (natomiast marża realizowana na pojedynczej Transakcji może przekraczać maksymalną marżę).

Dla Transakcji Flexiterm Forward z dniem zakończenia do 1 roku maksymalna marża wynosi 3,5% kwoty Transakcji. Dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji maksymalna marża powiększy się o dodatkowy 1% kwoty Transakcji. Bank może pobrać maksymalną marżę zarówno za zawarcie Transakcji, jak i jej wcześniejsze zakończenie. Dla serii Transakcji Flexiterm Forward – zawartych po uśrednionym kursie wymiany – średnia marża, która przypada na Transakcję zawartą w ramach serii, nie może przekraczać maksymalnej marży (natomiast marża realizowana na pojedynczej Transakcji może przekraczać maksymalną marżę).

Dla Opcji Walutowych (w tym strategii zabezpieczających złożonych z Opcji Walutowych) z dniem realizacji do 1 roku maksymalna marża wynosi 3,5% kwoty Transakcji. Dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji maksymalna marża powiększy się o dodatkowy 1% kwoty Transakcji. Bank może pobrać maksymalną marżę zarówno za zawarcie Transakcji, jak i jej wcześniejsze zakończenie.

Dla strategii zabezpieczających złożonych z Opcji Walutowych – maksymalna marża odnosi się do całej strategii, z tym że Bank wyliczy maksymalną marżę tylko względem kwoty Transakcji, która odpowiada kwocie ekspozycji zabezpieczanej zawieraną strategią. *Przykłady:*

*Symetryczna strategia opcyjna złożona z kupionej Opcji Walutowej o nominale 100 000 PLN i sprzedanej Opcji Walutowej o nominale 100 000 PLN – odnosi się do ekspozycji w wysokości 100 000 PLN. Dla takiej strategii, z terminem realizacji do 1 roku, maksymalna marża wynosi 3500 PLN (3,5% * 100 000 PLN).*

*Asymetryczna strategia opcyjna złożona z kupionej Opcji Walutowej o nominale 50 000 PLN i sprzedanej Opcji Walutowej o nominale 100 000 PLN – odnosi się do ekspozycji w wysokości 100 000 PLN. Dla takiej strategii, z terminem realizacji do 1 roku, maksymalna marża wynosi 3500 PLN (3,5% * 100 000 PLN).*

Dla Transakcji Swapa Towarowego z dniem zakończenia do 1 roku maksymalna marża wynosi 3,5% ceny stałej lub wartości ceny zmiennej. Dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji maksymalna marża powiększy się o dodatkowe 3,5% ceny stałej lub wartości ceny zmiennej. Bank może pobrać maksymalną marżę zarówno za zawarcie Transakcji, jak i jej wcześniejsze zakończenie.

Dla Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO₂ z dniem zakończenia do 1 roku maksymalna marża wynosi 3,5% ceny jednostkowej (cena netto za uprawnienie określone w Warunkach Transakcji). Dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji maksymalna marża powiększy się o dodatkowe 3,5% ceny jednostkowej. Bank może pobrać maksymalną marżę zarówno za zawarcie Transakcji, jak i jej wcześniejsze zakończenie.

Dla Transakcji IRS, Transakcji CIRS z dniem zakończenia do 1 roku maksymalna marża wynosi 1% odpowiednio kwoty bazowej/ kwoty bazowej Klienta/ kwoty bazowej Banku. Dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji maksymalna marża powiększy się o dodatkowy 1% odpowiednio kwoty bazowej/ kwoty bazowej Klienta/ kwoty bazowej Banku. Bank może pobrać marżę zarówno za zawarcie Transakcji, jak i jej wcześniejsze zakończenie, przy czym suma faktycznie pobranych marż nie może przekraczać maksymalnej marży. Dla Transakcji, które mają różną kwotę bazową/ kwotę bazową Klienta/ kwotę bazową Banku w poszczególnych okresach odsetkowych, Bank wylicza maksymalną marżę od największej kwoty bazowej/ kwoty bazowej Klienta/ kwoty bazowej Banku spośród kwot bazowych/ kwot bazowych Klienta/ kwot bazowych Banku występujących w poszczególnych okresach odsetkowych.

Dla Opcji na Stopę Procentową (w tym strategii zabezpieczających złożonych z Opcji na Stopę Procentową) z dniem realizacji do 1 roku maksymalna marża wynosi 3,5% kwoty bazowej. Dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji maksymalna marża powiększy się o dodatkowy 1% kwoty bazowej. Bank może pobrać marżę zarówno za zawarcie Transakcji, jak i jej wcześniejsze zakończenie, przy czym suma faktycznie pobranych marż nie może przekraczać maksymalnej marży. Dla Transakcji, które mają różną kwotę bazową w poszczególnych okresach odsetkowych, Bank wylicza maksymalną marżę od największej kwoty bazowej spośród kwot bazowych występujących w poszczególnych okresach odsetkowych.

Dla strategii zabezpieczających złożonych z Opcji na Stopę Procentową – maksymalna marża odnosi się do całej strategii, z tym że Bank wyliczy tę maksymalną marżę tylko względem kwoty bazowej, która odpowiada kwocie ekspozycji zabezpieczanej zawieraną strategią.

Przykłady:

*Symetryczna strategia opcyjna złożona z kupionej Opcji na Stopę Procentową o nominale 100 000 PLN i sprzedanej Opcji na Stopę Procentową o nominale 100 000 PLN – odnosi się do ekspozycji w wysokości 100 000 PLN. Dla takiej strategii, z terminem realizacji do 1 roku, maksymalna marża wynosi 3500 PLN (3,5% * 100 000 PLN).*

*Asymetryczna strategia opcyjna złożona z kupionej Opcji na stopę Procentową o nominale 50 000 PLN i sprzedanej Opcji na Stopę Procentową o nominale 100 000 PLN – odnosi się do ekspozycji w wysokości 100 000 PLN. Dla takiej strategii, z terminem realizacji do 1 roku, maksymalna marża wynosi 3 500 PLN (3,5% * 100 000 PLN).*

Dla Depozytów Dwuwalutowych z dniem wymiany do 1 roku maksymalna marża wynosi 3,5% kwoty Depozytu. Dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji maksymalna marża powiększy się o dodatkowy 1% kwoty Depozytu. Bank może pobrać maksymalną marżę zarówno za zawarcie Transakcji, jak i jej wcześniejsze zakończenie z powodu zmiany dnia zakończenia depozytu – wtedy ta marża jest wliczona w opłatę za zerwanie.

Uśrednione marże

Poniżej znajdują się uśrednione marże, które Bank pobrał historycznie na Transakcjach na instrumentach finansowych zrealizowanych w okresie 01.01.2023 – 31.12.2025, w zależności od rodzaju Transakcji.

Uśrednione marże z poniższego przykładu dotyczą inwestycji 100 000 PLN i rozliczenia Transakcji w podanych terminach.

Wartość początkowa inwestycji: 100 000 PLN								
Okres inwestycji	do 3 miesięcy (włącznie)		powyżej 3 miesięcy do 1 roku (włącznie)		powyżej 1 roku do 2 lat (włącznie)		powyżej 2 lat	
	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Instrument								

Transakcje Forward, Transakcje NDF, Transakcje Swapa Walutowego, Transakcje Flexitem Forward	53,7	0,05	237,4	0,24	544,5	0,54	153,9	0,15
Opcje Walutowe (w tym strategię zabezpieczające złożone z Opcji Walutowych)	161,3	0,16	265,7	0,27	226,2	0,23	230,8	0,23
Transakcje Swapa Towarowego	149,5	0,15	265,3	0,27	487	0,49	3949,3	3,95
Transakcje na Uprawnieniach do Emisji CO ₂	Nie dotyczy - brak Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO ₂							

Wartość początkowa inwestycji: 100 000 PLN								
Okres inwestycji	do 1 roku (włącznie)		powyżej 1 roku do 2 lat (włącznie)		powyżej 2 lat do 3 lat (włącznie)		powyżej 3 lat	
	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Transakcje IRS, Transakcje CIRS	496,5	0,50q	20	0,02	60,3	0,06	241,6	0,24
Opcje na Stopę Procentową (w tym strategię zabezpieczające złożone z Opcji na Stopę Procentową)	148,3	0,15	149,1	0,15	337,2	0,34	433,7	0,43

Wartość początkowa inwestycji: 100 000 PLN								
Okres inwestycji	do 1 miesiąca (włącznie)		powyżej 1 do 3 miesięcy (włącznie)		powyżej 3 do 6 miesięcy (włącznie)		powyżej 6 miesięcy	
	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Depozyt Dwuwalutowy	119,6	0,12	229,4	0,23	567,8	0,57	551,1	0,55

Koszty ex ante – dotyczy Klienta Detalicznego (zgodnie z Regulacją MiFID)

Bank informuje Klienta Detalicznego o szacunkowych kosztach Transakcji na instrumencie finansowym. Bank prezentuje ww. koszty m.in. na podstawie wskazanej przez Klienta kwoty Transakcji. Bank robi to:

- przed uzgodnieniem warunków Transakcji dla zawarcia Transakcji albo jej wcześniejszego zakończenia (o ile to wcześniejsze zakończenie nie zostało spowodowane wyznaczeniem przez uprawnioną Stronę dnia wcześniejszego rozwiązania), tj. podczas:
 - rozmowy z Klientem – gdy ww. uzgodnienie warunków Transakcji odbywa się telefonicznie – albo
 - prezentowania, drogą elektroniczną albo w inny uzgodniony przez Strony sposób, kwotowania dla Transakcji albo jej wcześniejszego zakończenia – gdy ww. uzgodnienie warunków Transakcji odbywa się w danym kanale dystrybucji,
- niezwłocznie po zawarciu Transakcji albo jej wcześniejszym zakończeniu – niezależnie od kanału dystrybucji. Informację Bank doręcza Klientowi na trwałym nośniku i w sposób uzgodniony z Klientem.

Jeśli Klient nie wyraża zgody, by w sposób opisany powyżej Bank informował Klienta o kosztach dla zawarcia Transakcji albo jej wcześniejszego zakończenia, które jest przeprowadzane drogą:

- telefoniczną – Klient ma:
 - obowiązek poinformować o tym Bank – podczas rozmowy telefonicznej, która dotyczy uzgodnienia warunków Transakcji dla zawarcia Transakcji albo jej wcześniejszego zakończenia,
 - prawo opóźnić zawarcie albo wcześniejsze zakończenie Transakcji – aby Bank przekazał Klientowi informację o szacunkowych kosztach tej Transakcji, na trwałym nośniku przed jej zawarciem albo wcześniejszym zakończeniem,
- elektroniczną albo w inny uzgodniony przez Strony sposób – Klient ma obowiązek niezwłocznie poinformować o tym Bank (telefonicznie albo w inny sposób określony w Umowie Ramowej) – nie później niż przed zawarciem Transakcji albo jej wcześniejszym zakończeniem. Jeśli Klient poinformuje Bank o powyższym, wszystkie Transakcje na instrumentach finansowych Klient będzie mógł zawierać albo wcześniej rozliczać tylko drogą telefoniczną – od chwili, gdy Bank wprowadzi tę informację do swojego systemu informatycznego.

Minimalne kwoty Transakcji zawieranych telefonicznie

O ile Strony nie uzgodniły inaczej, minimalna kwota Transakcji zawieranej telefonicznie wynosi:

Rodzaj Transakcji	Minimalna kwota Transakcji w PLN (albo równowartość tej kwoty przeliczona po średnim kursie walutowym Narodowego Banku Polskiego, ogłoszonym w dacie zawarcia danej Transakcji)
Transakcje Today, Transakcje Tomorrow, Transakcje Spot	125 000
Transakcje Forward, Transakcje NDF, Transakcje Flexitem Forward, Transakcje Swapów Walutowych i Transakcje Opcji Walutowych	125 000
Transakcje Opcji na Stopę Procentową, Transakcje IRS, Transakcje CIRS	500 000
Transakcje Swapów Towarowych, Transakcje na Uprawnieniach do Emisji CO ₂	minimalny wolumen uzależniony od możliwości operacyjnych Banku
Transakcje Depozytów Dwuwalutowych	125 000

Information on the costs of products and services provided by the Global Markets Line of BNP Paribas Bank Polska S.A. and on the minimum Transaction amounts

Costs to be incurred by the Customer in connection with the Transactions in financial instruments

In connection with Transactions in financial instruments, the Customer incurs costs (the margin, namely the difference between the price paid by the Customer for entering into a specific Transaction or (if such is the case) the price for early termination of a Transaction and the price of the position to the Bank, that is, the cost to the Bank of maintaining the position or liquidating the position associated with that Transaction). The Bank includes the margin in the Transaction conclusion price, and, if such is the case, in the price of early termination of the Transaction.

The total costs related to the Transaction include solely the margin included in the Transaction price or in the price of early termination of the Transaction. The margin actually applied reduces the return on the Customer's investment.

Once a year, the Bank provides the Customer with the "Annual Cost Statement" – a report on costs and fees related to Transactions concluded or terminated early in the previous calendar year.

With regard to Retail Clients, the Bank shall provide the Customer with information on costs – also in documents containing key information specified in the Regulation (EU) No 1286/2014 of the European Parliament and of the Council of 26 November 2014 on key information documents for packaged retail and insurance-based investment products (PRIIPs).

Maximum margins

Below are the maximum margins that the Bank may charge depending on the type of Transaction. The margin actually charged may be lower.

The maximum margins in the example below are for an investment of PLN 100,000. They assume that the settlement dates of the Transaction fall depending on the types of Transactions, respectively:

- within up to 3 months (inclusive), above 3 months up to 1 year (inclusive), above 1 year up to 2 years (inclusive), above 2 years – from the Transaction conclusion date,
- within up to 1 year (inclusive), above 1 year up to 2 years (inclusive), above 2 years up to 3 years (inclusive), above 3 years – from the Transaction conclusion date,
- within up to 1 month (inclusive), above 1 month up to 3 months (inclusive), above 3 months up to 6 months (inclusive), above 6 months – from the Transaction conclusion date.

Investment initial value: PLN 100,000									
Investment period		up to 3 months (inclusive)		above 3 months up to 1 year (inclusive)		above 1 year up to 2 years (inclusive)		above 2 years	
Instrument	Details of the Transactions	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Forward Transactions, NDF Transactions, FX Swap Transactions, FlexiTerm Forward Transactions	Cost of the investment service	0	0	0	0	0	0	0	0
	Cost of the financial instrument	3500	3,5	3500	3,5	4500	4,5	4500 + additionally 1000 for each year started above 2 years	4.5 + additionally 1 for each year started above 2 years
	Payments from third parties	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total of costs and fees incurred by the Customer	3500	3,5	3500	3,5	4500	4,5	4500 + additionally 1000 for each year started above 2 years	4.5 + additionally 1 for each year started above 2 years
Currency Options (including hedging strategies consisting of Currency Options)	Cost of the investment service	0	0	0	0	0	0	0	0
	Cost of the financial instrument	3500	3,5	3500	3,5	4500	4,5	4500 + additionally 1000 for each year started above 2 years	4.5 + additionally 1 for each year started above 2 years
	Payments from third parties	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total of costs and fees incurred by the Customer	3500	3,5	3500	3,5	4500	4,5	4500 + additionally 1000 for each year started above 2 years	4.5 + additionally 1 for each year started above 2 years
Commodity Swap Transactions	Cost of the investment service	0	0	0	0	0	0	0	0
	Cost of the financial instrument	3500	3,5	3500	3,5	7000	7	7000 + additionally 3500 for each year started above 2 years	7 + additionally 3.5 for each year started above 2 years
	Payments from third parties	0	0	0	0	0	0	0	0

	Total of costs and fees incurred by the Customer	3500	3,5	3500	3,5	7000	7	7000 + additionally 3500 for each year started above 2 years	7 + additionally 3.5 for each year started above 2 years
EU Emission Allowance Transaction	Cost of the investment service	0	0	0	0	0	0	0	0
	Cost of the financial instrument	3500	3,5	3500	3,5	7000	7	7000 + additionally 3500 for each year started above 2 years	7 + additionally 3.5 for each year started above 2 years
	Payments from third parties	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total of costs and fees incurred by the Customer	3500	3,5	3500	3,5	7000	7	7000 + additionally 3500 for each year started above 2 years	7 + additionally 3.5 for each year started above 2 years

Investment initial value: PLN 100,000									
Investment period		up to 1 year (inclusive)		above 1 year up to 2 years (inclusive)		above 2 years up to 3 years (inclusive)		above 3 years	
Instrument	Details of the Transactions	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
IRS Transactions, CIRS Transactions	Cost of the investment service	0	0	0	0	0	0	0	0
	Cost of the financial instrument	1000	1	2000	2	3000	3	3000 + additionally 1000 for each year started above 3 years	3 + additionally 1 for each year started above 3 years
	Payments from third parties	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total of costs and fees incurred by the Customer	1000	1	2000	2	3000	3	3000 + additionally 1000 for each year started above 3 years	3 + additionally 1 for each year started above 3 years
Interest Rate Options ((including hedging strategies consisting of Interest Rate Options)	Cost of the investment service	0	0	0	0	0	0	0	0
	Cost of the financial instrument	3500	3,5	4500	4,5	5500	5,5	5500 + additionally 1000 for each year started above 3 years	5.5 + additionally 1 for each year started above 3 years
	Payments from third parties	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total of costs and fees incurred by the Customer	3500	3,5	4500	4,5	5500	5,5	5500 + additionally 1000 for each year started above 3 years	5.5 + additionally 1 for each year started above 3 years

Investment initial value: PLN 100,000									
Investment period		up to 1 month (inclusive)		above 1 up to 3 months (inclusive)		above 3 up to 6 months (inclusive)		above 6 months	
Instrument	Details of the Transactions	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Dual Currency Deposit	Cost of the investment service	0	0	0	0	0	0	0	0
	Cost of the financial instrument	3500	3,5	3500	3,5	3500	3,5	3500 + additionally 1000 for each year started above 12 months	3.5 + additionally 1 for each year started above 12 months
	Payments from third parties	0	0	0	0	0	0	0	0
	Total of costs and fees incurred by the Customer	3500	3,5	3500	3,5	3500	3,5	3500 + additionally 1000 for each year started above 12 months	3.5 + additionally 1 for each year started above 12 months

For Forward Transactions, NDF Transactions, Currency Swap Transactions with a settlement date up to 1 year, the maximum margin is 3.5% of the Transaction amount. For each subsequent commenced year of the Transaction, the maximum margin will increase by an additional 1% of the notional amount. The Bank may charge the maximum margin both for concluding the Transaction and for its early termination. For a series of Forward Transactions or NDF Transactions – the average margin per Transaction concluded as part of the series cannot exceed the maximum margin (while the margin earned on a single Transaction can exceed the maximum margin).

For Flexiterm Forward Transactions with a termination date of up to 1 year, the maximum margin is 3.5% of the Transaction amount. For each subsequent commenced year of the Transaction, the maximum margin will increase by an additional 1% of the notional amount. The Bank may charge the maximum margin both for concluding the Transaction and for its early termination. For a series of Flexiterm Forward Transactions – concluded at the average exchange rate – the average margin per Transaction concluded as part of the series cannot exceed the maximum margin (while the margin earned on a single Transaction can exceed the maximum margin).

For Currency Options (including hedging strategies consisting of Currency Options) with an expiry date of up to 1 year, the maximum margin is 3.5% of the notional amount. For each subsequent commenced year of the Transaction, the maximum margin will increase by an additional 1% of the Transaction amount. The Bank may charge the maximum margin both for concluding the Transaction and for its early termination.

For hedging strategies consisting of Currency Options – the maximum margin applies to the entire strategy, except that the Bank will only calculate the maximum margin against the amount of the Transaction that corresponds to the amount of the exposure hedged by the concluded strategy.

Examples:

*A symmetrical option strategy consisting of a purchased Currency Option with a nominal value of PLN 100,000 and a sold Currency Option with a nominal value of PLN 100,000 – applies to an exposure of PLN 100,000. For such a strategy, with an execution term of up to 1 year, the maximum margin is PLN 3,500 (3.5% * PLN 100,000).*

*An asymmetrical option strategy consisting of a purchased Currency Option with a nominal value of PLN 50,000 and a sold Currency Option with a nominal value of PLN 100,000 – applies to an exposure of PLN 100,000. For such a strategy, with an execution term of up to 1 year, the maximum margin is PLN 3,500 (3.5% * PLN 100,000).*

For Commodity Swap Transactions with a termination date of up to 1 year, the maximum margin is 3.5% of the fixed price or the value of the floating price. For each subsequent commenced year of the Transaction's duration, the maximum margin will increase by an additional 3.5% of the fixed price or the value of the floating price. The Bank may charge the maximum margin both for concluding the Transaction and for its early termination.

For EU Emission Allowance Transactions with a termination date of up to 1 year, the maximum margin is 3.5% of the EU allowance purchase price (the net price for the EU allowance specified in the Transaction Terms). For each subsequent commenced year of the Transaction's duration, the maximum margin will increase by an additional 3.5% of the EU allowance purchase price. The Bank may charge the maximum margin both for concluding the Transaction and for its early termination.

For IRS Transactions, CIRS Transactions with the termination date up to 1 year the maximum margin is 1% of the notional amount/ Customer notional amount/ bank notional amount, respectively. For each subsequent commenced year of the Transaction, the maximum margin will increase by an additional 1% of the notional amount/ Customer notional amount/ Bank notional amount, respectively. The Bank may charge the margin both for concluding the Transaction and for its early termination, provided that the sum of the margins actually charged cannot exceed the maximum margin. For Transactions that have different notional amounts/ Customer notional amounts/ bank notional amounts in individual interest periods, the Bank calculates the maximum margin on the largest notional amount/ Customer notional amount/ Bank notional amount occurring in individual interest periods.

For Interest Rate Options (including hedging strategies consisting of Interest Rate Options) with an expiry date of up to 1 year, the maximum margin is 3.5% of the notional amount. For each subsequent commenced year of the Transaction, the maximum margin will increase by an additional 1% of the notional amount. The Bank may charge the margin both for concluding the Transaction and for its early termination, provided that the sum of the margins actually charged cannot exceed the maximum margin. For Transactions that have different notional amounts in each interest periods, the Bank calculates the maximum margin on the largest notional amount among the notional amounts occurring in each interest periods.

For hedging strategies consisting of Interest Rate Options – the maximum margin applies to the entire strategy, except that the Bank will only calculate the maximum margin against the notional amount that corresponds to the amount of the exposure hedged by the concluded strategy.

Examples:

*A symmetrical option strategy consisting of a purchased Interest Rate Option with a nominal value of PLN 100,000 and a sold Interest Rate Option with a nominal value of PLN 100,000 – applies to an exposure of PLN 100,000. For such a strategy, with an execution term of up to 1 year, the maximum margin is PLN 3,500 (3.5% * PLN 100,000).*

*An asymmetrical option strategy consisting of a purchased Interest Rate Option with a nominal value of PLN 50,000 and a sold Interest Rate Option with a nominal value of PLN 100,000 – applies to an exposure of PLN 100,000. For such a strategy, with an execution term of up to 1 year, the maximum margin is PLN 3,500 (3.5% * PLN 100,000).*

For Dual Currency Deposit Transactions with fixing date of up to 1 year, the maximum margin is 3.5% of the deposit amount. For each subsequent commenced year of the Transaction, the maximum margin will increase by an additional 1% of the deposit amount. The Bank may charge the maximum margin both for concluding the Transaction and for its early termination due to the change of the deposit termination date – the margin is then included in the early termination fee.

Averaged margins

Averaged margins are presented below, charged historically by the Bank on the Transactions executed during the period 01.01.2023 – 31.12.2025, depending on the type of Transaction.

The averaged margins in the example below apply to the investment of PLN 100,000 and the settlement of the Transaction on the dates specified.

Investment initial value: PLN 100,000								
Investment period	up to 3 months (inclusive)		above 3 months up to 1 year (inclusive)		above 1 year up to 2 years (inclusive)		above 2 years	
Instrument	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Forward Transactions, NDF Transactions, FX Swap Transactions, Flexiterm Forward Transactions	53,7	0,05	237,4	0,24	544,5	0,54	153,9	0,15
Currency Options (including hedging strategies consisting of Currency Options)	161,3	0,16	265,7	0,27	226,2	0,23	230,8	0,23
Commodity Swap Transactions	149,5	0,15	265,3	0,27	487	0,49	3949,3	3,95
EU Emission Allowance Transaction	Not applicable – no EU Emission Allowance Transactions							

Investment initial value: PLN 100,000								
Investment period	up to 1 year (inclusive)		above 1 year up to 2 years (inclusive)		above 2 years up to 3 years (inclusive)		above 3 years	
Instrument	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
IRS Transactions, CIRS Transactions	496,5	0,50q	20	0,02	60,3	0,06	241,6	0,24
Interest Rate Options (including hedging strategies consisting of Interest Rate Options)	148,3	0,15	149,1	0,15	337,2	0,34	433,7	0,43

Investment initial value: PLN 100,000								
Investment period	up to 1 month (inclusive)		above 1 up to 3 months (inclusive)		above 3 up to 6 months (inclusive)		above 6 months	
Instrument	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Dual Currency Deposit	119,6	0,12	229,4	0,23	567,8	0,57	551,1	0,55

Ex ante costs – applies to Retail Customers (according to the MiFID Regulation)

The Bank informs a Retail Customer about the estimated costs of Transaction on financial instrument. The Bank presents such costs, inter alia, on the basis of the Transaction amount specified by the Customer. The Bank does this:

- 1) prior to having agreed the transaction terms and conditions for Transaction conclusion or early termination (unless such early termination resulted from the early termination date set by an entitled Party), i.e. during:
 - a conversation with the Customer – if the transaction terms and conditions are agreed by telephone - or
 - the presentation, by electronic means or in any other manner agreed upon by the Parties, of the quotation for the Transaction or its early termination – if the transaction terms and conditions are agreed in a given distribution channel,
- 2) immediately after Transaction conclusion or early termination – regardless of the distribution channel. The Bank provides the Customer with information on a durable medium and in the manner agreed with the Customer.

If the Customer does not consent to being informed by the Bank in the manner described above about the costs of Transaction conclusion or early termination carried out:

- 1) by telephone – the Customer:
 - is obliged to notify the Bank of the fact – during the telephone conversation relating to the agreed transaction terms and conditions for Transaction conclusion or early termination,
 - has the right to delay Transaction conclusion or early termination – so that the Bank may provide the Customer with information about the estimated costs of that Transaction, on a durable medium, prior to its conclusion or early termination,
- 2) by electronic means or in any other manner agreed upon by the Parties – the Customer is obliged to immediately notify the Bank of the fact (by telephone or in any other manner specified in the Master Agreement) – not later than before Transaction conclusion or early termination. If the Customer notifies the Bank of the above, the Customer will be able to conclude all Transactions on financial instruments or settle them earlier only by telephone – starting from Bank's entry of such information into its IT system.

Minimum amounts of Transactions concluded over the phone

Unless the Parties have agreed otherwise, the minimum amount of a Transaction concluded over the phone is as follows:

Transaction Type	Minimum Transaction amount in PLN (or its equivalent converted at the NBP mid-rate announced on the termination date of a given Transaction)
FX SPOT (including today, tomorrow and t+2 delivery)	125,000

Forward Transactions, NDF Transactions, Flexitem Forward Transactions, Currency Swap Transactions and Currency Option Transactions	125,000
Interest Rate Option Transactions, IRS Transactions, CIRS Transactions	500,000
Commodity Swap Transactions, EU Emission Allowance Transactions	minimum volume depending on the Bank's operational capabilities
Dual Currency Deposit Transactions	125,000