



Regulamin zawierania transakcji walutowych i pochodnych

§ 1. Postanowienia wstępne

1. Zakres Regulaminu

Niniejszy Regulamin zawierania transakcji walutowych i pochodnych („Regulamin”) określa zasady i tryb postępowania Banku i Klienta przy zawieraniu transakcji walutowych i pochodnych, ich zabezpieczeniu oraz realizacji. Regulamin stanowi:

- 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.”/ „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 Bank 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 - postanowienia ogólne

Użyte w Regulaminie pojęcia należy rozumieć następująco:

Agent

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

Bank BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna

Dzień Roboczy każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy lub dni, w których nie działa żadna instytucja lub żaden rynek finansowy wymagany do rozliczenia lub ustalenia parametrów niezbędnych do rozliczenia Transakcji

Dzień

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

Dzień

Wcześniejszego Rozwiązania Dzień Roboczy, w którym następuje rozwiązanie:

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

Dzień Wyceny każdy Dzień Roboczy w trakcie obowiązywania Umowy Ramowej, w którym Bank dokonuje obliczenia Wycen/ sumy Wycen z tytułu poszczególnych/ wszystkich Transakcji

Dzień Zawarcia Dzień Roboczy, w którym Strony zawarły Transakcję

Ekspozycja negatywna dla Klienta suma Wycen z tytułu wszystkich Transakcji zawartych przez Klienta w ramach Limitu Transakcyjnego lub na wniosek Klienta - bez posiadania przez Klienta tego limitu (zgodnie z postanowieniami, o których mowa w § 5 ust. 1). Wysokość Ekspozycji może odbiegać od wysokości Kwoty Rozliczenia Netto, do zapłacenia której Klient byłby zobowiązany, gdyby Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do tych Transakcji przypadł w Dniu Wyceny

Instrument

Pochodny opcja, kontrakt terminowy, swap, umowa forward oraz inne prawo majątkowe, którego cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny lub wartości instrumentów finansowych, walut, stóp procentowych, rentowności, indeksów finansowych, wskaźników finansowych, towarów, zmian klimatycznych, stawek frachtowych, poziomów emisji, stawek inflacji lub innych oficjalnych danych statystycznych, a także innych aktywów, praw, zobowiązań, indeksów lub wskaźników (instrumentów bazowych)

Kaucja Zabezpieczenie w formie, o której mowa § 23 ust. 2 lit. a)

Klient osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą lub osoba prawna, lub jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną posiadająca zdolność prawną, która zawarła Umowę Ramową z Bankiem lub która wykonuje czynności przygotowawcze określone w niniejszym Regulaminie, mające na celu zawarcie Umowy Ramowej z Bankiem

Klient

Detaliczny Klient, któremu Bank przyznał (w ramach przeprowadzonej klasyfikacji Klientów zgodnie z wymogami Regulacji MiFID) kategorię – Klient detaliczny

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

Klient NFC Klient niebędący „kontrahentem finansowym” w rozumieniu Regulacji EMIR

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

Klient NFC- Klient NFC, którego Transakcje dot. Instrumentów Pochodnych podlegają, zgodnie z Regulacjami EMIR, obowiązkowi raportowania przez Bank

Klient

Profesjonalny Klient, któremu Bank przyznał (w ramach przeprowadzonej klasyfikacji Klientów zgodnie z wymogami Regulacji MiFID) kategorię – Klient profesjonalny

Kodeks cywilny ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny

Kwota Progowa wartość zobowiązań Banku lub Klienta, które nie zostały wykonane lub zostały nienależycie wykonane, bądź są przedmiotem egzekucji (bliżej określone w § 20).

Kwota Progowa jest równa, w stosunku do:

1) Banku – kwocie funduszy własnych Banku,

2) Klienta lub Podmiotu Powiązanego – kwocie określonej w Umowie Ramowej, a w razie braku wskazania tej kwoty w Umowie Ramowej – kwocie 10.000,00 PLN

Kwota Rozliczenia

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

Kwota Wolna

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

- 1) określona w Umowie Zabezpieczającej lub
- 2) określona w „Umowie ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego” – jako kwota Limitu Transakcyjnego (przedroczliczeniowego), lub
- 3) stanowiąca 95% kwoty „przyznanej „Wartości Progowej”/ sumy kwot „przyznaczanych Wartości Progowych” – wskazanej/nych 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.”

Kwota

Zabezpieczenia

Początkowego kwota odpowiednio w PLN lub EUR ustalana przez Stronę w Warunkach Transakcji zawieranej w ramach Limitu Zabezpieczonego na potrzeby ustalenia Zabezpieczenia Początkowego

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

LEI

(ang. *Legal Entity Identifier*), 20-znakowy kod alfa-numeryczny, który jednoznacznie identyfikuje podmioty zawierające transakcje dot. Instrumentów Pochodnych na światowych rynkach finansowych. LEI nadawane są uczestnikom rynku na całym świecie przez sieć Lokalnych Jednostek Operacyjnych (ang. *Local Operating Unit – LOU*), zintegrowanych w ramach globalnego systemu, i umożliwiają ocenę ryzyka kredytowego generowanego przez instytucjonalne podmioty finansowe i niefinansowe. LEI Banku jest numer NMF2K074RKAGTH4CM63

Limit

Transakcyjny

kwota ustalana przez Bank na wniosek Klienta, określająca szacowaną maksymalną wysokość wierzytelności Banku wobec Klienta z tytułu Transakcji. Kwota Limitu Transakcyjnego wyznacza poziom ryzyka Banku wynikającego z Transakcji. Rzeczywista kwota wierzytelności Banku wobec Klienta z tytułu Transakcji może być różna od wysokości przyjętego Limitu Transakcyjnego

Limit

Zabezpieczony

kwota ustalana przez Bank na wniosek Klienta, określająca szacowaną maksymalną wysokość wierzytelności Banku wobec Klienta z tytułu Transakcji. Kwota Limitu Zabezpieczonego wyznacza poziom ryzyka Banku wynikającego z Transakcji. Rzeczywista kwota wierzytelności Banku wobec Klienta z tytułu Transakcji może być różna od wysokości przyjętego Limitu

<p>Lista numerów telefonów do Banku</p>	<p>Zabezpieczonego. Limit Zabezpieczony jest określany odrębnie od Limitu Transakcyjnego. W ramach przyznanego Klientowi Limitu Zabezpieczonego, Bank może żądać od Klienta ustanowienia co najmniej Zabezpieczenia Początkowego</p>		<p>inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych</p>
<p>Minimalna Kwota Transferu</p>	<p>dokument zawierający spis numerów telefonów, pod którymi dostępne są osoby ze strony Banku upoważnione do zawierania Transakcji i udzielania informacji na temat ich realizacji</p>	<p>Potwierdzenie</p> <p>dokument sporządzony przez Bank, w formie trwałego nośnika, określający uzgodnione przez Bank i Klienta: Warunki Transakcji, warunki Warunków Transakcji, warunki wcześniejszego rozwiązania Transakcji</p>	<p>Rozporządzenie Delegowane</p> <p>Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy</p>
<p>Ograniczone Prawo Rzeczowe</p> <p>Opisy Transakcji</p>	<p>kwota w PLN, określona:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) w Umowie Zabezpieczającej lub 2) jako 5 % kwoty Limitu Transakcyjnego (przy czym, w sytuacji anulowania lub wygaśnięcia Limitu Transakcyjnego – do ustalenia Minimalnej Kwoty Transferu stosuje się kwotę Limitu Transakcyjnego obowiązującą przed jego anulowaniem lub wygaśnięciem) – w przypadku Klientów, którzy zawarli z Bankiem „Umowę ramową w sprawie transakcji rynku finansowego”, lub 3) jako 5 % kwoty „przyzanej „Wartości Progowej/ sumy kwot „przyzanych Wartości Progowych” wskazanej/nych 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.” – w przypadku Klientów, którzy zawarli z Bankiem „Umowę Ramową o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych”. <p>Osiągnięcie przez różnicę Ekspozycji i sumy Kwoty Wolnej oraz kwoty Zabezpieczenia Otrzymanego wartości równej Minimalnej Kwocie Transferu daje Bankowi prawo do żądania ustanowienia przez Klienta Zabezpieczenia Wymaganego</p>	<p>Prawo Bankowe</p> <p>ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo Bankowe</p> <p>Profilowanie Klienta</p> <p>ocena, którą Bank wykonuje na podstawie informacji od Klienta Detalicznego na temat jego:</p> <ul style="list-style-type: none"> - wiedzy w zakresie instrumentów finansowych i usługi inwestycyjnej oraz - doświadczenia inwestycyjnego, <p>aby zweryfikować, czy instrumenty finansowe lub usługa inwestycyjna świadczona przez Bank na podstawie Umowy Ramowej są adekwatne dla danego Klienta</p> <p>Rachunek Rozliczeniowy Banku</p> <p>konto lub rachunek Banku wskazany przez Bank w Potwierdzeniu lub w odrębnym zawiadomieniu przesłanym Klientowi</p> <p>Rachunek Rozliczeniowy Klienta</p> <p>rachunek bankowy Klienta, wskazany przez Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta lub w innym dokumencie, lub ustalony przez Strony w ramach Uzgodnienia Warunków Transakcji</p> <p>Rachunek Zabezpieczenia Banku</p> <p>konto lub rachunek Banku, na którym ustanowione zostanie zabezpieczenie złożone przez Klienta, wskazane/y w:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Umowie Zabezpieczającej lub 2) innej umowie, na podstawie której takie Zabezpieczenie zostanie ustanowione, lub 3) kierowanym do Klienta przez Bank zawiadomieniu/ wezwaniu do ustanowienia Zabezpieczenia <p>Rachunek Zabezpieczenia Klienta</p> <p>rachunek bankowy Klienta, prowadzony w PLN lub EUR na potrzeby ustanowienia Zabezpieczenia i wskazany w:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Umowie Zabezpieczającej lub 2) „Umowie ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego”, jako Rachunek, lub 3) umowie rachunku bankowego, na podstawie której Bank prowadzi dla Klienta odpowiedni Rachunek Rozliczeniowy Klienta 	<p>Rozporządzenie PRIIP</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>Transakcja</p> <p>każda umowa zawarta przez Strony w wykonaniu Umowy Ramowej</p> <p>Umowa Ramowa</p> <p>umowa lub umowy zawarte przez Klienta i Bank, których przedmiotem jest uregulowanie zasad zawierania i rozliczania różnych rodzajów Transakcji. Każda Umowa Ramowa umożliwiająca zawieranie Transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnych – jest umową ramową w rozumieniu art. 85 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe oraz art. 250 i art. 299 ust. 3 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne</p> <p>Umowa Zabezpieczająca</p> <p>umowa zawarta przez Bank i Klienta, określająca zasady ustanawiania Zabezpieczenia, w celu zabezpieczenia należytego wykonania przez Klienta jego zobowiązań, w tym zobowiązań przyszłych oraz warunkowych, wobec Banku z tytułu zawieranych Transakcji (w tym zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto)</p> <p>UTI</p> <p>(ang. <i>Unique Transaction Identifier</i>) unikalny identyfikator Transakcji, której Bank jest stroną, generowany i zamieszczany przez Bank w Potwierdzeniach. UTI wykorzystywany jest w procesie zgłoszenia Transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnego do Repozytorium Transakcji</p> <p>Uprawniony Kontrahent</p> <p>Klient, któremu Bank przyznał (w ramach przeprowadzonej klasyfikacji Klientów zgodnie z wymogami Regulacji MiFID) kategorię – Uprawniony kontrahent</p> <p>Uzgodnienie Warunków Transakcji</p> <p>złożenie przez Strony oświadczeń woli stanowiących wyraz akceptacji Warunków Transakcji</p> <p>Waluta Zabezpieczenia Początkowego</p> <p>waluta będąca odpowiednio PLN lub EUR, ustalana przez Strony w Warunkach Transakcji zawieranej w ramach Limitu Zabezpieczonego na potrzeby ustalenia Zabezpieczenia Początkowego</p> <p>Wartość Bieżąca Zobowiązań</p> <p>w odniesieniu do Transakcji, w stosunku do których został wyznaczony Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, suma:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) wartości rynkowej zobowiązań danej Strony z tytułu Transakcji, których termin płatności określony w Warunkach Transakcji przypada po Dniu Wcześniejszego Rozwiązania, ustalonej przez Agenta Kalkulacyjnego na podstawie dostępnych dla niego w Dniu Wcześniejszego Rozwiązania kwotowań dla poszczególnych typów Transakcji objętych Dniem Wcześniejszego Rozwiązania, oraz 2) wartości niezrealizowanych do Dnia Wcześniejszego Rozwiązania wymagalnych zobowiązań danej Strony z tytułu Transakcji, powiększonych o odsetki za opóźnienie naliczone za okres od dnia wymagalności każdego takiego zobowiązania do Dnia Wcześniejszego Rozwiązania.
<p>Podmiot Powiązany</p>	<p>podmiot, który:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) pośrednio lub bezpośrednio kontroluje lub jest kontrolowany przez Klienta, lub jest pod wspólną kontrolą z Klientem (przez pojęcie „kontrola” rozumie się posiadanie bezpośrednio lub pośrednio większości akcji lub udziałów podmiotu lub możliwość zarządzania podmiotem na podstawie umowy lub innego tytułu prawnego lub możliwość decydowania o składzie organów zarządzających podmiotu); lub 2) ustanowił lub jest zobowiązany do ustanowienia na rzecz Banku zabezpieczenia należytego wykonania Transakcji przez Klienta; lub 3) został jako taki uzgodniony w danej Transakcji – w stosunku do Klienta 	<p>Regulacja MiFID</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 wraz z jej aktami delegowanymi, wykonawczymi oraz krajowymi przepisami implementującymi jej postanowienia</p> <p>Regulacje EMIR</p> <p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. wraz aktami wykonawczymi w aktualnym brzmieniu</p> <p>Repozytorium Transakcji</p> <p>podmiot lub organ nadzoru, uprawniony zgodnie z Regulacjami EMIR do przyjmowania i przechowywania informacji związanych z Transakcjami dot. Instrumentów Pochodnych, w tym w zakresie ich zawarcia, zmiany oraz rozwiązania</p> <p>Rozporządzenie</p> <p>Rozporządzenie Ministra Finansów z 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm</p>	
<p>Podpis Elektroniczny (podpis elektroniczny)</p>	<p>zaawansowany podpis elektroniczny (akceptowalny dla Banku) lub kwalifikowany podpis elektroniczny w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 910/2014 z dnia 23 lipca 2014 r. w sprawie identyfikacji elektronicznej i usług zaufania w odniesieniu</p>		

	Zobowiązania podlegające wycenie, wyrażone w walucie innej niż PLN, zostaną przewalutowane na PLN według kursu wymiany tej waluty na PLN, wskazanego w tabeli kursów wymiany walut Banku, aktualnej w chwili dokonania przez Bank takiego przewalutowania w Dniu Wcześniejszego Rozwiązania	zawartych w ramach Limitu Transakcyjnego lub 2) Umowie Zabezpieczającej	6) „Regulaminie Rozpatrywania Reklamacji Klientów przez BNP Paribas Bank Polska S.A.” / „Regulaminie Rozpatrywania Reklamacji Klientów Korporacyjnych w BNP Paribas Bank Polska S.A.” – należy przez to rozumieć niniejszy Regulamin , 7) „Transakcjach” – należy przez to rozumieć Transakcje (za wyjątkiem Transakcji Today, Transakcji Tomorrow i Transakcji Spot - niebędących Transakcjami Zamykającymi lub niezawieranych na potrzeby ustalenia Kwoty Rozliczenia Netto), 8) „Wykazie Transakcji” – należy przez to rozumieć Informację , o której/ym/ych odpowiednio mowa w niniejszym Regulaminie.
Warunki Transakcji	uzgodnione przez Strony warunki, na jakich została zawarta lub zmieniona, lub rozwiązana Transakcja	Załącznik Informacyjny Klienta	dokument sporządzony zgodnie z udostępnionym przez Bank wzorem lub, za zgodą Banku, inny dokument sporządzony przez Klienta, odpowiadający treścią udostępnionemu przez Bank wzorowi - składany przez Klienta w Banku w związku z zawarciem Umowy Ramowej, zawierający m.in. dane dotyczące Klienta i jego przedstawicieli, niezbędne przy zawieraniu Transakcji
Wycena	kwota wyrażona w PLN, stanowiąca różnicę pomiędzy obliczoną przez Bank na Dzień Wyceny bieżącą wartością niewymagalnych należności Klienta od Banku z tytułu danej Transakcji oraz bieżącą wartością niewymagalnych zobowiązań Klienta wobec Banku z tytułu tej Transakcji.	Bank i Klient są nazywani również „Stronami” (łącznie) lub „Stroną” (indywidualnie).	5. Definicje – na potrzeby „Umowy Ramowej dla Klienta Korporacyjnego”
	Wycena nie uwzględnia ewentualnych kosztów, opłat lub marż należnych Bankowi w sytuacji przedterminowego rozliczenia danej Transakcji w wyniku ustalenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania	W Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej, Potwierdzeniach i innych dokumentach dotyczących Transakcji – waluty obce są opisywane z zastosowaniem kodów literowych określonych w obwieszczeniu Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dn. 23 lutego 2014 r. lub w obwieszczeniu bądź innym odpowiednim akcie prawnym, które je zastąpi.	Ilekoć w „Umowie Ramowej dla Klienta Korporacyjnego” mowa jest o: 1) „Regulaminie Transakcji Wymiany Walut” – należy przez to rozumieć niniejszy Regulamin , 2) „transakcjach wymiany walut” – należy przez to rozumieć Transakcje Today lub Transakcje Tomorrow , lub Transakcje Spot , o których odpowiednio mowa w niniejszym Regulaminie.
Zabezpieczenie	w zależności od kontekstu - Zabezpieczenie Stałe lub Zabezpieczenie Zmienne, lub Zabezpieczenie Początkowe (w tym uzupełnienie tego Zabezpieczenia w formie Zabezpieczenia Uzupełniającego)	Ilekoć Regulamin, Umowa Ramowa, Umowa Zabezpieczająca lub inny dokument z nimi związany przewiduje odniesienie do podpisu, podpisywania, podpisanego dokumentu lub oświadczenia o jakimkolwiek charakterze, i o ile nie stanowią one inaczej, rozumiane jest przez to: 1) złożenie własnoręcznego podpisu pod takim dokumentem/ oświadczeniem albo 2) złożenie Podpisu Elektronicznego.	6. Definicje – na potrzeby „Wniosku/ Umowy dla Małych Przedsiębiorstw w BNP Paribas Polska S.A. o realizację transakcji wymiany walut”
Zabezpieczenie Osobiste	zabezpieczenie polegające na udzieleniu przez podmiot trzeci poręczenia, gwarancji lub innego zabezpieczenia o podobnym charakterze	3. Definicje - na potrzeby „Umowy ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego”	Ilekoć we „Wniosku/ Umowy dla Małych Przedsiębiorstw w BNP Paribas Polska S.A. o realizację transakcji wymiany walut” mowa jest o: 1) „Regulaminie Transakcji Wymiany Walut” – należy przez to rozumieć niniejszy Regulamin , 2) „transakcjach wymiany walut” – należy przez to rozumieć Transakcje Today lub Transakcje Tomorrow , lub Transakcje Spot , o których odpowiednio mowa w niniejszym Regulaminie.
Zabezpieczenie Otrzymane	wyrażona w PLN wysokość Zabezpieczenia Zmiennego, jakie zostało ustanowione na rzecz Banku	Ilekoć w „Umowie ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego” mowa jest o: 1) „Aktualnej Stracie” – należy przez to rozumieć Ekspozycję , 2) „Dacie Przedterminowego Rozliczenia” – należy przez to rozumieć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania , 3) „Depozycie Dobebezpieczającym” – należy przez to rozumieć odpowiednio Zabezpieczenie Wymagane lub Zabezpieczenie Otrzymane , lub Zabezpieczenie Zmienne , 4) „Dyspozycji Nadania Hasła” – należy przez to rozumieć Załącznik Informacyjny Klienta , 5) „Karcie Danych Banku” – należy przez to rozumieć Listę numerów telefonów do Banku , 6) „Karcie Danych Klienta” – należy przez to rozumieć Załącznik Informacyjny Klienta , 7) „Kwocie Przedterminowego Rozliczenia” lub „Kwocie Kompensacyjnej Netto” lub „Ostatecznej Kwocie Kompensacyjnej Netto, lub „Kwocie Likwidacji” – należy przez to rozumieć Kwotę Rozliczenia Netto , 8) „Kwocie Zabezpieczenia” – należy przez to rozumieć Zabezpieczenie Otrzymane , 9) „Limitcie Transakcyjnym” lub „Warunkach Limitu Transakcyjnego” – należy przez to rozumieć Limit Transakcyjny , 10) odsetkach od Depozytu Dobebezpieczającego – należy przez to rozumieć wynagrodzenie od Zabezpieczenia Zmiennego, 11) „Ogólnych Warunkach” i „Opisach Transakcji” – należy przez to rozumieć niniejszy Regulamin , 12) „Przypadkach Naruszenia Umowy” – należy przez to rozumieć Przypadki Naruszenia oraz Przypadki Rozwiązania , 13) „Przedterminowym Rozliczeniu Transakcji” – należy przez to rozumieć rozwiązanie Transakcji przed upływem pierwotnie ustalonego terminu wymagalności wierzytelności poprzez wyznaczenie Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, 14) „Rachunku” – należy przez to rozumieć Rachunek Rozliczeniowy Klienta , 15) „Rozporządzeniu 648/2012” – należy przez to rozumieć Regulację EMIR , 16) „Transakcjach” – należy przez to rozumieć Transakcje , o której/ym/ych odpowiednio mowa w niniejszym Regulaminie.	7. Definicje – na potrzeby „Wniosku/ Umowy dla Małych Przedsiębiorstw (Indywidualna działalność gospodarcza) o udostępnienie i świadczenie usług transakcji wymiany walut”
Zabezpieczenie Początkowe	zabezpieczenie ustanawiane w formie Kaucji albo Ograniczonego Prawa Rzeczowego w trybie określonym w: 1) niniejszym Regulaminie – na potrzeby zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu Umowy Ramowej lub Transakcji zawartych w ramach Limitu Zabezpieczonego lub 2) Umowie Zabezpieczającej.	Ilekoć 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.” mowa jest o: 1) „Limitcie niezabezpieczonym” – należy przez to rozumieć Limit Transakcyjny , 2) „Limitcie zabezpieczonym” – należy przez to rozumieć Limit Zabezpieczony , o których odpowiednio mowa w niniejszym Regulaminie.	8. Definicje - na potrzeby „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.”
Zabezpieczenie Uzupełniające	uzupełnienie Zabezpieczenia Początkowego, składane przez Klienta w trybie określonym w: 1) niniejszym Regulaminie – na potrzeby zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu Umowy Ramowej lub Transakcji zawartych w ramach Limitu Zabezpieczonego lub 2) Umowie Zabezpieczającej.	Ilekoć w „Umowie Ramowej w sprawie transakcji rynku finansowego” mowa jest o: 1) „Ogólnych Warunkach” i „Opisach Transakcji” – należy przez to rozumieć niniejszy Regulamin , 2) „Przypadkach Naruszenia Umowy” – należy przez to rozumieć Przypadki Naruszenia oraz Przypadki Rozwiązania , 3) „Przedterminowym Rozliczeniu Transakcji” – należy przez to rozumieć rozwiązanie Transakcji przed upływem pierwotnie ustalonego terminu wymagalności wierzytelności poprzez wyznaczenie Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, 4) „Rachunku” – należy przez to rozumieć Rachunek Rozliczeniowy Klienta , 5) „Rozporządzeniu 648/2012” – należy przez to rozumieć Regulację EMIR , 6) „Transakcjach” – należy przez to rozumieć Transakcje , o której/ym/ych odpowiednio mowa w niniejszym Regulaminie.	9. Złożone/ podane przez Klienta, przed datą wejścia w życie Regulaminu: 1) hasła identyfikacyjne Klienta, niezbędne przy zawieraniu Transakcji, 2) wszelkie dane teleadresowe: numery telefonów, faktów i adresów na potrzeby komunikacji kierowanej przez Bank do Klienta w związku z realizacją Umowy Ramowej (w tym z zawieraniem Transakcji), 3) dane Klienta i jego przedstawicieli, niezbędne przy zawieraniu Transakcji, 4) oświadczenia dotyczące umocowania przedstawicieli Klienta do zawierania Transakcji, w wykonaniu umów określonych w niniejszym § 1 ust. 3 i 4, 5, 6 i 7, pozostają w mocy, do czasu ich zmiany lub wygaśnięcia.
Zabezpieczenie Rzeczowe	zabezpieczenie, inne niż zabezpieczenie pieniężne, polegające na ustanowieniu ograniczonego prawa rzeczowego lub przeniesieniu własności rzeczy lub prawa	4. Definicje - na potrzeby „Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych”	Ilekoć w „Umowie Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych” mowa jest o: 1) dokumencie „MiFID – broszura informacyjna dla klientów BNP Paribas Bank Polska S.A.” – należy przez to rozumieć „ Pakiet informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A. ”, 2) dokumencie „Instrumenty Finansowe w BNP Paribas Bank Polska S.A.” – należy przez to rozumieć „ Opis ryzyka rynkowych instrumentów finansowych ”, 3) numerach telefonów Banku w związku z realizacją Umowy Ramowej (w tym z zawieraniem Transakcji dotyczących Instrumentu Pochodnego) – należy przez to rozumieć Listę numerów telefonów do Banku , 4) „Potwierdzeniach” – należy przez to rozumieć Potwierdzenia , 5) „Regulaminie transakcji terminowych i pochodnych” i „Regulaminach Produktowych” dla poszczególnych rodzajów Transakcji – należy przez to rozumieć niniejszy Regulamin ,
Zabezpieczenie Stałe	Zabezpieczenie Osobiste, Zabezpieczenie Rzeczowe lub, zabezpieczenie o charakterze pieniężnym w formie Kaucji albo Ograniczonego Prawa Rzeczowego (inne od Zabezpieczenia Zmiennego), ustanawiane w trybie określonym w: 1) niniejszym Regulaminie oraz 2) Umowie Zabezpieczającej	Ilekoć w „Umowie Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych” mowa jest o: 1) dokumencie „MiFID – broszura informacyjna dla klientów BNP Paribas Bank Polska S.A.” – należy przez to rozumieć „ Pakiet informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A. ”, 2) dokumencie „Instrumenty Finansowe w BNP Paribas Bank Polska S.A.” – należy przez to rozumieć „ Opis ryzyka rynkowych instrumentów finansowych ”, 3) numerach telefonów Banku w związku z realizacją Umowy Ramowej (w tym z zawieraniem Transakcji dotyczących Instrumentu Pochodnego) – należy przez to rozumieć Listę numerów telefonów do Banku , 4) „Potwierdzeniach” – należy przez to rozumieć Potwierdzenia , 5) „Regulaminie transakcji terminowych i pochodnych” i „Regulaminach Produktowych” dla poszczególnych rodzajów Transakcji – należy przez to rozumieć niniejszy Regulamin ,	§ 2. Dokumenty regulujące stosunek prawny między Stronami 1. Dokumentacja Dokumentami, które regulują stosunek prawny między Stronami są: 1) Umowa Ramowa, 2) Umowa Zabezpieczająca – o ile ma zastosowanie, 3) Regulamin wraz z załącznikami (w tym - Opismi Transakcji oraz załącznikami do Opisów Transakcji), 4) Potwierdzenia. 2. Łączny stosunek prawny Umowa Ramowa, Regulamin i Opisy Transakcji, każda Transakcja, Umowa Zabezpieczająca – powinny być rozpatrywane łącznie.
Zabezpieczenie Wymagane	wyrażona w PLN wysokość Zabezpieczenia Zmiennego, do ustanowienia którego zobowiązany jest Klient		
Zabezpieczenie Zmienne	zabezpieczenie o charakterze pieniężnym, ustanawiane w formie Kaucji albo Ograniczonego Prawa Rzeczowego w trybie określonym w: 1) niniejszym Regulaminie – na potrzeby zabezpieczenia wierzytelności Banku z tytułu Umowy Ramowej lub Transakcji		

Wszelkie odniesienia do Umowy Ramowej – oznaczają jednocześnie odniesienia do każdej zawartej Transakcji, chyba że co innego wynika bezpośrednio z kontekstu.

3. Niezgodność postanowień

W wypadku jakiegokolwiek rozbieżności między Warunkami Transakcji a postanowieniami Umowy Ramowej, wiążące są postanowienia uzgodnione przez Strony w Warunkach Transakcji.

§ 3. Zawarcie Umowy

1. Forma Umowy Ramowej i Umowy Zabezpieczającej

Zawarcie Umowy Ramowej, Umowy Zabezpieczającej, jak też ich zmiana, wymaga zachowania pod rygorem nieważności: formy pisemnej albo formy elektronicznej przy wykorzystaniu Podpisu Elektronicznego, chyba że co innego wynika z niniejszego Regulaminu, Umowy Ramowej lub Umowy Zabezpieczającej.

2. Dokumenty i informacje przekazywane przez Klienta Bankowi

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

- 1) identyfikacji Klienta,
- 2) prawidłowemu umocowaniu osób działających w imieniu i na rachunek Klienta,
- 3) ocenie wiedzy i doświadczenia Klienta w Transakcjach dotyczących Instrumentów Pochodnych (zgodnie z Regulacją MiFID),
- 4) przypisaniu Klienta do grupy docelowej (zgodnie z Rozporządzeniem).

Klient ma obowiązek przedłożyć m.in. następujące dokumenty:

- 1) w przypadku Klienta, któremu Bank przyznał (zgodnie z Regulacją MiFID):

a) kategorię Klienta Detalicznego:

- wypełniony i podpisany przez Klienta „Kwestionariusz Profilu Klienta” – aby Bank mógł wykonać Profilowanie 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 Profilowanie Klienta – lub

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) informacje o transakcjach dotyczących Instrumentów Pochodnych, które Klient zawarł z innymi podmiotami;
- 3) informacje 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

Jeżeli Profilowanie Klienta wykaże, że określony rodzaj Transakcji nie jest adekwatny dla Klienta Detalicznego, Bank powiadomi o tym Klienta. W takim przypadku Bank i Klient mogą zawierać Transakcje w ramach Umowy Ramowej – jeśli Klient, pomimo ostrzeżenia, złożył wniosek o tej sprawie, z zastrzeżeniem pkt 2 poniżej.

Bank nie zawrze jednak z Klientem Transakcji, jeśli:

- 1) Klient odmówi poddania się ocenie adekwatności instrumentów finansowych i świadczenia usługi inwestycyjnej lub z innych powodów wykonanie tej oceny jest niemożliwe, lub
- 2) „Wynik oceny adekwatności instrumentów finansowych i świadczenia usługi inwestycyjnej” wykaże, że nie jest to adekwatny instrument finansowy dla danego Klienta z powodu braku jego wiedzy na ten temat.

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

4. Dokumenty i informacje przekazywane przez Bank Klientowi

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

- 1) Regulamin wraz z załącznikami (w tym Opisami Transakcji oraz załącznikami do Opisów Transakcji);
- 2) „Opis ryzyka rynkowych instrumentów finansowych”, zawierający opis ryzyka związanego z Transakcjami;
- 3) Listę numerów telefonów do Banku;

- 4) „Pakiet informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A.”;
- 5) inne informacje, jeśli są wymagane prawem.

Bank przekazuje Klientowi Detalicznemu, przed zawarciem pierwszej Transakcji danego rodzaju, dokument zawierający kluczowe informacje określone w Rozporządzeniu PRIIP, zgodnie z wyborem Klienta:

- 1) na trwałym nośniku w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego:

- a) w formie elektronicznej – w tym pocztą elektroniczną na adres e-mail wskazany przez Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta lub
- b) w formie papierowej – na adres korespondencyjny Klienta, lub

- 2) za pośrednictwem strony internetowej www.bnpparibas.pl/repozytorium/priip/dokumenty-zawierajace-kluczowe-informacje-kid – o czym Bank powiadomi Klienta na adres e-mail wskazany w Załączniku Informacyjnym Klienta, wskazując adres tej strony.

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

Klient Detaliczny ma prawo bezpłatnie otrzymać od Banku kopię papierową dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów.

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Umowy Ramowej oraz Regulaminu, wszelka korespondencja związana z Umową Ramową oraz Transakcjami będzie przekazywana Klientowi w sposób wskazany przez Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta.

5. Realizacja wymogów Regulacji MiFID i Rozporządzenia

Przed zawarciem Umowy Ramowej, Bank:

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

6. Charakter usługi

Zawierając Transakcje, Bank prowadzi działalność nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych w celu wykonywania zleceń Klienta.

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

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

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

7. Ograniczenie liczby zawieranych Umów Ramowych

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

§ 4. Pełnomocnictwa

1. Pełnomocnicy

Klient może ustanowić pełnomocników do składania oświadczeń woli w sprawach związanych z Transakcjami, w tym do zawierania Transakcji oraz do wszelkich innych czynności określonych w Regulaminie, Umowie Ramowej i Umowie Zabezpieczającej, wskazując:

- 1) w Załączniku Informacyjnym Klienta – dane tych pełnomocników oraz zakres ich umocowania lub
- 2) w bankowości elektronicznej – dane tych pełnomocników oraz zakres ich umocowania do zawierania Transakcji Today za pośrednictwem internetowej platformy transakcyjnej lub aplikacji mobilnych.

2. Umocowanie do reprezentowania Klienta

Za należyście umocowaną do reprezentowania Klienta w sprawach związanych z Transakcjami uważa się osobę wskazaną odpowiednio, zgodnie z postanowieniami ust. 1, w Załączniku Informacyjnym Klienta lub w bankowości elektronicznej.

3. Zakres pełnomocnictwa

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

4. Wzór podpisu

Klient składa w Banku, w formie papierowej, wzory podpisów osób upoważnionych, chyba że korzysta z kanałów elektronicznych umożliwiających składanie Podpisu Elektronicznego.

W przypadku złożenia wzorów podpisów w formie papierowej, ich złożenie następuje w ramach Załącznika Informacyjnego Klienta.

5. Odwołanie pełnomocnictwa

Pełnomocnictwo może zostać odwołane poprzez:

- 1) zmianę Załącznika Informacyjnego Klienta, chyba że Bank zaakceptuje odwołanie pełnomocnictwa w innym trybie. Taką zmianę podpisuje osoba należycie umocowana do działania w imieniu Klienta. Jeśli Strony nie uzgodniły innego terminu w Umowie Ramowej, odwołanie pełnomocnictwa będzie skuteczne wobec Banku z chwilą wprowadzenia tej informacji do właściwego systemu informatycznego Banku. Wprowadzenie zmian w systemie informatycznym następuje niezwłocznie po doręczeniu odpowiedniego dokumentu do Banku lub
- 2) odebranie, za pośrednictwem bankowości elektronicznej, pełnomocnikom umocowania do zawierania Transakcji Today w internetowej platformie transakcyjnej lub aplikacjach mobilnych.

§ 5. Limit Transakcyjny

1. Transakcje zwierane w ramach Limitu Transakcyjnego

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

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

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

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

2. Zmiana przez Bank wysokości Limitu Transakcyjnego

W razie wystąpienia ważnej przyczyny w postaci:

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

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

3. Informowanie Klienta o dostępności i wykorzystaniu Limitu Transakcyjnego

Bank informuje Klienta o przyznanym lub zmienionym Limicie Transakcyjnym, przekazując Klientowi stosowne zawiadomienie. Klient zobowiązany jest potwierdzić otrzymanie ww. informacji od Banku, poprzez podpisanie przez Klienta lub pełnomocnika Klienta otrzymanego dokumentu i przekazanie go do Banku.

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

Bank informuje Klienta o wykorzystaniu Limitu Transakcyjnego, według stanu na Dzień Wyceny przypadający w ostatnim Dniu Roboczym miesiąca poprzedzającego wystąpienie informacji.

§ 6. Limit Zabezpieczony

1. Transakcje zwierane w ramach Limitu Zabezpieczonego

Bank określa Limit Zabezpieczony dla Transakcji określonych w Opisach Transakcji:

- 1) Transakcji Forward,
- 2) Transakcji Swapów Walutowych.

Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, przyznany Klientowi Limit Zabezpieczony umożliwia Klientowi zawieranie z Bankiem Transakcji Forward i Transakcji Swapów Walutowych, o ile ich zawarcie nie powoduje przekroczenia tego limitu.

Na wniosek Klienta, Bank może zawrzeć z Klientem Transakcję Tomorrow lub Transakcję Spot w ramach Limitu Zabezpieczonego w Banku. Zawarcie ww. Transakcji nie wymaga ustanowienia przez Klienta Zabezpieczenia Początkowego/ Zabezpieczenia Uzupełniającego, wpływa jednakże na wykorzystanie Limitu Zabezpieczonego.

2. Zmiana przez Bank wysokości Limitu Zabezpieczonego

W razie wystąpienia ważnej przyczyny w postaci:

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

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

3. Informowanie Klienta o dostępności i wykorzystaniu Limitu Zabezpieczonego

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

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

Bank informuje Klienta o wykorzystaniu Limitu Zabezpieczonego, według stanu na Dzień Wyceny przypadający w ostatnim Dniu Roboczym miesiąca poprzedzającego wystanie informacji.

§ 7. Warunki wstępne

Bank rozpoczyna współpracę z Klientem w zakresie zawierania Transakcji po łącznym spełnieniu przez Klienta następujących warunków:

- 1) zawarcie z Bankiem Umowy Ramowej;
- 2) ustalenie przez Bank Limitu Transakcyjnego lub Limitu Zabezpieczonego dla Klienta – o ile jest wymagany;
- 3) inne, określone w Umowie Ramowej, ponadto,
- 4) posiadanie przez Klienta w Dniu Zawarcia na odpowiednim Rachunku Rozliczeniowym Klienta w Banku środków pieniężnych w odpowiedniej walucie, w kwocie niezbędnej do realizacji Transakcji – w przypadku zawierania Transakcji Today.

§ 8. Dobrowolność zawierania Transakcji

1. Brak zobowiązania do zawierania Transakcji

Spełnienie przez Klienta warunków wstępnych określonych w Regulaminie i Umowie Ramowej, nie nakłada na żadną ze Stron zobowiązania do zawierania Transakcji.

W związku z zawieraniem Transakcji, Bank nie pełni funkcji innego dostawcy płynności w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/575, uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych, w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących danych publikowanych przez systemy wykonywania zleceń na temat jakości wykonywania transakcji, w związku z czym Bank może odmówić zawarcia Transakcji.

2. Wyłączenie odpowiedzialności Stron

Strony nie ponoszą względem siebie odpowiedzialności za szkody niezawinione.

§ 9. Rodzaje Transakcji

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

§ 10. Oferty

Transakcje Today, Transakcje Tomorrow, Transakcje Spot oraz Transakcje Swapów Towarowych mogą być zawierane w trybie ofertowym, tj. w wyniku złożenia przez Klienta (w sposób zaakceptowany przez Bank) oświadczenia woli zawarcia tej Transakcji, określającej istotne postanowienia Transakcji („Oferta”), i przyjęcia tej Oferty przez Bank w terminie uzgodnionym przez Strony. Zawarcie jakiegokolwiek z ww. Transakcji następuje w momencie realizacji przez Bank Oferty złożonej przez Klienta.

§ 11. Uzgodnienie Warunków Transakcji

1. Sposoby Uzgodnienia Warunków Transakcji

Uzgodnienie Warunków Transakcji odbywa się:

- 1) telefonicznie lub
- 2) drogą elektroniczną, w tym za pomocą środków komunikacji elektronicznej i za pośrednictwem internetowej platformy transakcyjnej lub aplikacji mobilnych – po udostępnieniu Klientowi takiej funkcjonalności przez Bank, lub
- 3) w inny uzgodniony przez Strony sposób – o ile Strony tak postanowią w Umowie Ramowej.

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

2. Sposoby identyfikacji Klienta

W celu Uzgodnienia Warunków Transakcji:

- 1) telefonicznie:
 - a) Klient kontaktuje się na wskazany numer telefonu z pracownikiem Banku upoważnionym do zawierania Transakcji; albo

b) Bank kontaktuje się z osobą wskazaną przez Klienta w Załączniku Informacyjnym Klienta - jako uprawnioną do zawierania danego typu Transakcji, na numer telefonu tej osoby posiadany przez Bank.

W celu identyfikacji Klienta, osoba uprawniona ze strony Klienta do zawierania danego typu Transakcji ma obowiązek podać, na żądanie pracownika Banku, informacje spośród informacji identyfikujących zawarty w Załączniku Informacyjnym Klienta. Informacje identyfikujące stanowią dane poufne, a Klient zobowiązany jest do ich nieujawnienia osobom nieupoważnionym.

Bank identyfikuje Klienta na podstawie powyższych informacji.

Transakcje wykonane przez osobę, która posługiwała się informacjami identyfikacyjnymi dostępnymi wyłącznie dla Klienta, obciążają Klienta,

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

3. Zawarcie Transakcji

Zawarcie Transakcji następuje z chwilą Uzgodnienia Warunków Transakcji.

Z uwagi na ciągłość kwotowań i konieczność wprowadzenia Warunków Transakcji do systemów informatycznych Banku, pomimo że uzgodnione Warunki Transakcji są wprowadzane niezwłocznie po uzgodnieniu, może wystąpić różnica czasu pomiędzy uzgodnieniem, a takim wprowadzeniem danych.

4. Zapis elektroniczny Warunków Transakcji

Bank rejestruje i utrwała rozmowy telefoniczne i wszelką korespondencję (w tym elektroniczną) pomiędzy Stronami w zakresie wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.

Bank umożliwia Klientowi na jego żądanie odsłuch nagranych rozmów i udostępnić do wglądu korespondencję z Klientem przez okres pięciu (5) lat licząc od końca roku, w którym została przeprowadzona rozmowa lub wymiana korespondencji, chyba że właściwe przepisy przewidują dłuższy okres przechowywania.

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

§ 12. Potwierdzenia

1. Przekazanie Klientowi Potwierdzenia

Bank potwierdza Klientowi zawarcie Transakcji poprzez doręczenie mu na trwały nośnik Potwierdzenia, niezwłocznie, nie później niż w Dniu Roboczym następującym po Dniu Zawarcia danej Transakcji w uzgodniony z Klientem sposób.

Potwierdzenie nie wymaga podpisu ze strony Banku i ma walor informacyjny, w zakresie zawartej Transakcji. Klient powinien niezwłocznie poinformować Bank o braku otrzymania Potwierdzenia.

W przypadku, gdy Potwierdzenie nie zawiera wszystkich informacji, które Bank jest zobowiązany przekazać Klientowi zgodnie z wymogami Rozporządzenia Delegowanego w związku z Transakcją, Bank przesyła Klientowi w takiej samej formie jak Potwierdzenie, nie później niż w Dniu Roboczym następującym po Dniu Zawarcia/ wcześniejszego rozwiązania/ zmiany Warunków Transakcji danej Transakcji, osobny dokument – „Informację uzupełniającą Potwierdzenie”, który zawiera wymagane informacje.

2. Ustalenie poprawności Potwierdzenia

Wszelkie reklamacje dotyczące niezgodności Warunków Transakcji z treścią Potwierdzenia są rozpatrywane zgodnie z procedurą wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów w § 27 Regulaminu.

Bank jest uprawniony do zwrócenia się do Klienta, w sposób określony przez Bank, o zwrotne przesłanie informacji o braku zastrzeżeń do treści Potwierdzenia.

Powyższe nie narusza postanowień § 11 ust. 3.

§ 13. Wcześniejsze zakończenie lub rozliczenie Transakcji

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

- 1) zawrzeć Transakcję przeciwstawną (w zakresie zobowiązań) do Transakcji Zamykanej („Transakcja Zamykająca”). Wskutek zawarcia Transakcji Zamykającej, wzajemne zobowiązania Stron z tytułu Transakcji Zamykanej oraz Transakcji Zamykającej ulegają w Dniu Rozliczenia wzajemnej kompensacji do wysokości kwoty niższej.

Strona, której wartość zobowiązań podlegających kompensacji w wyniku zawarcia Transakcji Zamykającej jest wyższa, zobowiązana jest zapłacić drugiej Stronie w Dniu Rozliczenia kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy wartością jej zobowiązań a wartością zobowiązań drugiej Strony.

W przypadku, gdy kwoty zobowiązań obu Stron są równe, żadna Strona nie jest zobowiązana do dokonania płatności drugiej Stronie, a zobowiązania

Stron ulegają wykonaniu przez wzajemną kompensację i wygasają, lub

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

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

1. Status Klienta

Dopóki Klient nie poinformuje Banku, w drodze podpisanego oświadczenia, o innym swoim statusie, niż przyjęty przez Bank, Bank na potrzeby realizacji obowiązków wynikających z Regulacji EMIR przyjmuje, że Klient jest Klientem NFC.

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

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

- 2) zmiany statusu Klienta,

Klient ma obowiązek niezwłocznie, nie później niż przed zawarciem Transakcji dot. Instrumentu Pochodnego lub zmianą istniejącej Transakcji dotyczącej Instrumentu Pochodnego, poinformować Bank o tym fakcie w drodze podpisanego oświadczenia.

2. Uzyskanie numeru LEI lub aktualizacja terminu jego obowiązywania

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

Na wniosek Klienta, Bank na podstawie udzielonego mu przez Klienta pełnomocnictwa sporządzonego zgodnie z wymaganiami danego LOU, może wystąpić w imieniu Klienta do takiego LOU o nadanie Klientowi numeru LEI/ aktualizację terminu obowiązywania nadanego mu LEI. Klient zobowiązany jest do zwrotu Bankowi wszelkich opłat poniesionych przez Bank w związku z pozyskaniem lub utrzymaniem numeru LEI na rzecz Klienta.

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

1. Uprawnienie do zgłaszania informacji

Klient upoważnia Bank do zgłaszania („Raportowanie”) w jego imieniu do Repozytorium Transakcji prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, z którym Bank zawarł w tym zakresie odpowiednią umowę, informacji podlegających Raportowaniu zgodnie z Regulacjami EMIR, chyba że na podstawie powyższych przepisów Klient został sklasyfikowany jako Klient NFC- i w związku z tym powyższy obowiązek Raportowania z mocy prawa spoczywa na Banku.

2. Raportowanie

Raportowanie następuje w zakresie, w sposób i w terminach określonych w Regulacjach EMIR oraz w umowie zawartej między Bankiem i danym Repozytorium Transakcji.

Na żądanie Klienta, przy czym nie częściej niż raz w miesiącu, Bank udostępni Klientowi informację zgłoszone w jego imieniu do Repozytorium Transakcji, dotyczące miesiąca, którego dotyczy żądanie Klienta.

Jeżeli Regulacje EMIR nie stanowią inaczej, Bank ma prawo przerwać dokonywanie zgłoszeń do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta w przypadku wystąpienia uzasadnionych ważnych przyczyn (tj. jeżeli Klient nie dostarczy do Banku informacji wymaganych przez Repozytorium Transakcji, np.: numeru LEI).

W przypadku zaprzestania Raportowania, Bank poinformuje Klienta o tym fakcie w terminie trzydziestu (30) dni kalendarzowych od dnia przerwania dokonywania zgłoszeń do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta.

3. Odwołanie upoważnienia do Raportowania

W przypadku, gdy Klient zamierza dokonywać zgłoszeń do Repozytorium Transakcji samodzielnie albo przez inny wybrany przez siebie podmiot, i o ile nie narusza to Regulacji EMIR, wówczas Bank i Klient w drodze odrębnego porozumienia ustalają warunki zaprzestania Raportowania przez Bank.

4. Ewentualne opłaty związane z Raportowaniem

Bank świadczy Klientowi usługę Raportowania do Repozytorium Transakcji w jego imieniu bezpłatnie, jednak z Raportowaniem może być związany obowiązek ponoszenia określonych opłat nałożony przez takie Repozytorium Transakcji. W takim przypadku Klient, na żądanie Banku, zwróci Bankowi kwotę opłat, jakie Bank poniósł na rzecz Repozytorium Transakcji w związku z Raportowaniem w imieniu Klienta – na podstawie plul ustalanych przez to Repozytorium (określonych na stronie internetowej www.kdwp.pl/pl/uslugi/agencja-numerujaca/LEI/Strony/OplatyLEI.aspx).

Bank nie ponosi z tego tytułu wynagrodzenia.

5. Obowiązek raportowania ciążyący na każdej ze Stron

Wynikający z Regulacji EMIR obowiązek dokonywania zgłoszeń do Repozytorium Transakcji nałożony jest na każdą ze Stron Transakcji (tj. oddzielnie na Klienta i na Bank), chyba że na mocy ww. przepisów Klient został sklasyfikowany jako Klient NFC- i w konsekwencji obowiązek ten został nałożony wyłącznie na Bank.

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

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

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

§ 17. Uzgodnienie portfela Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych – zgodnie z Regulacjami EMIR i sporządzenie zestawienia aktywów Klienta dot. Instrumentów Pochodnych – zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym

Proces uzgodnienia portfela Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych (zgodnie z Regulacjami EMIR) i sporządzenia zestawienia aktywów Klienta dot. Instrumentów Pochodnych (zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym) - odbywa się poprzez przekazanie Klientowi przez Bank, nie rzadziej niż w terminach określonych w Regulacjach EMIR, informacji ("Informacja") w tymi o uzgodnionych, najważniejszych Warunkach Transakcji i Wycenie – dla Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych.

Po otrzymaniu Informacji, Klient zobowiązany jest do:

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

W przypadku braku zgłoszenia nieprawidłowości w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od dnia otrzymania Informacji, uważa się, że Strona dokonała uzgodnienia portfela zawartych Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych oraz potwierdziły stan aktywów Klienta dot. Instrumentów Pochodnych.

§ 18. Sposób realizacji świadczeń wynikających z zawartych Transakcji

1. Dokonanie płatności

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

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

2. Obliczenia

Obliczeń wszelkich kwot przypadających do zapłaty przez Stronę z tytułu Umowy Ramowej i każdej Transakcji dokonuje Bank, przy czym Klient po otrzymaniu obliczeń ma prawo zgłosić do nich zastrzeżenia w trybie zgłaszana reklamacji.

3. Sposoby płatności

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

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

W przypadku braku terminowego dokonania płatności przez Klienta, Bank ma prawo w następnym Dniu Roboczym pobrać tę kwotę z wszelkich rachunków Klienta w Banku lub uruchomić w tym celu dostępny limit kredytowy lub debetowy przynany Klientowi do jakiegokolwiek jego rachunku w Banku.

W przypadku, gdy waluta należnej Bankowi kwoty będzie różna od waluty, w jakiej prowadzony jest rachunek, z którego pobierana jest ta kwota, Bank dokona przewalutowania tej kwoty na walutę, w jakiej jest ona należna – przy zastosowaniu odpowiedniego kursu wymiany wskazanego w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego pobrania.

§ 19. Opóźnienie w realizacji świadczenia pieniężnego

1. Odsetki za opóźnienie

Strona, która nie wywiązała się w terminie z obowiązku dokonania płatności wynikającego z Umowy Ramowej lub Transakcji, będzie zobowiązana zapłacić na żądanie drugiej Strony odsetki za opóźnienie w wysokości odsetek maksymalnych za opóźnienie określonych w Kodeksie cywilnym od równowartości niezapłaconej w terminie kwoty, przeliczonej na PLN według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z Dnia Rozliczenia.

2. Transakcja Zamykająca Banku

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

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

Jeżeli w następstwie zawarcia Transakcji Zamykającej Banku kwota z tytułu różnicy kursowej między Kursem Wymiany i kursem wymiany zastosowanym w Transakcji Zamykającej Banku:

- 1) należna będzie Bankowi - Klient będzie zobowiązany zapłacić Bankowi tę kwotę. Zapłata nastąpi poprzez pobranie przez Bank tej kwoty z Rachunku Rozliczeniowego Klienta w odpowiedniej walucie lub z każdego innego rachunku Klienta w Banku.

W przypadku, gdy waluta należnej Bankowi kwoty będzie różna od waluty, w jakiej prowadzony jest rachunek, z którego pobierana jest ta kwota, Bank dokona przewalutowania tej kwoty na walutę, w jakiej jest ona należna – przy zastosowaniu odpowiedniego kursu wymiany wskazanego w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego pobrania,

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

3. Blokada środków

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

- 1) wstrzymać się z wpłaceniem kwoty należnej Klientowi do dnia otrzymania kwoty należnej od Klienta, lub
- 2) jeżeli Bank wpłacił na Rachunek Rozliczeniowy Klienta w Banku kwotę należną Klientowi – zablokować wpłaconą kwotę i 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 w wysokości odpowiadającej kwocie należnej Bankowi z tytułu wykonania Transakcji celem zaliczenia jej na poczet takiej niezapłaconej należności Klienta wobec Banku.

§ 20. Przypadek Naruszenia

Następujące zdarzenia zaistniałe w odniesieniu do Strony lub Podmiotu Powiązanego stanowią Przypadek Naruszenia w stosunku do tej Strony („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 zobowiązań do ustanowienia zabezpieczenia lub zobowiązań wynikających z ustanowionego zabezpieczenia wykonania zobowiązań Klienta wynikających z Transakcji lub Umowy Ramowej.
- 3) **Nieprawdliwe 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 tytułu transakcji dotyczącej Instrumentu Pochodnego, zawartej z osobą trzecią, bez względu na kwotę takich zobowiązań i na to, czy wierzyciel Strony wykorzystał swoje uprawnienie do żądania natychmiastowego wykonania tego zobowiązania.

- 5) **Naruszenie zobowiązań finansowych z innych umów.** Niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez Stronę lub Podmiot Powiązany zobowiązania finansowego wynikającego z innych umów lub dokumentów, bez względu na to, czy wierzyciel Strony lub Podmiotu Powiązanego wykorzystał swoje uprawnienia do żądania natychmiastowego wykonania tego zobowiązania, jeżeli łączna wartość takiego zobowiązania lub zobowiązań jest wyższa niż Kwota Progowa. Niewykonanie przez Stronę lub Podmiot Powiązany prawomocnego orzeczenia sądu lub decyzji administracyjnej, co do zapłaty kwoty przewyższającej Kwotę Progową.

6) Postępowanie upadłościowe. Restrukturyzacja.

- a) Zaistniały w stosunku do Strony lub Podmiotu Powiązanego przesłanki do ogłoszenia upadłości lub wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego.
- b) Złożony został wniosek o ogłoszenie upadłości Strony albo ogłoszona została upadłość Strony.
- c) Złożony został wniosek restrukturyzacyjny wobec Klienta w rozumieniu art. 7 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne 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 którejkolwiek 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 dotyczącego kwoty przewyższającej Kwotę Progową, o ile takie postępowanie zagraża wypłacalności Klienta lub powoduje zmniejszenie wartości zabezpieczeń ustanowionych przez Podmiot Powiązany oraz jeżeli takie postępowanie nie zostało umorzone w ciągu czteremnaście (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), uległa zmniejszeniu w stosunku do aktualnej Wyceny Transakcji, a Klient lub Podmiot Powiązany nie ustanowił, na żądanie Banku i w terminie wskazanym w takim żądaniu, nowego zabezpieczenia wymaganego przez Bank lub nie zwiększył wartości istniejącego zabezpieczenia na warunkach uzgodnionych w umowie lub dokumencie ustanawiającym to zabezpieczenie.

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

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

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

§ 21. Przypadek Rozwiązania

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

- 1) **Zmiana przepisów.** Wskutek zmiany przepisów prawa (w tym również prawa podatkowego) lub ich powszechnie obowiązującej interpretacji:
 - a) Transakcja stanie się niezgodna z prawem lub
 - b) wykonanie Transakcji spowoduje naruszenie przez Stronę Dotkniętą przepisów prawa lub
 - c) wykonanie Transakcji będzie się wiązało z koniecznością poniesienia przez tę Stronę nadmiernych kosztów lub rażącej straty.
- 2) **Niemożliwość.** Zaistnienie w stosunku do Strony Dotkniętej okoliczności powodującej 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 drodze podpisanego oświadczenia) drugą Stronę o zaistnieniu Przypadku Rozwiązania, wskazując 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 Transakcje nim dotknięte.

§ 22. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia lub Przypadku Rozwiązania

1. Prawo wstrzymania

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

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

2. Prawo do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania

W przypadku zaistnienia:

1) Przypadku Naruszenia – Strona, w stosunku do której nie wystąpił Przypadek Naruszenia („Strona Nienaruszająca”), może za podpisaniem powiadomieniem skierowanym do Strony Naruszającej i wskazującym zaistniały Przypadek Naruszenia:

a) wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do wszystkich Transakcji wraz z rozwiązaniem Umowy Ramowej, albo

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

2) Przypadku Rozwiązania – jeżeli w ciągu trzech (3) Dni Roboczych od dnia powiadomienia o zaistniałym Przypadku Rozwiązania, nie później jednak niż dwa (2) Dni Robocze bezpośrednio poprzedzające najbliższy Dzień Rozwiązania, Strony nie uzgodnią nowych Warunków Transakcji w stosunku do wszystkich Transakcji dotkniętych Przypadkiem Rozwiązania, wówczas każda ze Stron może za podpisaniem 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 każdym momencie w drodze odrębnego porozumienia) wyznaczyć Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do wszystkich lub niektórych Transakcji. W takim przypadku, Strony uzgodnią sposób obliczenia i datę płatności Kwoty Rozliczenia Netto. Takie porozumienie może nastąpić również telefonicznie, z odpowiednim zastosowaniem zasad dotyczących zawierania Transakcji.

3. Zwrot kosztów

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

1) wszelkie uzasadnione koszty, w tym koszty:

a) rynkowe zamknięcia lub rozwiązania Transakcji,

b) poniesione związku z zawarciem transakcji zastępujących Transakcje objęte Dniem Wcześniejszego Rozwiązania,

c) związane z zaangażowaniem kapitału oraz koniecznością utrzymania płynności przez Banku,

poniesione przez Stronę Nienaruszającą w związku z egzekwowaniem lub ochroną jej praw wynikających z Transakcji lub w związku z wyznaczeniem Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, oraz

2) odszkodowanie na zasadach określonych w przepisach Kodeksu cywilnego.

4. Kwota Rozliczenia Netto

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

1) Przypadku Naruszenia – wówczas Kwota Rozliczenia Netto równa będzie różnicy między Wartością Bieżącą Zobowiązań Stron;

2) Przypadku Rozwiązania – wówczas, jeżeli Przypadek Rozwiązania dotyczy:

a) tylko jednej ze Stron – Kwota Rozliczenia Netto zostanie określona zgodnie z pkt. 1;

b) obu Stron – Kwota Rozliczenia Netto będzie równa połowie różnicy między Wartością Bieżącą Zobowiązań Stron.

5. Obliczenie i Płatność Kwoty Rozliczenia Netto

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

Stroną uprawnioną do wyznaczenia Agenta Kalkulacyjnego jest Strona Nienaruszająca.

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

Do zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto zobowiązana jest Strona, której Wartość Bieżąca Zobowiązań jest wyższa. Kwota Rozliczenia Netto płatna będzie najpóźniej w dniu, który przypada dwa (2) Dni Robocze po dniu doręczenia Strony zobowiązanej do jej zapłaty oświadczenia Agenta Kalkulacyjnego wskazującego wysokość Kwoty Rozliczenia Netto.

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

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

2) wszelkie dane rynkowe uzyskane od podmiotów trzecich, które Agent Kalkulacyjny, działając z należytą starannością, powinien uwzględnić przy obliczaniu Wartości Bieżącej Zobowiązań, oraz

3) informacje o warunkach, na jakich możliwe jest zawarcie transakcji zastępujących Transakcje, dla których wyznaczono Dzień Wcześniejszego Rozwiązania, oraz adekwatne kwotowania i dane rynkowe uzyskane przez Agenta Kalkulacyjnego ze źródeł wewnętrznych (tj. w ramach grupy kapitałowej, której członkiem jest Agent Kalkulacyjny), o ile informacje tego typu używane są zwyczajowo przez Agenta Kalkulacyjnego w ramach prowadzonej przez niego działalności przy wycenieniu transakcji podobnych do Transakcji, w stosunku do których został wyznaczony Dzień Wcześniejszego Rozwiązania.

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

1) koszty finansowania, o ile koszty takie nie zostały uwzględnione w informacjach uzyskanych przez Agenta Kalkulacyjnego,

2) wszelkie koszty poniesione w związku z rozwiązaniem lub zamknięciem zawartych przez Bank transakcji odwrotnych w stosunku do Transakcji objętych Dniem Wcześniejszego Rozwiązania, oraz

3) wszelkie koszty poniesione w związku z zawarciem transakcji zastępujących Transakcje objęte Dniem Wcześniejszego Rozwiązania.

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

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

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

6. Potrącenie

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

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

7. Prawo Odstąpienia

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

W tym przypadku, każda Strona zwróci drugiej Stronie wszystko, co od niej otrzymała z tytułu Transakcji, z tym że kwota należna Stronie Nienaruszającej zostanie powiększona o odsetki za opóźnienie w wysokości odsetek maksymalnych za opóźnienie określonych w Kodeksie cywilnym, za okres od daty jej zapłaty Stronie Naruszającej do dnia jej zwrotu przez Stronę Naruszającą.

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

§ 23. Zabezpieczenie – postanowienia ogólne

1. Rodzaje Zabezpieczeń

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

Strony mogą uzgodnić w Umowie Ramowej, iż niezależnie od obowiązku Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Stałego i Zabezpieczenia Zmiennego w rozumieniu Regulaminu i Umowy Ramowej, warunkiem zawierania Transakcji będzie ustanowienie przez Klienta lub Podmiot Powiązany zabezpieczenia wstępnego w formie i wartości uzgodnionej z Bankiem.

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

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

2. Forma Zabezpieczeń

Zabezpieczenia pieniężne są ustanawiane jako:

- 1) Zabezpieczenie Zmienne oraz Zabezpieczenie Stałe - w PLN, lub
- 2) Zabezpieczenie Początkowe oraz Zabezpieczenie Uzupełniające - w PLN lub EUR.

W odniesieniu do:

a) Klienta niebędącego Klientem Detalicznym - Zabezpieczenie następuje poprzez przeniesienie przez Klienta na Bank własności środków pieniężnych w trybie Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Jeżeli na potrzeby ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego lub Zabezpieczenia Stałego, o którym mowa powyżej, Klient przeniesie na Bank środki pieniężne w innej walucie niż PLN, Bank dokona przewalutowania kwoty tych środków pieniężnych na PLN przy zastosowaniu kursu kupna przez Bank tej innej waluty za PLN, wskazanego w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego przewalutowania i otrzymaną w ten sposób kwotę przyjmie tytułem Zabezpieczenia (Kaucja);

b) Klienta Detalicznego - Zabezpieczenie następuje poprzez ustanowienie na środkach pieniężnych Klienta zastawu cywilnego, zastawu rejestrowego, zastawu finansowego, blokady lub innego zabezpieczenia niepolegającego 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 niniejszym Regulaminie.

Ustanowienie Zabezpieczenia (w tym Zabezpieczenia Rzeczowego lub Zabezpieczenia Osobistego) może ponadto wymagać dokonania przez odpowiednią Stronę innej czynności prawnej wymaganej przez przepisy do

ustanowienia danego rodzaju Zabezpieczenia. Każda czynność prawna, na podstawie której ma być ustanowione Zabezpieczenie, powinna być stwierdzona podpisem każdej ze Stron, a jeżeli przepisy wymagają w tym celu formy szczególnej – w wymaganej formie szczególnej.

3. Rozdzielność Zabezpieczenia Stałego i Zabezpieczenia Zmiennego

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

Kwoty oraz wartości ustanowionego Zabezpieczenia Stałego nie są brane pod uwagę przy wyliczaniu 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 określał ją:

1) Umowa Zabezpieczająca (o ile została uzgodniona wypłata wynagrodzenia) lub

2) poniższe postanowienia, o ile Strony nie uzgodniły inaczej w Umowie Zabezpieczającej.

Od kwot przyjętych przez Bank tytułem ustanowienia:

a) Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej lub Zabezpieczenia Zmiennego – Bank zapłaci Klientowi wynagrodzenie, które zostanie obliczone według zmiennej stopy procentowej ustalonej na każdy dzień, w którym Zabezpieczenie jest utrzymywane (włączając dzień wpłaty, a wyłączając dzień zwrotu) - odpowiadającej stawce WIBOR 1M pomniejszonej o marżę w wysokości jednego (1) punktu procentowego z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy stopa WIBOR 1M ulegnie obniżeniu do wysokości równej albo niższej niż wysokość marży, wówczas od tego dnia nie należy się Klientowi wynagrodzenie. Należne Klientowi wynagrodzenie powiększa kwotę odpowiednio Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej lub Zabezpieczenia Otrzymanego,

b) Zabezpieczenia Początkowego/ Zabezpieczenia Uzupelniającego ustanawianego w PLN – Bank zapłaci Klientowi wynagrodzenie, które zostanie obliczone według zmiennej stopy procentowej ustalonej na każdy dzień, w którym Zabezpieczenie jest utrzymywane (włączając dzień wpłaty, a wyłączając dzień zwrotu) - odpowiadającej stawce WIBOR 1M pomniejszonej o marżę w wysokości jednego (1) punktu procentowego z zastrzeżeniem, że w przypadku, gdy stopa WIBOR 1M ulegnie obniżeniu do wysokości równej albo niższej niż wysokość marży, wówczas od tego dnia nie należy się Klientowi wynagrodzenie.

Należne Klientowi wynagrodzenie, raz w każdym miesiącu kalendarzowym, Bank przekazuje na odpowiedni Rachunek Rozliczeniowy Klienta, bez konieczności składania przez Klienta dodatkowej instrukcji w tym zakresie,

c) Zabezpieczenia Początkowego/ Zabezpieczenia Uzupelniającego ustanawianego w EUR – nie jest należne Klientowi wynagrodzenie od Banku.

W przypadku gdy ustalenie wynagrodzenia z zastosowaniem zmiennej stopy procentowej, odpowiednio:

1) stopy WIBOR 1M lub

2) o ile Umowa Zabezpieczająca tak stanowi - stopy WIBID O/N lub WIBID 1M,

nie będzie możliwe na skutek czasowego albo trwałego zaprzestania opracowywania tej stopy, odpowiednia zmienna stopa procentowa zostanie ustalona przez Bank zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 1 do Opisu Transakcji.

5. Poddanie się egzekucji

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

W przypadku:

1) zbliżającego się upływu terminu, do którego Bank może wystąpić o nadanie aktowi klauzuli wykonalności; lub

2) gdy wskazana w akcie notarialnym suma pieniężna będzie niższa niż 150% aktualnej kwoty zobowiązań Klienta wobec Banku z tytułu zawartych Transakcji,

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

6. Zaspokojenie się z Zabezpieczenia

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

W przypadku wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, wszelkie kwoty Zabezpieczenia Stałego w formie pieniężnej oraz Zabezpieczenia Zmiennego lub Zabezpieczenia Początkowego/ Zabezpieczenia Uzupelniającego, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Umowy Zabezpieczającej, zostaną przez Bank:

1) odliczone od Kwoty Rozliczenia Netto, jeżeli do jej zapłaty zobowiązany jest Klient, albo

2) doliczone do Kwoty Rozliczenia Netto, jeżeli do jej zapłaty zobowiązany jest Bank.

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

§ 24. Zabezpieczenie Stałe

1. Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Stałego

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

Klient ma obowiązek ustanowić Zabezpieczenie Stałe w następujących przypadkach:

1) sytuacja ekonomiczna lub prawna Klienta, oceniana na podstawie dokumentów i informacji przedstawianych w czasie obowiązywania Umowy Ramowej, uległa pogorszeniu lub gdy zaistniało zdarzenie, które stwarza zagrożenie dla ciągłości działalności operacyjnej Klienta, lub

2) liczba lub wartość transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnych zawartych przez Klienta, w tym także z innymi niż Bank podmiotami, może mieć negatywny wpływ na zdolność Klienta do wykonania jego zobowiązań wobec Banku z tytułu Transakcji lub nie ma pokrycia w prognozowanych przepływach zabezpieczanych.

Ponadto, w sytuacji gdy:

a) 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) uległa zmniejszeniu, lub

b) powstała groźba takiego zmniejszenia wartości, lub

c) 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

O ile Umowa Zabezpieczająca nie stanowi inaczej, wysokość, w jakiej zostanie ustanowione Zabezpieczenie Stałe, nie może być wyższa niż ustalona przez Strony w Umowie Zabezpieczającej.

3. Wielość Zabezpieczeń Stałych

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

4. Moment ustanowienia Zabezpieczenia Stałego

Zobowiązanie Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Stałego uznaje się za wykonane:

1) w przypadku Zabezpieczenia Stałego w formie:

a) Kaucji – z chwilą wpływu wymaganej kwoty na Rachunek Zabezpieczenia Banku,

b) Ograniczonego Prawa Rzeczowego – z chwilą objęcia Ograniczonym Prawem Rzeczowym, wymaganej kwoty (udostępnionej przez Klienta na właściwym Rachunku Zabezpieczającym Klienta), zgodnie z Umową Zabezpieczającą,

c) 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,

2) w przypadkach innych, niż wymienione w pkt 1 – w chwili zawarcia umowy lub w chwili ustalonej z Bankiem.

5. Nieustanowienie Zabezpieczenia Stałego

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

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

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

6. Zwolnienie Zabezpieczenia Stałego

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

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

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

§ 25. Zabezpieczenia Zmienne

1. Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego

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

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

2. 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.

Dodatkowo, w przypadku Ekspozycji, Bank przekazuje Klientowi informacje o wysokości tej Ekspozycji w każdym przypadku, gdy przekroczy ona Kwotę Wolną.

3. Wysokość Zabezpieczenia Wymaganego

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

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

4. Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego

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

5. Moment ustanowienia

Zobowiązanie Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego, uznaje się za wykonane:

1) w przypadku Zabezpieczenia Zmiennego będącego Kaucją - z chwilą uznania przez Klienta wymaganą kwotą Rachunku Zabezpieczenia Banku,

2) w przypadku Zabezpieczenia Zmiennego będącego 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

W przypadku niewykonania przez Klienta zobowiązania do ustanowienia Zabezpieczenia Zmiennego, Bank ma prawo, niezależnie od prawa do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, ustanowić na swoją rzecz to zabezpieczenie przez pobranie z dowolnego rachunku Klienta w Banku kwoty niezbędnej do ustanowienia tego Zabezpieczenia.

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

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

wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego przewalutowania.

7. Zwrot Zabezpieczenia Zmiennego

Jeżeli kwota Zabezpieczenia Otrzymanego będzie wyższa od kwoty Zabezpieczenia Wymaganego (obliczonej na podstawie Wyceny z poprzedniego Dnia Roboczego), wówczas Bank, w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od takiego Dnia Wyceny, dokona zwrotu Klientowi kwoty w PLN, o jaką Zabezpieczenie Otrzymane przewyższa Zabezpieczenie Wymagane, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

Bank ma prawo dokonać zwrotu kwoty najniższej spośród kwot wyliczonych w ww. sposób we wskazanym powyżej terminie.

Bank nie jest zobowiązany do dokonania zwrotu w przypadku, gdy w którymkolwiek dniu w powyższym terminie:

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

Bez względu na powyższe, kwota Zabezpieczenia Zmiennego zostanie zwrócona Klientowi, jeśli wszelkie zobowiązania Klienta z tytułu Transakcji i Umowy Ramowej zostały bezwarunkowo zaspokojone.

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

§ 26. Zabezpieczenie Początkowe/ Zabezpieczenie Uzupelniające

1. Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Początkowego

Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Początkowego powstaje w Dacie Zawarcia danej Transakcji, z chwilą Uzgodnienia Warunków Transakcji przez Strony – dla Transakcji zawieranej w ramach Limitu Zabezpieczonego.

2. Wysokość Zabezpieczenia Początkowego

Kwota i Waluta Zabezpieczenia Początkowego jest uzgadniana z Klientem w Warunkach Transakcji.

3. Moment ustanowienia

Zobowiązanie Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Początkowego, uznaje się za wykonane z chwilą zapewnienia przez Klienta na właściwym Rachunku Rozliczeniowym Klienta kwoty środków wymaganych przez Bank na potrzeby ustanowienia Zabezpieczenia Początkowego.

W celu ustanowienia Zabezpieczenia Początkowego, Bank pobiera kwotę tego Zabezpieczenia z Rachunku Rozliczeniowego Klienta i uznaje tą kwotą odpowiednio:

- 1) Rachunek Zabezpieczenia Banku - w przypadku Zabezpieczenia Początkowego będącego Kaucją, lub
- 2) Rachunek Zabezpieczenia Klienta - w przypadku Zabezpieczenia Początkowego będącego Ograniczonym Prawem Rzeczowym,

zgodnie z postanowieniami Umowy Zabezpieczającej lub niniejszego Regulaminu.

4. Nieustanowienie Zabezpieczenia Początkowego

Brak środków na Rachunku Rozliczeniowym Klienta tytułem ustanowienia Zabezpieczenia Początkowego może skutkować odmową zawarcia Transakcji przez Bank.

W przypadku zawartej Transakcji, dla której nie zostało ustanowione Zabezpieczenie Początkowe z powodu braku środków na Rachunku Rozliczeniowym Klienta, Bank ma prawo do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do tej Transakcji lub wszystkich Transakcji zawartych w ramach Limitu Zabezpieczonego.

5. Wycena Transakcji

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.

Dodatkowo, w sytuacjach opisanych w ust. 6, Bank przekazuje Klientowi informacje dotyczące Wyceny Transakcji zawartej w ramach Limitu Zabezpieczonego.

6. Wysokość Zabezpieczenia Uzupelniającego

W przypadku, gdy Wycena Transakcji zawartej w ramach Limitu Zabezpieczonego jest wartością ujemną dla Klienta i jej wartość bezwzględna przekracza kwotę stanowiącą:

- 1) 75% Kwoty Zabezpieczenia Początkowego (o ile Strony nie postanowiły inaczej), a Klient nie wniósł uprzednio Zabezpieczenia Uzupelniającego:

- a) Bank jest uprawniony do wezwania Klienta do wniesienia Zabezpieczenia Uzupelniającego;
 - b) Klient jest zobowiązany do wniesienia tego Zabezpieczenia Uzupelniającego w kwocie odpowiadającej wartości bezwzględnej ujemnej Wyceny Transakcji oraz w terminie, wskazanym w wezwaniu, o którym mowa w lit. a), lub
- 2) sumę: (a) 75% Kwoty Zabezpieczenia Początkowego (o ile Strony nie postanowiły inaczej) oraz (b) kwoty Zabezpieczenia Uzupelniającego:
- Bank jest uprawniony do wezwania Klienta do wniesienia dodatkowego Zabezpieczenia Uzupelniającego;
 - Klient jest zobowiązany do wniesienia tego dodatkowego Zabezpieczenia Uzupelniającego (a) w kwocie stanowiącej różnicę wartości bezwzględnej ujemnej Wyceny Transakcji i wniesionego Zabezpieczenia Uzupelniającego oraz (b) w terminie,
- wskazanych w wezwaniu, o którym mowa w tiret pierwsze.

7. Zobowiązanie do ustanowienia Zabezpieczenia Uzupelniającego

Klient zobowiązuje się na żądanie Banku, najpóźniej do godz. 16.00 następnego Dnia Roboczego po dniu otrzymania takiego żądania, ustanowić Zabezpieczenie Uzupelniające.

8. Moment ustanowienia

Zobowiązanie Klienta do wniesienia Zabezpieczenia Uzupelniającego, uznaje się za wykonane z chwilą zapewnienia przez Klienta na właściwym Rachunku Rozliczeniowym Klienta kwoty środków wymaganych przez Bank na potrzeby ustanowienia tego Zabezpieczenia.

W celu ustanowienia Zabezpieczenia Uzupelniającego, Bank pobiera kwotę tego zabezpieczenia z Rachunku Rozliczeniowego Klienta i uznaje tą kwotą odpowiednio:

- 1) Rachunek Zabezpieczenia Banku – w przypadku Zabezpieczenia Uzupelniającego będącego Kaucją, lub
- 2) Rachunek Zabezpieczenia Klienta – w przypadku Zabezpieczenia Uzupelniającego będącego Ograniczonym Prawem Rzeczowym,

zgodnie z postanowieniami Umowy Zabezpieczającej lub niniejszego Regulaminu.

9. Nieustanowienie Zabezpieczenia Uzupelniającego

W przypadku niewykonania przez Klienta zobowiązania do wniesienia Zabezpieczenia Uzupelniającego, Bank ma prawo, niezależnie od prawa do wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do danej Transakcji lub wszystkich Transakcji zawartych w ramach Limitu Zabezpieczonego, ustanowić na swoją rzecz to Zabezpieczenie przez pobranie z dowolnego rachunku Klienta w Banku kwoty niezbędnej do ustanowienia tego Zabezpieczenia.

Jeżeli pobrana przez Bank kwota jest wyrażona w walucie innej niż waluta Zabezpieczenia, wówczas Bank:

- 1) w przypadku, gdy walutą Zabezpieczenia jest PLN - dokona przewalutowania tej kwoty na walutę Zabezpieczenia, przy zastosowaniu kursu kupna przez Bank tej innej waluty za walutę Zabezpieczenia, wskazanego w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego przewalutowania, lub
- 2) w przypadku, gdy walutą Zabezpieczenia jest EUR:

- a) dokona przewalutowania tej kwoty na PLN przy zastosowaniu kursu kupna przez Bank tej innej waluty za PLN, a następnie
- b) dokona przewalutowania powstałej kwoty w PLN na walutę Zabezpieczenia, przy zastosowaniu kursu sprzedaży przez Bank tej waluty za PLN, wskazanego w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego przewalutowania.

Jeżeli pobrana przez Bank kwota jest wyrażona w walucie innej niż waluta Zabezpieczenia, wówczas Bank:

10. Zwrot Zabezpieczenia

Bank zobowiązany jest do zwrotu odpowiednio całości lub części Zabezpieczenia ustanowionego dla Transakcji zawartej w ramach Limitu Zabezpieczonego:

- 1) nie później niż Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Rozliczenia danej Transakcji - w przypadku terminowego dokonania płatności przez Klienta z tytułu tej Transakcji. Wówczas Bank dokonuje zwrotu całości Zabezpieczenia,
- 2) w terminie do dwóch (2) Dni Roboczych od dnia otrzymania od Klienta żądania zwrotu Zabezpieczenia Uzupelniającego - jeśli w Dniu Wyceny danej Transakcji, poprzedzającym Dzień Roboczy otrzymania wezwania przez Bank:
 - a) Wycena tej Transakcji jest wartością dodatnią dla Klienta. Wówczas Bank dokonuje zwrotu Zabezpieczenia Uzupelniającego,
 - b) Wycena tej Transakcji jest wartością ujemną dla Klienta i jednocześnie kwota wniesionego Zabezpieczenia Uzupelniającego jest większa niż wartość bezwzględna ujemnej Wyceny Transakcji. Wówczas Bank dokonuje zwrotu Zabezpieczenia w kwocie stanowiącej różnicę ustanowionego Zabezpieczenia Uzupelniającego i wartości bezwzględnej ujemnej Wyceny Transakcji.

§ 27. Procedura wczesnego wykrywania i rozwiązywania sporów

1. Reklamacje i terminy na ich zgłoszenie

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

- 1) niezwłocznie, nie później niż do końca Dnia Roboczego, w którym otrzymał Potwierdzenie - jeśli Dzień Rozliczenia przypada w terminie do dwóch (2) Dni Roboczych od Dnia Zawarcia;
- 2) w terminie nie dłuższym niż dwa (2) Dni Robocze od dnia otrzymania Potwierdzenia - jeśli Dzień Rozliczenia przypada w terminie dłuższym niż dwa (2) Dni Robocze od Dnia Zawarcia.

W przypadku, gdy Klient nie zgadza się z otrzymaną od Banku informacją przedstawiającą Wycenę poszczególnych Transakcji/ sumę Wycen Transakcji na dany Dzień Wyceny lub z wysokością obliczoną przez Bank na ten dzień Ekspozycji, Klient jest uprawniony do złożenia reklamacji w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku powyższych informacji.

W przypadku, gdy Klient nie zgadza się z otrzymanymi od Banku obliczeniami dotyczącymi wartości Zabezpieczenia, Klient jest uprawniony do złożenia reklamacji w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku powyższych informacji.

Wszelkie niezgodności dotyczące innych okoliczności niż wskazane powyżej, Klient powinien zgłosić Bankowi w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od ich stwierdzenia lub od chwili, w której przy zachowaniu należytej staranności mógł je stwierdzić w najwcześniejszym możliwym terminie.

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

2. Zasady zgłaszania reklamacji

Reklamacje mogą być składane przez Klienta:

- 1) elektronicznie – systemami bankowości elektronicznej lub za pośrednictwem formularza reklamacyjnego na stronie internetowej www.bnpparibas.pl
- 2) telefonicznie: +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. Biuro Zarządzania Procesem Rozpatrywania Reklamacji ul. Oświęcimska 9 41-707 Ruda Śląska
- 4) osobiście – w dowolnym oddziale Banku. Reklamacja może zostać zgłoszona ustnie lub pisemnie.

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

W reklamacji należy podać wszelkie informacje, jakie mogą być pomocne przy jej rozpatrzeniu, jak również dołączyć kopie dokumentów związanych z reklamowaną czynnością, wskazujące zasadność reklamacji.

Jeśli do rozpatrzenia reklamacji przez Bank wymagane są dodatkowe informacje lub dokumenty, Bank może zwrócić się do Klienta o ich przedłożenie.

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

3. Termin rozpatrzenia reklamacji

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

- 1) reklamacje dotyczące niezgodności Warunków Transakcji z otrzymanym Potwierdzeniem – w terminie dwóch (2) Dni Roboczych. W przypadku uwzględnienia reklamacji Klienta, treść Potwierdzenia zostanie zmieniona w zależności od wyników analizy zastrzeżeń zgłoszonych przez Klienta. Do otrzymanego nowego Potwierdzenia, postanowienia § 12 stosuje się odpowiednio,
- 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 – w terminie nie późniejszym niż piątego (5) Dnia Roboczego od dnia otrzymania przez Bank tej reklamacji,
- 3) pozostałe reklamacje – niezwłocznie, nie później niż w terminie trzydziestu (30) dni kalendarzowych od dnia otrzymania reklamacji. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w powyższym terminie, Bank w informacji przekazywanej Klientowi wyjaśnia przyczynę opóźnienia, wskazuje okoliczności wymagające ustalenia do rozpatrzenia sprawy oraz określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć sześćdziesiąt (60) dni kalendarzowych od dnia otrzymania reklamacji.

4. Brak możliwości rozpatrzenia reklamacji

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

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

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

6. Postępowanie po zakończeniu trybu reklamacyjnego

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

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

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

§ 28. Polityka wykonywania zleceń

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

Zawarcie Transakcji dotyczącej Instrumentu Pochodnego, objętej Polityką - jest równoznaczne z wyrażeniem przez Klienta zgody na stosowanie wobec niego Polityki.

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Umowy Ramowej lub Załącznika Informacyjnego Klienta, zmiany Polityki będą udostępnione za pośrednictwem strony internetowej, poprzez wprowadzenie odpowiednich zmian do „Pakietu informacji dla Klienta Pionu Rynków Finansowych BNP Paribas Bank Polska S.A.”. Wówczas, Klient otrzyma odpowiednią informację o zmianie Polityki na trwałym nośniku w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego, za pośrednictwem poczty elektronicznej.

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

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

§ 29. Zmiany Regulaminu

1. Przesłanki zmiany Regulaminu

Bank może jednostronnie zmienić postanowienia Regulaminu tylko z ważnych przyczyn, do których należą:

- 1) wprowadzenie nowych lub zmiany obowiązujących przepisów prawa, lub wydanie przez uprawnione organy państwowe rekomendacji lub interpretacji, a także określonej decyzji administracyjnej, w sprawie sposobu stosowania tych przepisów – w zakresie, w jakim Bank ma obowiązek ich wprowadzenia lub stosowania w celu prawidłowego wykonania Umowy Ramowej,
- 2) zmiany w produktach i usługach Banku, związane postępowem technologicznym i informatycznym, które to zmiany zwiększają bezpieczeństwo lub ułatwiają Klientowi korzystanie z usług i produktów Banku, o ile zapewni to należyte wykonanie Umowy Ramowej i powoduje konieczność dostosowania postanowień Regulaminu,
- 3) zmiany funkcjonalności usług lub produktów bankowych oferowanych przez Bank spowodowane zmianami infrastruktury informatycznej Banku, niepowodujące dodatkowych zobowiązań po stronie

Klienta, w zakresie, w jakim powoduje to konieczność dostosowania postanowień Regulaminu.

2. Zawiadomienie o zmianie Regulaminu

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

3. Zakres obowiązującego zmienionego Regulaminu

Zmieniony Regulamin obowiązuje w stosunku do Transakcji zawartych:

- 1) od dnia wejścia w życie nowego Regulaminu;
- 2) przed dniem, w którym wchodzi w życie, ale jedynie w terminie czterech (4) dni kalendarzowych od dnia otrzymania zawiadomienia o zmianie Regulaminu nie wypowiedział Umowy Ramowej (z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia) lub, gdy Klient złożył przed upływem tego okresu oświadczenie o akceptacji zmian w Regulaminie. W okresie wypowiedzenia zastosowanie mają postanowienia dotychczasowego Regulaminu, z zastrzeżeniem zdania następnego.

4. Wypowiedzenie Umowy Ramowej w przypadku zmiany Regulaminu

Zmiany Regulaminu wchodzi w życie, jeżeli Klient w terminie czterech (4) dni kalendarzowych od dnia otrzymania zawiadomienia o zmianie Regulaminu nie wypowiedział Umowy Ramowej (z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia) lub, gdy Klient złożył przed upływem tego okresu oświadczenie o akceptacji zmian w Regulaminie. W okresie wypowiedzenia zastosowanie mają postanowienia dotychczasowego Regulaminu, z zastrzeżeniem zdania następnego.

W przypadku gdy Klient zawarł Transakcję w okresie wypowiedzenia, po wejściu w życie nowego Regulaminu, do zawartych Transakcji stosuje postanowienia nowego Regulaminu.

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

§ 30. Rozwiązanie Umowy Ramowej

Umowa Ramowa może być rozwiązana:

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

Umowa Ramowa ulega również rozwiązaniu, z zastrzeżeniem § 29 ust. 4, w dniu którym następuje rozwiązanie umowy lub umów, na podstawie które/ których Bank prowadzi dla Klienta rachunki bankowe, chyba że uzgodniono inaczej.

§ 31. Porady inwestycyjne o charakterze ogólnym

1. Udzielanie porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym

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

2. Forma udzielania porad

Porady udzielane są w formie wybranej przez Bank.

3. Zakres porad

Porady dotyczą:

- 1) udzielania szczegółowych informacji o ryzykach i cechach dotyczących danych rodzajów Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych,
- 2) udzielania informacji na temat efektu dźwigni finansowej przy zawieraniu Transakcji dot. Instrumentów Pochodnych).

§ 32. Postanowienia końcowe

1. Odpowiedzialność Banku

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

2. Cesja praw

Z uwagi na indywidualną ocenę Klienta, Klient nie może dokonać przelewu swoich wierzytelności z tytułu jakiegokolwiek Transakcji, chyba że Bank wyrazi na to uprzednio zgodę.

3. Koszty, które Klient ponosi w związku z Transakcjami

Informację o kosztach, które Klient ponosi w związku z Transakcjami, określa Załącznik nr 1 do Regulaminu.

4. Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Wierzytelności Klienta w stosunku do Banku, powstające 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. Zasady ustalania kursów walutowych wskazanych w tabeli kursów wymiany walut Banku. Dostępność aktualnej tabeli kursów wymiany walut Banku

Informacje o zasadach ustalania kursów walutowych wskazanych w tabeli kursów wymiany walut Banku i dostępności aktualnej tabeli kursów wymiany walut Banku określa Załącznik nr 3 do Regulaminu.

6. Zakaz spekulacji Instrumentami Pochodnymi

Klient zobowiązany jest zawierając Transakcje dotyczące Instrumentów Pochodnych z Bankiem, a także z innymi niż Bank podmiotami, wyłącznie w celu zabezpieczenia przed ryzykiem finansowym wynikającym z jego działalności. Klient zobowiązany jest nie zawierać Transakcji o charakterze spekulacyjnym, w tym w celu wielokrotnego zabezpieczenia tego samego ryzyka finansowego.

W związku z powyższym, Klient zobowiązany jest również do tego, aby wszelkie Transakcje dotyczące Instrumentów Pochodnych zawarte przez niego zarówno z Bankiem, jak i z innymi podmiotami, były w każdym momencie odpowiednio dostosowane i zgodne z warunkami zobowiązań, z których wynika ryzyko finansowe zabezpieczane Transakcjami.

Dla uniknięcia wątpliwości, w zakresie Transakcji dotyczących Instrumentów Pochodnych zawartych z Bankiem, Klient zobowiązany jest, w przypadku zmiany lub wcześniejszego wykonania zobowiązania, w związku z którym zawarta jest określona Transakcja:

- 1) zawrzeć transakcję odpowiednio zmieniającą Warunki Transakcji bądź Transakcję Zamykającą lub inną Transakcję skutkującą wcześniejszym zakończeniem i rozliczeniem Transakcji, lub dokonać innych czynności skutkujących wcześniejszym zakończeniem i rozliczeniem Transakcji, oraz
- 2) ponieść w całości wszelkie koszty związane ze zmianą Warunków Transakcji lub zawarciem Transakcji Zamykającej, o ile wystąpią.

Koszty, które Klient ponosi w związku z Transakcjami

W związku z Transakcjami, Klient ponosi koszty (tj. marżę, która stanowi różnicę pomiędzy ceną Transakcji dla Klienta a ceną utrzymania pozycji dla Banku) uwzględniane w cenie Transakcji lub w cenie wcześniejszego zakończenia Transakcji, zależne od:

- 1) Warunków Transakcji lub warunków wcześniejszego zakończenia Transakcji (np.: wolumenu, walut / stóp procentowych / towarów, okresu trwania, stopnia złożoności),
- 2) ryzyka kredytowego Klienta – ponoszonego przez Bank ryzyka, że Klient nie wywiąże się ze swoich zobowiązań wobec Banku,
- 3) kosztu kapitału Banku alokowanego dla danej Transakcji lub wcześniejszego zakończenia Transakcji,
- 4) kosztów operacyjnych związanych z Transakcją lub wcześniejszym zakończeniem Transakcji,
- 5) nadzwyczajnych zdarzeń rynkowych.

Całkowite koszty związane z transakcją dotyczącą instrumentu finansowego obejmują wyłącznie marżę uwzględnioną w cenie Transakcji lub w cenie wcześniejszego zakończenia Transakcji.

Faktycznie zastosowana marża pomniejsza zwrot z inwestycji na rzecz Klienta.

Raz w roku Bank przekazuje Klientowi sprawozdanie dotyczące kosztów i opłat, które Klient poniósł w poprzednim roku kalendarzowym - w związku z Transakcjami („Roczne zestawienie kosztów”).

W przypadku Klientów Detalicznych, Bank przedstawia Klientowi informacje o kosztach - również w dokumentach zawierających kluczowe informacje określone w Rozporządzeniu PRIIP.

Marże maksymalne

Poniżej przedstawiamy maksymalne marże jakie może pobierać Bank, w zależności od rodzaju Transakcji. Faktycznie pobrana marża może być niższa.

W przypadku wystąpienia nadzwyczajnych zdarzeń rynkowych rozumianych jako:

- 1) zmiana kursu fixing EURUSD (publikowanego przez Europejski Bank Centralny) lub kursu fixing EURPLN lub USDPLN (publikowanego przez Narodowy Bank Polski) - o min. 5% w okresie trzydziestu (30) dni kalendarzowych,
 - 2) zmiana stopy depozytowej (publikowanej przez Europejski Bank Centralny) lub referencyjnej stopy procentowej (publikowanej przez Narodowy Bank Polski) - o min. pięćdziesiąt (50) punktów bazowych w okresie trzydziestu (30) dni kalendarzowych,
- naliczane marże mogą być wyższe od podanych poniżej.

Maksymalne marże są przedstawione przy założeniu przykładowej inwestycji w wysokości PLN 100.000 i rozliczeniu Transakcji w dwóch przykładowych terminach – do jednego (1) roku i do dwóch (2) lat od Dnia Zawarcia.

Wartość początkowa inwestycji: 100.000,00 PLN					
Okres inwestycji		≤ 1 rok		≤ 2 lata	
Instrument	Szczegóły Transakcji	PLN	%	PLN	%
Transakcje Forward, Transakcje NDF, Transakcje Swapa Walutowego, Transakcje Flexiterm Forward	Koszt usługi inwestycyjnej	0,00	0%	0,00	0%
	Koszt instrumentu finansowego	3500,00	3,50%	4500,00	4,50%
	Płatności od osób trzecich	0,00	0%	0,00	0%
	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	3500,00	3,50%	4500,00	4,50%
Opcje Walutowe (w tym strategii budowane na bazie Opcji Walutowych)	Koszt usługi inwestycyjnej	0,00	0%	0,00	0%
	Koszt instrumentu finansowego	3500,00	3,50%	4500,00	4,50%
	Płatności od osób trzecich	0,00	0%	0,00	0%
	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	3500,00	3,50%	4500,00	4,50%
Transakcje IRS, Transakcje CIRS	Koszt usługi inwestycyjnej	0,00	0%	0,00	0%
	Koszt instrumentu finansowego	1000,00	1,00%	2000,00	2,00%
	Płatności od osób trzecich	0,00	0%	0,00	0%
	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	1000,00	1,00%	2000,00	2,00%
Opcje na Stopę Procentową (w tym strategii budowane na bazie Opcji na Stopę Procentową)	Koszt usługi inwestycyjnej	0,00	0%	0,00	0%
	Koszt instrumentu finansowego	3500,00	3,50%	4500,00	4,50%
	Płatności od osób trzecich	0,00	0%	0,00	0%
	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	3500,00	3,50%	4500,00	4,50%
Transakcje Swapa Towarowego	Koszt usługi inwestycyjnej	0,00	0%	0,00	0%
	Koszt instrumentu finansowego	3500,00	3,50%	4500,00	4,50%
	Płatności od osób trzecich	0,00	0%	0,00	0%
	Suma kosztów i opłat ponoszonych przez Klienta	3500,00	3,50%	4500,00	4,50%

W przypadku Transakcji Forward, Transakcji NDF, Transakcji Swapa Walutowego – maksymalna marża wynosi 3,5% Kwoty Transakcji – dla Transakcji z Dniem Rozliczenia do jednego (1) roku oraz dodatkowo maksymalnie 1% Kwoty Transakcji dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji. Maksymalna marża może być pobrana zarówno w przypadku zawarcia Transakcji, jak i w przypadku wcześniejszego zakończenia Transakcji.

W przypadku Transakcji Flexiterm Forward – maksymalna marża wynosi 3,5% Kwoty Transakcji – dla Transakcji z Dniem Zakończenia do jednego (1) roku oraz dodatkowo maksymalnie 1% Kwoty Transakcji dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji. Maksymalna marża może być pobrana zarówno w przypadku zawarcia Transakcji, jak i w przypadku wcześniejszego zakończenia Transakcji.

W przypadku Opcji Walutowych (w tym strategii budowanych na bazie Opcji Walutowych) – maksymalna marża wynosi 3,5% Kwoty Transakcji – dla Transakcji z Dniem Realizacji do jednego (1) roku oraz dodatkowo maksymalnie 1% Kwoty Transakcji dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji. Maksymalna marża może być pobrana zarówno w przypadku zawarcia Transakcji, jak i w przypadku wcześniejszego zakończenia Transakcji. W przypadku strategii budowanych na bazie Opcji Walutowych – maksymalna marża odnosi się do całej strategii.

W przypadku Transakcji IRS, Transakcji CIRS – maksymalna marża wynosi 1 punkt procentowy uwzględniony odpowiednio w wartości Stopy Referencyjnej Klienta lub wartości Stopy Referencyjnej Banku. Marża może być pobrana zarówno w przypadku zawarcia Transakcji, jak i w przypadku wcześniejszego zakończenia Transakcji, przy czym suma faktycznie pobranych marż nie może przekraczać maksymalnej marży.

W przypadku Opcji na Stopę Procentową (w tym strategii budowanych na bazie Opcji na Stopę Procentową) – maksymalna marża wynosi 3,5% Kwoty Bazowej – dla Transakcji z Dniem Realizacji do jednego (1) roku oraz dodatkowo maksymalnie 1% Kwoty Bazowej dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji. Marża może być pobrana zarówno w przypadku zawarcia Transakcji, jak i w przypadku wcześniejszego zakończenia Transakcji, przy czym suma faktycznie pobranych marż nie może przekraczać maksymalnej marży. W przypadku Transakcji, które mają różną Kwotę Bazową w poszczególnych Okresach Odsetkowych, maksymalna marża wyliczana jest od największej Kwoty Bazowej spośród Kwot Bazowych występujących w poszczególnych Okresach Odsetkowych. W przypadku strategii budowanych na bazie Opcji na Stopę Procentową – maksymalna marża odnosi się do całej strategii.

W przypadku Transakcji Swapa Towarowego – maksymalna marża wynosi 3,5% Ceny Stałej lub wartości Ceny Zmiennej – dla Transakcji z Dniem Zakończenia do jednego (1) roku oraz dodatkowo maksymalnie 1% Ceny Stałej lub wartości Ceny Zmiennej dla każdego kolejnego rozpoczętego roku trwania Transakcji. Maksymalna marża może być pobrana zarówno w przypadku zawarcia Transakcji, jak i w przypadku wcześniejszego zakończenia Transakcji.

Marże uśrednione

Poniżej przedstawiamy uśrednione marże pobrane historycznie przez Bank w okresie co najmniej dwunastu (12) miesięcy, w zależności od rodzaju Transakcji.

Uśrednione marże są przedstawione przy założeniu przykładowej inwestycji w wysokości PLN 100.000 i rozliczeniu Transakcji w przykładowych terminach.

Wartość początkowa inwestycji: 100.000,00 PLN								
Okres inwestycji	≤ 3 miesiące		3 do 12 miesięcy (włącznie)		12 do 24 miesięcy (włącznie)		> 24 miesięcy	
Instrument	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Transakcje Forward, Transakcje NDF, Transakcje Swapa Walutowego, Transakcje Flexitem Forward	20,73	0,02%	221,26	0,22%	214,18	0,21%	171,01	0,17%
Opcje Walutowe (w tym strategie budowane na bazie Opcji Walutowych)	205,38	0,21%	204,44	0,20%	186,63	0,19%	89,68	0,09%

Wartość początkowa inwestycji: 100.000,00 PLN						
Okres inwestycji	≤ 3 lata		3 do 5 lat (włącznie)		> 5 lat	
Instrument	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Transakcje IRS, Transakcje CIRS	189,08	0,19%	910,94	0,91%	835,39	0,84%
Opcje na Stopę Procentową (w tym strategie budowane na bazie Opcji na Stopę Procentową)	454,04	0,45%	352,53	0,35%	410,61	0,41%

Wartość początkowa inwestycji: 100.000,00 PLN								
Okres inwestycji	≤ 1 miesiąc		1 do 3 miesięcy (włącznie)		3 do 6 miesięcy (włącznie)		> 6 miesięcy	
Instrument	PLN	%	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Transakcje Swapa Towarowego	143,30	0,14%	139,97	0,14%	207,00	0,21%	294,57	0,29%

Opisy Transakcji

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

Transakcje Opcji

§1. Definicje

I. Definicje dotyczące Opcji Walutowych

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

Administrator	pojęcie zdefiniowane w Załączniku nr 1 do Opisów Transakcji.
Bariera	warunek, od którego uzależniona jest aktywacja lub wygaśnięcie prawa Kupującego Opcję do realizacji Opcji.
Dolna Bariera Aktywująca (knock down & in)	Poziom Bariery poniżej bieżącego kursu wymiany dla pary walut Transakcji z Dnia Zawarcia, warunkujący aktywację prawa Kupującego Opcję do realizacji Opcji.
Dolna Bariera Wygaszająca (knock down & out)	Poziom Bariery poniżej bieżącego kursu wymiany dla pary walut Transakcji z Dnia Zawarcia, warunkujący wygaśnięcie prawa Kupującego Opcję do realizacji Opcji.
Dzień Obserwacji	Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym obserwowany jest Kurs Referencyjny lub Kurs Realizacji.
Dzień Płatności Premii	Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym następuje płatność Premii.
Dzień Realizacji	Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, (a) <u>w którym</u> lub (b) <u>do którego</u> Kupujący Opcję może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji Opcji. W przypadku, o którym mowa w lit. (b) – Dzień Realizacji przypada w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie).
Dzień Rozliczenia	Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym następuje wzajemne rozliczenie Stron z tytułu Transakcji. W przypadku, gdy na potrzeby Uzgodnienia Warunków Transakcji, Dzień Realizacji został określony jako Dzień Roboczy przypadający w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie) – Dzień Rozliczenia przypada, o ile Strony nie postanowią inaczej, w drugim (2) Dniu Roboczym po Dniu Realizacji.
Dzień Zakończenia	Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, na potrzeby wyznaczenia Dnia Realizacji przypadającego w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia (włącznie).
Godzina Realizacji	godzina określona jako taka w miejscu uzgodnionym w Warunkach Transakcji.
Górna Bariera Aktywująca (knock up & in)	Poziom Bariery powyżej bieżącego kursu wymiany dla pary walut Transakcji z Dnia Zawarcia, warunkujący aktywację prawa Kupującego Opcję do realizacji Opcji.
Górna Bariera Wygaszająca (knock up & out)	Poziom Bariery powyżej bieżącego kursu wymiany dla pary walut Transakcji z Dnia Zawarcia, warunkujący wygaśnięcie prawa Kupującego Opcję do realizacji Opcji.
Kupujący Opcję/ Sprzedający Opcję	w zależności od przypadku – Bank albo Klient.
Kurs Realizacji	ustalony w Warunkach Transakcji kurs Waluty Transakcji, podany w jednostkach Waluty Rozliczenia, według którego Kupujący Opcję może zrealizować swoje prawa z tytułu zawartej Transakcji Opcji.
Kurs Referencyjny	kurs wymiany dla pary walut będącej przedmiotem Transakcji Opcji, ustalany przez bank centralny lub inny podmiot w Dniu Realizacji o Godzinie Realizacji. Rodzaj Kursu Referencyjnego uzgadniany jest przez Strony w Warunkach Transakcji.
Kurs Referencyjny Bariery	kurs wymiany dla pary walut będącej przedmiotem Transakcji Opcji, ustalany przez bank centralny lub inny podmiot w Okresie Obserwacji Bariery. Rodzaj Kursu Referencyjnego uzgadniany jest przez Strony w Warunkach Transakcji.
Kwota Rozliczenia	kwota przypadająca do zapłaty przez Stronę na rzecz drugiej Strony w wyniku realizacji Transakcji, ustalona zgodnie z umową regulującą daną Transakcję.
Kwota Transakcji	kwota określona w Warunkach Transakcji, wyrażona w Walucie Transakcji, do której kupna lub sprzedaży uprawniony jest Kupujący Opcję.
Okres Obserwacji Bariery	przedział czasowy uzgodniony w Warunkach Transakcji.
Opis Transakcji	niniejszy Opis Transakcji Opcji.
Poziom Bariery	kurs wymiany dla pary walut będącej przedmiotem Transakcji Opcji, uzgodniony w Warunkach Transakcji.
Premia	cena z tytułu zawarcia Transakcji, jaką Kupujący Opcję jest zobowiązany zapłacić Sprzedawcy Opcję w Dniu Płatności Premii.
Rodzaj Bariery	właściwość Bariery określająca sytuację, w której dochodzi do aktywacji lub wygaszenia prawa Kupującego Opcję do realizacji Opcji. Strony mogą uzgodnić dla danej Opcji następujące rodzaje Bariery: Górna Bariera Wygaszająca (knock up & out), Górna Bariera Aktywująca (knock up & in), Dolna Bariera Aktywująca (knock down & in), Dolna Bariera Wygaszająca (knock down & out).
Transakcja, Transakcja Opcji lub Opcja	Opcja Kupna, Opcja Sprzedaży lub inny typ Transakcji o podobnym charakterze, uzgodniony między Stronami.
Waluta Transakcji	waluta, w jakiej wyrażona jest Kwota Transakcji.
Waluta Rozliczenia	waluta, w jakiej wyrażona jest Kwota Rozliczenia, określona w Warunkach Transakcji.

II. Definicje dotyczące Opcji na Stopę Procentową

W odniesieniu do Transakcji Opcji na Stopę Procentową użyte poniżej określenia należy rozumieć następująco:

Administrator	pojęcie zdefiniowane w Załączniku nr 1 do Opisów Transakcji
Dzień Płatności Premii	Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym następuje płatność Premii.
Dzień Realizacji	Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym Kupujący Opcję może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji.
Dzień Roboczy RFR	każdy dzień za wyjątkiem: (a) soboty oraz niedzieli i (b) innego dnia, w którym banki w kraju właściwym dla waluty Stopy RFR są zamknięte dla prowadzenia swojej zwyczajnej działalności.
Dzień Rozliczenia	ostatni Dzień Roboczy każdego Okresu Odsetkowego, w którym następuje zapłata Kwoty Rozliczenia.
Dzień Rozpoczęcia	w przypadku Transakcji: <ol style="list-style-type: none"> 1) z jednym Okresem Odsetkowym – pierwszy Dzień Roboczy Okresu Odsetkowego; oraz 2) z wieloma Okresami Odsetkowymi – pierwszy Dzień Roboczy pierwszego Okresu Odsetkowego, określony w Warunkach Transakcji.
Dzień Zakończenia	w przypadku Transakcji: <ol style="list-style-type: none"> 1) z jednym Okresem Odsetkowym – ostatni Dzień Roboczy Okresu Odsetkowego; oraz 2) z wieloma Okresami Odsetkowymi – ostatni Dzień Roboczy ostatniego Okresu Odsetkowego, określony w Warunkach Transakcji.
EURIBOR	wskaźnik referencyjny Euro Interbank Offered Rate, którego Administratorem jest podmiot European Money Markets Institute (EMMI) lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi na stronie internetowej www.emmi-benchmarks.eu

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.

Kupujący Opcję/ Sprzedający Opcję	w zależności od przypadku – Bank albo Klient.
Kwota Bazowa	określona w Warunkach Transakcji i wyrażona w Walucie Transakcji kwota, od której naliczane są w Okresie Odsetkowym odsetki według Stopy Realizacji.
Kwota Rozliczenia	kwota przypadająca do zapłaty przez Stronę na rzecz drugiej Strony w wyniku realizacji Transakcji, ustalona zgodnie z umową regulującą daną Transakcję.
LIBOR	wskaźnik referencyjny London Interbank Offered Rate, którego Administratorem jest podmiot ICE Benchmark Administration Limited lub każdy inny podmiot, pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi na stronie internetowej www.theice.com w terminach publikowanych przez Administratora. Oznaczenie przy nazwie wskaźnika informuje o okresie, którego dotyczy, np.: 1M – jeden miesiąc, 3M – trzy miesiące, 6M – sześć miesięcy, 1Y – jeden rok.
Metoda Składania	określona w Warunkach Transakcji metoda obliczania Stopy Składanej RFR, którą może być: (a) metoda bez przesunięcia okresu obserwacji (without observation shift) albo (b) metoda z przesunięciem okresu obserwacji (with observation shift). W przypadku braku odmiennego określenia w Warunkach Transakcji, uznaje się, że Strony uzgodniły <u>metodę bez przesunięcia okresu obserwacji (without observation shift)</u> .
Okres Odsetkowy	określony w Warunkach Transakcji każdy okres, za który naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej według Stopy Realizacji i według Stopy Referencyjnej, przy czym pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Rozpoczęcia, a ostatni Okres Odsetkowy kończy się w Dniu Zakończenia; w przypadku Transakcji z jednym Okresem Odsetkowym, rozpoczyna się on w Dniu Rozpoczęcia i kończy w Dniu Zakończenia.
Okres Przesunięcia	okres wynoszący pięć (5) Dni Roboczych RFR lub inna liczba Dni Roboczych RFR, jeśli tak określono w Warunkach Transakcji.
Opis Transakcji	niniejszy Opis Transakcji Opcji.
Premia	cena z tytułu zawarcia Transakcji, jaką Kupujący Opcję jest zobowiązany zapłacić Sprzedającemu Opcję w Dniu Płatności Premii.
SARON	Wskaźnik Swiss Average Rate Overnight, którego administratorem jest SIX Swiss Exchange lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
SOFR	Wskaźnik Secured Overnight Financing Rate, którego administratorem jest Federal Reserve Bank of New York lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
SONIA	Wskaźnik Sterling Over Night Index Average, którego administratorem jest Bank of England lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
Stopa Składana RFR	Stopa Referencyjna, według której naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej, obliczona zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 2 do Opisów Transakcji w oparciu o Stopę RFR.
Stopa Realizacji	stopa procentowa określona w Warunkach Transakcji, według której naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej za dany Okres Odsetkowy.
Stopa Referencyjna	odpowiednio: 1) stopa procentowa wskazana w Warunkach Transakcji (wartość wskaźnika referencyjnego właściwego dla waluty oraz określonego okresu, np.: WIBOR, LIBOR, EURIBOR, Term SOFR, Term SONIA ICE lub Term SONIA Refinitiv), ogłoszona w dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji („Dzień fixingu”), albo 2) Stopa Składana RFR oparta o Stopę RFR wskazaną w Warunkach Transakcji (Stopa Składana RFR oparta o SONIA, Stopa Składana RFR oparta o SOFR lub Stopa Składana RFR oparta o SARON).
Stopa RFR	SONIA, SOFR lub SARON – stanowiąca/ y podstawę dla Stopy Składanej RFR.
Term SOFR	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.
Term SONIA ICE	wskaźnik referencyjny The 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 – dwanaście miesięcy.
Term SONIA Refinitiv	wskaźnik referencyjny Refinitiv Term SONIA, którego Administratorem jest podmiot Refinitiv Benchmark Services (UK) 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 – dwanaście miesięcy.
Transakcja, Transakcja Opcji lub Opcja	Opcja na Stopę Procentową Cap, Opcja na Stopę Procentową Floor lub inny typ Transakcji o podobnym charakterze, uzgodniony między Stronami.
Waluta Transakcji	waluta, w jakiej wyrażona jest Kwota Bazowa.
WIBOR	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 www.gpwbenchmark.pl 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 dotyczących Opcji Walutowych

- Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call).** Przez zawarcie Opcji Kupna, Kupujący Opcję nabywa prawo do nabycia w Dniu Realizacji od Sprzedającego Opcję, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Opcję w tym dniu Kwotę Transakcji (lub o ile 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. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii. Wzajemne rozliczenie Stron z tytułu realizacji Transakcji następuje w Dniu Rozliczenia.
Strony mogą uzgodnić w Warunkach Transakcji, że realizacja Transakcji nastąpi poprzez rozliczenie netto. W takim przypadku, jeżeli Kurs Realizacji będzie równy lub wyższy niż Kurs Referencyjny to Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnych płatności z tytułu rozliczenia Transakcji, natomiast, jeżeli Kurs Realizacji w Dniu Realizacji będzie niższy niż Kurs Referencyjny, to Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję, w Dniu Rozliczenia, Kwotę Rozliczenia stanowiącą iloczyn Kwoty Transakcji (lub o ile Strony tak postanowią, część 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 Aktywną (knock down & in).** Przez zawarcie Opcji Kupna z Dolną Barierą Aktywną (knock down & in), Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Kupna, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Kupna wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
- Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z Górną Barierą Aktywną (knock up & in).** Przez zawarcie Opcji Kupna z Górną Barierą Aktywną (knock up & in), Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Kupna, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Kupna wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
- Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out).** Przez zawarcie Opcji Kupna z Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out), Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Kupna, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie, ani nie przekroczy Poziomu Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Kupna wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
- Opcja Kupna (Call Option lub Opcja Call) z Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out).** Przez zawarcie Opcji Kupna z Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out), Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Kupna, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Kupna pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery nie osiągnie, ani nie przekroczy Poziomu Bariery. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Kupna wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
- Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put).** Przez zawarcie Opcji Sprzedaży, Kupujący Opcję nabywa prawo do sprzedaży w Dniu Realizacji Sprzedającemu Opcję, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do kupna w tym samym dniu od Kupującego Opcję Kwoty Transakcji (lub o ile 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. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii. Wzajemne rozliczenie Stron z tytułu realizacji Transakcji następuje w Dniu Rozliczenia.

Strony mogą uzgodnić w Warunkach Transakcji, że realizacja Transakcji nastąpi poprzez rozliczenie netto. W takim przypadku, jeżeli Kurs Realizacji będzie równy lub niższy niż Kurs Referencyjny to Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnych płatności z tytułu rozliczenia Transakcji, natomiast, jeżeli Kurs Realizacji w Dniu Realizacji będzie wyższy niż Kurs Referencyjny, to Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję, w Dniu Rozliczenia, Kwotą Rozliczenia stanowiącą iloczyn Kwoty Transakcji (lub o ile Strony tak postanowią, część 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).** Przez zawarcie Opcji Sprzedaży z Dolną Barierą Aktywującą (knock down & in), Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Sprzedaży, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Barierę. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Sprzedaży wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
8. **Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put) z Górną Barierą Aktywującą (knock up & in).** Przez zawarcie Opcji Sprzedaży z Górną Barierą Aktywującą (knock up & in), Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Sprzedaży, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Barierę. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Sprzedaży wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
9. **Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put) z Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out).** Przez zawarcie Opcji Sprzedaży z Dolną Barierą Wygaszającą (knock down & out), Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Sprzedaży, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Barierę. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Sprzedaży wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
10. **Opcja Sprzedaży (Put Option lub Opcja Put) z Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out).** Przez zawarcie Opcji Sprzedaży z Górną Barierą Wygaszającą (knock up & out), Kupujący Opcję nabywa prawo realizacji Opcji Sprzedaży, a Sprzedający Opcję, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa, zobowiązuje się do realizacji Opcji Sprzedaży pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Referencyjny Bariery osiągnie lub przekroczy Poziomą Barierę. W przypadku nieziszczenia się powyższego warunku Opcja Sprzedaży wygasa, a żadna ze Stron nie jest zobowiązana do dokonania żadnych dalszych płatności z jej tytułu. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii.
11. **Niemожność ustalenia Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery.** W przypadku braku możliwości ustalenia Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery w sposób określony w Warunkach Transakcji, na skutek braku publikacji tego kursu lub wystąpienia zmiany w metodzie jego ustalania przez Administratora, stosuje się postanowienia Załącznika nr 1 do Opisu Transakcji.
12. **Kompensacja Premii.** W przypadku, gdy z tytułu zawarcia różnych Transakcji Opcji Bank oraz Klient będą względem siebie wzajemnie zobowiązani do zapłaty Premii, płatność tych Premii przypada w tym samym Dniu Płatności Premii oraz w tej samej walucie, wówczas zapłata Premii może nastąpić przez kompensatę wzajemnych zobowiązań Banku i Klienta z tego tytułu do wysokości kwoty niższej, a Strona, której zobowiązanie do zapłaty z tytułu Premii jest wyższe, zapłaci drugiej Stronie w Dniu Płatności Premii nadwyżkę ponad kwoty skompensowane w tym trybie.
13. **Osiągnięcie Poziomu Bariery przez Kurs Referencyjny Bariery.** Bank poinformuje Klienta o osiągnięciu Poziomu Bariery przez Kurs Referencyjny Bariery w Okresie Obserwacji Bariery, poprzez przekazanie Klientowi zawiadomienia odpowiedniej treści. Jeżeli Warunki Transakcji przewidują, że Okres Obserwacji Bariery będzie tożsamy z Dniem Realizacji zdefiniowanym jako Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym Kupujący Opcję może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji Opcji, wówczas Bank nie będzie informował Klienta o osiągnięciu lub przekroczeniu Poziomu Bariery przez Kurs Referencyjny Bariery. W takim przypadku, jeśli Kupujący Opcję skorzysta ze swego prawa do realizacji Opcji, Bank przekaze Klientowi potwierdzenie realizacji Opcji.

II. Opisy Transakcji dotyczących Opcji na Stopę Procentową

1. **Opcja na Stopę Procentową Cap (Cap Option lub Opcja Cap).** Przez zawarcie Opcji na Stopę Procentową Cap, Kupujący Opcję nabywa prawo żądania, a Sprzedający Opcję zobowiązuje się, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta z tego prawa, do przekazania na jego rzecz w każdym Dniu Rozliczenia odsetek naliczonych w danym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej ustalonej dla tego Okresu Odsetkowego w zamian za odsetki naliczone w tym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Realizacji. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii. Strony mogą uzgodnić jeden lub więcej Okresów Odsetkowych, 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 jeżeli Stopa Referencyjna ustalona dla danego Okresu Odsetkowego będzie wyższa niż Stopa Realizacji – to Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję, w Dniu Rozliczenia, Kwotą Rozliczenia stanowiącą 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). Jeżeli Stopa Referencyjna będzie niższa lub równa Stopie Realizacji – to Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnej płatności z tytułu rozliczenia tej Transakcji.
2. **Opcja na Stopę Procentową Floor (Floor Option lub Opcja Floor).** Przez zawarcie Opcji na Stopę Procentową Floor, Kupujący Opcję nabywa prawo żądania, a Sprzedający Opcję zobowiązuje się, jeżeli Kupujący Opcję skorzysta z tego prawa, do przekazania na jego rzecz w każdym Dniu Rozliczenia odsetek naliczonych w danym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Realizacji w zamian za odsetki naliczone w tym Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej ustalonej dla tego Okresu Odsetkowego. W zamian za nabycie powyższego prawa, Kupujący Opcję zapłaci Premię na rzecz Sprzedającego Opcję w Dniu Płatności Premii. Strony mogą uzgodnić jeden lub więcej Okresów Odsetkowych.
Rozliczenie Opcji na Stopę Procentową Floor nastąpi w Walucie Transakcji wyłącznie różnicą między Stopą Realizacji a Stopą Referencyjną, pomnożoną przez Kwotę Bazową, w ten sposób, że jeżeli Stopa Realizacji będzie wyższa niż Stopa Referencyjna ustalona dla danego Okresu Odsetkowego – to Sprzedający Opcję zapłaci Kupującemu Opcję, w Dniu Rozliczenia, Kwotą Rozliczenia stanowiącą 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). Jeżeli Stopa Realizacji będzie niższa lub równa Stopie Referencyjnej – to Sprzedający Opcję nie będzie zobowiązany do dokonania żadnej płatności z tytułu rozliczenia tej Transakcji.
3. **Niemожność ustalenia Stopy Referencyjnej, utrata reprezentatywności, zmiana metody jej obliczania.** W przypadku, gdy Bank nie będzie w stanie ustalić Stopy Referencyjnej w sposób określony w Warunkach Transakcji wskutek czasowego albo trwałego zaprzestania opracowywania Stopy Referencyjnej lub Stopy RFR, lub gdy nastąpi zmiana metody jej obliczania lub utrata reprezentatywności, stosuje się postanowienia Załącznika nr 1 do Opisu Transakcji.
4. **Kompensacja Premii.** W przypadku, gdy z tytułu zawarcia różnych Transakcji Opcji Bank oraz Klient będą względem siebie wzajemnie zobowiązani do zapłaty Premii, płatność tych Premii przypada w tym samym Dniu Płatności Premii oraz w tej samej walucie, wówczas zapłata Premii może nastąpić przez kompensatę wzajemnych zobowiązań Banku i Klienta z tego tytułu do wysokości kwoty niższej, a Strona, której zobowiązanie do zapłaty z tytułu Premii jest wyższe, zapłaci drugiej Stronie w Dniu Płatności Premii nadwyżkę ponad kwoty skompensowane w tym trybie.

§3. Warunki Transakcji

1. **W celu zawarcia Transakcji 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) (w przypadku Transakcji Opcji z rozliczeniem netto);
 - 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) (w przypadku, gdy Dzień Realizacji przypada w okresie od Dnia Zawarcia do Dnia Zakończenia);

a w przypadku Transakcji Opcji walutowej z Barierą, dodatkowo również:

 - 14) Okres Obserwacji Bariery (Barrier Period);
 - 15) Rodzaj Bariery (Type of Barrier);
 - 16) Poziomą Barierę (Barrier Level);
 - 17) Kurs Referencyjny Bariery (Barrier Reference Rate).
2. **W celu zawarcia Transakcji 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 pięć (5) Dni Roboczych RFR;
 - b) Metodę Składania, jeśli jest inna niż metoda bez przesunięcia okresu obserwacji (*without observation shift*);
- 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. Realizacja Transakcji. Realizacja Transakcji następuje w opisany poniżej sposób:

- 1) jeżeli Kupującym Opcję jest Klient, wówczas w celu zgłoszenia woli niezrealizowania Opcji może on skontaktować się telefonicznie w Dniu Realizacji do Godziny Realizacji (o ile godzina ta ma zastosowanie) z pracownikiem Banku upoważnionym do zawierania Transakcji, dzwoniąc pod numer telefonu wskazany przez Bank na „Liście telefonów do Banku”. W przypadku braku kontaktu ze strony Klienta, Bank zrealizuje Opcję, jeżeli poniżej wymienione warunki zostaną spełnione:
 - a) dla 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*) - gdy o Godzinie Realizacji Kurs Realizacji będzie wyższy niż Kurs Referencyjny; niniejszy zapis nie ma zastosowania dla Opcji z barierą aktywującą, w której prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji nie zostało aktywowane; a także nie ma zastosowania do Opcji z barierą wygaszającą, w której prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji zostało wygaszone;
 - b) dla 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*) - gdy o Godzinie Realizacji Kurs Realizacji będzie niższy niż Kurs Referencyjny; niniejszy zapis nie ma zastosowania do Opcji z barierą aktywującą, w której prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji nie zostało aktywowane; a także nie ma zastosowania do Opcji z barierą wygaszającą, w której prawo Kupującego Opcję do realizacji Opcji zostało wygaszone;
 - c) dla Opcji Na Stopę Procentową Cap - gdy w Dniu Realizacji Stopa Realizacji będzie niższa niż Stopa Referencyjna ustalona dla danego Okresu Odsetkowego;
 - d) dla Opcji Na Stopę Procentową Floor - gdy w Dniu Realizacji Stopa Realizacji będzie wyższa niż Stopa Referencyjna ustalona dla danego Okresu Odsetkowego;
- 2) jeżeli Kupującym Opcję jest Bank, wówczas w Dniu Realizacji, po spełnieniu warunków wymienionych odpowiednio w lit. a-d), Bank zrealizuje Opcję.

W przypadku realizacji Opcji, Bank prześle Klientowi w Dniu Realizacji, w sposób określony w Załączniku Informacyjnym Klienta, Potwierdzenie realizacji Opcji.

Transakcje Zamiany

§1. Definicje

I. Definicje dotyczące Transakcji IRS i Transakcji CIRS

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

Administrator	pojęcie zdefiniowane w Załączniku nr 1 do Opisów Transakcji
Dzień Płatności Odsetek	ostatni Dzień Roboczy danego Okresu Odsetkowego.
Dzień Roboczy RFR	każdy dzień za wyjątkiem: (a) soboty oraz niedzieli i (b) innego dnia, w którym banki w kraju właściwym dla waluty Stopy RFR są zamknięte dla prowadzenia swojej zwyczajnej działalności.
Dzień Rozpoczęcia	pierwszy Dzień Roboczy pierwszego Okresu Odsetkowego, określony w Warunkach Transakcji.
Dzień Zakończenia	ostatni Dzień Roboczy ostatniego Okresu Odsetkowego, określony w Warunkach Transakcji.
EURIBOR	wskaźnik referencyjny Euro Interbank Offered Rate, którego Administratorem jest podmiot European Money Markets Institute (EMMI) lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi na stronie internetowej www.emmi-benchmarks.eu 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.
Kurs Referencyjny	kurs wymiany dla pary walut będącej przedmiotem Transakcji CIRS, ustalany przez bank centralny lub inny podmiot w Dniu Płatności Odsetek lub w innych dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji. Rodzaj Kursu Referencyjnego uzgadniany jest przez Strony w Warunkach Transakcji.
Kurs Wymiany	określony w Warunkach Transakcji CIRS kurs walutowy odpowiednio: jednostki Waluty dla Kwoty Bazowej Klienta wyrażony w jednostkach Waluty dla Kwoty Bazowej Banku lub jednostki Waluty dla Kwoty Bazowej Banku wyrażony w jednostkach Waluty dla Kwoty Bazowej Klienta;
Kwota Bazowa	kwota, ustalona w Transakcji IRS, od której naliczane są odsetki będące przedmiotem tej Transakcji.
Kwota Bazowa Banku	kwota określona w Warunkach Transakcji CIRS, będąca przedmiotem wymiany początkowej i końcowej Kwot Bazowych albo wyłącznie wymiany końcowej, od której naliczane są odsetki według Stopy Referencyjnej Banku będące przedmiotem tej Transakcji.
Kwota Bazowa Klienta	kwota określona w Warunkach Transakcji CIRS, będąca przedmiotem wymiany początkowej i końcowej Kwot Bazowych albo wyłącznie wymiany końcowej, i od której naliczane są odsetki według Stopy Referencyjnej Klienta będące przedmiotem tej Transakcji.
Kwota Różnicy Odsetek	wyrażona jako wartość bezwzględna, różnica między: kwotą odsetek naliczonych od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Banku) według Stopy Referencyjnej Banku i kwotą odsetek naliczonych od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Klienta) według Stopy Referencyjnej Klienta, wyrażonych w Walucie Rozliczenia, a w przypadku Transakcji CIRS po przeliczeniu dodatkowo według Kursu Referencyjnego.
LIBOR	wskaźnik referencyjny London Interbank Offered Rate, którego Administratorem jest podmiot ICE Benchmark Administration Limited lub każdy inny podmiot pełniący tę funkcję w przyszłości. Wskaźnik jest opracowywany i publikowany zgodnie z zasadami określonymi na stronie internetowej www.theice.com 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.
Metoda Składania	określona w Warunkach Transakcji metoda obliczania Stopy Składanej RFR, którą może być: (a) metoda bez przesunięcia okresu obserwacji (<i>without observation shift</i>) albo (b) metoda z przesunięciem okresu obserwacji (<i>with observation shift</i>). W przypadku braku odmiennego określenia w Warunkach Transakcji, uznaje się, że Strony uzgodniły <u>metodę bez przesunięcia okresu obserwacji (<i>without observation shift</i>)</u> .
Okres Odsetkowy	okres, w którym naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej Banku i Stopy Referencyjnej Klienta, przy czym Strony mogą w Warunkach Transakcji ustalić odrębne Okresy Odsetkowe dla Klienta („Okres Odsetkowy Klienta”) i odrębne dla Banku („Okres Odsetkowy Banku”).
Okres Przesunięcia	okres wynoszący 5 Dni Roboczych RFR lub inna liczba Dni Roboczych RFR, jeśli tak określono w Warunkach Transakcji.
Opis Transakcji	niniejszy Opis Transakcji Zamiany.
Różnica Kwot Bazowych	wyrażona jako wartość bezwzględna, różnica między Kwotą Bazową Banku oraz Kwotą Bazową Klienta, wyrażonych w Walucie Rozliczenia, po przeliczeniu według Kursu Referencyjnego.
SARON	Wskaźnik Swiss Average Rate Overnight, którego administratorem jest SIX Swiss Exchange lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
SOFR	Wskaźnik Secured Overnight Financing Rate, którego administratorem jest Federal Reserve Bank of New York lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
SONIA	Wskaźnik Sterling Over Night Index Average, którego administratorem jest Bank of England lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
Stopa Składana RFR	Stopa Referencyjna Banku lub Stopa Referencyjna Klienta – obliczona zgodnie z postanowieniami Załącznika nr 2 do Opisów Transakcji, w oparciu o Stopę RFR.

Stopa Referencyjna Banku	stała stopa procentowa uzgodniona w Warunkach Transakcji lub odpowiednio: 1) zmienna stopa procentowa wskazana w Warunkach Transakcji (wartość wskaźnika referencyjnego właściwego dla waluty oraz określonego okresu, np.: WIBOR, LIBOR, EURIBOR, Term SOFR, Term SONIA ICE lub Term SONIA Refinitiv), ogłoszona w dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji („Dzień fixingu”), albo 2) Stopa Składana RFR oparta o Stopę RFR wskazaną w Warunkach Transakcji (Stopa Składana RFR oparta o SONIA, Stopa Składana RFR oparta o SOFR lub Stopa Składana RFR oparta o SARON), według której naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Banku).
Stopa Referencyjna Klienta	stała stopa procentowa uzgodniona w Warunkach Transakcji lub odpowiednio: 1) zmienna stopa procentowa wskazana w Warunkach Transakcji (wartość wskaźnika referencyjnego właściwego dla waluty oraz określonego okresu, np.: WIBOR, LIBOR, EURIBOR, Term SOFR, Term SONIA ICE, lub Term SONIA Refinitiv), ogłoszona w dniach uzgodnionych w Warunkach Transakcji („Dzień fixingu”), albo 2) Stopa Składana RFR oparta o Stopę RFR wskazaną w Warunkach Transakcji (Stopa Składana RFR oparta o SONIA, Stopa Składana RFR oparta o SOFR lub Stopa Składana RFR oparta o SARON), według której naliczane są odsetki od Kwoty Bazowej (lub Kwoty Bazowej Klienta).
Stopa RFR	SONIA, SOFR lub SARON – stanowiąca/ y podstawę dla Stopy Składanej RFR.
Term SOFR	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.
Term SONIA ICE	wskaźnik referencyjny The 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 – dwanaście miesięcy.
Term SONIA Refinitiv	wskaźnik referencyjny Refinitiv Term SONIA, którego Administratorem jest podmiot Refinitiv Benchmark Services (UK) 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 – dwanaście miesięcy.
Transakcja, Transakcja Zamiany	Transakcja IRS, Transakcja CIRS lub taki inny typ Transakcji, jaki Strony między sobą uzgodnią.
Waluta dla Kwoty Bazowej Banku	określona w Warunkach Transakcji CIRS waluta, w której wyrażona jest Kwota Bazowa Banku.
Waluta dla Kwoty Bazowej Klienta	określona w Warunkach Transakcji CIRS waluta, w której wyrażona jest Kwota Bazowa Klienta.
Waluta Rozliczenia	określona w umowie regulującej daną Transakcję waluta, w której następuje zapłata Kwoty Różnicy Odsetek lub Różnicy Kwot Bazowych i Kwoty Różnicy Odsetek.
WIBID	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 www.gpwbenchmark.pl 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.
WIBOR	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 www.gpwbenchmark.pl 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.
II. Definicje dotyczące Swapów Towarowych	
W odniesieniu do Transakcji Swapów Towarowych użyte poniżej określenia należy rozumieć następująco:	
Bliski Miesiąc	w odniesieniu do Dnia Dostawy i Dnia Wyceny Towaru, w przypadku gdy termin „Bliski Miesiąc” jest poprzedzony nazwą liczebnika porządkowego, miesiąc wygaśnięcia Terminowej Transakcji Giełdowej dla odpowiedniej Referencyjnej Ceny Towaru, określonej nazwą takiego liczebnika, np.: 1) Pierwszy Bliski Miesiąc – miesiąc wygaśnięcia pierwszej Terminowej Transakcji Giełdowej dla tej Referencyjnej Ceny Towaru, wygasającej po danym Dniu Wyceny Towaru; 2) Drugi Bliski Miesiąc – miesiąc wygaśnięcia drugiej Terminowej Transakcji Giełdowej dla tej Referencyjnej Ceny Towaru, wygasającej po danym Dniu Wyceny Towaru; lub 3) Szósty Bliski Miesiąc – miesiąc wygaśnięcia szóstej Terminowej Transakcji Giełdowej dla tej Referencyjnej Ceny Towaru, wygasającej po danym Dniu Wyceny Towaru.
Brak Referencyjnej Ceny Towaru	trwale zaprzestanie obrotu odpowiednią Terminową Transakcją Giełdową na odpowiedniej Giełdzie; lub brak odpowiedniego Towaru lub obrotu takim Towarem; lub brak lub stała niedostępność odpowiedniej Ceny Referencyjnej Towaru, niezależnie od dostępności odpowiedniego Wyznacznika Ceny lub stanu obrotu odpowiednią Terminową Transakcją Giełdową bądź Towarem.
Cena Stała	w odniesieniu do Dnia Rozliczenia Płatności, wyrażona w Walucie Transakcji cena Towaru za odpowiednią Jednostkę określona przez Strony w Warunkach Transakcji dla tego Dnia Rozliczenia Płatności, będąca podstawą do wyliczenia Kwoty Rozliczenia Płatności dla tego Dnia Rozliczenia Płatności.
Cena Zmienna, Cena Zmienna A lub Cena Zmienna B	w odniesieniu do Dnia Rozliczenia Płatności, cena za odpowiednią Jednostkę dla odpowiedniego Okresu Obliczeniowego lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B, stanowiąca – jeżeli dla Okresu Obliczeniowego lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B lub Dnia Rozliczenia Płatności Strony ustaliły w Warunkach Transakcji: 1) jeden Dzień Wyceny Towaru – Odpowiednią Cenę dla tego Dnia Wyceny Towaru; lub 2) więcej niż jeden Dzień Wyceny Towaru – nieważoną średnią arytmetyczną Odpowiedniej Ceny dla każdego z ustalonych Dni Wyceny Towaru, będąca podstawą do wyliczenia Kwoty Rozliczenia Płatności dla tego Dnia Rozliczenia Płatności.
Dzień Dostawy	w odniesieniu do Referencyjnej Ceny Towaru zawierającej odniesienie do Dnia Dostawy – odpowiedni miesiąc i rok lub miesiąc dostawy Towaru (które muszą być podawane lub możliwe do ustalenia na podstawie informacji zawartych w Wyznaczniku Ceny lub określonych przez Wyznacznik Ceny), przy czym, jeżeli Strony określiły w Warunkach Transakcji: 1) miesiąc i rok – Dniem Dostawy jest ten miesiąc i rok; lub 2) Bliski Miesiąc – Dniem Dostawy jest miesiąc wygaśnięcia odpowiedniej Terminowej Transakcji Giełdowej.
Dzień Obliczenia	w odniesieniu do Dnia Rozliczenia Płatności, termin przypadający pierwszego Dnia Roboczego, w którym możliwe jest obliczenie Kwoty Rozliczenia Płatności w związku z takim Dniem Rozliczenia Płatności, lecz nie później niż w Dniu Roboczym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Rozliczenia Płatności (chyba, że taki poprzedzający Dzień Roboczy przypada na Dzień Wyceny Towaru, wówczas nie później niż w ostatnim terminie umożliwiającym dokonanie w takim Dniu Rozliczenia Płatności - płatności Kwoty Rozliczenia Płatności, której termin zapłaty przypada w takim Dniu Rozliczenia Płatności).
Dzień Rozliczenia Płatności	każda data tak określona przez Strony w Warunkach Transakcji.
Dzień Rozpoczęcia	data tak określona przez Strony w Warunkach Transakcji.
Dzień Wyceny Towaru	każda data tak określona przez Strony w Warunkach Transakcji, w odniesieniu do której Bank ustala Odpowiednią Cenę na potrzebę określenia Ceny Zmiennej lub Ceny Zmiennej A, lub Ceny Zmiennej B, z tym że jeżeli Dzień Wyceny Towaru przypadałby na dzień, który nie jest Towarowym Dniem Roboczym, przyjmuje się, że dzień ten przypada na najbliższy kolejny Towarowy Dzień Roboczy (o ile dzień taki nie przypada w następnym miesiącu kalendarzowym) lub Towarowy Dzień Roboczy bezpośrednio poprzedzający ustaloną datę (w innych przypadkach).
Dzień Zakończenia	data tak określona przez Strony w Warunkach Transakcji.
Giełda	giełda lub rynek będący głównym miejscem obrotu Towarem, określony w Referencyjnej Cenie Towaru.
Ilość Nominalna Dla Okresu Obliczeniowego, Ilość Nominalna Dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A lub Ilość Nominalna Dla Okresu Obliczeniowego	

Płatnika Kwoty Zmiennej B	ilość Towaru dla danego Okresu Obliczeniowego lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B wyrażona w Jednostkach, w oparciu o którą następuje obliczenie Kwoty Stałej oraz Kwoty Zmiennej lub Kwoty Zmiennej A oraz Kwoty Zmiennej B dla tego Okresu Obliczeniowego lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B. Ilość Nominalna Dla Okresu Obliczeniowego lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B może być różna dla każdego z ustalonych przez Strony Okresów Obliczeniowych lub Okresów Obliczeniowych Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Okresów Obliczeniowych Płatnika Kwoty Zmiennej B.
Istotna Zmiana Przedmiotu	wystąpienie, od Dnia Zawarcia, istotnej w ocenie Banku zmiany kompozycji lub składu Towaru lub odpowiedniej Terminowej Transakcji Giełdowej.
Istotna Zmiana Wzoru Jednostka	wystąpienie, od Dnia Zawarcia, istotnej w ocenie Banku zmiany wzoru lub sposobu obliczania odpowiedniej Referencyjnej Ceny Towaru. jednostka miary odpowiedniego Towaru, określona przez Strony w odpowiedniej Referencyjnej Cenie Towaru.
Kwota Rozliczenia Płatności	dla danego Dnia Rozliczenia Płatności, kwota zobowiązania pieniężnego Klienta wobec Banku, bądź Banku wobec Klienta, wyrażona w Walucie Transakcji i równa wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy Kwotą Stałą lub Kwotą Zmienną A dla tego Dnia Rozliczenia Płatności i Kwotą Zmienną lub Kwotą Zmienną B dla tego Dnia Rozliczenia Płatności.
Kwota Stała	dla danego Dnia Rozliczenia Płatności, kwota równa iloczynowi Ilości Nominalnej Dla Okresu Obliczeniowego dla tego Dnia Rozliczenia Płatności i Ceny Stałej dla tego Dnia Rozliczenia Płatności.
Kwota Zmienna, Kwota Zmienna A, lub Kwota Zmienna B	dla danego Dnia Rozliczenia Płatności, kwota równa iloczynowi Ilości Nominalnej Dla Okresu Obliczeniowego lub Ilości Nominalnej Dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Ilości Nominalnej Dla Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B dla tego Dnia Rozliczenia Płatności i Ceny Zmiennej, lub Ceny Zmiennej A, lub Ceny Zmiennej B dla tego Dnia Rozliczenia Płatności.
Maksymalna Liczba Dni Zakłócenia	pięć kolejnych Towarowych Dni Roboczych.
Metal Szlachetny	złoto, srebro oraz platyna w postaci sztabek, płytek lub w wersji nieasygnowanej, zgodne/ a z zasadami LBMA (The London Bullion Market Association lub jego następcą) lub LPPM (The London Platinum and Palladium Market lub jego następcą) dotyczącymi właściwej dostawy i próby (o ile dotyczy) obowiązującymi w danym czasie.
Obowiązujący Spread do Ceny Zmiennej A, Obowiązujący Spread do Ceny Zmiennej B	kwota wyrażona w Walucie Transakcji lub wyrażona procentowo za odpowiednią Jednostkę Ceny Referencyjnej Towaru, określona przez Strony w Warunkach Transakcji, pomniejszająca (ze znakiem minus) lub powiększająca (ze znakiem plus) dla każdego Dnia Wyceny Towaru Ogłoszoną Cenę, w celu obliczenia Ceny Zmiennej A lub Ceny Zmiennej B.
Odpowiednia Cena	w odniesieniu do Dnia Wyceny Towaru, cena za Jednostkę będącą Referencyjną Ceną Towaru w danym Dniu Wyceny Towaru, ustalona zgodnie z postanowieniami niniejszego Opisu Transakcji oraz Warunkami Transakcji uzgodnionymi przez Strony.
Ogłoszona Cena	w odniesieniu do Referencyjnej Ceny Towaru, jedna z następujących cen (która musi być podana przez odpowiedni Wyznacznik Ceny lub która może zostać ustalona na podstawie informacji podanych przez odpowiedni Wyznacznik Ceny), określona przez Strony w Warunkach Transakcji: <ol style="list-style-type: none"> 1) cena maksymalna – (<i>the high price</i>); 2) cena minimalna – (<i>the low price</i>); 3) średnia ceny maksymalnej i ceny minimalnej – (<i>the average of the high price and the low price</i>); 4) cena zamknięcia – (<i>the closing price</i>); 5) cena otwarcia – (<i>the opening price</i>); 6) cena kupna – (<i>the bid price</i>); 7) cena sprzedaży – (<i>the asked price</i>); 8) średnia ceny kupna i ceny sprzedaży – (<i>the average of the bid price and the asked price</i>); 9) cena rozliczenia – (<i>the settlement price</i>); 10) oficjalna cena rozliczenia – (<i>the official settlement price</i>); 11) cena oficjalna – (<i>the official price</i>); 12) poranny fixing – (<i>the morning fixing</i>); 13) popołudniowy fixing – (<i>the afternoon fixing</i>); 14) cena spot – (<i>the spot price</i>); z podaniem godziny, jeżeli jest to wymagane w ramach danej Referencyjnej Ceny Towaru.
Okres Obliczeniowy, Okres Obliczeniowy Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Okres Obliczeniowy Płatnika Kwoty Zmiennej B	każdy okres począwszy od pierwszego dnia Okresu Obliczeniowego lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B (włącznie z tym dniem) do ostatniego dnia danego Okresu Obliczeniowego lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej A, lub Okresu Obliczeniowego Płatnika Kwoty Zmiennej B (włącznie z tym dniem) – określonych w przez Strony w Warunkach Transakcji.
Opis Transakcji	niniejszy Opis Transakcji Zamiany.
Płatnik Kwoty Stałej	Strona tak określona w Warunkach Transakcji.
Płatnik Kwoty Zmiennej, Płatnik Kwoty Zmiennej A, lub Płatnik Kwoty Zmiennej B	Strona tak określona w Warunkach Transakcji.
Referencyjna Cena Towaru	referencyjna cena Towaru określona przez Strony w Warunkach Transakcji.
Referencyjni Dealerzy Towaru	dla Transakcji (dla której Referencyjna Cena Towaru jest określona przez odesłanie do Referencyjnych Dealerów Towaru), będącej Transakcją: <ol style="list-style-type: none"> 1) inną niż Transakcja Metali Szlachetnych – czterech główni dealerzy działający na odpowiednim rynku, wybrani przez Bank; 2) Metali Szlachetnych – czterech główni dealerzy działający za pośrednictwem swojej siedziby w Londynie, będący członkami LBMA i wybrani przez Bank.
Referencyjni Dealerzy Towaru	jeżeli Referencyjna Cena Towaru jest określana przez odesłanie do Referencyjnych Dealerów Towarów, taka Referencyjna Cena Towaru jest ustalana na podstawie Ogłoszonej Ceny za Jednostkę danego Towaru z dostawą w Dniu Dostawy podanej w Dniu Wyceny Towaru przez Referencyjnych Dealerów w i obowiązującej w tym Dniu Wyceny Towaru. Jeżeli przekazane zostaną: <ol style="list-style-type: none"> 1) cztery notowania – Referencyjna Cena Towaru w Dniu Wyceny Towaru będzie średnią arytmetyczną Ogłoszonych Cen dla danego Towaru przekazanych przez wszystkich Referencyjnych Dealerów, bez uwzględniania Ogłoszonych Cen o najwyższych i najniższych wartościach; 2) trzy notowania – Referencyjna Cena Towaru w Dniu Wyceny Towaru będzie Ogłoszoną Ceną podaną przez Referencyjnego Dealera, która pozostanie po odrzuceniu Ogłoszonych Cen o najwyższych i najniższych wartościach. Jeżeli więcej niż jedno notowanie ma taką samą najwyższą lub najniższą wartość, wówczas należy odrzucić Ogłoszoną Cenę jednego z takich notowań; 3) mniej niż trzy notowania – nie można określić Referencyjnej Ceny Towaru w Dniu Wyceny Towaru.
Rozliczenie Płatności	każda okresowa realizacja zobowiązań i należności Stron wyrażonych w Walucie Transakcji, wynikających z zawartej Transakcji.
Swap Towarowy lub Transakcja lub Transakcja Swap Towarowego lub Transakcja Zamiany	transakcja zamiany cen Towarów, polegająca na nabyciu przez Płatnika Kwoty Stałej lub Płatnika Kwoty Zmiennej A od Płatnika Kwoty Zmiennej lub Płatnika Kwoty Zmiennej B, Kwoty Zmiennej (ej) lub Kwoty Zmiennej (ej) B w zamian za Kwoty (e) Stałej (a) lub Kwoty (e) Zmiennej (a) A i rozliczana przez zapłatę przez jedną ze Stron Transakcji Kwoty (y) Rozliczenia Płatności.
Terminowa Transakcja Giełdowa	w odniesieniu do Referencyjnej Ceny Towaru i dla odpowiedniego Dnia Dostawy, kontrakt na przyszłą dostawę Towaru o określonej wielkości, określony w odpowiedniej Referencyjnej Cenie Towaru.
Towar	towar (w tym również uprawnienia do emisji) lub Metal Szlachetny określony przez Strony w odpowiedniej Referencyjnej Cenie Towaru.
Towarowy Dzień	

Roboczy	w odniesieniu do Transakcji: 1) innej niż Transakcja Metali Szlachetnych, dla której Referencyjną Ceną Towaru: – jest cena ogłoszona lub opublikowana przez Giełdę – dzień, w którym Giełda prowadzi (lub prowadziłaby, gdyby nie wystąpiło Zdarzenie Zakłócenia Rynku) zwykły obrót sesyjny, nawet gdyby taka Giełda została zamknięta przed ustalonym czasem jej zamknięcia; oraz – nie jest cena ogłoszona lub opublikowana przez Giełdę – dzień, w odniesieniu do którego odpowiedni Wyznacznik Ceny opublikował (lub opublikowałby) gdyby nie wystąpiło Zdarzenie Zakłócenia Rynku) cenę; 2) Metali Szlachetnych – dzień, w którym banki komercyjne prowadzą działalność (w tym rozliczają transakcje wymiany walut i depozytów walutowych) w Warszawie, Londynie i Nowym Jorku.
Transakcja Metali Szlachetnych	Transakcja, której Towarem jest Metal Szlachetny.
Uncja	w przypadku: złota – uncja trojańska czystego złota; srebra oraz platyny – uncja trojańska.
Waluta Transakcji	waluta, w jakiej jest wyrażona Referencyjna Cena Towaru dla danej Transakcji.
Wyznacznik Ceny	publikacja (lub inne źródło informacji, w tym Giełda), zawierająca (lub podająca) Ogłoszoną Cenę (albo ceny, na podstawie których obliczana jest Ogłoszona Cena), określona przez Strony w odpowiedniej Referencyjnej Cenie Towaru.
Zakłócenie Obrotu	istotne zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami na odpowiedniej Giełdzie, które służą ustaleniu Odpowiedniej Ceny. Na potrzeby niniejszej definicji: 1) zawieszenie obrotu Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami w Towarowym Dniu Roboczym uznane będzie za istotne wyłącznie, jeżeli obrót Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami zostanie w całości zawieszony: – w całej Dniu Wyceny Towaru; lub – po rozpoczęciu obrotu w Dniu Wyceny Towaru, obrót nie zostanie wznowiony przed planowym zamknięciem obrotu takimi Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami w takim Dniu Wyceny Towaru, a zawieszenie takie zostanie ogłoszone z mniej niż godzinnym wyprzedzeniem; 2) ograniczenie obrotu Terminowymi Transakcjami Giełdowymi lub Towarami w Towarowym Dniu Roboczym uznawane będzie za istotne wyłącznie, jeżeli dana Giełda ustanowi limity, w granicach których kształtować się może cena Terminowych Transakcji Giełdowych lub Towarów, a ceny zamknięcia lub rozliczenia Terminowych Transakcji Giełdowych lub Towarów w takim dniu będą pokrywać się z górnym lub dolnym limitem tego przedziału.
Zakłócenie Wyznacznika Ceny	nieogłoszenie lub nieopublikowanie przez Wyznacznik Ceny Ogłoszonej Ceny (lub informacji potrzebnej w celu ustalenia Ogłoszonej Ceny) dla odpowiedniej Referencyjnej Ceny Towaru; lub brak Wyznacznika Ceny.
Zastępcza Referencyjna Cena Towaru	referencyjna cena Towaru określona przez Strony w Warunkach Transakcji, która znajdzie zastosowanie w przypadku wystąpienia Zdarzenia Zakłócenia Rynku.
Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru	metoda, stanowiąca alternatywną podstawę do ustalenia Odpowiedniej Ceny dla określonej Referencyjnej Ceny Towaru – w przypadku wystąpienia lub trwania Zdarzenia Zakłócenia Rynku w Dniu Wyceny Towaru (lub w dniu, w którym ceny w odniesieniu do Dnia Wyceny Towaru byłyby w zwykłym trybie publikowane lub ogłaszane przez Wyznacznik Ceny, jeżeli dzień ten nie jest tożsamy z Dniem Wyceny Towaru).
Zdarzenie Zakłócenia Rynku	zdarzenie prowadzące, zgodnie z odpowiednim Zastępczym Sposobem Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru, do zastosowania alternatywnej podstawy ustalenia Odpowiedniej Ceny w związku z określoną Referencyjną Ceną Towaru lub wyznaczenia Dnia Wcześniejszego Rozwiązania, gdyby takie zdarzenie miało wystąpić w Dniu Wyceny Towaru dla tej Transakcji (lub w dniu, w którym ceny w odniesieniu do tego Dnia Wyceny Towaru byłyby w zwykłym trybie publikowane lub ogłaszane przez Wyznacznik Ceny, jeżeli dzień ten nie jest tożsamy z Dniem Wyceny Towaru). Następujące Zdarzenia Zakłócenia Rynku mają zastosowanie do Transakcji: 1) innej niż Transakcja Metali Szlachetnych: a) Brak Referencyjnej Ceny Towaru; b) Istotna Zmiana Przedmiotu; c) Istotna Zmiana Wzoru; d) Zakłócenie Obrotu; e) Zakłócenie Wyznacznika Ceny; 2) będącej Transakcją Metali Szlachetnych: a) Brak Referencyjnej Ceny Towaru; b) Zakłócenie Obrotu; c) Zakłócenie Wyznacznika Ceny.

§2. Opis Transakcji Zamiany

I. Opisy Transakcji dotyczących Transakcji IRS i Transakcji CIRS

- Transakcja IRS (Interest Rate Swap lub IRS).** Przez zawarcie Transakcji IRS, Strony zobowiązują się w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia do dokonania w każdym Dniu Płatności Odsetek wymiany płatności odsetkowych w ten sposób, że Bank przekaże Klientowi kwotę odsetek naliczonych w Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej Banku, a Klient przekaże Bankowi kwotę odsetek naliczonych w Okresie Odsetkowym od Kwoty Bazowej według Stopy Referencyjnej Klienta. Strony mogą uzgodnić w Warunkach Transakcji, że rozliczenie każdej z takich płatności nastąpi w każdym Dniu Płatności Odsetek wyłącznie w formie rozliczenia netto, tj. przez zapłatę Kwoty Różnicy Odsetek przez Stronę, której kwota odsetek obliczona w powyższy sposób jest wyższa, Stronie której kwota odsetek obliczona w powyższy sposób jest niższa.
Strony mogą dodatkowo uzgodnić, że wysokość Kwoty Bazowej będzie zmienna w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia. W takim przypadku Strony uzgodnią terminy lub warunki zmiany wysokości Kwoty Bazowej.
- Transakcja CIRS (Currency Interest Rate Swap lub CIRS).** Przez zawarcie Transakcji CIRS Strony zobowiązują się w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia do:
 - dokonania wymiany Kwot Bazowych w taki sposób, że:
 - jeżeli została uzgodniona wymiana początkowa i końcowa Kwot Bazowych, wówczas:
 - 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
 - jeżeli została uzgodniona tylko wymiana końcowa Kwot Bazowych, wówczas w Dniu Zakończenia Bank przekaże Klientowi Kwotę Bazową Banku a Klient przekaże Bankowi Kwotę Bazową Klienta
 - oraz
 - dokonania w każdym Dniu Płatności Odsetek wymiany płatności odsetkowych 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:
 - wysokość Kwoty Bazowej Banku lub Kwoty Bazowej Klienta będzie zmienna w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia. W takim przypadku Bank oraz Klient zobowiązani są uzgodnić terminy lub warunki zmiany wysokości odpowiedniej Kwoty Bazowej oraz odpowiedni kurs wymiany, według którego zostanie ustalona nowa wysokość odpowiedniej Kwoty Bazowej lub
 - w miejsce dokonywania w każdym Dniu Płatności Odsetek płatności odpowiednich kwot odsetek przez każdą z nich (**rozliczenie brutto**), rozliczenie każdej z takich płatności nastąpi w każdym Dniu Płatności Odsetek w formie rozliczenia netto, tj. wyłącznie przez zapłatę Kwoty Różnicy Odsetek (**rozliczenie netto**) przez Stronę, której kwota odsetek obliczona w powyższy sposób jest wyższa, Stronie której kwota odsetek obliczona w powyższy sposób jest niższa lub
 - w miejsce dokonywania w Dniu Rozpoczęcia lub Dniu Zakończenia wymiany Kwoty Bazowej Banku na Kwotę Bazową Klienta (**wymiana brutto**), rozliczenie takiej wymiany nastąpi w tym dniu w formie rozliczenia netto, tj. wyłącznie przez zapłatę Różnicy Kwot Bazowych (**wymiana netto**) przez Stronę, której Kwota Bazowa, którą byłaby zobowiązana zapłacić drugiej Stronie, wyrażona w Walucie Rozliczenia jest wyższa.
- Okresy Odsetkowe.** Następujące postanowienia będą miały zastosowanie do określania Okresów Odsetkowych:
 - pierwszy Okres Odsetkowy rozpocznie się w Dniu Rozpoczęcia i zakończy się w dniu bezpośrednio poprzedzającym Dzień Płatności Odsetek dla tego Okresu Odsetkowego, a każdy następny Okres Odsetkowy rozpocznie się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy i będzie trwał do dnia bezpośrednio poprzedzającego Dzień Płatności Odsetek za bieżący Okres Odsetkowy, za wyjątkiem ostatniego Okresu Odsetkowego, który zakończy się w Dniu Zakończenia.

2) jeżeli Dzień Płatności Odsetek przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, wówczas, o ile Bank i Klient nie uzgodnią inaczej, zostanie on przesunięty na najbliższy, następujący po nim Dzień Roboczy. Jeżeli ustalony w ten sposób Dzień Płatności Odsetek przypadnie w następnym miesiącu kalendarzowym, wówczas zostaje on przesunięty na najbliższy, poprzedzający go Dzień Roboczy. Ustalenie Dnia Płatności Odsetek zgodnie z powyższą zasadą spowoduje odpowiednią modyfikację długości trwania odpowiedniego Okresu Odsetkowego.

4. **Niemożliwość ustalenia Stopy Referencyjnej, utrata reprezentatywności, zamiana metody jej obliczania.** W przypadku, gdy Bank nie będzie w stanie ustalić Stopy Referencyjnej (w tym również Stopy Referencyjnej Banku lub Stopy Referencyjnej Klienta) będącej zmienną stopą procentową - w sposób określony w Warunkach Transakcji - wskutek czasowego albo trwałego zaprzestania opracowywania Stopy Referencyjnej lub Stopy RFR, lub gdy nastąpi zmiana metody jej obliczania lub utrata reprezentatywności, stosuje się postanowienia Załącznika nr 1 do Opisu Transakcji.

5. **Niemożliwość ustalenia Kursu Referencyjnego.** W przypadku braku możliwości ustalenia Kursu Referencyjnego w sposób określony w Warunkach Transakcji, na skutek braku publikacji tego kursu lub wystąpienia zmiany metody jego ustalania przez Administratora, stosuje się postanowienia Załącznika nr 1 do Opisu Transakcji.

II. Opis Transakcji dotyczących Swapów Towarowych

1. **Swap Towarowy (Commodity Swap).** Przez zawarcie Transakcji Swapa Towarowego, Strony (Płatnik Kwoty Stałej lub Płatnik Kwoty Zmiennej A i Płatnik Kwoty Zmiennej lub Płatnik Kwoty Zmiennej B) zobowiązują się w okresie od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia do dokonania, w każdym Dniu Rozliczenia Płatności, rozliczenia przez zapłatę lub otrzymanie Kwoty Rozliczenia Płatności. Jeżeli Kwota Zmienna 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. Jeżeli 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.** Na potrzeby ustalenia Odpowiedniej Ceny na dany dzień, jeżeli cena opublikowana lub ogłoszona w danym dniu, która została lub ma zostać zastosowana przez Bank w celu ustalenia Odpowiedniej Ceny, zostanie skorygowana przez Wyznacznik Ceny i korekta ta zostanie opublikowana przez Wyznacznik Ceny w ciągu trzydziestu (30) dni kalendarzowych po pierwszej publikacji lub ogłoszeniu, Bank może powiadomić Klienta w sposób określony w Załączniku Informacyjnym Klienta o takiej korekcie. Jeżeli w ciągu trzydziestu (30) dni kalendarzowych po publikacji lub ogłoszeniu korekty, Bank powiadomi Klienta o korekcie, Bank określi, zgodnie z Warunkami Transakcji, czy wcześniej uzgodniona Kwota Rozliczenia Płatności uległa zmianie oraz w razie ustalenia, że uległa ona zmianie, określi zgodnie z Warunkami Transakcji kwotę płatności jaką jedna Strona jest zobowiązana do zapłaty drugiej Stronie (Kwota Korekty), obliczoną jako wartość bezwzględna różnicy pomiędzy pierwotnie obliczoną Kwotą Rozliczenia Płatności, a skorygowaną Kwotą Rozliczenia Płatności, powiększoną o kwotę odsetek od takiej różnicy. Odsetki obliczone zostaną według rocznej stopy procentowej określonej przez Bank jako kasowa stopa oferowana dla depozytów w walucie przedmiotowej płatności na rynku międzybankowym w Londynie ok. godz. 11:00 czasu londyńskiego w Dniu Rozliczenia Płatności, za okres od dnia, w którym pierwotnie obliczona Kwota Rozliczenia Płatności została zapłacona (włącznie z tym dniem) do dnia dokonania płatności wynikającej z takiej korekty (z wyłączeniem tego dnia). W przypadku powiadomienia Klienta przez Bank o korekcie, Bank niezwłocznie poinformuje Klienta w sposób określony w Załączniku Informacyjnym Klienta o Kwocie Korekty. W przypadku, gdy Kwota Korekty należna będzie Bankowi - Klient zapłaci tę Kwotę Bankowi; zaś gdy Kwota Korekty należna będzie Klientowi – Bank zapłaci tę Kwotę Klientowi.

3. Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru.

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

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

1) **Negocjowana Cena Zastępcza** – niezwłocznie po wystąpieniu Zdarzenia Zakłócenia Rynku, Strony działając w dobrej wierze rozpoczną telefoniczne negocjacje w celu ustalenia Odpowiedniej Ceny albo metody ustalenia Odpowiedniej Ceny; jeżeli Strony nie dokonają ustalenia Odpowiedniej Ceny w ten sposób w okresie równym Maksymalnej Liczbie Dni Zakłócenia, następującym po Dniu Wyceny Towaru, w której wystąpiło lub trwało Zdarzenie Zakłócenia Rynku, zastosowanie znajdzie następujący Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru;

2) **Odroczenie** – na potrzeby zastosowania Zastępczego Sposobu Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru, za Dzień Wyceny Towaru uznaje się wyłącznie pierwszy kolejny Towarowy Dzień Roboczy, w którym kończy się Zdarzenie Zakłócenia Rynku, chyba że dane Zdarzenie Zakłócenia Rynku ma nadal miejsce (licząc od i włącznie z pierwotnie ustalonym Dniem Wyceny Towaru) przez kolejne Towarowe Dni Robocze w liczbie równej Maksymalnej Liczbie Dni Zakłócenia. W takim przypadku, kolejny Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru będzie miał zastosowanie do Transakcji. Jeżeli, w wyniku Odroczenia zgodnego z niniejszym postanowieniem, niedostępna jest Odpowiednia Cena niezbędna do ustalenia Ceny Zmiennej potrzebnej do obliczenia Kwoty Rozliczenia Płatności należącej w Dniu Rozliczenia Płatności, wówczas dany Dzień Rozliczenia Płatności zostanie odroczone o taki sam okres, o jaki zostało odroczone ustalenie Odpowiedniej Ceny;

3) **Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie** – Odpowiednia Cena na Dzień Wyceny Towaru zostanie ustalona na podstawie Ogłoszonej Ceny, w odniesieniu do dnia pierwotnie ustalonego jako Dzień Wyceny Towaru, która została wstecznie opublikowana lub ogłoszona przez odpowiedni Wyznacznik Ceny w pierwszym kolejnym Towarowym Dniu Roboczym, w którym ustalo Zdarzenie Zakłócenia Rynku, chyba że dane Zdarzenie Zakłócenia Rynku trwa nadal (licząc od i włącznie z pierwotnie ustalonym Dniem Wyceny Towaru) lub gdy Odpowiednia Cena pozostaje nieustalona w kolejnych Towarowych Dniach Roboczych w liczbie równej Maksymalnej Liczbie Dni Zakłócenia. W takim przypadku, kolejny Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru będzie miał zastosowanie do Transakcji. Jeżeli, w wyniku opóźnienia zgodnego z niniejszym postanowieniem niedostępna jest Odpowiednia Cena niezbędna do ustalenia Ceny Zmiennej potrzebnej do obliczenia Kwoty Rozliczenia Płatności należącej w dowolnym Dniu Rozliczenia Płatności, wówczas dany Dzień Rozliczenia Płatności zostanie opóźniony w takim samym stopniu, w jakim opóźniono ustalenie Odpowiedniej Ceny;

4) **Zastępcza Referencyjna Cena Towaru** – Bank ustali Odpowiednią Cenę na podstawie Zastępczej Referencyjnej Ceny Towaru dla danego Dnia Wyceny Towaru, którą Strony określiły w Warunkach Transakcji. Jeżeli dla Zastępczej Referencyjnej Ceny Towaru również występuje Zdarzenie Zakłócenia Rynku w danym Dniu Wyceny Towaru, kolejny Zastępczy Sposób Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru będzie miał zastosowanie do Transakcji;

5) **Zastępczy Dealerzy Referencyjni** – ustalenie przez Bank Odpowiedniej Ceny zgodnie z Referencyjną Ceną Towaru określoną przez odesłanie do Referencyjnych Dealerów Towaru.

4. Zastosowanie Zastępczego Sposobu Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru.

Następujące Zastępcze Sposoby Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru będą mieć zastosowanie, w następującej kolejności, dla Transakcji zawartych przez Klienta niebędącego osobą fizyczną, o której mowa w art. 385[§] Kodeksu cywilnego:

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

a) w pierwszej kolejności: Zastępcza Referencyjna Cena Towaru;

b) w drugiej kolejności: Negocjowana Cena Zastępcza, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie stanowić będzie Odpowiednią Cenę tylko, jeżeli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).

Jeżeli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:

– w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia przed ustaleniem jej przez Strony w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej, Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania;

– w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej przed ustaleniem jej w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania.

Jeżeli Strony nie uzgodnią Odpowiedniej Ceny w tym trybie i terminie, zastosowanie znajdą postanowienia, o których mowa w lit. c),

c) w trzeciej kolejności: Zastępczy Dealerzy Referencyjni,

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

a) w pierwszej kolejności: Negocjowana Cena Zastępcza, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie stanowić będzie Odpowiednią Cenę tylko, jeżeli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).

Jeżeli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:

– w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia przed ustaleniem jej przez Strony w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej, Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania;

– w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej przed ustaleniem jej w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania.

Jeżeli Strony nie uzgodnią Odpowiedniej Ceny w tym trybie i terminie, zastosowanie znajdą postanowienia, o których mowa w lit. b),

b) w drugiej kolejności: Zastępczy Dealerzy Referencyjni.

Następujące Zastępcze Sposoby Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru będą mieć zastosowanie, w następującej kolejności, dla Transakcji zawartych przez Klienta będącego osobą fizyczną, o której mowa w art. 385[§] Kodeksu cywilnego:

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

a) w pierwszej kolejności: Zastępcza Referencyjna Cena Towaru;

b) w drugiej kolejności: Negocjowana Cena Zastępcza, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie stanowić będzie Odpowiednią Cenę tylko, jeżeli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).

Jeżeli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:

- w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia przed ustaleniem jej przez Strony w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej, Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania;
 - w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej przed ustaleniem jej w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania,
- 2) jeżeli Strony nie ustaliły w Warunkach Transakcji Zastępczej Referencyjnej Ceny Towaru:
- a) w pierwszej kolejności: Negocjowana Cena Zastępcza, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie (stosowane jednocześnie w ciągu Maksymalnej Liczby Dni Zakłócenia w taki sposób, że cena ustalona w tym okresie przez Odroczenie stanowić będzie Odpowiednią Cenę tylko, jeżeli Odpowiednia Cena nie zostanie ustalona w tym okresie w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia).
- Jeżeli Odpowiednia Cena zostanie ustalona:
- w wyniku Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia lub Odroczenia przed ustaleniem jej przez Strony w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej, Negocjowana Cena Zastępcza nie ma zastosowania;
 - w trybie Negocjowanej Ceny Zastępczej przed ustaleniem jej w trybie Opóźnionej Publikacji lub Ogłoszenia oraz Odroczenia, Opóźniona Publikacja lub Ogłoszenie oraz Odroczenie nie mają zastosowania.
5. **Wyznaczenie Dnia Wcześniejszego Rozwiązania.**
- Jeżeli Zdarzenie Zakłócenia Rynku wystąpi lub będzie trwało w dniu, który w innym przypadku byłby Dniem Wyceny Towaru dla Transakcji (lub w dniu, w którym ceny w odniesieniu do Dnia Wyceny Towaru byłyby w zwykłym trybie publikowane lub ogłaszane przez Wyznacznik Ceny, jeżeli dzień ten nie jest tożsamy z Dniem Wyceny Towaru) a żaden z Zastępczych Sposobów Ustalenia Ceny Referencyjnej nie będzie skutkował uzyskaniem Odpowiedniej Ceny przez Strony, wówczas Bank, bez rozwiązywania Umowy Ramowej, wyznaczy Dzień Wcześniejszego Rozwiązania w stosunku do danej Transakcji, jak gdyby Przypadek Naruszenia wystąpił w dniu, w którym zostanie ustalone, że żaden z Zastępczych Sposobów Ustalenia Referencyjnej Ceny Towaru nie będzie skutkował uzyskaniem Odpowiedniej Ceny.

§3. Warunki Transakcji

1. **W celu zawarcia Transakcji IRS, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:**
- 1) Kwotę Bazową (*Notional Amount*);
 - 2) Stopę Referencyjną Banku (*Bank's Reference Rate*);
 - 3) Stopę Referencyjną Klienta (*Customer's Reference Rate*);
 - 4) 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 pięć (5) Dni Roboczych RFR;
 - b) Metodę Składania, jeśli jest inna niż metoda bez przesunięcia okresu obserwacji (*without observation shift*);
 - 5) Okres Odsetkowy (*Interest Rate Period*);
 - 6) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*);
 - 7) Dzień Płatności Odsetek (*Interest Payment Date*);
 - 8) Dzień Zakończenia (*Termination Date*).
2. **W celu zawarcia Transakcji CIRS, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:**
- 2) Kwotę Bazową Banku (*Bank's Notional Amount*);
 - 3) Kwotę Bazową Klienta (*Customer's Notional Amount*);
 - 4) Walutę dla Kwoty Bazowej Banku (*Currency for Bank's Notional Amount*);
 - 5) Walutę dla Kwoty Bazowej Klienta (*Currency for Customer's Notional Amount*);
 - 6) Walutę Rozliczenia (*Settlement Currency*) oraz Kurs Wymiany (*Exchange Rate*) i dodatkowo – w przypadku, gdy zostało uzgodnione rozliczenie netto – Kurs Referencyjny (*Reference Rate*);
 - 7) Stopę Referencyjną Banku (*Bank's Reference Rate*);
 - 8) Stopę Referencyjną Klienta (*Customer's Reference Rate*);
 - 9) 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 pięć (5) Dni Roboczych RFR;
 - b) Metoda Składania, jeśli jest inna niż metoda bez przesunięcia okresu obserwacji (*without observation shift*);
 - 10) Okres Odsetkowy (*Interest Rate Period*);
 - 11) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*);
 - 12) Dzień Płatności Odsetek (*Interest Payment Date*);
 - 13) Dzień Zakończenia (*Termination Date*);
 - 14) Wymianę początkową i końcową albo tylko wymianę końcową Kwot Bazowych (*Initial and Final exchange*).
3. **W celu zawarcia Transakcji Swapa Towarowego, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:**
- 1) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*);
 - 2) Dzień Zakończenia (*Termination Date*);
 - 3) Dzień (Dni) Wyceny Towaru (*Pricing Date*);
 - 4) Dzień (Dni) Rozliczenia Płatności (*Settlement Payment Date*);
 - 5) Towar (*Commodity*);
 - 6) Ilość(ci) Nominalna(e) Dla Okresu(ów) Obliczeniowego(ych) (*Notional Quantity per Calculation Period*) lub Ilość(ci) Nominalna(e) Dla Okresu(ów) Obliczeniowego(ych) Płatnika Kwoty Zmiennej A (*Notional Quantity per Calculation Period for Floating Price Payer A*) i Ilość(ci) Nominalna(e) Dla Okresu(ów) Obliczeniowego(ych) 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 (jeżeli definicja, którą Strony posłużą się dla określenia Referencyjnej Ceny Towaru, zawiera odniesienie do Dnia Dostawy) – Dzień(Dni) Dostawy (*Delivery Date*);
 - 10) Cenę Stałą (*Fixed Price*) – o ile Strony uzgodnią taki parametr w Warunkach Transakcji;
 - 11) Okres/y Obliczeniowy/we (*Calculation Period*) lub Okres/y Obliczeniowy/we Płatnika Kwoty Zmiennej A (*Calculation Period for Floating Price Payer A*) i Okres/y Obliczeniowy/we 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(e) parametr(y) 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 została uzgodniona przez Strony) - 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 wyrażona jest w innej walucie niż Waluta Transakcji lub podawana jest w innej jednostce miary Towaru niż Jednostka – Strony uzgodnią warunki na jakich cena ta przeliczona zostanie przez Bank, w taki sposób, aby przeliczona cena wyrażona była w Walucie Transakcji oraz Jednostce).

Transakcje Walutowe

§1. Definicje

Automatyczny Dzień Wymiany

Ostatni Dzień Roboczy Okresu Wymiany.

Data Wymiany

Każdy Dzień Roboczy w Okresie Wymiany, w którym Klient może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji Flexiterm Forward.

Dyspozycja Przelewu	Skierowane przez Klienta do Banku polecenie przelewu, wyrażone w Walucie Transakcji i mające za przedmiot Kwotę Transakcji (lub jej część), którą Klient kupił od Banku z zastosowaniem Kursu Wymiany.
Dzień Rozliczenia	W przypadku Transakcji Today/ Transakcji Tomorrow/ Transakcji Spot/ Transakcji Forward/ Transakcji NDF/ Transakcji FX Swap - Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji, w którym następuje wzajemne rozliczenie Stron z tytułu Transakcji. W przypadku Transakcji Flexiterm Forward - Drugi Dzień Roboczy przypadający po Dacie Wymiany lub po Automatycznym Dniu Wymiany (o ile ma zastosowanie), w którym następuje wzajemne rozliczenie Stron z tytułu Transakcji.
Dzień Rozpoczęcia	Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji.
Dzień Zakończenia	Dzień Roboczy uzgodniony w Warunkach Transakcji.
Dzień Zawarcia	Dzień Roboczy, w którym Transakcja została zawarta.
Godzina Graniczna	W odniesieniu do danej Waluty Transakcji – godzina, do której Klient powinien złożyć Dyspozycję Przelewu; informacja o obowiązującej Godzinie Granicznej jest dostępna w oddziałach Banku lub na stronie internetowej Banku.
Kupujący/Sprzedający	w zależności od przypadku – Bank albo Klient.
Kurs Referencyjny	kurs wymiany dla pary walut będącej przedmiotem Transakcji NDF, ustalany przez uzgodniony przez Strony bank centralny lub inny podmiot w określonym dniu („Dzień Fixingu”). Rodzaj Kursu Referencyjnego oraz Dzień Fixingu uzgadniany jest przez Strony w Warunkach Transakcji.
Kurs Wymiany	ustalony w Warunkach Transakcji kurs Waluty Rozliczenia, według którego następuje sprzedaż lub kupno Waluty Transakcji.
Kwota Płatności	kwota wyrażona zgodnie z ustaleniami Stron: 1) w Walucie Rozliczenia, stanowiąca iloczyn Kwoty Transakcji i wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy ustalonym Kursem Wymiany a Kursem Referencyjnym, lub 2) w Walucie Transakcji, obliczona zgodnie z niniejszym wzorem: Kwota Transakcji * [1 - Kurs Wymiany / Kurs Referencyjny].
Kwota Transakcji	kwota wyrażona w Walucie Transakcji, którą Sprzedający sprzedaje Kupującemu. W przypadku częściowego rozliczenia Transakcji Flexiterm Forward w Dacie Wymiany, Kwota Transakcji jest tożsama co najmniej z Minimalną Kwotą Wymiany. W przypadku całkowitego rozliczenia Transakcji Flexiterm Forward w Automatycznym Dniu Wymiany, Kwota Transakcji jest równa różnicy Kwoty Transakcji uzgodnionej w Warunkach Transakcji i Kwoty/ Kwot Transakcji będących przedmiotem częściowego rozliczenia w Dacie/ Datach Wymiany.
Kwota Rozliczenia	kwota wyrażona w Walucie Rozliczenia, stanowiąca równowartość Kwoty Transakcji w Walucie Rozliczenia, obliczona jako iloczyn odpowiedniej Kwoty Transakcji i Kursu Wymiany.
Minimalna Kwota Wymiany	o ile Strony nie postanowią inaczej, kwota – co najmniej 50.000,00 PLN (lub jej równowartość w Walucie Rozliczenia, obliczona zgodnie z Kursem Wymiany), którą Sprzedający sprzedaje Kupującemu w wyniku częściowego rozliczenia Transakcji Flexiterm Forward.
Najwcześniejsza Godzina Wymiany	o ile Strony nie postanowią inaczej, godz. 9:00 czasu warszawskiego.
Najpóźniejsza Godzina Wymiany	o ile Strony nie postanowią inaczej, godz. 16:00 czasu warszawskiego.
Okres Wymiany	każdy Dzień Roboczy przypadający w okresie od Dnia Rozpoczęcia (włącznie) do Dnia Zakończenia (włącznie), pomiędzy Najwcześniejszą Godziną Wymiany a Najpóźniejszą Godziną Wymiany.
Opis Transakcji	niniejszy Opis Transakcji Walutowych.
System GOonline Biznes	system bankowości internetowej GOonline Biznes.
Transakcja Walutowa	Transakcja Today, Transakcja Tomorrow, Transakcja Spot, Transakcja Forward, Transakcja NDF, Transakcja Flexiterm Forward, Transakcja Swapa Walutowego lub inny typ Transakcji o podobnym charakterze, uzgodniony między Stronami.
Waluta Kwoty Płatności	waluta, w której następuje płatność przez jedną ze Stron Kwoty Płatności.
Waluta Rozliczenia	waluta, w której następuje zapłata przez Kupującego za Kwotę Transakcji/ Minimalną Kwotę Wymiany.
Waluta Transakcji	waluta, w jakiej wyrażona jest Kwota Transakcji/ Minimalna Kwota Wymiany.

§2. Opis Transakcji Walutowych

- Transakcja Today.** Przez zawarcie Transakcji Today, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dniem Rozliczenia jest Dzień Zawarcia.
 - Transakcja Tomorrow.** Przez zawarcie Transakcji Tomorrow, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dniem Rozliczenia jest Dzień Roboczy bezpośrednio następujący po Dniu Zawarcia.
 - Transakcja Spot.** Przez zawarcie Transakcji Spot, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dniem Rozliczenia jest drugi Dzień Roboczy następujący po Dniu Zawarcia.
 - Transakcja Today, Transakcja Tomorrow, Transakcja Spot – zawierana na potrzeby realizacji Dyspozycji Przelewu.** Transakcja Today lub Transakcja Tomorrow, lub Transakcja Spot (o której mowa odpowiednio w pkt 1 - 3) zawierana na potrzeby realizacji Dyspozycji Przelewu - zawierana jest przez Klienta w celu umożliwienia Klientowi złożenia w Banku Dyspozycji Przelewu najpóźniej w Dniu Rozliczenia danej Transakcji oraz realizacji tej dyspozycji przez Bank.
 - Z uwagi na fakt, iż do momentu zaksięgowania przez Bank Dyspozycji Przelewu (skutkującego dokonaniem przez Bank Rozliczenia Transakcji, poprzez obciążenie Kwotą Rozliczenia Rachunku Rozliczeniowego Klienta w Walucie Rozliczenia) wynikająca z Transakcji Kwota Rozliczenia jest widoczna na Rachunku Rozliczeniowym Klienta jako saldo dostępne, Klient składając inne dyspozycje dotyczące środków na tym rachunku, zobowiązany jest zapewnić:
 - w Dniu Rozliczenia – w przypadku Transakcji Today, lub
 - w Dniu Roboczym poprzedzającym Dzień Rozliczenia – w przypadku Transakcji Tomorrow lub Transakcji Spot,
 środki pieniężne w kwocie niezbędnej do realizacji przez Bank Dyspozycji Przelewu (w tym zapłaty przez Klienta prowizji z tego tytułu).
 - Zawarcie Transakcji skutkuje zobowiązaniem Klienta do złożenia w Banku Dyspozycji Przelewu najpóźniej w Dniu Rozliczenia. Zobowiązanie to powinno być wykonane poprzez złożenie za pośrednictwem Systemu GOonline Biznes jednej lub więcej niż jednej Dyspozycji Przelewu, opiewającej/ ych łącznie na całą Kwotę Transakcji. Każda Dyspozycja Przelewu powinna być złożona do Godziny Granicznej odpowiedniej dla danej Waluty Transakcji.
 - Bank może odmówić wykonania Dyspozycji Przelewu, w przypadku braku na odpowiednim Rachunku Rozliczeniowym Klienta środków pieniężnych w kwocie niezbędnej do realizacji przez Bank Dyspozycji Przelewu (w tym zapłaty przez Klienta prowizji z tego tytułu).
 - Warunkiem realizacji przez Bank Dyspozycji Przelewu z zastosowaniem Kursu Wymiany uzgodnionego przez Strony w Warunkach Transakcji jest każdorazowe złożenie Dyspozycji Przelewu, zgodnie z:
 - funkcjonalnościami Systemu GOonline Biznes,
 - postanowieniami, o których mowa w lit. b) powyżej
 - postanowieniami, o których mowa w ust. 10, dotyczącymi konieczności uwzględnienia przez Klienta numeru referencyjnego zawartej Transakcji w Dyspozycji Przelewu składanej w Banku za pośrednictwem Systemu GOonline Biznes.
- Dyspozycja Przelewu złożona przez Klienta:
- z naruszeniem zasad, o których mowa w ust. 10, dotyczących konieczności uwzględnienia przez Klienta numeru referencyjnego zawartej Transakcji w Dyspozycji Przelewu składanej w Banku za pośrednictwem Systemu GOonline Biznes lub
 - niezgodnie z funkcjonalnościami Systemu GOonline Biznes,
- zostanie zrealizowana przez Bank na warunkach standardowych, bez uwzględnienia Kursu Wymiany uzgodnionego w Warunkach Transakcji, tj. z zastosowaniem kursu wymiany, zgodnego z aktualnie obowiązującą w Banku tabelą kursów wymiany walut.
- W przypadku:
 - niezłożenia przez Klienta do Godziny Granicznej jednej lub więcej niż jednej Dyspozycji Przelewu, opiewającej/ ych łącznie na całą Kwotę Transakcji lub
 - braku na odpowiednim Rachunku Rozliczeniowym Klienta środków pieniężnych w kwocie wystarczającej do realizacji przez Bank Dyspozycji Przelewu (w tym zapłaty przez Klienta prowizji z tego tytułu),
 Kwota Transakcji albo ta jej część, która nie została objęta Dyspozycją Przelewu może zostać przewalutowana przez Bank na Walutę Rozliczenia tej Transakcji, z zastosowaniem kursu/-ów wymiany waluty, wskazanego/-ych w tabeli kursów wymiany walut obowiązującej w Banku w chwili takiego przewalutowania, chyba że Klient do godziny 16.30 w Dniu Zawarcia uzgodni z Bankiem inny kurs wymiany, po którym Bank dokona takiego przewalutowania. W celu uzgodnienia kursu wymiany, o którym mowa powyżej, Strony kontaktują się telefonicznie.
 - Jeżeli, w następstwie dokonanego przewalutowania, o którym mowa powyżej, kwota z tytułu różnicy kursowej między Kursem Wymiany i kursem wymiany zastosowanym w przewalutowaniu:
 - należna będzie Bankowi - Klient będzie zobowiązany zapłacić Bankowi tę kwotę. Zapłata nastąpi poprzez pobranie tej kwoty przez Bank z Rachunku Rozliczeniowego Klienta w Walucie Rozliczenia lub z każdego innego rachunku Klienta w Banku. W przypadku, gdy waluta należnej Bankowi kwoty będzie różna od waluty, w jakiej prowadzony jest rachunek,

z którego pobierana jest ta kwota, Bank dokona przewalutowania tej kwoty na walutę, w jakiej jest ona należna – przy zastosowaniu odpowiedniego kursu wymiany wskazanego w tabeli kursów wymiany walut stosowanej przez Bank w momencie dokonania takiego pobrania,
– należna będzie Klientowi – Bank uzna tą kwotą Rachunek Rozliczeniowy Klienta w Walucie Rozliczenia.

5. **Transakcja Forward.** Przez zawarcie Transakcji Forward, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia. Dzień Rozliczenia przypada nie wcześniej niż w trzecim (3) Dniu Roboczym następującym po Dniu Zawarcia.
6. **Transakcja NDF.** Przez zawarcie Transakcji NDF, Sprzedający zobowiązuje się sprzedać Kupującemu Kwotę Transakcji, a Kupujący zobowiązuje się ją kupić za Kwotę Rozliczenia, przy czym w Dniu Rozliczenia dokonywane jest rozliczenie netto polegające na przekazaniu przez jedną ze Stron drugiej Stronie Kwoty Płatności. W takim przypadku, jeżeli Kurs Wymiany w Dniu Fixingu będzie wyższy niż Kurs Referencyjny, to Kupujący w Dniu Rozliczenia zapłaci Sprzedającemu Kwotę Płatności, natomiast, jeżeli Kurs Wymiany w Dniu Fixingu będzie niższy niż Kurs Referencyjny, to w Dniu Rozliczenia Sprzedający zapłaci Kupującemu Kwotę Płatności. Dzień Rozliczenia przypada nie wcześniej niż w trzecim (3) Dniu Roboczym następującym po Dniu Zawarcia.
7. **Transakcja Swapa Walutowego (FX Swap).** Przez zawarcie Transakcji Swapa Walutowego, Strony zobowiązują się do zawarcia dwóch Transakcji Walutowych – na potrzeby dokonania wymiany początkowej (*Initial Exchange lub Pierwsza Noga Swapa*) i wymiany końcowej (*Final Exchange lub Druga Noga Swapa*), przeciwstawnej do wymiany początkowej. Dniem Rozliczenia, zarówno dla wymiany początkowej, jak i wymiany końcowej, może być Dzień Zawarcia (*Transakcja Today*), Dzień Roboczy bezpośrednio po nim następujący (*Transakcja Tomorrow*), drugi (2) Dzień Roboczy następujący po Dniu Zawarcia (*Transakcja Spot*) lub Dzień Roboczy przypadający nie wcześniej niż w trzecim (3) Dniu Roboczym po Dniu Zawarcia (*Transakcja Forward*).
8. **Transakcja Flexiterm Forward (Flexiterm Forward).** Przez zawarcie Transakcji Flexiterm Forward, w dowolnym momencie Okresu Wymiany, po zawiadomieniu Banku o chęci dokonania częściowego rozliczenia Transakcji Flexiterm Forward, Klient ma prawo odpowiednio do kupna od Banku (w przypadku, gdy Klient jest Kupującym) lub sprzedaży Bankowi (w przypadku, gdy Klient jest Sprzedającym) Waluty Transakcji w kwocie równej co najmniej Minimalnej Kwocie Wymiany w zamian za Kwotę Rozliczenia płatną w odpowiednim Dniu Rozliczenia. W przypadku, gdy w Automatycznym Dniu Wymiany, różnica pomiędzy Kwotą Transakcji uzgodnioną w Warunkach Transakcji i Kwotą Transakcji/ sumą Kwot Transakcji będącej/ych przedmiotem częściowego rozliczenia w Dacie/ Datach Wymiany będzie różna od zera, Klient zobligowany jest do kupna od Banku (w przypadku, gdy Klient jest Kupującym) lub sprzedaży Bankowi (w przypadku, gdy Klient jest Sprzedającym) Waluty Transakcji w kwocie równej różnicy pomiędzy Kwotą Transakcji uzgodnioną w Warunkach Transakcji i Kwotą Transakcji/sumą Kwot Transakcji będącej/ych przedmiotem częściowego rozliczenia w Dacie/ Datach Wymiany w zamian za Kwotę Rozliczenia płatną w Dniu Rozliczenia właściwym dla Automatycznego Dnia Wymiany.
9. **Niemożliwość ustalenia Kursu Referencyjnego.** W przypadku braku możliwości ustalenia Kursu Referencyjnego w sposób określony w Warunkach Transakcji, na skutek braku publikacji tego kursu lub wystąpienia zmiany metody jego ustalania przez Administratora, stosuje się postanowienia Załącznika nr 1 do Opisu Transakcji.
10. **Warunki Transakcji (dla Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot, Transakcji Forward, Transakcji NDF i Transakcji Swapa Walutowego).** W celu zawarcia Transakcji, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:
 - 1) Kupującego i Sprzedającego (*Buyer and Seller*);
 - 2) Kwotę Transakcji (*Notional Amount*);
 - 3) Walutę Transakcji (*Currency*);
 - 4) Walutę Rozliczenia (*Settlement Currency*);
 - 5) Kurs Wymiany (*Exchange Rate*);
 - 6) Dzień Rozliczenia (*Settlement Date*);
 - 7) rodzaj/e Kursu Referencyjnego, Dzień Fixingu i godzinę jego/ ich ogłoszenia (o ile godzina ta stanowi istotny element ustalenia wartości tego kursu) oraz Walutę Kwoty Płatności – w przypadku Transakcji NDF. Jeśli Strony, zawierając Transakcję NDF, nie uzgodnią Waluty Kwoty Płatności, za Walutę Kwoty Płatności przyjmowana jest Waluta Rozliczenia.

W przypadku Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot – na potrzeby realizacji Dyspozycji Przelewu, zawieranej:

- a) telefonicznie – Klient dodatkowo zobowiązany jest:
 - poinformować o celu zawarcia Transakcji (*Transakcja zawierana na potrzeby realizacji Dyspozycji Przelewu*) pracownika Banku upoważnionego do zawierania Transakcji w imieniu Banku,
 - a następnie, po uzyskaniu od tego pracownika informacji o numerze referencyjnym zawartej Transakcji – uwzględnić ten numer w Dyspozycji Przelewu składanej w Banku za pośrednictwem Systemu GOonline Biznes lub
- b) za pośrednictwem internetowej platformy transakcyjnej lub aplikacji mobilnych (po udostępnieniu Klientowi takiej funkcjonalności przez Bank) – Klient dodatkowo zobowiązany jest uwzględnić numer referencyjny zawartej Transakcji, wygenerowany przez tę platformę transakcyjną lub aplikację mobilną, w Dyspozycji Przelewu składanej w Banku za pośrednictwem Systemu GOonline Biznes.

W przypadku Transakcji Forward, jeśli Transakcja Forward zawierana jest w ramach Limitu Zabezpieczonego, oprócz warunków, o których mowa w pkt 1 – 6, Strony dodatkowo uzgodnią:

- a) Kwotę Zabezpieczenia Początkowego (*Initial Collateral Amount*),
- b) Walutę Zabezpieczenia Początkowego (*Initial Collateral Currency*).

W przypadku Transakcji Swapa Walutowego Strony uzgodnią (dla obu Transakcji Walutowych wchodzących w skład FX Swap) istotne Warunki Transakcji spośród warunków, o których mowa w pkt 1– 6. Dodatkowo, jeśli Transakcja Swapa Walutowego zawierana jest w ramach Limitu Zabezpieczonego, Strony uzgodnią:

- a) Kwotę Zabezpieczenia Początkowego (*Initial Collateral Amount*),
- b) Walutę Zabezpieczenia Początkowego (*Initial Collateral Currency*).

11. **Warunki Transakcji (dla Transakcji Flexiterm Forward).** W celu zawarcia Transakcji, Strony każdorazowo uzgodnią istotne Warunki Transakcji spośród poniższych:

- 1) Kupującego i Sprzedającego (*Buyer and Seller*);
- 2) Kwotę Transakcji (*Notional Amount*);
- 3) Walutę Transakcji (*Currency*);
- 4) Walutę Rozliczenia (*Settlement Currency*);
- 5) Kurs Wymiany (*Exchange Rate*);
- 6) Dzień Rozpoczęcia (*Effective Date*);
- 7) Dzień Zakończenia (*Termination Date*).

Zasady postępowania w przypadku braku publikacji Wskaźnika lub zmiany metody wyznaczania Wskaźnika, lub utraty reprezentatywności Wskaźnika

Niniejszy Załącznik nr 1 do Opisów Transakcji, zwany dalej „Zasadami Postępowania”, stanowi zbiór zasad postępowania Banku w przypadku: czasowego lub trwałego zaprzestania opracowywania Wskaźnika lub zmiany metody obliczania Wskaźnika, lub utraty reprezentatywności Wskaźnika.

Pojęcia użyte w Zasadach Postępowania mają znaczenie przypisane im w Regulaminie oraz Opisach Transakcji, chyba że w niniejszym dokumencie zostały zdefiniowane odmiennie. Zasady Postępowania stanowią integralną część Regulaminu i Opisów Transakcji.

§1. Definicje

Użyte w Zasadach Postępowania określenia należy rozumieć następująco:

Administrator	podmiot sprawujący kontrolę nad opracowywaniem Wskaźnika.
Bloomberg	Bloomberg Index Services Limited lub inny podmiot, który go zastąpi w roli podmiotu publikującego Wskaźnik Alternatywny, o którym mowa w § 5 ust. 1.
BMR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (EU) 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.
Dzień Roboczy Wskaźnika	dzień, który zgodnie z obowiązującymi przepisami nie jest dniem ustawowo wolnym od pracy i nie jest sobotą.
Dzień Stosowania	dzień, z którego Strony mają zastosować Wskaźnik dla określenia świadczeń Stron zgodnie z Warunkami Transakcji.
Dzień Zamiany	odpowiednio: <ol style="list-style-type: none"> 1) w przypadku Ogłoszenia Braku Zezwolenia, późniejszy z następujących dni: <ol style="list-style-type: none"> a) pierwszy dzień po upływie piętnastu (15) Dni Roboczych Wskaźnika od Ogłoszenia Braku Zezwolenia (jedynie w przypadku Stopy Referencyjnej), lub b) pierwszy dzień, w którym nie można zgodnie z prawem stosować Wskaźnika Dotychczasowego w Transakcji, 2) w przypadku Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji, późniejszy z następujących dni: <ol style="list-style-type: none"> a) pierwszy dzień po upływie piętnastu (15) Dni Roboczych Wskaźnika od Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji (jedynie w przypadku Stopy Referencyjnej), lub b) pierwszy dzień, w którym Wskaźnik Dotychczasowy nie został opublikowany w związku z Ogłoszeniem Zaprzestania Publikacji, lub 3) w przypadku Utraty Reprezentatywności (jedynie w przypadku Stopy Referencyjnej), późniejszy z następujących dni: <ol style="list-style-type: none"> a) pierwszy dzień po upływie piętnastu (15) Dni Roboczych od Ogłoszenia Utraty Reprezentatywności, b) pierwszy dzień, w którym Wskaźnik Dotychczasowy przestał być reprezentatywny zgodnie z Ogłoszeniem Utraty Reprezentatywności.
€STR	Wskaźnik „Euro short-term rate”, którego administratorem jest Europejski Bank Centralny (EBC) lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
Grupa Robocza	wskazana przez lub pracująca pod nadzorem lub z udziałem organów administracji publicznej lub organów regulujących rynek, grupa przygotowująca propozycję zastąpienia Wskaźnika Dotychczasowego.
Korekta	wartość dodatnia, ujemna lub zerowa, wzór lub metoda obliczenia stosowana w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków zastąpienia Wskaźnika Dotychczasowego Wskaźnikiem Alternatywnym. Korekta może obejmować metodę obliczenia (np.: składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) albo inne dostosowania związane z zastąpieniem Wskaźnika Dotychczasowego.
Kontraht Centralny	licencjonowany kontraht centralny, za pośrednictwem którego Bank rozlicza transakcje pochodne, które wykorzystują Stopę Referencyjną i zabezpieczają ryzyko jej zmian, np. LCH Ltd lub KDPW_CCP.
Podmiot Wyznaczający	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.
Regulamin Bloomberg	aktualny „IBOR Fallback Rate Adjustments Rule Book” (dostępny na dzień Regulaminu na stronie internetowej www.bloomberg.com/professional/solution/libor-transition/) lub inny dokument, który będzie opisywał zasady ustalania Wskaźnika Alternatywnego, o którym mowa w § 5 ust. 1.
SARON	Wskaźnik Swiss Average Rate Overnight, którego administratorem jest SIX Swiss Exchange lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
SONIA	Wskaźnik Sterling Over Night Index Average, którego administratorem jest Bank of England lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
SOFR	Wskaźnik Secured Overnight Financing Rate, którego administratorem jest Federal Reserve Bank of New York lub inny podmiot, który będzie pełnił tę funkcję w przyszłości.
Stopa RFR	€STR, SONIA, SOFR lub SARON.
Sytuacja Awaryjna	jedna z następujących sytuacji: <ol style="list-style-type: none"> 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 otrzyma, lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania Wskaźnika („Ogłoszenie Braku Zezwolenia”), 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 („Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji”), 3) Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Wskaźnik będący Stopą Referencyjną przestał lub przestanie być reprezentatywny dla właściwego dla niego rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą Wskaźnik miał mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności („Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności”), 4) Wskaźnik nie zostanie opublikowany z powodów niezwiązanych ze Zdarzeniem Regulacyjnym („Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika”).
Wskaźnik	odpowiednio: <ol style="list-style-type: none"> 1) w przypadku stopy procentowej – zmienna Stopa Referencyjna (w tym Stopa Referencyjna Banku lub Stopa Referencyjna Klienta) będąca wskaźnikiem w rozumieniu BMR, w przypadku Stopy Składanej RFR – Stopa RFR stanowiąca dla niej podstawę, 2) w przypadku kursu waluty – Kurs Referencyjny lub Kurs Referencyjny Bariery, 3) w przypadku wynagrodzenia od Zabezpieczenia, o którym mowa w § 23 ust. 4 Regulaminu – wskaźnik referencyjny lub indeks, według którego naliczane jest wynagrodzenie od Zabezpieczenia.
Wskaźnik Alternatywny	Wskaźnik zastępujący Wskaźnik Dotychczasowy w Sytuacji Awaryjnej.
Wskaźnik Dotychczasowy	Wskaźnik obowiązujący przed wystąpieniem Sytuacji Awaryjnej.
Zdarzenie Regulacyjne	Ogłoszenie Braku Zezwolenia, Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji lub Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności.

§ 2. Postanowienia ogólne

1. Bank będzie wyznaczał Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę (jeśli ma zastosowanie) zgodnie z postanowieniami § 4 - § 10 oraz stosował je począwszy od pierwszego Dnia Stosowania przypadającego w Dniu Zamiany lub po tym dniu, przez cały czas trwania Transakcji, z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszego paragrafu.

- Jeżeli w okresie od dnia Zdarzenia Regulacyjnego do Dnia Zamiany nie opublikowano Dotychczasowego Wskaźnika lub nie można jego stosować zgodnie z prawem, Wskaźnik Alternatywny i Korektę stosuje się począwszy od pierwszego Dnia Stosowania po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego. W takim przypadku Bank ustala Wskaźnik Alternatywny i Korektę ponownie na Dzień Zamiany.
- Po wystąpieniu Zdarzenia Regulacyjnego, Wskaźnik Alternatywny i Korektę stosuje się bez względu na ewentualne późniejsze ustanie przyczyn zastąpienia Wskaźnika Dotychczasowego.
- Zmiana metody obliczania Wskaźnika ogłoszona przez Administratora, w tym zmiana uznana jako istotna w rozumieniu BMR, nie stanowi Sytuacji Awaryjnej ani podstawy do zmiany Transakcji.
- Postanowienia Zasad Postępowania dotyczące Wskaźnika Dotychczasowego będącego Stopą Referencyjną stosuje się odpowiednio do Wskaźnika Dotychczasowego stosowanego w celu ustalenia wynagrodzenia od Zabezpieczenia.

§ 3. Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika

- W przypadku Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika będącego Stopą Referencyjną, Bank stosuje ostatnią dostępną wartość Stopy Referencyjnej sprzed dnia Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika. Jeżeli w trakcie trwania Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika nastąpi Zdarzenie Regulacyjne, zastosowanie będą miały rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia Regulacyjnego.
- W przypadku Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika będącego Kursem Referencyjnym lub Kursem Referencyjnym Bariery, zastosowanie będą miały rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia Regulacyjnego, z zastrzeżeniem że dla kolejnych Dni Stosowania stosuje się ponownie Wskaźnik Dotychczasowy.

§ 4. Zdarzenie Regulacyjne – postanowienia ogólne

- W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego dotyczącego LIBOR lub EURIBOR, stosuje się rozwiązania opisane w § 5. W sytuacji, w której nie będzie możliwe zastosowanie tych rozwiązań, stosuje się rozwiązania opisane w § 6.
- W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego dotyczącego Stopy Referencyjnej innej niż LIBOR oraz EURIBOR, stosuje się rozwiązania opisane w § 6.
- W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego dotyczącego Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery, stosuje się rozwiązania opisane w § 7.
- W przypadku, gdy Wskaźnik Alternatywny, zastosowany przez Bank zgodnie z § 7, nie ma pary walutowej odpowiadającej Wskaźnikowi, to Bank jako Wskaźnik Alternatywny stosuje Wskaźnik Alternatywny dla waluty euro i Waluty Transakcji dzielony przez Wskaźnik Alternatywny dla waluty euro i Waluty Rozliczenia.

§ 5. Zdarzenie Regulacyjne w stosunku do LIBOR lub EURIBOR

- W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego w stosunku do LIBOR lub EURIBOR, Bank stosuje jako Wskaźnik Alternatywny opublikowaną przez Bloomberg, dostosowaną terminowo do okresu Stopy Referencyjnej, odpowiednią Stopę RFR oraz spread, określone łącznie jako „Fallback Rate” w Regulaminie Bloomberg.
Odpowiednią Stopą RFR jest:
 - dla GBP LIBOR (LIBOR dla funta brytyjskiego) – SONIA,
 - dla CHF LIBOR (LIBOR dla franka szwajcarskiego) – SARON,
 - dla USD LIBOR (LIBOR dla dolara amerykańskiego) – SOFR,
 - dla EURIBOR – €STR.
- Do takiego Wskaźnika Alternatywnego nie dolicza się dodatkowej Korekty (poza spreadem, o którym mowa w ust. 1). Jeśli zaistnieje Zdarzenie Regulacyjne w stosunku do LIBOR lub EURIBOR, 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 w stosunku do Stopy Referencyjnej innej niż LIBOR lub EURIBOR

- W przypadku wystąpienia Zdarzenia Regulacyjnego, Bank stosuje 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), Korekta zostanie wyznaczona przez Bank w sposób opisany w § 8.
- Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązania opisanego w ust. 1 nie będzie możliwe, Bank stosuje 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), Korekta zostanie wyznaczona przez Bank w sposób opisany w § 8.
- Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązań opisanych w ust. 1 - 2 nie będzie możliwe, Bank stosuje 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), Korekta zostanie wyznaczona przez Bank w sposób opisany w § 8.
- Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązań opisanych w ust. 1 - 3 nie będzie możliwe, Bank stosuje Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę taki sam jak stosowany przez Kontrahenta Centralnego dla Wskaźnika odpowiadającego Wskaźnikowi Dotychczasowemu.
- Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązań opisanych w ust. 1 - 4 nie będzie możliwe, Bank uwzględniając specyfikę ekonomiczną oraz rozwiązania przyjęte powszechnie na rynku, stosuje Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę stosowaną powszechnie na rynku międzybankowym jako zastępstwo dla Stopy Referencyjnej w Transakcjach dotyczących Instrumentów finansowych.
- Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązań opisanych w ust. 1 - 5 nie będzie możliwe, Bank stosuje jako Wskaźnik Alternatywny stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy Referencyjnej. Bank stosuje Korektę wyznaczoną w sposób opisany w § 8.

§ 7. Zdarzenie Regulacyjne w stosunku do Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery

- Jeśli zaistnieje Zdarzenie Regulacyjne w stosunku do Kursu Referencyjnego lub Kursu Referencyjnego Bariery, Bank stosuje jako Wskaźnik Alternatywny Bloomberg FX Fixing dla takiej samej godziny w tej samej strefie czasowej, co publikacja Wskaźnika oraz dla odpowiedniej pary walutowej.
- Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązania opisanego w ust. 1 nie będzie możliwe, Bank stosuje jako Wskaźnik Alternatywny WM Reuters Spot Rate dla takiej samej godziny w tej samej strefie czasowej, co publikacja Wskaźnika oraz dla odpowiedniej pary walutowej.
- Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązań opisanych w ust. 1 - 2 nie będzie możliwe, Bank stosuje jako Wskaźnik Alternatywny kurs średni walut ogłaszany przez Narodowy Bank Polski.
- Do Wskaźnika Alternatywnego wyznaczonego zgodnie z postanowieniami ust. 1 - 3, nie ma zastosowania Korekta.

§ 8. Korekta

- Postanowienia § 8 stosuje się w przypadku, gdy inne postanowienia Zasad Postępowania nie stanowią inaczej.
- Metoda wyliczenia Korekty jest analogiczna do metody korekty proponowanej zgodnie z Regulaminem Bloomberg, tj. Korekta jest wyliczana jako mediana różnic pomiędzy Wskaźnikiem Dotychczasowym, a Wskaźnikiem Alternatywnym, za okres pięciu (5) lat (lub krótszy, 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 zaistnieje Zdarzenie Regulacyjne, Bank przekaze Klientowi informację o zastosowanym rozwiązaniu, wyznaczonym Wskaźniku Alternatywnym oraz jego wartości, a w razie potrzeby także informację o zastosowanej Korekcie, drogą przewidzianą dla zawiadomień w Umowie Ramowej, drogą przewidzianą dla zawiadomień w Umowie Zabezpieczającej, oraz opublikuje stosowne informacje dotyczące wskazania Wskaźnika Alternatywnego i ustalenia Korekty na stronie internetowej www.bnpparibas.pl.

§ 10. Odpowiednie stosowanie przepisów

Po trwałym zastąpieniu Wskaźnika Dotychczasowego Wskaźnikiem Alternatywnym, postanowienia Umowy Ramowej oraz Zasad Postępowania, które dotyczą Wskaźnika oraz Wskaźnika Dotychczasowego, stosuje się odpowiednio do Wskaźnika Alternatywnego oraz Korekty.

Zasady obliczania Stopy Składanej RFR

Niniejszy Załącznik nr 2 do Opisów Transakcji, zwany dalej „Zasadami Obliczania”, określa sposób obliczania Stopy Składanej RFR. Pojęcia użyte w Zasadach Obliczania mają znaczenie przypisane im w Regulaminie oraz Opisach Transakcji, chyba, że w niniejszym dokumencie zostały zdefiniowane odmiennie. Zasady Obliczania stanowią integralną część Regulaminu i Opisów Transakcji.

Rozdział 1 Zasad Obliczania - zawiera ogólny opis zasad obliczania Stopy Składanej RFR, zamieszczony w celu lepszego zobrazowania zasad obliczania Stopy Składanej RFR.

Rozdział 2 Zasad Obliczania - zawiera szczegółowe zasady obliczania Stopy Składanej RFR. W przypadku sprzeczności, pierwszeństwo mają zasady opisane w Rozdziale 2.

Rozdział 1. Ogólny opis zasad obliczania Stopy Składanej RFR

- § 1. Stopa Składana RFR jest obliczana w oparciu o dzienne wartości Stopy RFR dla danego Okresu Odsetkowego. W konsekwencji dla określenia Stopy Składanej RFR konieczne jest 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 obserwujemy wartości Stopy RFR (Okres Obserwacji) jest przesunięty wstecz względem Okresu Odsetkowego o Okres Przesunięcia (pięć (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 niebędących 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 trzy (3) za piątek, sobotę i niedzielę; podczas gdy Stopa RFR dla czwartku jest mnożona tylko przez jeden (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) – dla określenia Dni Roboczych RFR brane są pod uwagę dni z Okresu Odsetkowego; albo
 - 2) metoda z przesunięciem okresu obserwacji (with observation shift) – dla określenia Dni Roboczych RFR brane są pod uwagę dni z Okresu Obserwacji (czyli Okresu Odsetkowego przesuniętego wstecz o Okres Przesunięcia).
- § 6. W zależności od Warunków Transakcji, do danej Transakcji stosuje się jedną z metod wymienionych w § 5 i w konsekwencji - odpowiednie postanowienia Rozdziału 2.
- § 7. Stopa Składana RFR jest zaokrąglona do:
- 1) czwartego (4) miejsca po przecinku – gdy jest oparta o SONIA lub SARON; albo
 - 2) piątego (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. Postanowienia § 8 stosuje się, gdy do Transakcji ma zastosowanie Metoda Składania bez przesunięcia okresu obserwacji (without observation shift).
2. **Stopa Składana RFR** dla danego Okresu Odsetkowego jest równa wartości procentowej w skali roku opisanej następującym wzorem (zaokrągloną do: czwartego (4) miejsca po przecinku – gdy jest oparta o SONIA lub SARON; albo piątego (5) miejsca po przecinku – gdy jest oparta o SOFR):

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

gdzie:

„SRFR” oznacza Stopę Składaną RFR dla danego Okresu Odsetkowego;

„d₀” oznacza liczbę Dni Roboczych RFR w Okresie Odsetkowym;

„i” oznacza ciąg kolejnych liczb całkowitych od jednego do d₀, z których każda reprezentuje odpowiedni Dzień Roboczy RFR przypadający kolejno w Okresie Odsetkowym;

„RFR_{i-OP}” oznacza, w odniesieniu do Dnia Roboczego RFR „i” w Okresie Odsetkowym, Stopę RFR dla Dnia Roboczego RFR, który przypada o Okres Przesunięcia przed tym Dniem Roboczym RFR „i”;

„n_i” oznacza, w odniesieniu do Dnia Roboczego RFR „i”, liczbę dni kalendarzowych od tego Dnia Roboczego RFR „i” (włączenie) do następnego Dnia Roboczego RFR (z jego wyłączeniem) (w okresach nieobejmujących świąt będzie to jeden (1) dla poniedziałku, wtorku, środy, czwartku oraz trzy (3) dla piątku, a w przypadku wystąpienia świąt będzie to wartość większa o jeden (1) za każdy dodatkowy dzień świąta);

„bo” oznacza 360, za wyjątkiem przypadku, w którym Stopą RFR jest SONIA, kiedy to „bo” oznacza 365;

„tn_i” oznacza liczbę dni kalendarzowych w Okresie Odsetkowym.

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

1. Postanowienia § 9 stosuje się, gdy do Transakcji ma zastosowanie Metoda Składania z przesunięciem okresu obserwacji (with observation shift).
2. **Stopa Składana RFR** dla danego Okresu Odsetkowego jest równa wartości procentowej w skali roku opisanej następującym wzorem (zaokrągloną do: czwartego (4) miejsca po przecinku – gdy jest oparta o SONIA lub SARON; albo piątego (5) miejsca po przecinku – gdy jest oparta o SOFR):

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

gdzie:

„SRFR” oznacza Stopę Składaną RFR dla danego Okresu Odsetkowego;

„d₀” oznacza liczbę Dni Roboczych RFR w Okresie Obserwacji;

„Okres Obserwacji” oznacza okres od dnia poprzedzającego o Okres Przesunięcia pierwszy dzień Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia poprzedzającego o Okres Przesunięcia ostatni dzień Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

„i” oznacza ciąg kolejnych liczb całkowitych od jednego do d₀, z których każda reprezentuje odpowiedni Dzień Roboczy RFR przypadający kolejno w Okresie Obserwacji;

„RFR_i” oznacza, w odniesieniu do Dnia Roboczego RFR „i” w Okresie Obserwacji, Stopę RFR dla tego Dnia Roboczego RFR „i”;

„n_i” oznacza, w odniesieniu do Dnia Roboczego RFR „i”, liczbę dni kalendarzowych od Dnia Roboczego RFR „i” (włączenie) do następnego Dnia Roboczego RFR (z jego wyłączeniem) (w okresach nieobejmujących świąt będzie to jeden (1) dla poniedziałku, wtorku, środy, czwartku oraz trzy (3) dla piątku, a w przypadku wystąpienia świąt będzie to wartość większa o jeden (1) za każdy dodatkowy dzień świąta);

„bo” oznacza 360, za wyjątkiem przypadku, w którym Stopą RFR jest SONIA, kiedy to „bo” oznacza 365;

„tn_i” oznacza liczbę dni kalendarzowych w Okresie Obserwacji.

Zasady ustalania kursów walutowych wskazanych w tabeli kursów wymiany walut Banku. Dostępność aktualnej tabeli kursów wymiany walut Banku

- § 1. Stosowane przez Bank kursy kupna i sprzedaży walut obcych, zwane dalej „Kursami walut”, ustalone są przez Bank w oparciu o:
- 1) średnie rynkowe kursy poszczególnych walut obcych obowiązujące na międzybankowym rynku walutowym publikowane w serwisie informacyjnym Refinitiv (dawniej Thomson Reuters), zwane dalej „Średnimi rynkowymi kursami walut”, oraz
 - 2) ustalone w Banku spready walutowe, zgodnie z zasadami określonymi poniżej.
- § 2. W przypadku niepublikowania Średniego rynkowego kursu waluty 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 Banku zamieszcza się informację dotyczącą serwisu, z którego zaczerpnięte zostały dane dotyczące Średnich rynkowych kursów walut, w oparciu o które ustalono Kursy walut.
- § 3. Kursy walut ustalone są w Banku z zachowaniem następujących zasad:
- 1) kurs sprzedaży waluty obcej, zwany dalej „Kursem sprzedaży”, ustalany jest jako Średni rynkowy kurs waluty powiększony o spread walutowy ustalony dla sprzedaży waluty, zwany dalej „Spreadem walutowym sprzedaży”, który obliczany jest w następujący sposób:

$$\text{Spread walutowy sprzedaży} = \text{Średni rynkowy kurs waluty} \times \text{współczynnik korygujący sprzedaży},$$
 - 2) kurs kupna waluty obcej, zwany dalej „Kursem kupna”, ustalany jest jako Średni rynkowy kurs waluty pomniejszony o spread walutowy ustalony dla kupna waluty, zwany dalej „Spreadem walutowym kupna”, który obliczany jest w następujący sposób:

$$\text{Spread walutowy kupna} = \text{Średni rynkowy kurs waluty} \times \text{współczynnik korygujący kupna}.$$
- § 4. Różnica pomiędzy, obliczonymi zgodnie z zasadami określonymi powyżej, Kursem sprzedaży, a Kursem kupna danej waluty stanowi Spread walutowy, będący 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, przy czym wysokość ustalonych przy zastosowaniu tych współczynników:
- 1) Spreadu walutowego sprzedaży lub Spreadu walutowego kupna nie może być wyższa niż 5% Średniego rynkowego kursu waluty, natomiast
 - 2) Spreadu walutowego nie może być większa niż 10% Średniego rynkowego kursu waluty,
- z zastrzeżeniem, iż wysokość tych współczynników może ulec zmianie nie częściej niż raz w miesiącu kalendarzowym.
- § 6. Informacja o wysokości współczynników korygujących sprzedaży i współczynników korygujących kupna publikowana jest w formie komunikatu dostępnego w placówkach Banku oraz na stronie internetowej www.bnpparibas.pl.
- § 7. Kursy walut obowiązujące w Banku publikowane są w Tabeli kursów walut Banku, która obowiązuje od dnia i godziny w niej oznaczonych do chwili, od której obowiązuje kolejna Tabela kursów walut Banku. Kursy walut mogą się zmieniać w ciągu dnia, w którym są ustalone.
- § 8. Każdego dnia roboczego sporządza się dwie Tabele kursów walut Banku:
- 1) pierwszą, obowiązującą od godz. **8.45**, oraz
 - 2) ostatnią, obowiązującą od godz. **16.15**.
- § 9. Niezależnie od godzin określonych w § 8, Bank może sporządzić nową Tabelę kursów walut Banku, jeśli w okresie pomiędzy tymi godzinami nastąpiła - w odniesieniu do co najmniej jednej waluty wymienionej w Tabeli kursów walut Banku - zmiana Średniego rynkowego kursu waluty o co najmniej połowę wartości Spreadu walutowego sprzedaży lub Spreadu walutowego kupna w odniesieniu do obowiązującej tabeli.
- § 10. Tabela kursów walut Banku 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.
- § 11. Aktualne Tabele kursów walut Banku dostępne są w placówkach Banku, w systemie bankowości internetowej oraz publikowane są na stronie internetowej www.bnpparibas.pl
- § 12. Zasady i terminy ustalania Kursów walut mogą ulec zmianie w przypadku:
- 1) wprowadzenia nowych lub zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa dotyczących ustalania kursów lub spreadów walutowych przez banki, jeżeli pociąga to za sobą konieczność wprowadzenia w Banku tego rodzaju zmian,
 - 2) wydania przez organy nadzoru bankowego, organy powołane do ochrony praw konsumentów i konkurencji, lub przez inne uprawnione organy decyzji lub rekomendacji, w zakresie w jakim dokonywane zmiany obejmują dostosowanie przyjętych w Banku w tym zakresie rozwiązań do tych decyzji lub rekomendacji.