

REGULAMIN TRANSAKCJI SKARBOWYCH

Spis treści

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE	1
II. ZASADY ZAWIERANIA TRANSAKCJI.....	8
III. ZABEZPIECZENIE TRANSAKCJI SKARBOWYCH.....	10
IV. MONITORING EKSPOZYCJI	10
V. SZCZEGÓŁY ROZLICZANIA TRANSAKCJI SKARBOWYCH	11
VI. ZAWIERANIE TRANSAKCJI WALUTOWYCH	11
VII. ZAWIERANIE TRANSAKCJI OPCYJNYCH.....	13
VIII. ZAWIERANIE TRANSAKCJI ZAMIANY STÓP PROCENTOWYCH IRS	16
IX. KOMPENSACJA ZOBOWIĄZAŃ WYMAGALNYCH	18
X. KOMPENSACJA ZOBOWIĄZAŃ NIEWYMAGALNYCH	18
XI. PRZYPADKI NARUSZENIA	19
XII. SIŁA WYŻSZA	20
XIII. KWOTA ROZLICZENIA NETTO	21
XIV. PORADY OGÓLNE	22
XV. REALIZACJI OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z REGULACJI EMIR.....	22
XVI. ZMIANA REGULAMINU.....	22
XVII ROZWIĄZANIE UMOWY RAMOWEJ	23
XVIII. PROCEDURA WCZESNEGO WYKRYWANIA I ROZWIĄZYWANIA SPORÓW	23
XIX. POSTANOWIENIA KOŃCOWE	25

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Niniejszy Regulamin szczegółowo określa istotę Transakcji Skarbowych, wynikające z nich prawa i obowiązki Klienta oraz Banku, warunki takich transakcji, a także sposób ich rozliczania i zabezpieczania. W oparciu o Regulamin Bank wykonuje czynności określone w art. 70 ust. 2 w związku z art. 69 ust. 2 pkt 3 Ustawy (nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych) oraz art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy (wykonywanie zleceń, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy na rachunek dającego zlecenie).

§ 2.

Przez użyte w Regulaminie określenia należy rozumieć:

Bank – VeloBank S.A.

Bariera – ustalony przez Strony poziom kursu Waluty Bazowej za Walutę Niebazową, którego osiągnięcie lub przekroczenie warunkuje wejście w życie lub wygaśnięcie praw i obowiązków Stron związanych z daną Transakcją Opcyjną

Bariera Aktywująca – ustalony przez Strony poziom kursu Waluty Bazowej za Walutę Niebazową w Opcji Bariierowej, którego osiągnięcie w Okresie Obserwacji Bariery powoduje aktywację praw i obowiązków Stron związanych z zawartą Transakcją Opcyjną

Bariera Aktywująca Down and in – typ Bariery Aktywującej, dla której kurs Bariery jest niższy od Kursu Spot w momencie zawarcia Transakcji Opcyjnej. Bariera Aktywująca Down and in zostaje uznana za osiągniętą jeśli Kurs Referencyjny Bariery jest równy lub niższy od poziomu Bariery Aktywującej w Okresie Obserwacji Bariery

Bariera Aktywująca Up and in – typ Bariery Aktywującej, dla której kurs Bariery jest wyższy lub równy Kursowi Spot w momencie zawarcia Transakcji Opcyjnej. Bariera Aktywująca Up and in zostaje uznana za osiągniętą, jeśli Kurs Referencyjny Bariery jest równy lub wyższy od poziomu Bariery Aktywującej w Okresie Obserwacji Bariery

Bariera Amerykańska – bariera, dla której Okres Obserwacji Bariery liczony jest od Daty Transakcji (nie wcześniej niż po zawarciu Transakcji Opcyjnej) do Daty Wykonania Opcji włącznie (nie później niż do Godziny Wykonania Opcji). W przypadku Opcji Walutowej z Barierą Amerykańską Strony mogą uzgodnić krótszy przedział Okresu Obserwacji Bariery pomiędzy Datą Transakcji a Datą Wykonania Opcji

Bariera Dezaktywująca – ustalony przez Strony poziom kursu Waluty Bazowej za Walutę Niebazową w Opcji Barierowej, którego osiągnięcie w Okresie Obserwacji Bariery powoduje wygaśnięcie powiązanych z tym warunkiem praw lub obowiązków Stron, wynikających z zawarcia danej Transakcji Opcyjnej

Bariera Dezaktywująca Down and out – typ Bariery Dezaktywującej, dla której kurs Bariery jest niższy od Kursu Spot z momentu zawarcia Transakcji Opcyjnej. Bariera Dezaktywująca Down and out zostaje uznana za osiągniętą, jeśli Kurs Referencyjny Bariery jest równy lub niższy od poziomu Bariery Dezaktywującej w Okresie Obserwacji Bariery

Bariera Dezaktywująca Up and out – typ Bariery Dezaktywującej, dla której kurs Bariery jest wyższy lub równy Kursowi Spot w momencie zawarcia Transakcji Opcyjnej, Bariera Dezaktywująca Up and out zostanie uznana za osiągniętą, jeśli Kurs Referencyjny Bariery jest równy lub wyższy od poziomu Bariery Dezaktywującej w Okresie Obserwacji Bariery

Bariera Europejska – bariera, dla której Okresem Obserwacji Bariery jest Data Wykonania Opcji

Członek Rodziny PEP:

- 1) małżonek lub osoba pozostająca we wspólnym pożyciu z PEP,
- 2) dziecko PEP i jego małżonek lub osoba pozostająca we wspólnym pożyciu,
- 3) rodzice PEP.

Data Fixingu – dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed Datą Rozpoczęcia Zmiennego Podokresu Odsetkowego, chyba że inaczej określono w potwierdzeniu zawarcia Transakcji Skarbowej

Daty Obliczania Średniej – w odniesieniu do Opcji Azjatyckiej każdy ustalony przez Strony dzień, w którym ustalana jest wartość uzgodnionego przez Strony Kursu Referencyjnego Opcji

Data Obserwacji Kursu Referencyjnego Opcji – data i godzina obserwacji Kursu Referencyjnego Opcji, ustalona przez Strony, będąca podstawą rozliczenia Transakcji Opcyjnej w Dacie Rozliczenia

Data Płatności Premii – data, w którym Nabywca Opcji wnosi na rzecz Wystawcy Opcji opłatę stanowiącą koszt Premii Opcyjnej

Data Rozliczenia – dzień, w którym następuje rozliczenie zobowiązań Stron wynikających z zawartej Transakcji Skarbowej

Data Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego – data, w której rozpoczyna się Podokres Odsetkowy

Data Rozpoczęcia Stałego Podokresu Odsetkowego – data, w której rozpoczyna się Stały Podokres Odsetkowy

Data Rozpoczęcia Zmiennego Podokresu Odsetkowego – data, w której rozpoczyna się Zmienny Podokres Odsetkowy

Data Transakcji – dzień, w którym zawarto Transakcję Skarbową

Data Waluty – dzień, w którym następuje rozliczenie Transakcji Walutowej

Data Wykonania Opcji – uzgodniony przez Strony Dzień Roboczy, w którym Nabywca Opcji ma prawo do żądania od Wystawcy Opcji wykonania Opcji

Data Zakończenia Podokresu Odsetkowego lub Data Rozliczenia Płatności Odsetkowych – data, w której kończy się Podokres Odsetkowy

Data Zakończenia Stałego Podokresu Odsetkowego – data, w której kończy się Stały Podokres Odsetkowy

Data Zakończenia Zmiennego Podokresu Odsetkowego – data, w której kończy się Zmienny Podokres Odsetkowy

Dyrektywa MiFID - (ang. Markets in Financial Instruments Directive) – 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

Dzień Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych – dzień, z którego dane dotyczące parametrów rynkowych będą stanowiły podstawę do wyliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych w stosunku do każdej ze Stron w celu ustalenia Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych

Dzień Roboczy – każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Bank prowadzi działalność bankową oraz w przypadku rozliczania Transakcji Skarbowej w walucie innej niż złote, w którym główne ośrodki finansowe w kraju waluty, w oparciu o którą rozliczana jest dana Transakcja, dokonują rozliczeń

Dzień stosowania - oznacza dzień, z którego Strony mają zastosować Stopę bazową dla określenia świadczeń Stron zgodnie z Uzgodnionymi Warunkami Transakcji

Dzień Ustalenia Danych – Dzień Wcześniejszego Rozwiązania Umowy, z którego dane dotyczące parametrów rynkowych będą stanowiły podstawę do wyliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych w stosunku do każdej ze Stron

Dzień Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej – dzień, w którym następuje Wcześniejsze Rozwiązanie Umowy Ramowej

Dzień Wyceny – każdy Dzień Roboczy w trakcie obowiązywania Umowy Ramowej

Ekspozycja – negatywna dla Klienta suma wycen z tytułu wszystkich Transakcji Skarbowych; wysokość Ekspozycji może odbiegać od wysokości Kwoty Rozliczenia Netto, do zapłacenia której Klient byłby zobowiązany, gdyby Dzień Wcześniejszego Rozwiązania Umowy w stosunku do tych Transakcji Skarbowych przypadł w Dniu Wyceny

Godzina Wykonania Opcji – uzgodniona przez Strony godzina wykonania Opcji w Dacie Wykonania Opcji

Istotne Warunki Transakcji – warunki Transakcji Skarbowej, których uzgodnienie jest niezbędne, aby doszło do zawarcia Transakcji Skarbowej

Klient – osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, osoba prawna niebędąca bankiem lub jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej, która posiada w Banku stosowne Rachunki Rozliczeniowe w celu rozliczenia Transakcji Skarbowych i zamierza zawrzeć lub zawarła z Bankiem Umowę Ramową

Kodeks Cywilny – ustawa z 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r., nr 16, poz. 93 z późn. zm.)

Kompensacja – sposób rozliczenia przez Strony wzajemnych wymagalnych zobowiązań pieniężnych określony w paragrafie 27 Regulaminu

Kompensacja Zobowiązań Niewymagalnych – sposób rozliczenia przez Strony wzajemnych niewymagalnych zobowiązań pieniężnych określony w paragrafie 28 Regulaminu

Konwencja Odsetkowa – iloraz liczby dni zastosowanych do wyliczenia Stałych Płatności Odsetkowych lub Zmiennych Płatności Odsetkowych w relacji z liczbą dni w roku kalendarzowym

Koszty Finansowania - koszty finansowania określonej kwoty niezrealizowanego zobowiązania wyrażone jako odsetki, które:

- 1) od zobowiązań wyrażonych w złotych, obliczane będą według stopy WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w złotych, obowiązującej na dwa dni robocze przed dniem wymagalności,
- 2) od zobowiązań w EUR obliczane będą według stopy procentowej EURIBOR dla jednomiesięcznych depozytów w EUR, obowiązującej na dwa dni robocze przed dniem wymagalności,
- 3) od zobowiązań w innych walutach obliczane będą według stopy banku centralnego dla danej waluty, obowiązującej w dniu wymagalności

Koszty Karne – odsetki maksymalne określone w Kodeksie Cywilnym

Kurs Natychmiastowy – kurs walutowy określony w Dacie Transakcji przez Strony i wyrażony jako ilość Waluty Niebazowej za Walutę Bazową, ustalony na Datę Waluty Transakcji Natychmiastowej

Kurs Referencyjny Opcji – kurs walutowy uzgodniony przez strony w Dacie Transakcji i wyrażony jako ilość Waluty Niebazowej za Walutę Bazową z Godziny Wykonania Opcji w Dacie Wykonania Opcji lub w przypadku Opcji Azjatyckiej kurs średni z Dat Obliczania Średniej, który jest podstawą do decyzji o wykonaniu Opcji

Kurs Referencyjny Bariery – kurs walutowy wyrażony jako ilość Waluty Niebazowej za Walutę Bazową, w odniesieniu do którego określany jest fakt przekroczenia Bariery Aktywującej lub Bariery Dezaktywującej w uzgodnionym Okresie Obserwacji Bariery

Kontrahent Niefinansowy – Kontrahent Niefinansowy w rozumieniu Rozporządzenia EMIR

Kontrahent Niefinansowy Kwalifikowany – Kontrahent Niefinansowy, spełniający przesłanki określone w art. 10 ust. 1 Rozporządzenia EMIR

Kupujący IRS – Strona nabywająca strumień Zmiennych Płatności Odsetkowych w zamian za obowiązek przekazania drugiej Stronie strumienia Stałych Płatności Odsetkowych

Kurs Spot – kurs walutowy wyrażony jako ilość Waluty Niebazowej za Walutę Bazową na rynku międzybankowym. Bank przyjmuje, że w każdym tygodniu Kurs Spot kwotowany jest w sposób ciągły od godziny 5.00 czasu Sydney w poniedziałek do godz. 17.00 czasu nowojorskiego w piątek tego tygodnia

Kurs Terminowy – kurs walutowy określony w Dacie Transakcji przez Strony i wyrażony jako ilość Waluty Niebazowej za Walutę Bazową, ustalony na Datę Waluty Transakcji Terminowej

Kurs Wykonania Opcji – kurs walutowy określony w Dacie Transakcji przez Strony i wyrażony jako ilość Waluty Niebazowej za Walutę Bazową, według którego Nabywca Opcji ma prawo wykonać Opcję

Kwota Kompensacyjna – kwota należna Stronie od drugiej Strony w wyniku dokonanej Kompensacji

Kwota Kompensacyjna Zobowiązań Niewymagalnych – kwota należna Stronie od drugiej Strony w wyniku dokonanej Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych

Kwota Należności – kwota, którą jedna ze Stron zobowiązana jest zapłacić w razie wygaśnięcia lub rozwiązania Transakcji Skarbowych, w wyniku wystąpienia Przypadku Uzasadniającego Rozwiązanie

Kwota Rozliczenia Natychmiastowego – kwota należna Stronie od drugiej Strony w wyniku dokonanego Rozliczenia Natychmiastowego.

Kwota Rozliczenia Netto – kwota, którą jedna ze Stron zobowiązana jest zapłacić w przypadku Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej

Kwota Rozliczenia Indeksowanego – kwota w Walucie Niebazowej należna Nabywcy Opcji od Wystawcy Opcji z tytułu wykonania Opcji przy rozliczeniu indeksowanym, polegającym na rozliczeniu różnic kursowych wynikających z Opcji bez fizycznej dostawy waluty

Kwota Rozliczenia Płatności Odsetkowych – kwota zobowiązania pieniężnego Klienta wobec Banku, bądź Banku wobec Klienta wyrażona w Walucie Transakcji, wynikająca z rozliczenia Stałej Płatności Odsetkowej lub Zmiennej Płatności Odsetkowej

Limit Transakcyjny – limit przyznany Klientowi przez Bank, pozwalający na zawieranie Transakcji Skarbowych na zasadach opisanych w paragrafie 6 Regulaminu

Mark-up – różnica pomiędzy ceną kwotowanej Transakcji Skarbowej dla Klienta, a ceną utrzymywania pozycji Banku

Marża Banku – ustalona przez Strony wartość wyrażona w Punktach Bazowych, stosowana przy wyliczaniu Zmiennej Stopy Procentowej

Metoda Dyskontowa – metoda obliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych przez zdyskontowanie niewymagalnych zobowiązań wynikających z Transakcji Skarbowych, opisana w paragrafie 30 Regulaminu

Nabywca Opcji – Strona uprawniona do żądania od Wystawcy Opcji wykonania Opcji. Nabywca Opcję jest zobowiązany do zapłacenia Premii Opcyjnej

Nominał IRS – kwota, która jest podstawą do naliczania Stałych Płatności Odsetkowych oraz Zmiennych Płatności Odsetkowych w odpowiednio Stałym Podokresie Odsetkowym i Zmiennym Podokresie Odsetkowym, będących przedmiotem Transakcji IRS. Strony mogą ustalić, że Nominał IRS będzie się zmieniać w uzgodnionych dniach rozpoczęcia obu: Stałych Podokresów Odsetkowych i Zmiennych Podokresów Odsetkowych

Nominał Opcji – kwota wyrażona w Walucie Bazowej, do której kupna (w przypadku Opcji Walutowej typu Call) lub sprzedaży (w przypadku Opcji Walutowej typu Put) uprawniony jest Nabywca Opcji

Okres Obserwacji Bariery – przedział czasowy, w którym może nastąpić wejście w życie (w przypadku Bariery Aktywującej) lub wygaśnięcie (w przypadku Bariery Dezaktywującej) praw i obowiązków Stron związanych z zawartą Opcją

Opcja Walutowa / Opcja – transakcja, w ramach której Nabywca Opcji otrzymuje od Wystawcy Opcji za określoną cenę prawo majątkowe (Opcję Walutową), polegające na uprawnieniu do żądania od Wystawcy Opcji wykonania danej Opcji. Na zasadach określonych przez Strony w Uzgodnionych Warunkach Transakcji Nabywca Opcji ma prawo do kupna bądź sprzedaży Nominału Opcji po Kursie Wykonania Opcji określonym w Dacie Transakcji lub do otrzymania Kwoty Rozliczenia Indeksowanego

Opcja Walutowa Amerykańska – Opcja, która może być wykonana przez Nabywcę Opcji w dowolnym Dniu Roboczym, od Daty Transakcji (nie wcześniej niż po zawarciu Transakcji Opcyjnej) do Daty Wykonania Opcji łącznie (nie później niż do Godziny Wykonania Opcji)

Opcja Walutowa Azjatycka / Opcja Azjatycka – rodzaj Opcji, w której Kursem Referencyjnym jest średnia kursów Waluty Niebazowej za Walutę Bazową z Dat Obliczania Średniej, wyliczana według formuły wskazanej w Uzgodnionych Warunkach Transakcji

Opcja Walutowa Barierna / Opcja Barierna – rodzaj Opcji, w którą wbudowana jest minimum jedna Bariera, ważna w Okresie Obserwacji Bariery

Opcja Walutowa Bermudzka – Opcja, dla której uzgodniona została przez Strony więcej niż jedna Data Wykonania Opcji, zgodnie z Uzgodnionymi Warunkami Transakcji

Opcja Walutowa Europejska – Opcja, która może być wykonana przez Nabywcę Opcji wyłącznie w Dacie Wykonania Opcji

Opcja Walutowa typu Call – prawo Nabywcy Opcji do:

- 1) nabycia od Wystawcy Opcji w Dacie Rozliczenia kwoty waluty równej Nominałowi Opcji w Walucie Bazowej po Kursie Wykonania Opcji, w przypadku gdy Kurs Referencyjny Opcji jest wyższy niż Kurs Wykonania Opcji lub
- 2) w przypadku rozliczenia indeksowanego otrzymania od Wystawcy Opcji Kwoty Rozliczenia Indeksowanego wyrażonej w Walucie Niebazowej

Opcja Walutowa typu Put – prawo Nabywcy Opcji do:

- 1) sprzedaży Wystawcy Opcji w Dacie Rozliczenia kwoty waluty równej Nominałowi Opcji w Walucie Bazowej po Kursie Wykonania Opcji, w przypadku gdy Kurs Referencyjny Opcji jest niższy niż Kurs Wykonania Opcji, lub
- 2) w przypadku rozliczenia indeksowanego otrzymania od Wystawcy Opcji Kwoty Rozliczenia Indeksowanego wyrażonej w Walucie Niebazowej

Opcja Walutowa Waniliowa – Opcja, której wykonanie uzależnione jest jedynie od złożenia oświadczenia woli przez Nabywcę Opcji o wykonaniu Opcji na zasadach określonych w paragrafie 21 i nie będąca Opcją Azjatycką

Osoby znane jako bliscy współpracownicy PEP:

- 1) osoby fizyczne będące beneficjentami rzeczywistymi osób prawnych, jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej lub trustów wspólnie z osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne lub utrzymujące z taką osobą inne bliskie stosunki związane z prowadzoną działalnością gospodarczą,
- 2) osoby fizyczne będące jedynym beneficjentem rzeczywistym osób prawnych, jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej lub trustu, o których wiadomo, że zostały utworzone w celu uzyskania faktycznej korzyści przez osobę zajmującą eksponowane stanowisko polityczne

PEP - osoby zajmujące eksponowane stanowiska polityczne za które uznaje się:

- 1) szefów państw, szefów rządów, ministrów, wice ministrów, sekretarzy stanu, podsekretarzy stanu, w tym Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej, Prezesa Rady Ministrów i wiceprezesa Rady Ministrów,
- 2) członków parlamentu lub podobnych organów ustawodawczych, w tym posłów i senatorów,
- 3) członków organów zarządzających partii politycznych,
- 4) członków sądów najwyższych, trybunałów konstytucyjnych oraz innych organów sądowych wysokiego szczebla, których decyzje nie podlegają zaskarżeniu, z wyjątkiem trybów nadzwyczajnych, w tym sędziów Sądu Najwyższego, Trybunału Konstytucyjnego, Naczelnego Sądu Administracyjnego, wojewódzkich sądów administracyjnych oraz sędziów sądów apelacyjnych,
- 5) członków trybunałów obrachunkowych lub zarządów banków centralnych, w tym Prezesa oraz członków Zarządu NBP,
- 6) ambasadorów, charges d'affaires oraz wyższych oficerów sił zbrojnych,
- 7) członków organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych przedsiębiorstw państwowych, w tym dyrektorów przedsiębiorstw państwowych oraz członków zarządów i rad nadzorczych spółek z udziałem Skarbu Państwa, w których ponad połowa akcji albo udziałów należy do Skarbu Państwa lub innych państwowych osób prawnych,
- 8) dyrektorów, zastępców dyrektorów oraz członków organów organizacji międzynarodowych lub osoby pełniące równoważne funkcje w tych organizacjach,
- 9) dyrektorów generalnych w urzędach naczelnym i centralnym organów państwowych, dyrektorów generalnych urzędów wojewódzkich oraz inne osoby zajmujące stanowiska publiczne lub pełniące funkcje publiczne w organach państwa lub centralnych organach administracji rządowej

Podokres Odsetkowy – okres od Daty Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) do Daty Zakończenia Podokresu Odsetkowego (bez tego dnia)

Porada Inwestycyjna o Charakterze Ogólnym / Porada Ogólna – informacja o charakterze ogólnym dotycząca inwestowania w instrumenty finansowe objęte Regulaminem, zawierająca w szczególności ogólną charakterystykę instrumentów finansowych będących przedmiotem Transakcji Skarbowych

Prawo Bankowe – ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 2488 z późniejszymi zmianami)

Prawo Dewizowe – ustawa z dnia 27.07.2002 r. – Prawo Dewizowe (tekst jednolity Dz. U. z 2022 r. poz. 309. z późniejszymi zmianami)

Premia Opcyjna – kwota, jaką Nabywca Opcji zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Wystawcy Opcji w Dacie Płatności Premii

Przypadek Naruszenia – zdarzenie faktyczne lub prawne określone w paragrafie 31 Regulaminu

Przypadek Uzasadniający Rozwiązanie – zdarzenie faktyczne lub prawne określone w paragrafie 31 Regulaminu uniemożliwiające lub pozbawiające podstawy prawnej do wykonania Transakcji Skarbowych zawartych na podstawie Umowy Ramowej

Punkt Bazowy – jedna setna punktu procentowego

Rachunek Bankowy – dowolny rachunek, prowadzony przez Bank dla Klienta

Rachunek Rozliczeniowy – rachunek bieżący lub inny rachunek prowadzony przez Bank dla Klienta, służący do prowadzenia rozliczeń z tytułu zawartych Transakcji Skarbowych

Pakiet MiFID / MiFIR – Dyrektywa MiFID, Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 173 z dnia 12 czerwca 2014 r.), a także przepisy wykonawcze wydane na ich podstawie

Regulamin – niniejszy Regulamin Transakcji Skarbowych

Rozliczenie Natychmiastowe – sposób rozliczenia przez Strony wzajemnych wymagalnych Kwot Kompensacyjnych oraz kwot wynikających z wymagalnych Transakcji Skarbowych opisany w paragrafie 32 Regulaminu

Rozliczenie Płatności Odsetkowych – każda okresowa realizacja zobowiązań i należności Stron wyrażonych w Walucie Transakcji, wynikających z zawartej Transakcji

Rozporządzenie BMR – oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016 /1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014, z późn. zmianami

Rozporządzenie EMIR – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących obrotem poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (DZ.U.UE.L.2012.201.1 z dnia 27 lipca 2012 r.) z późniejszymi zmianami

Rozporządzenie Techniczne – rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 149/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących pośrednich uzgodnień rozliczeniowych, obowiązku rozliczania, rejestru publicznego, dostępu do systemu obrotu, kontrahentów niefinansowych, technik ograniczania ryzyka związanego z kontraktami pochodnymi będącymi przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, które nie są rozliczane przez kontrahenta centralnego (DZ.U.UE.L.2013.52.11 z dnia 23 lutego 2013 r.) z późniejszymi zmianami

Rozporządzenie Delegowane – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (Dz. Urz. UE L 87 z dnia 31 marca 2017 r.) z późniejszymi zmianami

Saldo Debetowe – ujemne saldo Rachunku Rozliczeniowego Klienta, którego wartość przekracza dopuszczalny poziom, wynikający z zawartych pomiędzy Stronami odrębnych umów

Siła Wyższa – okoliczności, za które Strony nie ponoszą odpowiedzialności, a które skutkują niemożnością wykonania ich zobowiązań, w rozumieniu art. 475 oraz 495 Kodeksu Cywilnego, określone w paragrafie 33 Regulaminu

Spór - spór w rozumieniu przepisów Rozporządzenia EMIR prowadzony z kontrahentem w zakresie warunków zawartej transakcji

Sprzedający IRS – Strona nabywająca strumień Stałych Płatności Odsetkowych w zamian za obowiązek przekazania drugiej Stronie strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych

Stała Stopa Procentowa – stopa procentowa ustalona w stosunku rocznym, będąca podstawą do wyliczenia Stałych Płatności Odsetkowych w odniesieniu do poszczególnych Stałych Podokresów Odsetkowych i Nominału IRS w tych Podokresach Odsetkowych

Stale Płatności Odsetkowe – strumień płatności odsetkowych obliczanych na podstawie Stałej Stopy Procentowej

Stały Podokres Odsetkowy – okres od Daty Rozpoczęcia Stałego Podokresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) do Daty Zakończenia Stałego Podokresu Odsetkowego (bez tego dnia)

Stopa alternatywna - oznacza Wskaźnik lub stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy bazowej zastępujący Stopę bazową w sytuacji Zdarzenia regulacyjnego, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Regulaminu

Stopa bazowa - oznacza Wskaźnik lub stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy bazowej ustalone zgodnie z Regulaminem, poprzez odniesienie, do którego określa się kwoty przypadające do zapłaty pomiędzy Stronami, dla określonej waluty oraz okresu (tenoru), ustaloną przez strony dla danej Transakcji Skarbowej przed wystąpieniem Zdarzenia regulacyjnego.

Strategia Opcyjna – jednoczesne zawarcie przez Klienta transakcji zakupu i sprzedaży jednej lub kilku Opcji, które traktowane są łącznie w przypadku wyznaczania Premii Opcyjnej, zabezpieczenia, rozliczania Transakcji Opcyjnej oraz Transakcji Odkupu

Strony – Bank oraz Klient

Środki bezpieczeństwa finansowego zgodnie z art. 34 ust. 1 ustawy PPP obejmują:

- 1) identyfikację klienta oraz weryfikację jego tożsamości;
- 2) identyfikację beneficjenta rzeczywistego oraz podejmowanie uzasadnionych czynności w celu:
 - a) weryfikacji jego tożsamości,
 - b) ustalenia struktury własności i kontroli – w przypadku klienta będącego osobą prawną albo jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej;
- 3) ocenę stosunków gospodarczych i, stosownie do sytuacji, uzyskanie informacji na temat ich celu i zamierzonego charakteru;
- 4) bieżące monitorowanie stosunków gospodarczych klienta, w tym:
 - a) analizę transakcji przeprowadzanych w ramach stosunków gospodarczych w celu zapewnienia, że transakcje te są zgodne z wiedzą instytucji obowiązanej o kliencie, rodzaju i zakresie prowadzonej przez niego działalności oraz zgodne z ryzykiem prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu związanym z tym klientem,
 - b) badanie źródła pochodzenia wartości majątkowych będących w dyspozycji klienta – w przypadkach uzasadnionych okolicznościami,
 - c) zapewnienie, że posiadane dokumenty, dane lub informacje dotyczące stosunków gospodarczych są na bieżąco aktualizowane

Tabela Kursów – tabela kursów walut VeloBank S.A. zawierająca kursy kupna i sprzedaży pieniądza oraz dewiz, dostępna na stronie www Banku, sporządzana na zasadach określonych w Regulaminie Transakcji Natychmiastowych VeloBank S.A.

Terminowa Transakcja Walutowa / Transakcja Terminowa – transakcja polegająca na kupnie/sprzedaży Waluty Bazowej za Walutę Niebazową, realizowana według ustalonego Kursu Terminowego na określoną Datę Waluty lub Daty Waluty (gdy Data Waluty jest dłuższa lub równa 3 Dniom Roboczym od Daty Zawarcia), jako pojedyncza transakcja lub seria Transakcji Terminowych

Transakcja IRS – transakcja zamiany stóp procentowych, polegająca na nabyciu przez Kupującego IRS od Sprzedającego IRS, strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych w zamian za strumień Stałych Płatności Odsetkowych

Transakcja Natychmiastowa – transakcja polegająca na kupnie/sprzedaży Waluty Bazowej za Walutę Niebazową, realizowana według ustalonego Kursu Natychmiastowego na określonej Dacie Waluty, która nie jest Transakcją Terminową

Transakcja Odkupu – transakcja, w której jedna Strona nabywa od drugiej Strony Opcję Walutową lub Strategię Opcyjną sprzedaną uprzednio tej ostatniej Stronie

Transakcja Opcyjna – transakcja kupna lub sprzedaży Opcji Walutowej lub Strategia Opcyjna

Transakcja Opóźnienia Daty Rozliczenia Transakcji Terminowej (Transakcja Opóźnienia) – transakcja polegająca na jednoczesnym zawarciu Transakcji Natychmiastowej i Transakcji Terminowej w celu przesunięcia w czasie Daty Rozliczenia pierwotnej Transakcji Terminowej, Transakcja Natychmiastowa może być zawarta po kursie pierwotnej Transakcji Terminowej lub po kursie rynkowym, opóźnione rozliczenie odbywa się za pomocą ustalonego kursu Transakcji Terminowej

Transakcja Przyspieszenia Daty Rozliczenia Transakcji Terminowej (Transakcja Przyspieszenia) – transakcja polegająca na jednoczesnym zawarciu Transakcji Natychmiastowej i Transakcji Terminowej w celu przyspieszenia Daty Rozliczenia pierwotnej Transakcji Terminowej, Transakcja Terminowa jest zawarta po kursie pierwotnej Transakcji Terminowej, przyspieszone rozliczenie odbywa się za pomocą ustalonego kursu Transakcji Natychmiastowej

Transakcja Skarbowa – każda transakcja zawarta na podstawie niniejszego Regulaminu

Transakcja Walutowa – Transakcja Natychmiastowa / Transakcja Terminowa

Umowa/Umowa Ramowa – Umowa Ramowa zawarta pomiędzy Bankiem i Klientem, regulująca zasady zawierania Transakcji Skarbowych, ich rozliczania oraz ustanawiania Zabezpieczeń oraz Zabezpieczeń Otrzymanych

Ustawa – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 646z póź. zm.)

Ustawa PPP - ustawa z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu z późn. zm.

Uzgodnienie Warunków Transakcji – złożenie przez Strony zgodnych oświadczeń woli w zakresie Istotnych Warunków Transakcji

Waluta Bazowa – waluta, której cena jest wyrażony w Walucie Niebazowej

Waluta Kwoty Kompensacyjnej – uzgodniona przez Strony waluta, w której następuje Kompensacja Zobowiązań Niewymagalnych

Waluta Niebazowa – waluta, w której wyrażona jest cena jednostki (lub określonej liczby jednostek) Waluty Bazowej

Waluta Transakcji – waluta, w której denominowana jest Transakcja Skarbowa

Wartość Bieżąca Zobowiązań Przyszłych – w stosunku od każdej ze Stron, łączna wartość niewymagalnych zobowiązań na Dzień Wcześniejszego Rozwiązania Umowy, na dzień wygaśnięcia lub rozwiązania Transakcji Skarbowych, których dotyczy Przypadek Uzasadniający Rozwiązanie, albo na Dzień Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych

Wartość Bieżąca Zobowiązań – w stosunku do każdej ze Stron, łączna wartość wymagalnych i niewymagalnych zobowiązań wynikających z Transakcji Skarbowych zawartych przed Dniem Wcześniejszego Rozwiązania Umowy

Waluty Obce – znaki pieniężne będące poza krajem prawnym środkiem płatniczym, których kursy kupna i sprzedaży są ogłaszane w Tabeli Kursów

Wcześniejsze Rozwiązanie Umowy Ramowej – rozwiązanie Umowy Ramowej oraz wszystkich zawartych w jej wykonaniu Transakcji Skarbowych spowodowane wystąpieniem Przypadku Naruszenia

Wezwanie – wezwanie skierowane do Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego

Wskaźnik/Wskaźnik referencyjny - oznacza Wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia BMR, czyli:

- a) wartość publikowana ogółowi społeczeństwa (np. za pośrednictwem strony internetowej lub serwisu informacyjnego),
- b) która wyznaczana jest regularnie w całości lub częściowo z wykorzystaniem wzoru, innej metody kalkulacji lub poprzez ocenę na podstawie jednego składnika aktywów bazowych, (cen, stóp procentowych, kwotowań, zatwierdzonych kwotowań lub innych wartości czy też badań),
- c) o ile wartość tak wyznaczana stanowi odniesienie do określonej kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego bądź stanowi odniesienie do określenia wartości instrumentu finansowego bądź jest stosowana do pomiaru funduszu inwestycyjnego w celu śledzenia stopy zwrotu takiego indeksu lub oznacza dowolny indeks lub określenia alokacji aktywów z portfela, lub obliczania opłat za wyniki.

Wystawca Opcji – strona, wobec której Nabywca Opcji ma prawo zgłosić żądanie wykonania Opcji

Zabezpieczenie – środki pieniężne przewłaszczone przez Klienta na Bank w trybie art. 102 Prawa Bankowego o wartości, walucie, oprocentowaniu i okresie trwania ustalonych wraz z Istotnymi Warunkami Transakcji, ustanowione w celu zagwarantowania rozliczenia Transakcji Skarbowej

Zabezpieczenie Otrzymane – środki pieniężne przewłaszczone przez Klienta na Bank w trybie art. 102 Prawa Bankowego na podstawie wezwań do wniesienia Zabezpieczenia Wymaganego oraz środki pieniężne pozostałe z Zabezpieczenia po rozliczeniu Transakcji zabezpieczonych, zaliczone przez Bank na poczet Zabezpieczenia Otrzymanego.

Zabezpieczenie Wymagane – środki pieniężne, do wniesienia których zobowiązany jest Klient, stanowiące różnicę między wielkością Ekspozycji a sumą wielkości Limitu Transakcyjnego i Zabezpieczenia, pomniejszone o wartość Zabezpieczenia Otrzymanego

Zdarzenie regulacyjne - oznacza jedną z następujących sytuacji:

- a) organ nadzoru nad administratorem lub inny uprawniony podmiot poda do publicznej wiadomości, że Stopa bazowa nie zostanie zarejestrowana lub nie będzie wydana decyzja o jej ekwiwalentności lub administrator nie otrzymał, nie otrzyma, lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania stopy bazowej (ogłoszenie braku zezwolenia),
- b) administrator, organ nadzoru nad administratorem lub inny uprawniony podmiot poda do publicznej wiadomości, że administrator przestał lub przestanie na stałe opracowywać stopę bazową, a zostanie dacie takiego ogłoszenia, nie został wyznaczony następca dla administratora, który miałby w dalszym ciągu opracowywać lub publikować stopę bazową (ogłoszenie zaprzestania opracowywania wskaźnika),
- c) administrator, organ nadzoru nad administratorem lub inny uprawniony podmiot poda do publicznej wiadomości, że stopa bazowa przestała lub przestanie być reprezentatywna dla właściwego dla niej rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą stopa bazowa miała mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności (ogłoszenie utraty reprezentatywności).

Zlecenie Warunkowe – złożone przez Klienta zlecenie zawarcia Transakcji Natychmiastowej po danym Kursie Natychmiastowym określonym przez Klienta w zleceniu. Wykonanie Zlecenia Warunkowego przez Bank jest równoznaczne z zawarciem Transakcji Natychmiastowej

Zmienna Stopa Procentowa – Wskaźnik, który wraz z Marżą Banku stanowi podstawę do wyliczenia Zmiennych Płatności Odsetkowych w odniesieniu do poszczególnych Zmiennych Podokresów Odsetkowych i Kwot Transakcji w tychże Podokresach Odsetkowych. Zmienna Stopa Procentowa podawana jest w zaokrągleniu do czwartego miejsca po przecinku

Zmienne Płatności Odsetkowe – strumień płatności odsetkowych obliczanych na podstawie Zmiennej Stopy Procentowej

Zmienny Podokres Odsetkowy – okres od Daty Rozpoczęcia Zmiennego Podokresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) do Daty Zakończenia Zmiennego Podokresu Odsetkowego

§ 3.

Obliczeń wszelkich kwot przypadających do zapłaty przez Strony z tytułu Umowy Ramowej i każdej Transakcji Skarbowej dokonuje Bank i mają charakter obowiązujący dla Stron o ile zostały sporządzone za pomocą metod estymacji powszechnie uważanych za poprawne, chyba że co innego wynika bezpośrednio z Umowy Ramowej.

II. ZASADY ZAWIERANIA TRANSAKCJI

§ 4.

1. Transakcje Skarbowe podlegają przepisom Pakietu MiFID / MiFIR za wyjątkiem Transakcji Natychmiastowych.
2. W zakresie wymaganym przez właściwe przepisy, Bank przed zawarciem Umowy Ramowej o Transakcje Skarbowe:
 - a) zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji lub oświadczeń, niezbędnych do zakwalifikowania Klienta do określonej kategorii (Klient profesjonalny, Klient detaliczny) oraz informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie inwestowania na rynku finansowym w celu oceny przez Bank adekwatności instrumentu finansowego i usługi, która ma być świadczona na podstawie Umowy Ramowej,
 - b) przekazuje Klientowi informację dotyczącą zakwalifikowania go do określonej kategorii klientów,
 - c) przekazuje Klientowi – stosownie do wyboru dokonanego przez Klienta na trwałym nośniku lub za pośrednictwem strony internetowej Banku – wymagane przez Ustawę, Rozporządzenie Delegowane oraz inne przepisy prawa informacje.
3. Klient uznany przez Bank za Klienta profesjonalnego może złożyć pisemne żądanie, aby w określonym zakresie uznać go za Klienta detalicznego. Bank może z własnej inicjatywy podjąć działania zmierzające do uznania Klienta zakwalifikowanego jako Klienta profesjonalnego za Klienta detalicznego. Klient uznany przez Bank za Klienta detalicznego może złożyć pisemne żądanie, aby uznać go za Klienta profesjonalnego o ile Klient spełnia odpowiednie warunki określone w Ustawie i Pakiecie MiFID/MiFIR. Zmiana klasyfikacji, o której mowa w zdaniu poprzednim wiąże się z obniżeniem poziomu ochrony Klienta.
4. Transakcje Skarbowe są zawierane na rachunek własny Banku oraz na rachunek dającego zlecenie
5. Bank stosuje „Politykę działania w najlepiej pojętym interesie Klienta” (dalej: „Polityka”) w zakresie, w jakim zgodnie z jej treścią ma ona zastosowanie do Klienta. Bank pisemnie lub za pomocą trwałego nośnika innego niż papier zgodnie z wyborem Klienta przekazuje Klientowi treść Polityki. Dodatkowo treść Polityki udostępnia na stronach internetowych pod adresem: www.velobank.pl/strona/mifid . Wymóg dotyczący najlepszego wykonania, o którym mowa w art. 27 ust. 1 Dyrektywy MiFID stosuje się jedynie w zakresie wyraźnie wskazanym w Polityce. W przypadkach, w których do Transakcji Skarbowych ma zastosowanie wymóg dotyczący najlepszego wykonania, Bank wykonuje zlecenia Klientów poprzez zawieranie transakcji na rachunek własny lub na rachunek dającego zlecenie.

5. Klient otrzyma informację o zmianie Polityki pisemnie lub za pomocą trwałego nośnika innego niż papier zgodnie z wyborem Klienta. Dodatkowo Bank udostępni treść Polityki na stronach internetowych pod adresem: www.velobank.pl/strona/mifid.
6. Warunkiem dokonywania Transakcji Skarbowych jest zawarcie w formie pisemnej przez Klienta Umowy Ramowej o Transakcje Skarbowe z Bankiem, złożenie stosownych oświadczeń i dokumentów wymaganych przez Bank a także posiadanie niezbędnych Rachunków Rozliczeniowych. Przed zawarciem pierwszej Transakcji Skarbowej (innej niż Transakcja Natychmiastowa) Klient musi posiadać ważny numer identyfikacyjny LEI (Legal Entity Identifier). Klient ma obowiązek powiadomić Bank o numerze identyfikacyjnym LEI oraz utrzymywać jego ważność.
7. Do zawarcia Umowy niezbędne jest ustalenie tożsamości Klienta oraz osoby upoważnionej do działania w imieniu Klienta. Identyfikacja i weryfikacja tożsamości przeprowadzana jest zgodnie z przepisami ustawy PPP. Bank na podstawie ustawy PPP jest uprawniony do zastosowania Środków bezpieczeństwa finansowego, w tym również żądania dodatkowych dokumentów lub informacji.
8. Umowa z PEP, Członkiem Rodziny PEP lub Osobą znaną jako bliski współpracownik PEP zostaje zawarta z dniem wyrażenia zgody kadry kierowniczej wyższego szczebla na jej zawarcie, zgodnie z art. 46 ust. 2 pkt 1 ustawy PPP. Decyzja dotycząca zgody jest podejmowana w terminie 1 dnia roboczego.
9. Umowa Ramowa oraz zawarte w jej wykonaniu Transakcje Skarbowe stanowią łącznie jeden stosunek prawny. Regulamin stanowi integralną część Umowy Ramowej. Umowa Ramowa i inne dokumenty dotyczące Umowy Ramowej zostały sporządzone w języku polskim. Polska wersja językowa tych dokumentów stanowi wyłączną podstawę ich interpretacji.
10. Umowa Ramowa zawiera upoważnienie osób wskazanych przez Klienta do jednoosobowego zawierania z Bankiem Transakcji Skarbowych w imieniu i na rachunek Klienta. Transakcje Skarbowe zawierane są z upoważnionymi pracownikami Banku.
11. Zawarcie Transakcji Skarbowych odbywa się we wszystkie Dni Robocze od poniedziałku do piątku w godzinach 9.00-16.30.
12. Przed zawarciem Umowy Ramowej Klient powinien poinformować Bank, czy zawierana Transakcja Skarbowa ma na celu zabezpieczenie oczekiwanych przepływów w związku z prowadzoną przez Klienta działalnością. Bank zakłada, że wszystkie Transakcje Klienta mają na celu zabezpieczenie ryzyka walutowego lub stopy procentowej prowadzonej działalności gospodarczej.
13. Bank jest uprawniony do zażądania innych dokumentów, danych oraz informacji w formie określonej przez Bank w przypadku, gdy ich przedłożenie jest w ocenie Banku niezbędne do prawidłowego zawarcia lub wykonania Umowy Ramowej oraz Transakcji Skarbowych. Klient zobowiązuje się do niezwłocznego udzielenia lub dostarczenia na żądanie Banku wszelkich dokumentów, danych i informacji, jakich Bank może zasadnie oczekiwać w celu spełnienia ciążących na nim obowiązków, w szczególności obowiązków raportowych bądź obowiązków publikacyjnych.
14. Klient składa w szczególności następujące dokumenty lub oświadczenia o ich aktualności wraz z zawarciem Umowy Ramowej:
 - a) w przypadku osób prawnych: aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców lub, jeżeli Klient zgodnie z przepisami prawa nie podlega wpisowi do rejestru przedsiębiorców, inny dokument, który określa status prawny Klienta oraz jego sposób reprezentacji (dotyczy osób prawnych),
 - b) w przypadku osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą: wpis do ewidencji działalności gospodarczej wraz z oświadczeniem, że dane w nim zawarte są aktualne na dzień złożenia wniosku,
 - c) zawiadomienie o nadaniu numeru statystycznego REGON,
 - d) zaświadczenie o nadaniu NIP,
 - e) dokumenty potwierdzające umocowanie do zawarcia Umowy Ramowej,
 - f) informację o instrumentach finansowych zawartych z innymi bankami według wzoru dostarczonego przez Bank,
 - g) informację o walutowych przepływach pieniężnych według wzoru dostarczonego przez Bank.
15. Klient zobowiązany jest niezwłocznie przekazywać Bankowi informacje o zmianach danych, które mają wpływ na możliwość ustalenia lub zmiany kategorii danego Klienta, a także informacje o zmianie danych na podstawie których Bank dokonał oceny adekwatności instrumentu finansowego lub usługi, która jest świadczona na podstawie Umowy Ramowej.
16. Bank ma prawo do przekazywania innym bankom informacji o Transakcjach Skarbowych zawartych z Bankiem oraz do weryfikacji oświadczenia, o którym mowa w pkt 14 lit. f) w trybie przewidzianym w art. 105 Prawa Bankowego.
17. Bank, na podstawie i w sytuacjach wskazanych w ustawie PPP, ma prawo m.in. do stosowania wobec Klienta Środków bezpieczeństwa finansowego, a w przypadku braku możliwości zastosowania Środków bezpieczeństwa finansowego ma prawo do odmowy zawarcia umowy lub rozwiązania umowy.
18. Zgodnie z treścią ustawy PPP, Bank, jako instytucja obowiązana, aktualizuje dane identyfikacyjne Klienta w przypadku wątpliwości odnośnie ich aktualności lub kompletności. W takim przypadku Bank zwróci się do Klienta o aktualizację danych, które podał podczas zawierania umowy. W przypadku niedostarczenia (aktualizacji) wymaganych ustawą PPP danych i braku możliwości ich aktualizacji przez Bank w inny sposób, Bank może rozwiązać Umowę w związku z brakiem możliwości stosowania Środków bezpieczeństwa finansowego.

§ 5.

1. Uzgodnienie Warunków Transakcji następuje telefonicznie. Uzgodnienie Warunków Transakcji jest równoznaczne z zawarciem Transakcji Skarbowej.
2. W przypadku Transakcji Skarbowych zawieranych drogą telefoniczną, Uzgodnienie Warunków Transakcji odbywa się w trakcie jednej rozmowy telefonicznej, przy czym niezbędne jest dokonanie identyfikacji Klienta poprzez podanie:
 - a) nazwy Klienta,
 - b) imienia i nazwiska osoby upoważnionej przez Klienta do zawierania z Bankiem Transakcji Skarbowych,
 - c) hasła identyfikacyjnego.
3. Przerwanie rozmowy telefonicznej może oznaczać konieczność uzgodnienia na nowo Istotnych Warunków Transakcji przy ponownym połączeniu.

4. Klient, który zawarł Transakcję Skarbową z Bankiem, z zastrzeżeniem, o którym mowa w pkt. 9, otrzymuje od Banku jej potwierdzenie niezwłocznie po zawarciu Transakcji Skarbowej, najpóźniej jednak do końca następnego Dnia Roboczego. Przesyłanie potwierdzeń zawarcia Transakcji Skarbowej następować będzie na trwałym nośniku wskazanym w Umowie Ramowej. Transakcja Skarbowa jest jednak ważnie zawarta niezależnie od tego, czy sporządzone zostało jej potwierdzenie.
5. Po otrzymaniu potwierdzenia zawarcia Transakcji Skarbowej Klient jest zobowiązany do sprawdzenia jego treści. W przypadku wystąpienia niezgodności między warunkami Transakcji Skarbowej zawartej telefonicznie a warunkami określonymi w potwierdzeniu zawarcia Transakcji Skarbowej, Klient zgłasza ten fakt do Banku w kolejnym Dniu Roboczym po dniu otrzymania potwierdzenia do godziny 16.00 telefonicznie upoważnionemu do zawierania Transakcji Skarbowych pracownikowi Banku oraz drogą mailową na adres e-mail wskazany przez Klienta. Jeżeli Klient w tym terminie nie zgłosi zastrzeżeń do potwierdzenia, Transakcję Skarbową uważa się za zawartą zgodnie z potwierdzeniem.
6. W przypadku zastrzeżeń Klienta i Uzgodnienia Warunków Transakcji za pośrednictwem telefonu Bank porównuje zapisy z potwierdzenia z nagraniem rozmowy telefonicznej. Rozpatrzenie zastrzeżeń w odniesieniu do treści potwierdzenia następuje w ciągu 5 Dni Roboczych od dnia zgłoszenia zastrzeżeń. Jeśli do tego czasu nie nastąpi uzgodnienie treści potwierdzenia Transakcji Skarbowej zawartej w wyniku rozmowy telefonicznej, wówczas Bank jednostronnie ustala treść potwierdzenia na podstawie nagrania rozmowy telefonicznej i przesyła potwierdzenie do Klienta.
7. Klient, który otrzymał od Banku potwierdzenie, jest zobowiązany do niezwłocznego odesłania do Banku jednego egzemplarza, opatrzonego oryginalnym podpisem osoby upoważnionej przez Klienta. Nieodesłanie potwierdzenia Transakcji Skarbowej jest równoznaczne z nieodwołalnym potwierdzeniem przez Klienta warunków transakcji.
8. Klient ma obowiązek niezwłocznie poinformować Bank o nieotrzymaniu potwierdzenia Transakcji Skarbowej w terminie wskazanym w pkt. 4.
9. Potwierdzeniem Transakcji Natychmiastowej jest wyciąg z Rachunku Rozliczeniowego. Bank na pisemne żądanie Klienta przekazuje potwierdzenia zawarcia Transakcji Natychmiastowej w trybie określonym w pkt. 4-8.
10. Klient jest zobowiązany do aktualizowania dokumentów wymaganych przez Bank w związku z zawarciem Umowy Ramowej oraz prowadzonymi w Banku Rachunkami Rozliczeniowymi.
11. Szkody będące następstwem braku aktualizacji niezbędnych dokumentów obciążają Klienta. Zasady zmiany danych są określone w Umowie Ramowej.

III. ZABEZPIECZENIE TRANSAKCJI SKARBOWYCH

§ 6.

1. Zawierając Transakcję Skarbową lub składając Zlecenie Warunkowe Klient zobowiązany jest ustanowić odpowiednie Zabezpieczenie. Ustanowione Zabezpieczenie nie może zostać zniesione do momentu rozliczenia Transakcji Skarbowej.
2. Wielkość i forma Zabezpieczenia jest każdorazowo ustalana w porozumieniu z upoważnionym pracownikiem Banku w Istotnych Warunkach Transakcji.
3. Ustanawiając Zabezpieczenie Klient upoważnia Bank do obciążenia Rachunku Bankowego lub Rachunku Rozliczeniowego kwotą, stanowiącą Zabezpieczenie.
4. Potwierdzenie ustanowienia Zabezpieczenia jest przekazywane Klientowi wraz z potwierdzeniem zawarcia Transakcji Skarbowej, w sposób opisany w § 5 pkt 5 – 9 Regulaminu.
5. Zabezpieczenie, niezależnie od potwierdzenia, o którym mowa w pkt 4 powyżej, uważa się za ustanowione w momencie ustalenia drogą telefoniczną wszelkich danych, koniecznych do ustanowienia takiego Zabezpieczenia.
6. Klientowi może zostać przyznany Limit Transakcyjny, w ramach którego będzie on dokonywał Transakcje Skarbowe bez konieczności ustanowienia dodatkowego Zabezpieczenia dla każdej Transakcji Skarbowej z osobna.
7. Bank uzależnia możliwość zawierania Transakcji Skarbowych w ramach Limitu Transakcyjnego od analizy sytuacji finansowej i prawnej Klienta. W celu przeprowadzenia stosownej analizy Bank może zażądać od Klienta wszelkich niezbędnych dokumentów.
8. Bank ma prawo do jednostronnego ustalania kwoty Limitu Transakcyjnego oraz weryfikacji jego wysokości, kiedy uzna to za niezbędne.
9. Bank może wystąpić z żądaniem ustanowienia Zabezpieczenia w momencie zawarcia Transakcji Skarbowej również w stosunku do Klientów, którym przyznano Limit Transakcyjny, gdy jego wielkość nie pozwala na zawarcie nowej Transakcji Skarbowej.
10. Klient niniejszym upoważnia Bank do ustanowienia Zabezpieczenia Transakcji na dowolnym rachunku Klienta prowadzonym przez Bank w momencie Uzgodnienia Warunków Transakcji, przy czym upoważnienie niniejsze obejmuje również sytuacje, gdy Bank będzie drugą stroną czynności prawnej, której dokonuje w imieniu Klienta. Upoważnienie obejmuje wykonanie wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do ustanowienia Zabezpieczenia. Na podstawie tego upoważnienia Bank jest uprawniony do ustanowienia Zabezpieczenia Transakcji bez pisemnego zlecenia złożonego przez Klienta z wszelkich Rachunków Bankowych lub Rachunków Rozliczeniowych Klienta, w tym stanowiących lokaty terminowe. Ustanowienie Zabezpieczenia może być wykonane na dowolnie wybrany przez Bank rachunek. Klient zrzeka się możliwości odwołania powyższego pełnomocnictwa do dnia wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy Ramowej. Aby Zabezpieczenie mogło zostać uznane za skuteczne nie jest konieczne potwierdzanie numeru Rachunku Bankowego Klienta. Dopuszcza się zawarcie więcej niż jednej Transakcji Skarbowej w ramach ustanowionego jednego Zabezpieczenia.

IV. MONITORING EKSPOZYCJI

§ 7.

1. Bank dokonuje obliczenia Ekspozycji w stosunku do Klienta z tytułu wszystkich nierozliczonych Transakcji Skarbowych w każdym Dniu Roboczym.
2. Kwota Ekspozycji jest kalkulowana w Dacie Wyceny w walucie PLN w oparciu o Metodę Dyskontową.

3. W przypadku, gdy wielkość Ekspozycji pomniejszona o Zabezpieczenie Otrzymane przekroczy wysokość sumy Limitu Transakcyjnego i Zabezpieczenia, Bank ma prawo skierować do Klienta Wezwanie.
4. Klient jest zobowiązany do wniesienia Zabezpieczenia Wymaganego w ciągu trzech Dni Roboczych od otrzymania Wezwania.
5. Niezrealizowanie Wezwania przez Klienta, o którym mowa w pkt 4, stanowi Przypadek Naruszenia.
6. Klient niniejszym upoważnia Bank do ustanowienia Zabezpieczenia Otrzymanego w trybie i na zasadach określonych w Regulaminie, przy czym upoważnienie niniejsze obejmuje również sytuacje, gdy Bank będzie drugą stroną czynności prawnej, której dokonuje w imieniu Klienta. Upoważnienie obejmuje wykonanie wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do ustanowienia Zabezpieczenia Otrzymanego. Na podstawie tego upoważnienia Bank jest uprawniony do ustanowienia Zabezpieczenia Otrzymanego bez pisemnego zlecenia złożonego przez Klienta z wszelkich Rachunków Bankowych lub Rachunków Rozliczeniowych Klienta, w tym stanowiących lokaty terminowe. Ustanowienie Zabezpieczenia Otrzymanego może być wykonane na dowolnie wybrany przez Bank rachunek. Klient zrzeka się możliwości odwołania powyższego pełnomocnictwa do dnia wygaśnięcia lub rozwiązania Umowy Ramowej.
7. Klient nieodwołalnie i bezwarunkowo upoważnia Bank do zaspokojenia roszczeń Banku w stosunku do Klienta wynikłych z zawartych Transakcji Skarbowych z ustanowionego Zabezpieczenia oraz Zabezpieczenia Otrzymanego, nawet bez pisemnego zlecenia ze strony Klienta.

§ 8.

1. Bank przekazuje Wezwanie Klientowi do godziny 12.00 Dnia Roboczego w formie przewidzianej dla potwierdzeń Transakcji Skarbowych. Wezwanie przekazane po tym terminie, uważa się za zgłoszone w następnym Dniu Roboczym, chyba że Bank złoży w tym dniu, do godziny 12.00, kolejne Wezwanie. W takim przypadku wiążące będzie to drugie Wezwanie.
2. Zobowiązanie Klienta do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego, uznaje się za wykonane z chwilą wpływu wymaganej kwoty na rachunek wskazany przez Bank.
3. Na pisemne żądanie Klienta Bank może dokonać zwrotu kwoty stanowiącej różnicę pomiędzy Zabezpieczeniem Otrzymanym a Zabezpieczeniem Wymaganym, w przypadku, gdy aktualna wartość Zabezpieczenia Otrzymanego przekracza wartość Zabezpieczenia Wymaganego. Powyższa kwota może być zwrócona, w terminie trzech Dni Roboczych od otrzymania przez Bank pisemnego wniosku Klienta, z zastrzeżeniem, że na dzień zwrotu przez Bank wartość Zabezpieczenia Otrzymanego przekracza wartość Zabezpieczenia Wymaganego.
4. Bank może wstrzymać na okres do 30 dni kalendarzowych zwrot kwoty różnicy między Zabezpieczeniem Otrzymanym a Zabezpieczeniem Wymaganym w wypadku wystąpienia warunków rynkowych powodujących gwałtowne zmiany wysokości Zabezpieczenia Wymaganego, albo jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na sytuację ekonomiczną – finansową Klienta, która w ocenie Banku może mieć istotny wpływ na zdolność Klienta do wywiązywania się z zobowiązań wobec Banku, o czym Bank informuje Klienta w terminie zwrotu tej kwoty.
5. Dla potrzeb ustalenia Zabezpieczenia Wymaganego przyjmuje się obowiązującą wysokość Limitu Transakcyjnego na dzień kalkulacji Ekspozycji.
6. Minimalna wartość Zabezpieczenia Wymaganego oraz kwoty zwrotu, o której mowa w pkt 3 wynosi 10.000 PLN. W przypadku, gdy wartości te są niższe niż 10.000 PLN Bank zaokrągla kwotę Zabezpieczenia Wymaganego do wartości 10.000 PLN, natomiast kwota zwrotu, o której mowa w pkt 3 nie jest realizowana.
7. Bank może udostępnić Klientowi każdorazowo na jego życzenie, informacje związane z zawartymi Transakcjami Skarbowymi, w tym informację o Ekspozycji, informację o wysokości Zabezpieczenia oraz Zabezpieczenia Otrzymanego.

V. SZCZEGÓŁY ROZLICZANIA TRANSAKCJI SKARBOWYCH

§ 9.

1. Rozliczenie Transakcji Skarbowych dokonywane jest w trybie obciążenia lub uznania Rachunku Rozliczeniowego Klienta.
2. Świadczenia pieniężne należne Klientowi będą przekazane na Rachunek Rozliczeniowy wskazany w załączniku do Umowy Ramowej określającym wykaz Rachunków Rozliczeniowych służących do rozliczania zawartych Transakcji Skarbowych.
3. Klient zobowiązany jest jako pierwszy spełnić świadczenie wzajemne wynikające z Transakcji Skarbowej zawartej z Bankiem.
4. W celu prawidłowego zrealizowania i rozliczenia Transakcji Skarbowej, o której mowa w pkt 1, do godziny 12.00 Klient zobowiązany jest do postawienia do dyspozycji Banku na swoim Rachunku Rozliczeniowym kwoty wymagalnych zobowiązań.
5. Jeżeli w danym Dniu Roboczym rozliczeniu podlega więcej niż jedna Transakcja Skarbowa oraz na Rachunku Rozliczeniowym brakuje środków pieniężnych w kwocie wystarczającej do rozliczenia Transakcji Skarbowej, Bank może dokonać Kompensacji.
6. W przypadku rozliczenia przez Klienta Transakcji Skarbowej Bank zwalnia Zabezpieczenie.
7. Klient może zrealizować swoje świadczenie z tytułu Transakcji Skarbowej na wskazany rachunek Banku, po uprzednim uzyskaniu zgody Banku w tym zakresie.
8. W przypadku braku środków na Rachunku Rozliczeniowym Klienta, Bank wstrzymuje się ze spełnieniem swojego świadczenia.

VI. ZAWIERANIE TRANSAKCJI WALUTOWYCH

§ 10.

1. Przedmiotem Transakcji Natychmiastowej jest kupno lub sprzedaż przez Klienta kwoty w Walucie Bazowej w zamian za kwotę w Walucie Niebazowej według Kursu Natychmiastowego ustalonego w Dacie Transakcji z Datą Waluty przypadającą nie później niż w drugi Dzień Roboczy po Dacie Transakcji.

2. Przedmiotem Transakcji Terminowej jest kupno lub sprzedaż przez Klienta kwoty w Walucie Bazowej w zamian za kwotę w Walucie Niebazowej według Kursu Terminowego ustalonego w Dacie Transakcji z Datą Waluty przypadającą nie wcześniej niż w trzeci Dzień Roboczy po Dacie Transakcji.
3. Istotne Warunki Transakcji w przypadku Transakcji Natychmiastowej obejmują:
 - a) kwotę transakcji, Walutę Bazową i Walutę Niebazową,
 - b) kierunek transakcji dokonywanej przez Klienta (kupno / sprzedaż),
 - c) Datę Waluty,
 - d) Kurs Natychmiastowy,
 - e) Zabezpieczenie, o ile jest wymagane.
4. Istotne Warunki Transakcji w przypadku Zlecenia Warunkowego obejmują:
 - a) kwotę transakcji, Walutę Bazową i Walutę Niebazową,
 - b) kierunek transakcji dokonywanej przez Klienta (kupno / sprzedaż),
 - c) Datę Waluty,
 - d) Kurs Natychmiastowy,
 - e) termin ważności Zlecenia Warunkowego,
 - f) Zabezpieczenie, o ile jest wymagane.
5. Istotne Warunki Transakcji w przypadku Transakcji Terminowej obejmują:
 - a) kwotę transakcji, Walutę Bazową i Walutę Niebazową,
 - b) kierunek transakcji dokonywanej przez Klienta (kupno / sprzedaż),
 - c) Datę Waluty,
 - d) Kurs Terminowy,
 - e) Zabezpieczenie, o ile jest wymagane.

§ 11.

1. Klient może złożyć Zlecenie Warunkowe z terminem ważności do godziny 9.00 następnego Dnia Roboczego po dniu złożenia Zlecenia Warunkowego lub z terminem ważności do godziny wskazanej w § 4 pkt 11 w danym dniu.
2. Bank jest uprawniony do odmowy przyjęcia od Klienta Zlecenia Warunkowego.
3. Bank nie gwarantuje wykonania Zlecenia Warunkowego złożonego przez Klienta, jak i realizacji Zlecenia Warunkowego po określonym przez Klienta kursie, w sytuacji, gdy warunki rynkowe nie pozwalają na wykonanie tego zlecenia.

§ 12.

1. W celu złożenia, modyfikacji lub odwołania Zlecenia Warunkowego Klient kontaktuje się z Bankiem telefonicznie. Bank nie ponosi odpowiedzialności za nieleżące po stronie Banku ograniczenia w możliwości kontaktowania się z Bankiem w celu złożenia, modyfikacji lub odwołania Zlecenia Warunkowego.
2. Złożenie Zlecenia Warunkowego przez Klienta jest równoznaczne z nieodwołalną akceptacją warunków Transakcji Natychmiastowej w przypadku wykonania Zlecenia Warunkowego przez Bank na warunkach określonych w tym Zleceniu Warunkowym. Wykonanie Zlecenia Warunkowego przez Bank jest równoznaczne z zawarciem Transakcji Natychmiastowej.
3. W celu potwierdzenia zawarcia Transakcji Natychmiastowej Bank kontaktuje się telefonicznie z Klientem:
 - a) niezwłocznie, do godziny 17.00, po realizacji Zlecenia Warunkowego, w przypadku gdy zlecenie zostało zrealizowane w danym Dniu Roboczym lub,
 - b) do godziny 10.00 w danym Dniu Roboczym, w przypadku realizacji Zlecenia Warunkowego z terminem ważności do godziny 9.00 następnego Dnia Roboczego po dniu złożenia Zlecenia Warunkowego i braku możliwości potwierdzenia realizacji Zlecenia Warunkowego w dniu wcześniejszym.
4. Niemożność nawiązania kontaktu, o którym mowa w pkt. 3 nie ma wpływu na wykonanie Zlecenia Warunkowego.

§ 13.

1. Klient ma prawo do zawarcia Transakcji Przyspieszenia w zakresie części lub całości pierwotnej kwoty Transakcji Terminowej.
2. W celu przyspieszenia terminu rozliczenia Transakcji Terminowej:
 - a) Klient, nie później niż na jeden dzień roboczy przed Datą Waluty pierwotnej Transakcji Terminowej, zawrze Transakcję Przyspieszenia polegającą na zawarciu jednocześnie Transakcji Natychmiastowej z Datą Waluty przypadającą w dniu przedterminowego rozliczenia i Datą Waluty odpowiednio Transakcji Natychmiastowej lub Transakcji Terminowej przypadającą na Datę Waluty pierwotnej Transakcji Terminowej,
 - b) zawarta Transakcja Walutowa w ramach Transakcji Przyspieszenia i Dacie Waluty pierwotnej Transakcji Terminowej jest do niej przeciwstawna a jej kurs jest ustalony w wysokości pierwotnie ustalonego Kursu Terminowego,
 - c) kurs walutowy dla Transakcji Natychmiastowej w ramach Transakcji Przyspieszenia z Datą Waluty przedterminowego rozliczenia jest ustalony z upoważnionym do zawierania Transakcji Skarbowych pracownikiem Banku,
 - d) w dniu przedterminowego rozliczenia, nie później niż do godziny 12.00, Klient na swoim Rachunku Rozliczeniowym stawia do dyspozycji Banku kwotę sprzedanej waluty,
 - e) z zastrzeżeniem § 9 pkt 3 w dniu przedterminowego rozliczenia Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotą sprzedanej przez Klienta waluty oraz uznaje jego Rachunek Rozliczeniowy kwotą waluty kupionej.

§ 14.

1. Klient może zwrócić się do Banku z wnioskiem o dokonanie Transakcji Opóźnienia, nie później niż na dwa Dni Robocze przed Datą Waluty Transakcji Terminowej.
2. Wniosek, o którym mowa w pkt 1, powinien być sporządzony w formie pisemnej, zgodnie z aktualnie obowiązującymi w Banku wymogami i podpisany przez osobę upoważnioną do zawierania Transakcji Skarbowych ze strony Klienta.
3. W przypadku wyrażenia przez Bank zgody na zawarcie Transakcji Opóźnienia, Klient ma prawo do opóźnienia terminu Daty Waluty części lub całości Transakcji Terminowej.
4. W celu opóźnienia terminu rozliczenia Transakcji Terminowej:
 - a) Klient, nie później niż na dwa Dni Robocze przed Datą Waluty, zawrze Transakcję Opóźnienia polegającą na zawarciu Transakcji Natychmiastowej z Datą Waluty przypadającą w Dacie Waluty pierwotnej Transakcji Terminowej i Transakcji Terminowej z nową Datą Waluty przypadającą na dzień opóźnionego rozliczenia,
 - b) Transakcja Natychmiastowa w ramach Transakcji Opóźnienia jest przeciwstawna do pierwotnej Transakcji Terminowej a jej kurs jest ustalony w wysokości pierwotnie ustalonego Kursu Terminowego,
 - c) kurs walutowy dla Transakcji Terminowej w ramach Transakcji Opóźnienia z Datą Waluty przypadającą na dzień opóźnionego rozliczenia jest kurs ustalony z upoważnionym do zawierania Transakcji Skarbowych pracownikiem Banku,
 - d) w Dacie Waluty opóźnionego rozliczenia, nie później niż do godziny 12.00, Klient na swoim Rachunku Rozliczeniowym, stawia do dyspozycji Banku kwotę sprzedanej waluty,
 - e) z zastrzeżeniem § 9 pkt 3 w dacie waluty opóźnionego rozliczenia, Bank obciąża ten Rachunek Rozliczeniowy kwotą sprzedanej przez Klienta waluty oraz uznaje jego Rachunek Rozliczeniowy kwotą waluty kupionej,
5. W celu opóźnienia rozliczenia Klient ma prawo zawrzeć Transakcje Walutowe na warunkach rynkowych obowiązujących w Dacie Transakcji. Zawarcie Transakcji Walutowych odbywa się na zasadach ogólnych.
6. Wraz z opóźnieniem Daty Waluty Transakcji Terminowej następuje zmiana okresu trwania Zabezpieczenia.

§ 15.

1. Nie można opóźnić ani przyspieszyć terminu rozliczenia Transakcji Terminowej, która została zamknięta poprzez Transakcję Terminową przeciwstawną do pierwotnej Transakcji Terminowej, jak również nie można opóźnić ani przyspieszyć terminu rozliczenia takiej Transakcji Terminowej przeciwstawnej.

VII. ZAWIERANIE TRANSAKCJI OPCYJNYCH

§ 16.

1. Przedmiotem Transakcji Opcyjnej jest kupno lub sprzedaż Opcji Walutowej lub Strategia Opcyjna i wynikające z nich zobowiązania Stron.
2. Bank ustala minimalną wartość oraz pary walutowe, dla których zawiera Transakcje Opcyjne.

§ 17.

1. Istotne Warunki Transakcji w przypadku Transakcji Opcyjnej, której przedmiotem jest Opcja Walutowa Waniliowa, obejmują:
 - a) Nabywcę Opcji,
 - b) Wystawcę Opcji,
 - c) rodzaj Opcji (Opcja Amerykańska, Opcja Bermudzka, Opcja Europejska), z zastrzeżeniem § 19 pkt 8,
 - d) określenie typu Opcji (Opcja Walutowa typu Call, Opcja Walutowa typu Put),
 - e) Nominał Opcji, Walutę Bazową i Walutę Niebazową,
 - f) Kurs Wykonania Opcji,
 - g) Kurs Referencyjny Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 1,
 - h) Data Obserwacji Kursu Referencyjnego Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 10,
 - i) Datę Wykonania Opcji,
 - j) Godzinę Wykonania Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 5,
 - k) Datę Rozliczenia, z zastrzeżeniem § 19 pkt 6,
 - l) kwotę i walutę Premii Opcyjnej,
 - m) stronę płacącą Premię Opcyjną,
 - n) Datę Płatności Premii Opcyjnej, z zastrzeżeniem § 19 pkt 7,
 - o) sposób rozliczenia Opcji – indeksowany lub poprzez dostawę waluty, z zastrzeżeniem § 19 pkt 9,
 - p) Zabezpieczenie, o ile jest wymagane.
2. Istotne Warunki Transakcji w przypadku Transakcji Opcyjnej, której przedmiotem jest Opcja Barirowa obejmują:
 - a) Nabywcę Opcji,
 - b) Wystawcę Opcji,
 - c) określenie typu Opcji (Opcja Walutowa typu Call, Opcja Walutowa typu Put),
 - d) Nominał Opcji, Walutę Bazową i Walutę Niebazową,
 - e) Kurs Wykonania Opcji,
 - f) Kurs Referencyjny Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 1,
 - g) Data Obserwacji Kursu Referencyjnego Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 10,

- h) Datę Wykonania Opcji,
 - i) Godzinę Wykonania Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 5,
 - j) Datę Rozliczenia Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 6,
 - k) kwotę i walutę Premii Opcyjnej,
 - l) stronę płacącą Premię Opcyjną,
 - m) Datę Płatności Premii Opcyjnej z zastrzeżeniem § 19 pkt 7,
 - n) sposób rozliczenia Opcji – indeksowany lub poprzez dostawę waluty, z zastrzeżeniem § 19 pkt 9,
 - n) rodzaj Bariery, oddzielnie dla każdej z Barrier (Bariera Europejska lub Bariera Amerykańska),
 - o) kurs Bariery oddzielnie dla każdej z Barrier,
 - p) typ Bariery oddzielnie dla każdej z Barrier (Bariera Aktywująca Down and In, Bariera Aktywująca Up and In, Bariera Dezaktywująca Up and Out lub Bariera Dezaktywująca Down and Out),
 - q) Kurs Referencyjny Bariery oddzielnie dla każdej z Barrier, z zastrzeżeniem § 19 pkt 2,
 - r) Okres Obserwacji Bariery dla każdej z Barrier, z zastrzeżeniem § 19 pkt 3,
 - s) Zabezpieczenie, o ile jest wymagane.
3. Istotne Warunki Transakcji w przypadku Transakcji Opcyjnej, której przedmiotem jest Opcja Azjatycka obejmują:
- a) Nabywcę Opcji,
 - b) Wystawcę Opcji,
 - c) określenie typu Opcji (Opcja Walutowa typu Call, Opcja Walutowa typu Put),
 - d) Nominał Opcji, Walutę Bazową i Walutę Niebazową,
 - e) Kurs Wykonania Opcji,
 - f) Kurs Referencyjny Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 1,
 - g) Datę Wykonania Opcji,
 - h) Godzinę Wykonania Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 5,
 - i) Datę Rozliczenia Opcji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 6,
 - j) kwotę i walutę Premii Opcyjnej,
 - k) stronę płacącą Premię Opcyjną,
 - l) Datę Płatności Premii Opcyjnej, z zastrzeżeniem § 19 pkt 7,
 - m) sposób rozliczenia Opcji – indeksowany lub poprzez dostawę waluty, z zastrzeżeniem § 19 pkt 11
 - n) Dany Obliczania Średniej,
 - o) formułę obliczania średniej – średnia może być średnią arytmetyczną lub średnią geometryczną, ważoną nominalami właściwymi dla każdej z obserwacji, z zastrzeżeniem § 19 pkt 4,
 - p) Zabezpieczenie, o ile jest wymagane.

§ 18.

1. W przypadku Strategii Opcyjnej, Strony ustalając Istotne Warunki Transakcji na zasadach opisanych w paragrafie 17, z zastrzeżeniem pkt 2, mogą określić dla Opcji sprzedawanych przez Klienta i dla Opcji kupowanych przez Klienta:
- a) Kurs Wykonania Opcji wspólny dla wszystkich Opcji wchodzących w skład Strategii Opcyjnej lub poszczególne Kursy Wykonania Opcji oddzielnie dla każdej z Opcji, jeżeli są różne dla każdej z Opcji wchodzącej w skład Strategii Opcyjnej,
 - b) Kurs Referencyjny Opcji wspólny dla wszystkich Opcji wchodzących w skład Strategii Opcyjnej lub poszczególne Kursy Referencyjne Opcji oddzielnie dla każdej z Opcji, jeżeli są różne dla każdej z Opcji wchodzącej w skład Strategii Opcyjnej, z zastrzeżeniem § 19 pkt 1,
 - c) Nominał Opcji wspólny dla wszystkich Opcji wchodzących w skład Strategii Opcyjnej lub poszczególne Nominały Opcji oddzielnie dla każdej z Opcji, jeżeli są różne dla każdej z Opcji wchodzącej w skład Strategii Opcyjnej,
 - d) Datę Wykonania Opcji wspólną dla wszystkich Opcji wchodzących w skład Strategii Opcyjnej lub poszczególne Dany Wykonania Opcji oddzielnie dla każdej z Opcji, jeżeli są różne dla każdej z Opcji wchodzącej w skład Strategii Opcyjnej,
 - e) Godzinę Wykonania Opcji wspólną dla wszystkich Opcji wchodzących w skład Strategii Opcyjnej lub poszczególne Godziny Wykonania Opcji oddzielnie dla każdej z Opcji, jeżeli są różne dla każdej z Opcji wchodzącej w skład Strategii Opcyjnej z zastrzeżeniem § 19 pkt 5,
 - f) Datę Rozliczenia Opcji wspólną dla wszystkich Opcji wchodzących w skład Strategii Opcyjnej lub poszczególne Dany Rozliczenia Opcji oddzielnie dla każdej z Opcji, jeżeli są różne dla każdej z Opcji wchodzącej w skład Strategii Opcyjnej, z zastrzeżeniem § 19 pkt 6,
 - g) Zabezpieczenie, o ile jest wymagane.
2. W przypadku Strategii Opcyjnej Istotne Warunki Transakcji obejmują łącznie dla całej Strategii Opcyjnej:
- a) kwotę i walutę Premii Opcyjnej, która stanowi różnicę pomiędzy łączną wartością Premii Opcyjnych należnych Bankowi a łączną wartością Premii Opcyjnych należnych Klientowi z tytułu zawarcia Strategii Opcyjnej
 - b) stronę płacącą Premię Opcyjną,
 - c) Datę Płatności Premii Opcyjnej, z zastrzeżeniem § 19 pkt 7,
 - d) sposób rozliczenia Strategii Opcyjnej – różnicowy lub poprzez dostawę waluty, z zastrzeżeniem § 19 pkt 9,
 - e) warunki dodatkowe Strategii Opcyjnej właściwe dla całej Strategii Opcyjnej.

§ 19.

1. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie ustalą Kursu Referencyjnego Opcji, kursem tym jest:
 - a) kurs średni walut obcych Narodowego Banku Polskiego (Fixing NBP) publikowany w systemie informacyjnym Bloomberg lub Reuters, w przypadku gdy Walutą Niebazową jest PLN,
 - b) kurs referencyjny Europejskiego Banku Centralnego (Fixing ECB) publikowany w systemie informacyjnym Bloomberg lub Reuters, w przypadku gdy Walutą Bazową jest EUR, a Walutą Niebazową waluta inna niż PLN.
2. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie ustalą Kursu Referencyjnego Bariery, kursem tym jest:
 - a) Dla Opcji z Barierą Amerykańską – Kurs Spot właściwy dla danej relacji walutowej,
 - b) Dla Opcji z Barierą Europejską – Fixing NBP z Daty Wykonania Opcji w przypadku, gdy Walutą Niebazową jest PLN lub Fixing ECB z Daty Wykonania Opcji, w przypadku, gdy Walutą Bazową jest EUR, a Walutą Niebazową waluta inna niż PLN.
3. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie ustalą Okresu Obserwacji Bariery, za Okres Obserwacji Bariery uważa się:
 - a) dla Opcji z Barierą Amerykańską – przedział czasowy od Daty Transakcji (nie wcześniej niż po zawarciu Transakcji Opcyjnej) do Daty Wykonania Opcji włącznie (nie później niż do momentu wykonania Opcji),
 - b) dla Opcji z Barierą Europejską – Datę Wykonania Opcji.
4. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie ustalą formuły obliczania średniej dla Opcji Azjatyckiej, za formułę obliczania średniej przyjmuje się średnią arytmetyczną z uzgodnionych Dat Obliczania Średniej.
5. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie ustalą Godziny Wykonania Opcji, za Godzinę Wykonania Opcji uważa się:
 - a) godzinę publikacji fixingu w przypadku gdy Kursem Referencyjnym Opcji jest odpowiednio Fixing NBP lub Fixing ECB,
 - b) godz. 11.00 czasu warszawskiego, w przypadku gdy Walutą Niebazową jest PLN oraz Kursem Referencyjnym Opcji nie jest Fixing NBP,
 - c) godz. 10.00 czasu nowojorskiego, w przypadku gdy Walutą Niebazową jest waluta inna niż PLN oraz Kursem Referencyjnym Opcji nie jest Fixing ECB.
6. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie ustalą Daty Rozliczenia, za Datę Rozliczenia przyjmuje się drugi Dzień Roboczy po Dacie Wykonania Opcji.
7. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie uzgodnią innej Daty Płatności Premii, za Datę Płatności Premii przyjmuje się Datę Transakcji.
8. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie uzgodnią rodzaju Opcji (Opcja Amerykańska, Opcja Bermudzka, Opcja Europejska), Strony przyjmują, że uzgodniły warunki Opcji Europejskiej, pod warunkiem, że ustalono tylko jedną Datę Wykonania Opcji.
9. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie uzgodnią sposobu rozliczenia Transakcji Opcyjnej, Transakcja Opcyjna jest rozliczana poprzez dostawę waluty.
10. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie uzgodnią Daty Obserwacji Kursu Referencyjnego Opcji, za Datę Obserwacji Kursu Referencyjnego Opcji przyjmuje się Datę Wykonania Opcji oraz Godzinę Wykonania Opcji.
11. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania Istotnych Warunków Transakcji, Strony nie uzgodnią sposobu rozliczenia Transakcji Opcyjnej, której przedmiotem jest Opcja Azjatycka, Transakcja Opcyjna jest rozliczana poprzez rozliczenie indeksowane.
12. Bank może posługiwać się nazwami handlowymi poszczególnych typów opcji lub strategii opcyjnych.

§ 20.

W Dacie Płatności Premii wskazana w Uzgodnionych Warunkach Transakcji strona zobowiązana jest do zapłaty na rzecz drugiej strony, bezzwrotnej kwoty Premii Opcyjnej, nawet gdyby prawa i obowiązki Stron nie weszły w życie lub wygasły z tytułu Transakcji Opcyjnej do Daty Płatności Premii Opcyjnej w wyniku braku realizacji Bariery Aktywującej lub realizacji Bariery Dezaktywującej.

§ 21.

1. Opcja może być wykonana przez Nabywcę Opcji w Dacie Wykonania Opcji (w przypadku Opcji Europejskiej), w dowolnym Dniu Roboczym przed Datą Wykonania Opcji włącznie (w przypadku Opcji Amerykańskiej) lub w jednej z uzgodnionych przez Strony Dat Wykonania Opcji (w przypadku Opcji Bermudzkiej) w godzinach wskazanych w § 4 pkt 12 w każdy Dzień Roboczy.
2. Opcja Barierna może być wykonana przez Nabywcę Opcji w Dacie Wykonania Opcji, pod warunkiem, że dla:
 - a) Opcji z Barierą Aktywującą w Okresie Obserwacji Bariery weszły w życie prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją Opcyjną przed Datą Wykonania Opcji,
 - b) Opcji z Barierą Dezaktywującą w Okresie Obserwacji Bariery nie wygasły prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją Opcyjną przed Datą Wykonania Opcji,
 - c) Opcji z Barierą Aktywującą oraz z Barierą Dezaktywującą w Okresie Obserwacji Bariery weszły w życie i nie wygasły prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją Opcyjną przed Datą Wykonania Opcji.
3. W przypadku, gdy Kurs Referencyjny Bariery osiągnie poziom Bariery, Bank wysyła do Klienta drogą elektroniczną, stosownie do uznania Banku, pisemne zawiadomienie. Niedoręczenie zawiadomienia, o którym mowa wyżej, nie ma wpływu na wystąpienie lub ważność wystąpienia przypadku przekroczenia ustalonego poziomu Bariery.
4. Opcja Walutowa typu Call zostaje automatycznie wykonana przez Nabywcę Opcji, z uwzględnieniem zasad określonych w pkt 2, w przypadku, gdy Kurs Referencyjny Opcji jest wyższy od Kursu Wykonania Opcji, o ile przed Datą Wykonania Opcji Nabywca Opcji nie złoży innego oświadczenia w sposób określony dla zawierania Transakcji Skarbowych. Bank wysyła do Klienta drogą

elektroniczną, stosownie do uznania Banku, pisemne zawiadomienie. Nedoręczenie zawiadomienia, o którym mowa wyżej, nie ma wpływu na wykonanie Opcji.

5. Opcja Walutowa typu Put zostaje automatycznie wykonana przez Nabywcę Opcji, z uwzględnieniem zasad określonych w pkt 2, w przypadku, gdy Kurs Referencyjny Opcji jest niższy od Kursu Wykonania Opcji, o ile przed Datą Wykonania Opcji Nabywca Opcji nie złoży innego oświadczenia w sposób określony dla zawierania Transakcji Skarbowych. Bank wysyła do Klienta drogą elektroniczną, stosownie do uznania Banku, pisemne zawiadomienie. Nedoręczenie zawiadomienia, o którym mowa wyżej, nie ma wpływu na wykonanie Opcji.
6. Opcje Barrierowe podlegają automatycznej realizacji przez Nabywcę Opcji na zasadach określonych w pkt 4-5, po spełnieniu warunków Transakcji Opcyjnych dotyczących poziomu Barrier.
7. W sytuacji, gdy Nabywcą Opcji jest Klient, ma on prawo w trybie właściwym dla zawierania Transakcji Skarbowych, z zastrzeżeniem pkt 6, w Dacie Wykonania Opcji w Godzinie Wykonania Opcji:
 - a) złożyć odmienne oświadczenie, niż wskazane w pkt 4-5 lub,
 - b) wystąpić o wykonanie Opcji mimo braku spełnienia warunków opisanych w pkt 4-5,jedynie pod warunkiem, że Bank takie oświadczenie lub wystąpienie przyjmie i wyrazi na nie zgodę w trybie właściwym dla zawierania Transakcji Skarbowych.

§ 22.

1. Rozliczenie indeksowane polega na zapłacie przez Wystawcę Opcji Nabywcy Opcji Kwoty Rozliczenia Indeksowanego obliczonej przy zastosowaniu wzoru:
 - (a) dla Opcji Walutowej typu Call:
$$KRI = N \times [R - W]$$
 - (b) dla Opcji Walutowej typu Put:
$$KRI = N \times [W - R]$$Gdzie:
 KRI – Kwota Rozliczenia Indeksowanego
 N – Nominał Opcji podlegający rozliczeniu indeksowanemu
 W – Kurs Wykonania Opcji
 R – Kurs Referencyjny Opcji.
2. W przypadku rozliczenia indeksowanego, Bank uznaje bądź obciąża w Dacie Rozliczenia Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Rozliczenia Indeksowanego.

§ 23.

1. Klient ma prawo do przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji Opcyjnej poprzez zawarcie Transakcji Odkupu tj.:
 - a) odkup sprzedanej przez Klienta Opcji do Banku, jedynie w przypadku, gdy została ona wcześniej sprzedana Bankowi, o ile nie nastąpiło wygaśnięcie praw i obowiązków, wynikających z Opcji na skutek spełnienia się warunków realizacji Bariery Dezaktywującej,
 - b) odkup sprzedanej, w ramach Strategii Opcyjnej przez Klienta Opcji do Banku, jedynie w przypadku, gdy została ona wcześniej sprzedana Bankowi, o ile nie nastąpiło wygaśnięcie praw i obowiązków, wynikających z Opcji na skutek spełnienia się warunków realizacji Bariery Dezaktywującej,
 - c) odsprzedaż kupionej przez Klienta Opcji od Banku jedynie w przypadku, gdy została ona wcześniej kupiona od Banku, o ile nie nastąpiło wygaśnięcie praw i obowiązków, wynikających z Opcji na skutek spełnienia się warunków realizacji Bariery Dezaktywującej,
 - d) odsprzedaż kupionej w ramach Strategii Opcyjnej, przez Klienta Opcji od Banku, jedynie w przypadku, gdy została ona wcześniej kupiona od Banku, o ile nie nastąpiło wygaśnięcie praw i obowiązków, wynikających z Opcji na skutek spełnienia się warunków realizacji Bariery Dezaktywującej.
2. Przedterminowe zamknięcie Transakcji Opcyjnej przebiega w trybie właściwym dla zawierania Transakcji Skarbowych.
3. Wraz z zawarciem Transakcji Odkupu Opcja odkupiona / Opcja odsprzedana przez Wystawcę Opcji / Nabywcę Opcji nie podlega wykonaniu w odniesieniu do części Nominału Opcji Transakcji Opcyjnej, dla której uzgodniono warunki przedterminowego zamknięcia.
4. Odkupujący jest zobowiązany zapłacić odsprzedającemu uzgodnioną Premię Opcyjną w Dacie Płatności Premii Opcyjnej.

VIII. ZAWIERANIE TRANSAKCJI ZAMIANY STÓP PROCENTOWYCH IRS

§ 24.

1. Przedmiotem Transakcji IRS jest nabycie przez Kupującego IRS od Sprzedającego IRS, strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych w zamian za strumień Stałych Płatności Odsetkowych.
2. Bank ustala minimalną wartość oraz walutę, dla których zawiera Transakcje IRS.

§ 25.

Istotne Warunki Transakcji IRS obejmują:

- a) Kupującego IRS i Sprzedającego IRS,
- b) Walutę Transakcji,
- c) Daty Rozpoczęcia Podokresów Odsetkowych dla Stałych Podokresów Odsetkowych oraz Zmiennych Podokresów Odsetkowych,
- d) Daty Zakończenia Podokresów Odsetkowych dla Stałych Podokresów Odsetkowych oraz Zmiennych Podokresów Odsetkowych,
- e) Nominał Transakcji IRS w poszczególnych Stałych Podokresach Odsetkowych, bądź Zmiennych Podokresach Odsetkowych,
- f) Stałą Stopę Procentową,
- g) Konwencję Odsetkową przyjętą dla Stałej Stopy Procentowej,
- h) Zmienną Stopę Procentową (Wskaźnik z uwzględnieniem Marży Banku),
- i) Konwencję Odsetkową przyjętą dla Zmiennej Stopy Procentowej oraz
- j) Daty Fixingu.

§ 26.

1. W Dacie Fixingu Bank określa wysokość Zmiennej Stopy Procentowej obowiązującej na kolejny Zmienny Podokres Odsetkowy.
2. Jeśli Bank nie ma możliwości ustalenia Zmiennej Stopy Procentowej zgodnie z Istotnymi Warunkami Transakcji IRS Bank stosuje Załącznik nr 1 do Regulaminu określający zasady postępowania banku na wypadek istotnej zmiany, wystąpienia zdarzenia regulacyjnego lub czasowego braku publikacji wskaźnika referencyjnego.
3. Zobowiązanie do zapłaty Kwoty Rozliczenia Płatności Odsetkowych przez Stronę jest wymagalne w Dacie Zakończenia Podokresu Odsetkowego. Jeżeli Data Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego lub Data Zakończenia Podokresu Odsetkowego przypadłaby na dzień, który nie jest Dniem Roboczym, przyjmuje się, że data ta przypada na najbliższy kolejny Dzień Roboczy (o ile dzień taki nie przypada w następnym miesiącu kalendarzowym) lub Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę (w innych przypadkach).
4. Kwota Rozliczenia Płatności Odsetkowych równa jest wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy kwotą Zmiennej Płatności Odsetkowej i kwotą Stałej Płatności Odsetkowej w danym Podokresie Odsetkowym, przy czym – jeśli Data Zakończenia Stałego Podokresu Odsetkowego i Data Zakończenia Zmiennego Podokresu Odsetkowego nie pokrywają się, przyjmuje się dla danej Daty Zakończenia Podokresu Odsetkowego, że wartość drugiego strumienia odsetkowego wynosi zero.
5. Płatności odsetkowe oraz Kwota Rozliczenia Płatności Odsetkowych, wyliczane są według następujących wzorów:

$$\text{Stała Płatność Odsetkowa} = \frac{S \times d_s \times N}{b_s \times 100}$$

$$\text{Zmienna Płatność Odsetkowa} = \frac{Z \times d_z \times N}{b_z \times 100}$$

$$\text{Kwota Rozliczenia Płatności Odsetkowych} = \left| \frac{Z \times d_z \times N}{b_z \times 100} - \frac{S \times d_s \times N}{b_s \times 100} \right|$$

gdzie:

- S – Stała Stopa Procentowa,
 d_s – liczba dni Stałego Podokresu Odsetkowego, obliczona zgodnie z Konwencją Odsetkową stosowaną dla Stałej Stopy Procentowej,
Z – Zmienna Stopa Procentowa,
 d_z – liczba dni Zmiennego Podokresu Odsetkowego, obliczona zgodnie z Konwencją Odsetkową stosowaną dla Zmiennej Stopy Procentowej,
N – Kwota Transakcji IRS w Podokresie Odsetkowym,
 b_s – liczba dni w roku, przyjęta w Konwencji Odsetkowej stosowanej dla Stałej Stopy Procentowej,
 b_z – liczba dni w roku, przyjęta w Konwencji Odsetkowej stosowanej dla Zmiennej Stopy Procentowej,
| | – wartość bezwzględna.

6. W Dacie Zakończenia Podokresu Odsetkowego, Bank:

- 1) uznaje Rachunek Rozliczeniowy Kwotą Rozliczenia Płatności Odsetkowych – dla Klienta będącego:
 - a) Kupującym IRS – jeżeli wartość Zmiennej Płatności Odsetkowej jest większa od wartości Stałej Płatności Odsetkowej;
 - b) Sprzedającym IRS – jeżeli wartość Zmiennej Płatności Odsetkowej jest mniejsza od wartości Stałej Płatności Odsetkowej lub
- 2) obciąża Rachunek Rozliczeniowy Kwotą Rozliczenia Płatności Odsetkowych – dla Klienta będącego:

- a) Kupującym IRS – jeżeli wartość Zmiennej Płatności Odsetkowej jest mniejsza od wartości Stałej Płatności Odsetkowej;
- b) Sprzedającym IRS – jeżeli wartość Zmiennej Płatności Odsetkowej jest większa od wartości Stałej Płatności Odsetkowej.

IX. KOMPENSACJA ZOBOWIĄZAŃ WYMAGALNYCH

§ 27.

1. Jeżeli w danym Dniu Roboczym rozliczeniu podlega więcej niż jedna Transakcja Skarbowa oraz na Rachunku Rozliczeniowym brakuje środków pieniężnych w kwocie wystarczającej do rozliczenia Transakcji Skarbowych Bank jest uprawniony do dokonania rozliczeń wzajemnych zobowiązań wynikających z zawartych z Klientem Transakcji Skarbowych na zasadzie Kompensacji.
2. Bank dokonuje porównania łącznej wartości wszystkich wymagalnych zobowiązań wobec Klienta, wyrażonych w określonej walucie z łączną wartością wszystkich wymagalnych zobowiązań należnych od Klienta wyrażonych w tej samej walucie, wynikających z Transakcji Skarbowych.
3. Zobowiązana do zapłaty Kwoty Kompensacyjnej w danej walucie będzie ta Strona, której łączna wartość wszystkich wymagalnych zobowiązań pieniężnych w danej walucie, o których mowa w pkt 2 jest wyższa.
4. Z zastrzeżeniem § 9 pkt 3, jeżeli Stroną zobowiązaną do zapłaty Kwoty Kompensacyjnej w danej walucie jest Bank, Bank uzna Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Kompensacyjną w danej walucie. Jeżeli Stroną zobowiązaną do zapłaty Kwoty Kompensacyjnej w danej walucie jest Klient, Bank obciąży Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Kompensacyjną.
5. Dokonanie przez Strony rozliczenia przez Kompensację powoduje umorzenie wzajemnych zobowiązań i należności z Transakcji Skarbowych z chwilą spełnienia świadczeń na zasadach określonych powyżej.

X. KOMPENSACJA ZOBOWIĄZAŃ NIWYMAGALNYCH

§ 28.

1. W dowolnym Dniu Roboczym przed dniem wymagalności Transakcji Skarbowych Strony mogą uzgodnić Kompensację Zobowiązań Niewymagalnych wynikających z zawartych między Stronami Transakcji Skarbowych.
2. Kompensacja Zobowiązań Niewymagalnych następuje w trybie właściwym dla zawierania Transakcji Skarbowych, na podstawie uzgodnionych przez Strony warunków Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych. Warunki obejmują w szczególności:
 - a) określenie Transakcji Skarbowych, które będą podlegały Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych,
 - b) określenie Waluty Kwoty Kompensacyjnej,
 - c) określenie Dnia Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych,
 - d) określenie dnia wymagalności Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych.
3. Kwota Kompensacyjna Zobowiązań Niewymagalnych stanowi różnicę między Wartościami Bieżącymi Zobowiązań Przyszłych wyrażonymi w walucie uzgodnionej w pkt 2 lit. b), obliczonymi w stosunku do każdej ze Stron, zgodnie z zasadami określonymi w § 29.
4. Zobowiązana do zapłaty Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych jest ta Strona, której Wartość Bieżąca Zobowiązań Przyszłych wyrażona w walucie uzgodnionej w pkt 2 lit. b) jest wyższa.
5. Jeśli Stroną zobowiązaną do zapłaty Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych jest Bank wówczas wszelkie należności i zobowiązania wzajemne z tytułu Transakcji Skarbowych zostają anulowane, a w zamian Bank uzna Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Kompensacyjną Zobowiązań Niewymagalnych w dniu jej wymagalności.
6. Jeśli Stroną zobowiązaną do zapłaty Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych jest Klient wówczas wszelkie należności i zobowiązania wzajemne z tytułu Transakcji Skarbowych zostają anulowane, a w zamian Bank obciąży Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Kompensacyjną Zobowiązań Niewymagalnych w dniu jej wymagalności.
7. W celu prawidłowego rozliczenia Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych, o której mowa w pkt 6 w dniu wymagalności Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych do godziny 12.00 Klient zobowiązany jest do postawienia do dyspozycji Banku na swoim Rachunku Rozliczeniowym niezbędnych środków.
8. W sytuacji, gdyby obciążenie Rachunku Rozliczeniowego, o którym mowa w pkt 7, spowodowało powstanie Salda Debetowego, wówczas Bank dokona przeliczenia Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych na PLN (jeżeli Waluta Kwoty Kompensacyjnej jest Walutą Obcą) według kursu sprzedaży z obowiązującej w danym momencie Tabeli Kursów i obciąży Rachunek Rozliczeniowy Klienta denominowany w PLN tak przeliczoną Kwotą Kompensacyjną Zobowiązań Niewymagalnych na PLN, nawet jeśli powstało Saldo Debetowe.

§ 29.

1. W celu dokonania Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych, Bank dokonuje obliczenia Wartości Bieżących Zobowiązań Przyszłych wynikających z Transakcji Skarbowych objętych Kompensacją Zobowiązań Niewymagalnych kierując się zasadami określonymi poniżej.
2. Dniem wyliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych Stron będzie Dzień Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych.
3. Podstawą wyliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych Stron będą wyrażone w walucie w Dniu Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych niewymagalne zobowiązania pieniężne wynikające z Transakcji Skarbowych objętych Kompensacją Zobowiązań Niewymagalnych.
4. Bank, zgodnie z zasadami określonymi w §30, dokona obliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych dla każdego z zobowiązań pieniężnych, o których mowa w pkt 3. Wartości Bieżące Zobowiązań Przyszłych dla zobowiązań wyrażonych w danej walucie zostaną do siebie dodane.
5. Jeżeli łączna kwota, o której mowa w pkt 4, wyrażona jest w walucie innej niż Waluta Kwoty Kompensacyjnej, to zostanie przeliczona na tę walutę po kursie wymiany dla relacji walutowej danej waluty w stosunku do Waluty Kwoty Kompensacyjnej uzgodnionym przez Strony w Dniu Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych.

6. Suma Wartości Bieżących Zobowiązań Przyszłych dla zobowiązań wyrażonych w Walucie Kwoty Kompensacyjnej stanowi łączną Wartość Bieżącą Zobowiązań Przyszłych Strony podlegających Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych.
7. Zobowiązana do zapłaty Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych będzie ta Strona, której Wartość Bieżących Zobowiązań Przyszłych, o których mowa w pkt 6 jest wyższa.

§ 30.

Metoda Dyskontowa polega na zdyskontowaniu niewymagalnych zobowiązań wynikających z Transakcji Skarbowych będących przedmiotem wyceny od dnia ich wymagalności w przyszłości do dnia wyliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych, według współczynników dyskontowych stosowanych dla wyceny zobowiązań w danej walucie. Współczynniki dyskontowe są obliczane przez Bank na zasadach powszechnie stosowanych dla tego typu Transakcji Skarbowych, uwzględniając aktualne kursy walut, wskaźniki referencyjne, stopy procentowe oraz inne właściwe stawki rynkowe, dostępne na stronach profesjonalnych serwisów informacyjnych, z których Bank korzysta.

XI. PRZYPADKI NARUSZENIA

§ 31.

1. Każde z wymienionych poniżej zdarzeń lub okoliczności może zostać uznane przez Bank jako Przypadek Naruszenia:
 - a) niedokonanie płatności w związku z rozliczeniem zawartych Transakcji Skarbowych,
 - b) brak ustanowienia Zabezpieczenia zgodnie z Uzgodnionymi Warunkami Transakcji w Dacie Transakcji,
 - c) brak ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego na żądanie Banku zgodnie z § 6 lub wystąpienie zdarzenia faktycznego lub prawnego powodującego częściową lub całkowitą nieważność, utratę, zmniejszenie lub pogorszenie warunków prawnych Zabezpieczenia lub Zabezpieczenia Otrzymanego,
 - d) wypowiedzenie jakiegokolwiek zawartej Transakcji Skarbowej przez Klienta,
 - e) wystąpienie Salda Debetowego na Rachunku Rozliczeniowym związanego w szczególności, ale nie ograniczającego się wyłącznie, do Salda Debetowego powstałego na skutek rozliczenia Transakcji Skarbowych,
 - f) wypowiedzenie umowy Rachunku Rozliczeniowego, w oparciu o który prowadzone są rozliczenia pieniężne z tytułu Transakcji Skarbowych,
 - g) podjęcie względem Klienta czynności zmierzających do likwidacji, ogłoszenia upadłości/ wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego lub zawarcia układu z wierzycielami, a także reorganizacji Klienta, która w istotny sposób mogłaby zagrozić realizacji zobowiązań Klienta z tytułu zawartej Umowy Ramowej,
 - h) posiadanie zaległości w spłacie zobowiązań wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Urzędu Skarbowego lub wobec swoich pracowników z tytułu ich wynagrodzenia,
 - i) wystąpienie jakiegokolwiek zdarzenia mającego lub mogącego mieć w uzasadnionej opinii Banku, negatywny wpływ na zdolność Klienta do wywiązania się z zawartych Transakcji Skarbowych,
 - j) niezłożenie, na żądanie Banku, oświadczeń zgodnie z niniejszym Regulaminem lub sprzeczność takiego oświadczenia ze stanem faktycznym,
 - k) oświadczenia i zapewnienia złożone lub uznane za powtórzone w związku z zawieraniem Transakcji Skarbowych będą sprzeczne z prawem lub stanem faktycznym w jakimkolwiek istotnym zakresie w momencie ich złożenia lub powtórzenia.
2. Klient jest zobowiązany do poinformowania Banku o decyzjach i faktach mających wpływ na jego sytuację finansową oraz o wystąpieniu zdarzeń stanowiących Przypadek Naruszenia. Bank niezwłocznie poinformuje Klienta o wystąpieniu zdarzeń stanowiących Przypadek Naruszenia telefonicznie i w trybie analogicznym jak dla przekazywania potwierdzeń Transakcji Skarbowych.
3. Klient jest zobowiązany do przekazywania informacji, o których udzielenie Bank wystąpi w związku z realizacją zobowiązań wynikających z zawartych Transakcji Skarbowych, w szczególności dokumentów umożliwiających ocenę jego sytuacji ekonomiczno-finansowej.

§ 32.

1. W razie wystąpienia Przypadku Naruszenia Bank jest uprawniony do podjęcia następujących działań w stosunku do Klienta wedle własnego uznania:
 - a) powstrzymania się od spełnienia na rzecz Klienta świadczeń wynikających ze wszystkich zawartych Transakcji Skarbowych do czasu spełnienia przez Klienta świadczenia wraz z odsetkami za okres opóźnienia,
 - b) Rozliczenia Natychmiastowego wzajemnie wymagalnych świadczeń pieniężnych Stron wynikających z Transakcji Skarbowych,
 - c) przedterminowego rozliczenia niewymagalnych Transakcji Skarbowych poprzez Kompensację Zobowiązań Niewymagalnych w Dniu Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych wybranych przez siebie Transakcji Skarbowych (w tym Transakcji Skarbowych, których dotyczy Przypadek Naruszenia),
 - d) Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej i przedterminowego rozliczenia wszystkich zawartych w jej wykonaniu Transakcji Skarbowych w Dniu Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej wraz z wyliczeniem Kwoty Rozliczenia Netto,
 - e) żądania uzgodnionych z Klientem co do formy dodatkowych zabezpieczeń, których wartość nie wynika z zasad określonych w Regulaminie,
 - f) żądania zapłaty wszystkich udokumentowanych kosztów poniesionych przez Bank w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia.
2. W sytuacji, o której mowa w pkt 1 lit. d, Bank doręczy Klientowi zawiadomienie o Wcześniejszym Rozwiązaniu Umowy Ramowej listem poleconym lub drogą mailową na adres e-mail wskazany przez Klienta. Dniem Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej jest dzień wskazany przez Bank w piśmie skierowanym do Klienta, zawierającym oświadczenie o Wcześniejszym

Rozwiązaniu Umowy Ramowej i Kwotę Rozliczenia Netto, przy czym Dzień Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej nie może być wcześniejszy niż dzień wystąpienia Przypadku Naruszenia oraz późniejszy niż data otrzymania pisma przez Klienta.

3. Za okres opóźnienia, o którym mowa w pkt 1 lit. a), Bankowi przysługują odsetki w wysokości równej Kosztom Finansowania powiększonym o 5 punktów procentowych, ale nie wyższym niż odsetki w maksymalnej wysokości dopuszczalnej przez prawo. Odsetki są naliczane za okres od dnia wymagalności zobowiązania (łącznie z tym dniem) do dnia spełnienia zobowiązania (bez tego dnia). Klient zobowiązany jest do przekazania odsetek, o których mowa powyżej na rachunek wskazany przez Bank.
4. Dniem Rozliczenia Natychmiastowego, o którym mowa w pkt 1 lit. b), będzie dzień wskazany przez Bank w zawiadomieniu skierowanym do Klienta listem poleconym lub drogą mailową na adres e-mail wskazany przez Klienta, które wskazywać będzie Transakcje ulegające Rozliczeniu Natychmiastowemu, przy czym dzień ten nie może być wcześniejszy niż dzień wystąpienia Przypadku Naruszenia oraz późniejszy niż data otrzymania pisma przez Klienta. Bank przeliczy na PLN kwoty wymagalnych zobowiązań Stron z Transakcji Skarbowych oraz wzajemnie wymagalnych Kwoty Kompensacyjne powiększonych o odsetki wyliczone zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 3 naliczonymi za okres od dnia wymagalności zobowiązania (łącznie z tym dniem) do dnia Rozliczenia Natychmiastowego (bez tego dnia) na zasadach opisanych w pkt 8. Zobowiązana do zapłaty Kwoty Rozliczenia Natychmiastowego będzie ta Strona, której łączna wartość wszystkich wymagalnych zobowiązań pieniężnych jest wyższa. Kwota Rozliczenia Natychmiastowego staje się wymagalna z upływem dwóch Dni Roboczych od otrzymania przez Klienta zawiadomienia, listem poleconym lub drogą mailową na adres e-mail wskazany przez Klienta, o którym mowa w niniejszym punkcie na rachunek wskazany w zawiadomieniu. Strona zobowiązana do zapłaty Kwoty Rozliczenia Natychmiastowego jest zobowiązana dodatkowo do zapłaty odsetek równych Kosztom Karnym, naliczonych od Kwoty Rozliczenia Natychmiastowego za okres od dnia Rozliczenia Natychmiastowego do dnia zapłaty Kwoty Rozliczenia Natychmiastowego.
5. Dniem Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych, o którym mowa w pkt 1 lit. c) będzie dzień wskazany przez Bank w zawiadomieniu, skierowanym do Klienta listem poleconym lub drogą mailową na adres e-mail wskazany przez Klienta, które wskazywać będzie Transakcje ulegające przedterminowemu rozliczeniu, przy czym dzień ten nie może być wcześniejszy niż dzień wystąpienia Przypadku Naruszenia oraz późniejszy niż data otrzymania pisma przez Klienta, zgodnie z następującymi warunkami:
 - a) Walutą Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych jest PLN,
 - b) Wartość Bieżąca Zobowiązań Przyszłych denominowana w Walutach Obcych jest przeliczana na zasadach opisanych w pkt 8.
6. Kwota Kompensacyjna Zobowiązań Niewymagalnych, wyliczona na dzień, o którym mowa w pkt. 5, staje się wymagalna z upływem dwóch Dni Roboczych od otrzymania przez Klienta zawiadomienia listem poleconym lub drogą mailową na adres e-mail wskazany przez Klienta, o którym mowa w niniejszym punkcie na rachunek wskazany w zawiadomieniu. Strona zobowiązana do zapłaty kwoty ustalonej poprzez Kompensację Zobowiązań Niewymagalnych zobowiązana jest zapłacić od tej kwoty odsetki równe Kosztom Finansowania za okres od dnia dokonania Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych (łącznie z tym dniem) do dnia wymagalności tej kwoty (bez tego dnia).
7. W przypadku braku zapłaty Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych w terminie wskazanym w pkt 6 Strona zobowiązana do zapłaty Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych jest zobowiązana dodatkowo do zapłaty odsetek równych Kosztom Karnym, naliczonych od Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych za opóźnienie w zapłacie Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych za okres od dnia następnego po terminie wskazanym w pkt 6 do dnia zapłaty Kwoty Kompensacyjnej Zobowiązań Niewymagalnych.
8. Kwoty wyrażone w Walucie Obcej zostaną przeliczone na PLN po kursie wymiany dewiz dla relacji walutowej danej waluty w stosunku do PLN określonym w Tabeli Kursów obowiązującej w danym dniu.
9. W przypadku braku spełnienia świadczenia w terminie z tytułu Transakcji Skarbowej przez Bank, Klient ma prawo żądać od Banku odsetek za opóźnienie, obliczanych na zasadach określonych w pkt 3.

XII. SIŁA WYŻSZA

§ 33.

1. Strony uzgadniają, że dla potrzeb Umowy Ramowej każde z następujących zdarzeń będzie miało charakter Siły Wyższej za które Strony nie ponoszą odpowiedzialności:
 - a) nadzwyczajne, zewnętrzne zdarzenie, którego Strony nie mogły przewidzieć, a które uniemożliwia wykonanie Transakcji Skarbowych przez okres co najmniej 3 Dni Robocze;
 - b) zewnętrzne zdarzenie wynikające ze zmiany prawa lub jego wykładni, w wyniku którego Transakcja Skarbowa staje się nieważna lub jej wykonanie spowodowałoby naruszenie prawa.
2. Strona w stosunku do której nastąpiło działanie Siły Wyższej jest zobowiązana niezwłocznie poinformować na piśmie i telefonicznie drugą Stronę o fakcie zaistnienia Przypadku Uzasadniającego Rozwiązanie, wskazując jego rodzaj oraz Transakcje Skarbowe, których dotyczy.
3. Stronom przysługiwać będzie prawo do powstrzymania się od realizacji wzajemnego świadczenia wynikającego z Transakcji Skarbowych.
4. Po zaistnieniu zdarzenia mającego charakter Siły Wyższej, Strona, której świadczenie wygasło, nie może żądać spełnienia świadczenia wzajemnego wynikającego z Transakcji Skarbowej, a w przypadku, gdy świadczenie otrzymała, zobowiązana jest do jego zwrotu.
5. Na skutek wystąpienia Przypadku Uzasadniającego Rozwiązanie, Strony w ciągu trzech Dni Roboczych przeprowadzą negocjacje nowych warunków Transakcji Skarbowych.
6. Jeśli Strony nie ustalą nowych warunków Transakcji Skarbowych, Transakcje Skarbowe wygasną ze skutkiem na datę wystąpienia zdarzenia mającego charakter Siły Wyższej.
7. W przypadku, o którym mowa w pkt 6, Bank dokona obliczenia Kwoty Należności dla tych Transakcji Skarbowych, pod warunkiem, że dany Przypadek Uzasadniający Rozwiązanie nadal trwa. Do ustalenia i zapłaty Kwoty Należności stosuje się

odpowiednio § 34 § 35 § 36 § 37, przy czym odniesienie do Kwoty Rozliczenia Netto będzie odniesieniem do Kwoty Należności, a odniesienie do Dnia Wcześniejszego Rozwiązania Umowy będzie odniesieniem do dnia przypadającego siedem Dni Roboczych po dacie wystąpienia zdarzenia mającego charakter Siły Wyższej. Bank ma prawo żądać zapłaty wszystkich udokumentowanych kosztów poniesionych przez Bank w związku z wystąpieniem Przypadku Uzasadniającego Rozwiązanie.

8. W razie wygaśnięcia Transakcji Skarbowych zgodnie z pkt. 6, Bankowi będzie przysługiwać prawo do rozwiązania Umowy Ramowej z czternastodniowym okresem wypowiedzenia.

XIII. KWOTA ROZLICZENIA NETTO

§ 34.

1. W przypadku, o którym mowa w § 32 pkt. 1 lit. d Bank dokonuje obliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań wynikających z Transakcji Skarbowych zawartych na podstawie Umowy Ramowej zgodnie z poniższymi zasadami.
2. Dniem kalkulacji Wartości Bieżącej Zobowiązań Stron będzie Dzień Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej.
3. Podstawą kalkulacji Wartości Bieżącej Zobowiązań Stron będą następujące kwoty wyrażone w walucie zobowiązania:
 - a) niezrealizowane wymagalne do Dnia Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej zobowiązania pieniężne będące wynikiem zawartych Transakcji Skarbowych,
 - b) niewymagalne w Dniu Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej przyszłe zobowiązania pieniężne będące wynikiem zawartych Transakcji Skarbowych.
4. Poszczególne kwoty zobowiązań, o których mowa w pkt 3 lit. a zostaną powiększone o odsetki zgodnie z § 32 pkt 3 w przypadku Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej na skutek Przypadku Naruszenia lub o odsetki zgodnie z Kosztami Finansowania w przypadku wystąpienia Przypadku Uzasadniającego Rozwiązanie, za okres od dnia wymagalności zobowiązań do Dnia Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej. Tak wyliczone kwoty zobowiązań dla danej waluty zostaną do siebie dodane.
5. Kwoty, o których mowa w pkt 4 wyrażone w Walucie Obcej zostaną przeliczone na PLN po kursie wymiany dewiz dla relacji walutowej danej waluty w stosunku do PLN określonym w Tabeli Kursów obowiązującej w Banku w Dniu Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej w przypadku Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej na skutek Przypadku Naruszenia lub po uzgodnionym przez Strony kursie wymiany dla relacji Waluty Obcej do PLN w przypadku Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej na skutek Przypadku Uzasadniającego Rozwiązanie.
6. Bank, zgodnie z zasadami określonymi w § 29, dokona obliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych dla każdego z zobowiązań, o których mowa w pkt 3 lit. b Wartości Bieżące Zobowiązań Przyszłych dla zobowiązań wyrażonych w danej walucie zostaną do siebie dodane.
7. Kwoty, o których mowa w pkt 6 wyrażone w Walucie Obcej, zostaną przeliczone na PLN po kursie wymiany dewiz dla relacji walutowej danej waluty w stosunku do PLN określonym w Tabeli Kursów obowiązującej w Banku w Dniu Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej w przypadku Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej na skutek Przypadku Naruszenia lub po uzgodnionym przez Strony kursie wymiany dla relacji Waluty Obcej do PLN w przypadku Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej na skutek Przypadku Uzasadniającego Rozwiązanie.
8. Wartość Bieżącą Zobowiązań Strony wyrażoną w PLN stanowi suma kwot, o których mowa w pkt 5 dla zobowiązań wymagalnych i o których mowa w pkt 7 dla zobowiązań niewymagalnych.

§ 35.

1. Bank dokona kalkulacji Kwoty Rozliczenia Netto poprzez odjęcie od łącznej Wartości Bieżącej Zobowiązań wyrażonej w PLN jednej ze Stron łączną Wartość Bieżącą Zobowiązań wyrażoną w PLN drugiej Strony. Powstała w wyniku tej kalkulacji różnica stanowiąca Kwotę Rozliczenia Netto zostanie zapłacona przez Stronę, której Wartość Bieżąca Zobowiązań wyrażona w PLN jest większa.
2. W Dniu Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej wszelkie kwoty Zabezpieczenia i Zabezpieczenia Otrzymanego stają się wymagalne na ten dzień i zostaną przez Bank:
 - a) odliczone od Kwoty Rozliczenia Netto, jeżeli do jej zapłaty jest zobowiązany Klient, lub
 - b) doliczone do Kwoty Rozliczenia Netto, jeżeli do jej zapłaty jest zobowiązany Bank.
3. Ustanowione Zabezpieczenie w Walutach Obcych jest przeliczane na złoty po kursie kupna dewiz z Tabeli Kursów.

§ 36.

1. Dniem Wymagalności Kwoty Rozliczenia Netto jest drugi Dzień Roboczy po dniu otrzymania przez Klienta zawiadomienia, o którym mowa w § 32 pkt 2.
2. Dodatkowo Strona zobowiązana do zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto zobowiązana jest zapłacić odsetki równe Kosztom Finansowania za okres od Dnia Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej (łącznie z tym dniem) do Dnia Wymagalności Kwoty Rozliczenia (bez tego dnia).
3. W przypadku braku zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto w terminie wskazanym w pkt 1 Strona zobowiązana do zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto jest zobowiązana dodatkowo do zapłaty odsetek równych Kosztom Karnym, naliczonych od Kwoty Rozliczenia Netto za opóźnienie w zapłacie Kwoty Rozliczenia Netto za okres od dnia następnego po terminie wskazanym w pkt 1 do dnia zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto.
4. Świadczenia, o których mowa w pkt 1 – 3 zostaną wpłacone przez Stronę zobowiązaną do ich zapłaty na rachunek wskazany w oświadczeniu.
5. Zapłata Kwoty Rozliczenia Netto powoduje rozliczenie wszelkich zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej i Transakcji Skarbowych z dniem rzeczywistej zapłaty całości tego zobowiązania.
6. Postanowienia pkt 5 nie ograniczają uprawnień Banku do żądania odszkodowania na zasadach określonych w przepisach Kodeksu Cywilnego.

§ 37.

Bank na pisemny wniosek Klienta jest zobowiązany dostarczyć Klientowi wynik kalkulacji, o której mowa w § 35, w terminie trzech Dni Roboczych od dnia otrzymania pisemnego wniosku Klienta.

XIV. PORADY OGÓLNE

§ 38.

1. Bank może udzielać Klientowi z własnej inicjatywy Porad Ogólnych. Częstotliwość i zakres przekazywanych Klientowi Porad Ogólnych zależy wyłącznie od uznania Banku.
2. Porady Ogólne są udzielane w sposób profesjonalny z zachowaniem należytej staranności, z uwzględnieniem powszechnie znanych teorii i zasad w tym zakresie na bazie informacji rynkowych dostępnych w profesjonalnych serwisach informacyjnych.
3. Klient niniejszym przyjmuje do wiadomości, że Porady Ogólne nie stanowią badań inwestycyjnych, rekomendacji inwestycyjnej ani doradztwa inwestycyjnego, oraz że Klient nie może się opierać wyłącznie na Poradzie Ogólnej w zakresie podejmowania decyzji.
4. Porada Ogólna udzielana przez Bank nie stanowi bezpośredniej ani pośredniej rekomendacji wydanej w oparciu o analizę potrzeb i sytuacji finansowej Klienta, odnośnie zawarcia Transakcji Skarbowej lub powstrzymania się od zawarcia takiej transakcji.
5. Bank nie ponosi wobec Klienta odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie Porady Ogólnej.
6. Klient oświadcza i zapewnia Bank, że na dzień zawarcia każdej Transakcji Skarbowej:
 - a) dokonuje własnej niezależnej decyzji, aby zawrzeć Transakcję Skarbową,
 - b) ma świadomość ryzyka rynkowego związanego z zawieraniem Transakcjami Skarbowymi i nie otrzymał od Banku żadnego zapewnienia co do oczekiwanych wyników finansowych z tytułu zawartych Transakcji Skarbowych,
 - c) jest w stanie ocenić zasadność oraz rozumie (samodzielnie lub poprzez zapewnienie sobie niezależnego, profesjonalnego doradztwa) i akceptuje warunki i ryzyka Transakcji Skarbowych,
 - d) jest podmiotem należycie ukonstytuowanym i istniejącym w sposób ważny, zgodnie z przepisami prawa polskiego,
 - e) posiada wymagane prawem upoważnienia oraz wewnętrzne zgody do zawierania Transakcji Skarbowych i wykonania zobowiązań z nich wynikających,
 - f) jest Kontrahentem Niefinansowym, chyba że złożył Bankowi dokumenty lub informacje wskazujące na jego inny status,
 - g) nie jest Kontrahentem Niefinansowym Kwalifikowanym, chyba że złożył Bankowi informacje wskazujące na jego inny status.
7. Klient zobowiązuje się niezwłocznie zawiadomić Bank w przypadku, gdy jego status uległ zmianie, w zakresie o którym mowa w pkt 6 lit. f lub g. W takim przypadku zmiana statusu nie stanowi Przypadku Naruszenia.

XV. REALIZACJI OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z REGULACJI EMIR

§ 39.

1. Strony postanawiają, że w przypadku, gdy zgodnie z Rozporządzeniem EMIR dana Transakcja będzie podlegała obowiązkowi zgłoszenia do repozytorium transakcji, Bank będzie dokonywał zgłoszenia takich transakcji do repozytorium prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub innego wybranego przez siebie repozytorium w sytuacji, gdy repozytorium prowadzone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. nie będzie dostępne.
2. Bank będzie dokonywał zgłoszenia w zakresie, o którym mowa w pkt 1, także w imieniu Klienta, chyba że Klient zawiadomi Bank, że będzie dokonywał takich zgłoszeń samodzielnie. Klient zobowiązuje się dostarczać Bankowi wszelkich danych jakie mogą być konieczne dla celów dokonywania zgłoszeń oraz informować o zmianach tych danych.
3. Bank nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania obowiązku zgłoszenia Transakcji w imieniu Klienta będącego skutkiem naruszenia zobowiązania Klienta o którym mowa w pkt 2.
4. Bank nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta z tytułu działania lub zaniechania repozytorium transakcji w związku z dokonywanymi zgłoszeniami.
5. Klient nie będzie dokonywał zgłoszeń Transakcji Skarbowych w zakresie, o którym mowa w pkt 1 oraz 2, chyba że wcześniej zawiadomi o tym Bank.

XVI. ZMIANA REGULAMINU

§ 40.

1. Bank zastrzega sobie prawo zmiany niniejszego Regulaminu z ważnych przyczyn.
2. Za ważne przyczyny uznaje się:
 - a) zmianę powszechnie obowiązujących przepisów lub ich wykładni, jeżeli w wyniku tej zmiany Bank jest prawnie zobowiązany do zmiany Regulaminu wraz z załącznikami;
 - b) wyrok sądowy lub decyzję administracyjną, jeżeli Regulamin zawiera postanowienia analogiczne do poddanych ocenie sądu lub organu, które ze względu na treść wyroku lub decyzji wymagają zmiany Regulaminu;
 - c) rekomendację wydaną przez organ nadzoru nad działalnością Banku albo urzędową lub sądową interpretację przepisów, jeżeli dotyczą materii objętej Regulaminem i w wyniku ich wydania zaistnieje potrzeba zmiany Regulaminu, której celem jest dostosowanie treści Regulaminu do wydanej rekomendacji albo urzędowej lub sądowej interpretacji przepisów;
 - d) zmianę w systemach informatycznych wykorzystywanych przez Bank, usprawniającą ich funkcjonowanie, jeżeli zakres przedmiotowy tej zmiany pozostaje w związku z treścią Regulaminu i powoduje konieczność modyfikacji jego brzmienia;

- e) konieczność dokonania korekty oczywistych omyłek lub błędów pisarskich albo uzupełnienia luk lub nieścisłości w Regulaminie nie dających się usunąć w wyniku wykładni jego postanowień;
 - f) zmiany w ofercie Banku:
 - wprowadzenie nowych produktów i usług,
 - rozszerzenie lub ulepszenie funkcjonalności istniejących usług lub produktów,
 - rezygnację z prowadzenia niektórych usług lub produktów oferowanych w odniesieniu do Transakcji Skarbowych.
3. Klient otrzyma informację o zmianie Regulaminu pisemnie lub za pomocą trwałego nośnika innego niż papier zgodnie z wyborem Klienta.
4. Jeżeli w terminie 14 dni od doręczenia Klient nie wypowie, przez złożenie pisemnego oświadczenia, Umowy Ramowej, z zachowaniem jednomiesięcznego terminu wypowiedzenia, zmieniony Regulamin uważa się za przyjęty przez Klienta i obowiązujący Strony po upływie tego terminu, chyba że Bank wskazał w tekście zmian późniejszy termin wejścia ich w życie. Rozwiązanie Umowy Ramowej następuje na zasadach opisanych w § 41.
5. Brak pisemnego oświadczenia Klienta o wypowiedzeniu Umowy Ramowej powoduje, że Regulamin o zmienionej treści będzie stosowany do Transakcji Skarbowych zawartych od dnia upływu terminu na złożenie przez Klienta pisemnego wypowiedzenia Umowy Ramowej, o którym mowa w pkt 4, lub od późniejszego, wskazanego przez Bank, terminu ich wejścia w życie.

XVII ROZWIĄZANIE UMOWY RAMOWEJ

§ 41.

1. Umowa Ramowa może być rozwiązana przez każdą ze Stron, z jednomiesięcznym pisemnym wypowiedzeniem albo za porozumieniem Stron, z zastrzeżeniem § 32 oraz § 33 pkt 8. Wypowiedzenie musi zostać podpisane zgodnie ze wzorem podpisu złożonym w Banku.
2. W przypadku rozwiązania Umowy Ramowej, Bank może ustalić z Klientem rozliczenie zawartych Transakcji Skarbowych w ich ustalonych Datach Rozliczenia. Jeżeli pomiędzy Bankiem a Klientem nie dojdzie do uzgodnienia Dat Rozliczenia Transakcji Skarbowych a Klient do dnia rozwiązania Umowy Ramowej nie dokona Kompensacji lub Kompensacji Zobowiązań Niewymagalnych, Bank może dokonać przedterminowego zamknięcia wszystkich Transakcji Skarbowych i rozliczenia stosując odpowiednio § 29 Regulaminu, przy czym Dniem Wcześniejszego Rozwiązania Umowy Ramowej jest ostatni Dzień Roboczy okresu wypowiedzenia.
3. Bank rozwiązuje Umowę w przypadku, gdy nie może zastosować względem Klienta choćby jednego ze Środków bezpieczeństwa finansowego.
4. Bank rozwiązuje Umowę w przypadku niewyrażenia zgody kadry kierowniczej wyższego szczebla na kontynuację umowy z Klientem, który uzyskał status PEP, Członka rodziny PEP lub Osoby znanej jako bliski współpracownik PEP po zawarciu umowy, zgodnie z art. 46 ust. 2 pkt 1) ustawy PPP.

XVIII. PROCEDURA WCZESNEGO WYKRYWANIA I ROZWIĄZYWANIA SPORÓW

§ 42.

1. Istnieją trzy typy kwestii zgłaszanych przez Klientów:
 - a) Reklamacja opisana w § 43,
 - b) Zastrzeżenie zgłoszone podczas cyklicznego uzgadniania portfela opisane w § 44,
 - c) Spór opisany w § 45.
2. Bank jako instytucja finansowa podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Szczegółowe informacje wraz z danymi adresowymi dostępne są na stronie internetowej wymienionej instytucji.

§ 43.

1. Reklamacje związane z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Bank Transakcji Skarbowych, określonej odpowiednio Umową Ramową, mogą być składane przez Klientów:
 - 1) w formie pisemnej:
 - a) listownie, przesyłką pocztową w rozumieniu przepisów ustawy Prawo pocztowe na adres korespondencyjny Banku: VeloBank S.A., Rondo Ignacego Daszyńskiego 2 C, 00-843 Warszawa, lub ul. Harcerska 14, 44-335 Jastrzębie Zdrój lub na adres dowolnej Placówki Banku lub Placówki Franczyzowej (lista placówek dostępna jest na Stronie internetowej Banku),
 - b) osobiście poprzez pozostawienie pisma w jednostce Banku przyjmującej Reklamacje – lista takich jednostek dostępna jest na Stronie internetowej Banku w sekcji dotyczącej składania Reklamacji,
 - 2) w formie ustnej:
 - a) osobiście – do protokołu podczas wizyty w jednostce Banku przyjmującej Reklamacje – lista takich jednostek dostępna jest na Stronie internetowej w sekcji dotyczącej składania Reklamacji lub
 - b) telefonicznie poprzez kontakt z Infolinią pod numerami (opłata za połączenie według taryfy operatora): +48 608 019 700 (lub +48 32 604 30 25 – dla Klientów dzwoniących z zagranicy),
 - 3) drogą elektroniczną:
 - a) za pośrednictwem Kanałów zdalnych lub
 - b) poprzez formularz kontaktowy dostępny na Stronie internetowej Banku
 - c) na adres do doręczeń elektronicznych Banku AE:PL-17448-25698-DWDCI-24, zarejestrowany w bazie adresów elektronicznych.

2. Reklamacja powinna zawierać w szczególności dane pozwalające na jednoznaczną identyfikację Klienta i osoby ją zgłaszającej, datę złożenia reklamacji, opis zgłaszanych zastrzeżeń lub niezgodności, kopie ewentualnych dokumentów potwierdzających zasadność reklamacji oraz jednoznacznie sformułowane roszczenie wobec Banku. W przypadku reklamacji pisemnej, powinna być ona opatrzona podpisem osoby ją zgłaszającej.
3. Reklamacje związane z niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Bank Transakcji Skarbowych, określonej odpowiednio Umową Ramową, będą rozpatrywane niezwłocznie, w czasie nie dłuższym jednak niż 30 dni od dnia wpływu do Banku.
4. W przypadku, gdy rozpatrzenie reklamacji w tym terminie nie będzie możliwe, Bank informuje Klienta przed upływem tego terminu o nowym terminie rozpatrzenia reklamacji, nie dłuższym niż 60 dni od dnia otrzymania reklamacji, oraz przyczynach opóźnienia i okolicznościach, które wymagają ustalenia. Informacja, o jakiej mowa w zdaniu poprzednim, jest przekazywana Klientowi na piśmie lub w innej formie uzgodnionej z Klientem.
5. Odpowiedź na reklamację zostanie udostępniona klientom:
 - a) w bankowości internetowej lub mobilnej i mejlem:
 - jeśli reklamacja została złożona w bankowości internetowej lub bankowości mobilnej,
 - na wniosek Klienta – jeśli reklamacja została złożona innym kanałem – z wyłączeniem reklamacji złożonej na adres doręczeń elektronicznych,
 - b) mejlem:
 - jeśli reklamacja została złożona mejlem lub przez www,
 - na wniosek Klienta – jeśli reklamacja została złożona innym kanałem – z wyłączeniem reklamacji złożonej na adres doręczeń elektronicznych,
 - c) listem poleconym:
 - jeśli reklamacja została złożona na piśmie w postaci papierowej,
 - na wniosek Klienta – jeśli reklamacja została złożona innym kanałem,
 - d) na adres doręczeń elektronicznych – jeśli reklamacja wpłynęła tym kanałem jeżeli bank posiada zweryfikowany adres do doręczeń elektronicznych klienta.

§ 44.

1. Co najmniej raz na kwartał lub w częstszym terminie wynikającym z Rozporządzenia Technicznego Bank dostarcza Klientowi zestawienie zawartych i nierozliczonych Transakcji innych niż Transakcje Natychmiastowe.
2. Zestawienie, o którym mowa w pkt 1, zawiera co najmniej najważniejsze warunki każdej Transakcji objętej zestawieniem oraz jej bieżącą wycenę przypisaną zgodnie z art. 11 ust. 2 Rozporządzenia EMIR.
3. Klient jest zobowiązany do weryfikacji otrzymanego zestawienia i doręczenia Bankowi w ciągu 5 Dni Roboczych od jego otrzymania informacji o:
 - a) braku umieszczenia w zestawieniu zawartej i nierozliczonej Transakcji (innej niż Transakcja Natychmiastowa),
 - b) umieszczeniu w zestawieniu Transakcji, która nie jest zawarta pomiędzy Stronami,
 - c) błędzie co do warunków Transakcji wskazanych w zestawieniu, oraz
 - d) istotnym błędzie co do bieżącej wyceny Transakcji.
4. Dopuszczalne formy zgłoszenia zastrzeżeń są takie same jak dla reklamacji (wymienione w § 43 pkt 1).
5. Brak zgłoszenia zastrzeżeń w terminie, o którym mowa w pkt 3, uważa się za zgodę Klienta na treść zestawienia. W takim przypadku zestawienie uważa się za uzgodnione przez Strony.
6. W przypadku zgłoszenia zastrzeżeń w terminie, o którym mowa w pkt 3, Bank rozważy zastrzeżenia oraz odeśle zweryfikowane zestawienie lub informację o braku zgody na zastrzeżenia zgłoszone przez Klienta w ciągu 5 Dni Roboczych od jego otrzymania.
7. Klient jest zobowiązany do zgłoszenia ewentualnych zastrzeżeń w odniesieniu do zweryfikowanego zestawienia lub informacji, o której mowa w pkt 6 w ciągu 5 Dni Roboczych od jego otrzymania. Pkt 4 stosuje się odpowiednio.
8. W przypadku zgłoszenia przez Klienta zastrzeżeń w terminie, o którym mowa w pkt 7, Strony podejmą próbę uzgodnienia zestawienia. Bank w razie potrzeby sporządzi zweryfikowane zestawienie w ciągu 5 Dni Roboczych od jego otrzymania. W tym momencie proces cyklicznego uzgadniania portfela uznaje się za zakończony. Dalsze zastrzeżenia mogą być rozpatrywane w formie Sporu opisanego w § 45.
9. Uzgodnione zestawienie może stanowić dowód w ewentualnym Sporze pomiędzy Stronami. Błąd Stron przy uzgadnianiu zestawienia nie powoduje jednak zmiany warunków zawartych Transakcji.

§ 45.

1. Niezależnie od składania reklamacji, każda ze Stron może zawiadomić drugą Stronę o powstaniu Sporu, co do istnienia, warunków lub wyceny Transakcji lub wymiany Zabezpieczenia w związku z Transakcjami. Zawiadomienie o powstaniu Sporu musi być przekazane drugiej stronie w formie pisemnej.
2. Za Spór taki uważa się w szczególności sytuację, o której mowa w § 44 pkt 8. W takim przypadku Bank zawiadomi klienta o powstaniu Sporu.
3. Za dzień powstania sporu przyjmuje się datę pisemnego powiadomienia o Sporze.
4. W sytuacji, o której mowa w pkt 1 Strony będą dążyły do rozwiązania sporu w terminie do 10 Dni Roboczych od daty powstania Sporu.

XIX. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 46.

1. W związku z zawieraniem Transakcji Skarbowych 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 (Dz. Urz. UE L 87 z dnia 31 marca 2017 r.) w związku z czym Bank zastrzega sobie prawo do odmowy zawarcia Transakcji Skarbowej bez podawania uzasadnienia. Bank nie ponosi odpowiedzialności wobec Klienta z tytułu jakichkolwiek szkód wynikłych z powodu odmowy zawarcia Transakcji Skarbowej.
2. Bank nie będzie ponosić odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody poniesione przez Klienta wskutek niemożności skontaktowania się Klienta z Bankiem telefonicznie lub drogą elektroniczną wskutek braku dostępności lub awarii linii telekomunikacyjnych lub teleinformatycznych z wyjątkiem okoliczności leżących po stronie Banku.

§ 47.

1. Bank nagrywa rozmowy telefoniczne oraz rejestruje komunikację elektroniczną z Klientem, jeżeli w wyniku rozmowy telefonicznej lub prowadzonej korespondencji elektronicznej dochodzi lub może dojść do zawarcia Transakcji Skarbowej. Nagrana rozmowa telefoniczna lub zarejestrowana komunikacja elektroniczna będzie służyć jako dowód w przypadku wystąpienia pomiędzy Stronami rozbieżności dotyczących zawarcia i wykonania obowiązków wynikających Umowy Ramowej lub z Transakcji Skarbowych, a także postępowania arbitrażowego lub sądowego.
2. Klient może wystąpić z wnioskiem o udostępnienie kopii nagrania komunikacji lub korespondencji wskazanej w pkt 1 przez okres pięciu lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku, w którym nastąpiło zarejestrowanie rozmowy lub korespondencji, lub po upływie tego terminu, jeśli wynika to z obowiązujących przepisów prawa.
3. Za realizację wniosku, o którym mowa w pkt 2 Bank może pobierać opłatę, o ile została określona w Tabeli prowizji za czynności bankowe oraz opłat za inne czynności dla Klientów firmowych w VeloBank S.A.
4. Doręczenie uznawane jest za skuteczne:
 - a) w przypadku listu poleconego – z chwilą doręczenia lub próby doręczenia, przy czym dowodem doręczenia lub próby doręczenia będzie odpowiednia pisemna informacja poczty lub firmy kurierskiej o doręczeniu listu albo o upływie terminu do podjęcia przesyłki poleconej lub o niemożliwości doręczenia przesyłki kurierskiej bądź odmowy przyjęcia takiej przesyłki,
 - b) w przypadku poczty elektronicznej – z chwilą otrzymania potwierdzenia w formie elektronicznej wysłania listu e-mail.
5. Dokumenty będą uważane za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym zostały one faktycznie doręczone, jeśli doręczenie nastąpiło poza godzinami pracy Strony lub w dniu nie będącym Dniem Roboczym w miejscu odbioru.
6. Standardową formą doręczenia korespondencji jest poczta elektroniczna, chyba że Strony określiły inaczej w Umowie Ramowej. Korespondencja i wszelkie zawiadomienia, informacje oraz inne komunikaty będą przekazywane Klientowi w języku polskim.

§ 48.

1. Transakcje Skarbowe są zawierane z Bankiem poza systemem obrotu (OTC).
2. Bank w Transakcjach Skarbowych z Klientami stosuje własne kwotowania i ceny rynkowe w oparciu o kwotowania referencyjne pozyskane od innych uczestników rynku OTC (walutowego i stopy procentowej), serwisów informacyjnych lub platform instytucji finansowych.
3. Bank informuje Klienta, iż Istotne Warunki Transakcji dotyczące ceny Transakcji Skarbowej mogą uwzględniać Mark-up, który stanowi koszt, jaki może ponieść Klient na rzecz Banku w związku z zawarciem Transakcji Skarbowej. Mark-up realizowany na Transakcjach Skarbowych na instrumentach finansowych nie wyniesie więcej niż 5 % w skali roku, natomiast Mark-up realizowany na Transakcjach Natychmiastowych nie jest większy niż wynikałoby to z Tabeli Kursów Banku.
4. Ceny wszystkich Transakcji Skarbowych zawieranych przez Klienta są ustalane indywidualnie i każdorazowo w momencie zawierania i potwierdzania Transakcji Skarbowej.
5. Bank przedstawia informacje dotyczące wysokości kosztów transakcji przed jej zawarciem przy Uzgodnieniu Warunków Transakcji, o którym mowa w § 5 pkt. 1. Bank, na żądanie Klienta, może przedstawić informacje dotyczące spreadów rynkowych i transakcyjnych dla danej transakcji.
6. W przypadku Transakcji Opcyjnych Bank jest uprawniony do pobrania Premii Opcyjnej będącej kosztem Klienta a należnej Bankowi. Wysokość premii jest ustalana każdorazowo w procesie zawierania, potwierdzania transakcji z Klientem.
7. Bank przekazuje Klientowi, raz do roku, zestawienia poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów związanych z instrumentami finansowymi będącymi przedmiotem zawartych przez Klienta Transakcji Skarbowych.
8. W przypadku rozwiązania Umowy Ramowej lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego zestawienie, o którym mowa w pkt 7, jest udostępniane Klientowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa Ramowa została rozwiązana lub wygasła.
9. Za czynności związane z zawarciem i realizacją Transakcji Skarbowych Bank nie pobiera dodatkowych prowizji i opłat.
10. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem stosuje się postanowienia „Ogólnych Warunków Umów” oraz odpowiednio obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu Cywilnego, Prawa Bankowego, Ustawy oraz Prawa Dewizowego, a także w bezpośrednio obowiązujące przepisy prawa Unii Europejskiej, w szczególności Rozporządzenia Delegowanego.

§ 49.

Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Środki zgromadzone na rachunkach imiennych w Banku oraz należności Banku wynikające z innych czynności bankowych są objęte obowiązkowym systemem gwarantowania środków pieniężnych stosownie do treści ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (Dz.U. 2025 poz. 643). Celem obowiązkowego systemu gwarantowania środków pieniężnych jest zapewnienie deponentom wypłaty środków zgromadzonych na rachunkach bankowych lub należnych z tytułu wierzytelności potwierdzonych dokumentami wystawionymi przez Bank, do wysokości określonej powyższą ustawą, w przypadku utraty przez Bank możliwości ich zwrotu. Na dzień wydania niniejszych ogólnych warunków zawierania transakcji skarbowych wysokość gwarancji wynosi równowartość w złotych kwoty 100 000 EUR według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego z dnia spełnienia warunku gwarancji, przy czym jeżeli wartość środków i należności żądanych od Banku nie przekracza równowartości w złotych kwoty 100 000 EUR – gwarantowany jest zwrot całości środków. Deponent nie traci prawa do dochodzenia swoich roszczeń od Banku ponad kwoty określone powyżej.

§ 50.

Biuro Informacji Kredytowej

Bank, działając na podstawie art. 105 ust. 1 pkt 1c) i ust. 4 Prawa bankowego, przekazuje informacje o Transakcjach Skarbowych do Biura Informacji Kredytowych S.A. („BIK”). Jednocześnie, Bank, działając na podstawie art. 105 ust. 4 Prawa bankowego, pozyskuje z BIK informacje o transakcjach skarbowych zawartych przez Klienta z innymi niż Bank podmiotami w zakresie, w jakim informacje te są potrzebne Bankowi w związku z wykonywaniem czynności bankowych, w szczególności w związku z oceną zdolności kredytowej Klienta i analizą ryzyka kredytowego przez Bank, a także w związku ze stosowaniem metod i modeli statystycznych, w tym metod wewnętrznych służących wyliczaniu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego.

Zasady postępowania Banku na wypadek Istotnej zmiany, wystąpienia Zdarzenia regulacyjnego lub Czasowego braku publikacji Wskaźnika referencyjnego

Ten załącznik, zwany dalej zasadami, stanowi zbiór zasad postępowania Banku w przypadku wystąpienia:

- 1) Istotnej zmiany,
- 2) Zdarzenia regulacyjnego,
- 3) Czasowego braku publikacji Wskaźnika,

dotyczących Stopy bazowej stosowanej w Transakcjach Skarbowych.

Pojęcia w zasadach mają takie samo znaczenie, jak w Regulaminie – chyba że w tym dokumencie zostały zdefiniowane inaczej. Zasady są integralną częścią Regulaminu.

§1.

1. W przypadku wystąpienia Zdarzenia regulacyjnego w stosunku do stosowanej w Transakcji Skarbowej Stopy bazowej Bank stosować będzie Stopę alternatywną ustaloną na warunkach określonych w pkt 2-9 oraz Korektę, jeżeli taka Korekta będzie miała zastosowanie zgodnie z postanowieniami pkt 2-9 poniżej oraz §2.
2. Bank będzie stosował Stopę alternatywną oraz Korektę począwszy od Dnia stosowania przypadającego w Dniu zamiany bez względu na późniejsze ewentualne ustanie przyczyn zastąpienia Stopy bazowej.
3. Po zastąpieniu Stopy bazowej Stopą alternatywną, postanowienia Regulaminu i Umowy, które dotyczą Stopy bazowej stosowane będą odpowiednio do Stopy alternatywnej z uwzględnieniem Korekty (jeśli taka Korekta została zastosowana).
4. W przypadku wystąpienia Zdarzenia regulacyjnego w pierwszej kolejności Bank stosować będzie rozwiązanie zgodne z najnowszą dostępną wersją 2021 ISDA Definitions. Dla Wskaźnika WIBOR lub EURIBOR Bank zastosuje jako Stopę alternatywną odpowiednią stopę RFR (zwaną Fallback Rate) – opublikowaną przez Bloomberg Index Services lub jego następcę prawnego na zasadach wskazanych w najnowszej dostępnej wersji 2021 ISDA Definitions i dostosowaną terminowo do okresu stopy bazowej oraz spread korygujący wyliczony zgodnie z metodyką ISDA i publikowany przez Bloomberg Index Services.
5. Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązania opisanego w pkt 4 nie będzie możliwe (rozwiązanie to nie nastąpi), Bank jako Stopę alternatywną zastosuje Zamiennik wyznaczony przez podmiot uprawniony do wyznaczenia Zamiennika na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz Korektę wyznaczoną przez ten podmiot. Jeżeli podmiot uprawniony nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie ma być stosowana), stosuje się Korektę ustaloną w sposób opisany w §2.
6. Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązania opisanego wyżej nie będzie możliwe (rozwiązanie to nie nastąpi), Bank zastosuje Stopę alternatywną oraz Korektę wskazaną przez bank centralny właściwy dla waluty Stopy bazowej albo przez organ nadzoru nad Administratorem albo Administratora. Jeśli zarówno bank centralny lub organ nadzoru nad Administratorem lub Administrator wskażą Stopę alternatywną rozstrzygające będzie, który z tych podmiotów dokonał tego wcześniej. Jeśli bank centralny albo organ nadzoru nad Administratorem albo Administrator nie wskażą Korekty (ani nie wskażą, że Korekta nie ma być stosowana), Bank zastosuje Korektę ustaloną w sposób opisany w §2.
7. Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązań opisanych wyżej nie będzie możliwe (rozwiązania te nie nastąpią), Bank zastosuje Stopę alternatywną oraz Korektę wyznaczoną lub rekomendowaną przez Grupę roboczą. Jeśli Grupa robocza nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie ma być stosowana), Bank zastosuje Korektę ustaloną w sposób opisany w §2.
8. Jeśli skorzystanie przez Bank z rozwiązań opisanych wyżej nie będzie możliwe (rozwiązania te nie nastąpią), Bank zastosuje jako Stopę alternatywną, stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy bazowej oraz Korektę ustaloną w sposób opisany w §2.
9. Wyznaczenie Stopy alternatywnej oraz Korekty w trybie podanym powyżej oznacza brak podstaw do rozwiązania Transakcji Skarbowej w związku z zaistnieniem Zdarzenia regulacyjnego.

§ 2.

1. Korekta wyliczana jest zgodnie z następującymi zasadami:
 - 1) w pierwszej kolejności Bank wyznacza dni, z których dane będą podstawą dla obliczenia Korekty. Są to wszystkie dni, w których publikowana była zarówno Stopa bazowa jak i Stopa alternatywna, w okresie 182 dni przed dniem Zdarzenia regulacyjnego (dni referencyjne). Jeżeli Stopa bazowa lub Stopa alternatywna były publikowane krócej niż 182 dni, to do wyznaczenia Korekty przyjmujemy dostępną liczbę dni (dni referencyjne).
 - 2) Po wyznaczeniu dni referencyjnych, Bank oblicza różnicę pomiędzy Stopą bazową, a Stopą alternatywną dla każdego z wyznaczonych dni referencyjnych. Z tak ustalonych różnic, Bank oblicza średnią arytmetyczną, uzyskując w ten sposób wartość Korekty.
 - 3) Wartość Korekty Bank uwzględni poprzez odpowiednią modyfikację wartości Stopy alternatywnej.
 - 4) Korekta wyznaczana jest przez Bank tylko raz i jej wartość nie zmienia się przez cały okres stosowania Stopy alternatywnej.

§ 3.

1. W przypadku Czasowego braku publikacji wskaźnika Bank przez cały okres Czasowego braku publikacji wskaźnika stosować będzie do danej Transakcji Skarbowej ostatnią dostępną wartość Stopy bazowej sprzed dnia Czasowego braku publikacji wskaźnika.
2. Jeżeli w trakcie trwania Czasowego braku publikacji wskaźnika nastąpi Zdarzenie regulacyjne, zastosowanie będą miały rozwiązania przewidziane dla Zdarzenia regulacyjnego.

§ 4.

1. Zmiana metody obliczania Stopy bazowej ogłoszona przez Administratora, w tym Istotna zmiana, nie stanowi Zdarzenia regulacyjnego ani podstawy do zmiany lub rozwiązania Transakcji Skarbowej. W tej sytuacji Bank zastosuje Stopę bazową po Istotnej zmianie, co oznacza, że jej wartość może się zmienić.

§ 5.

1. W razie wystąpienia Istotnej zmiany Bank poinformuje o tym Klienta w trybie przewidzianym w Umowie lub Regulaminie.
2. W razie wystąpienia Zdarzenia regulacyjnego, Bank przekaze Klientowi informację o zastosowanej Stopie alternatywnej oraz jej wartości, a także informację o zastosowanej Korekcie w trybie przewidzianym w Umowie lub Regulaminie. Dodatkowo te informacje Bank opublikuje na stronie internetowej Banku.

Definicje

L.p.	Definicja	Znaczenie definicji
1.	Administrator	oznacza podmiot sprawujący kontrolę nad opracowywaniem Wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia BMR.
2.	Dzień roboczy	każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Bank prowadzi działalność bankową oraz w przypadku rozliczania Transakcji Skarbowej w walucie innej niż złote, w którym główne ośrodki finansowe w kraju waluty, w oparciu o którą rozliczana jest dana Transakcja Skarbowa, dokonują rozliczeń
3.	Dzień stosowania	oznacza dzień, z którego Strony mają zastosować Stopę bazową dla określenia świadczeń Stron zgodnie z Uzgodnionymi Warunkami Transakcji
4.	Dzień zamiany	oznacza: 1) w przypadku ogłoszenia braku zezwolenia, późniejszy z następujących dni: a) pierwszy dzień po upływie 15 Dni roboczych od ogłoszenia braku zezwolenia, b) pierwszy dzień, w którym nie można zgodnie z prawem stosować wskaźnika referencyjnego w Umowie, 2) w przypadku ogłoszenia zaprzestania opracowywania wskaźnika, późniejszy z następujących dni: a) pierwszy dzień po upływie 15 Dni roboczych od ogłoszenia zaprzestania opracowywania wskaźnika, b) pierwszy dzień, w którym wskaźnik referencyjny nie został opublikowany w związku z ogłoszeniem zaprzestania opracowywania wskaźnika, 3) w przypadku ogłoszenia utraty reprezentatywności, późniejszy z następujących dni: a) pierwszy dzień po upływie 15 Dni roboczych od ogłoszenia utraty reprezentatywności, b) pierwszy dzień, w którym wskaźnik referencyjny przestał być reprezentatywny zgodnie z ogłoszeniem utraty reprezentatywności.
5.	EURIBOR	oznacza wskaźnik referencyjny stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia BMR którego Administratorem jest European Money Markets Institute (EMMI) lub każdy inny podmiot opracowujący go w przyszłości. EURIBOR opracowywany jest według metody samodzielnie określonej przez EMMI pod nadzorem Belgijskiego Urzędu ds. Usług i Rynków Finansowych. Szczegóły dotyczące EURIBOR, w tym opis kluczowych elementów metody opracowywania EURIBOR, godziny jego publikacji, informacje o wartości tego Wskaźnika oraz procedury dotyczące przyjmowania i rozpatrywania skarg dotyczących między innymi procesu wyznaczania Wskaźnika referencyjnego EURIBOR, Administrator opublikował na swojej stronie internetowej pod adresem: www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/ .

		EURIBOR jest kluczowym Wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia BMR.
6.	Grupa robocza	oznacza pracującą pod nadzorem lub z udziałem organu administracji publicznej lub wskazaną przez ten organ, grupę przygotowującą propozycję zastąpienia Stopy bazowej, w skład której będą wchodzić przedstawiciele co najmniej jednej z następujących instytucji: organu nadzoru nad Administratorem, banku centralnego właściwego dla waluty Stopy bazowej.
7.	Czasowy brak publikacji wskaźnika	Stopa bazowa nie zostanie opublikowana z innych powodów niż Zdarzenie regulacyjne
8.	Istotna zmiana wskaźnika (lub istotna zmiana)	oznacza zdefiniowaną przez Administratora Istotną zmianę w stosowanej metodzie wyznaczania wskaźnika, o której każdorazowo powiadamia Administrator zgodnie z art. 13 Rozporządzenia BMR.
9.	Korekta	Oznacza wartość, której celem jest zmniejszenie lub wyeliminowanie ekonomicznych skutków zastąpienia Stopy bazowej przez Stopę alternatywną, podaną lub obliczoną według wzoru lub metody wskazanej przez: 1) podmiot uprawniony do wyznaczenia Zamiennika na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa albo 2) bank centralny właściwy dla waluty Stopy bazowej umowy albo 3) organ nadzoru nad Administratorem albo 4) Administratora albo 5) Bank na zasadach wskazanych w §2.
10.	Regulamin	niniejszy Regulamin transakcji skarbowych
11.	Rozporządzenie BMR	oznacza 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, z późn. zmianami.
12.	Stopa alternatywna	oznacza Wskaźnik lub stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy bazowej zastępujący Stopę bazową w sytuacji Zdarzenia regulacyjnego.
13.	Stopa bazowa	oznacza Wskaźnik lub stopę referencyjną banku centralnego właściwego dla waluty Stopy bazowej ustalone zgodnie z Regulaminem, poprzez odniesienie, do którego określa się kwoty przypadające do zapłaty pomiędzy Stronami, dla określonej waluty oraz okresu (tenoru) ustaloną przez strony dla danej Transakcji Skarbowej przed wystąpieniem Zdarzenia regulacyjnego
14.	Stopa referencyjna banku centralnego	stopa referencyjna właściwa dla danej waluty i ogłaszana przez bank centralny. Dla waluty stawki bazowej złoty polski (PLN) jest to stopa referencyjna Narodowego Banku Polskiego.
15.	Umowa	Umowa Ramowa zawarta pomiędzy Bankiem i Klientem, regulująca zasady zawierania Transakcji Skarbowych, ich rozliczania oraz ustanawiania Zabezpieczeń oraz Zabezpieczeń Otrzymanych
16.	Transakcja Skarbowa	każda transakcja zawarta na podstawie niniejszego Regulaminu
17.	WIBOR	oznacza wskaźnik referencyjny stopy procentowej w rozumieniu BMR, którego Administratorem jest GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa lub każdy inny podmiot opracowujący go w przyszłości. WIBOR publikowany i opracowywany jest przez GPW Benchmark S.A. według metody samodzielnie określonej przez GPW Benchmark S.A., pod nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego. Opis metody jego opracowywania, zasady dotyczące wprowadzania przez Administratora Istotnej zmiany metody, kluczowe informacje na temat WIBOR, w tym godziny jego publikacji, informacje o wartości tego Wskaźnika referencyjnego GPW Benchmark S.A. opublikował na stronie internetowej pod adresem: www.gpwbenchmark.pl w zakładce WIBID i WIBOR > Dokumentacja .

		Procedury dotyczące przyjmowania i rozpatrywania skarg dotyczących między innymi procesu wyznaczania tego Wskaźnika referencyjnego GPW Benchmark S.A. opublikował na stronie internetowej pod adresem: www.gpwbenchmark.pl w zakładce Indeksy giełdowe i obligacji > Dokumentacja. WIBOR jest kluczowym wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia BMR.
18.	Wskaźnik/wskaźnik referencyjny	oznacza wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia BMR, czyli – wartość publikowana ogółowi społeczeństwa (np. za pośrednictwem strony internetowej lub serwisu informacyjnego), – która wyznaczana jest regularnie w całości lub częściowo z wykorzystaniem wzoru, innej metody kalkulacji lub poprzez ocenę na podstawie jednego składnika aktywów bazowych, (cen, stóp procentowych, kwotowań, zatwierdzonych kwotowań lub innych wartości czy też badań), – o ile wartość tak wyznaczana stanowi odniesienie do określonej kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego bądź stanowi odniesienie do określenia wartości instrumentu finansowego bądź jest stosowana do pomiaru funduszu inwestycyjnego w celu śledzenia stopy zwrotu takiego indeksu lub oznacza dowolny indeks lub określenia alokacji aktywów z portfela, lub obliczania opłat za wyniki.
19.	Zamiennik	wskaźnik wyznaczony zgodnie z art. 23b lub 23c BMR przez podmiot uprawniony do wyznaczenia zamiennika na podstawie obowiązujących przepisów prawa
20.	Zdarzenie regulacyjne	oznacza jedną z następujących sytuacji: d) organ nadzoru nad Administratorem lub inny uprawniony podmiot poda do publicznej wiadomości, że Stopa bazowa nie zostanie zarejestrowana lub nie będzie wydana decyzja o jej ekwiwalentności lub Administrator nie otrzymał, nie otrzyma, lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania Stopy bazowej (ogłoszenie braku zezwolenia), e) Administrator, organ nadzoru nad Administratorem lub inny uprawniony podmiot poda do publicznej wiadomości, że Administrator przestał lub przestanie na stałe opracowywać Stopę bazową, a zostanie dacie takiego ogłoszenia, nie został wyznaczony następca dla Administratora, który miałby w dalszym ciągu opracowywać lub publikować Stopę bazową (ogłoszenie zaprzestania opracowywania Wskaźnika), f) Administrator, organ nadzoru nad Administratorem lub inny uprawniony podmiot poda do publicznej wiadomości, że Stopa bazowa przestała lub przestanie być reprezentatywna dla właściwego dla niej rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą Stopa bazowa miała mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności (ogłoszenie utraty reprezentatywności)