

Regulamin transakcji kasowych, terminowych operacji finansowych oraz transakcji papierów wartościowych i lokat terminowych w Banku Millennium S.A. z dnia _____

Przepisy ogólne

§ 1.

- Regulamin transakcji kasowych, terminowych operacji finansowych oraz transakcji papierów wartościowych i lokat terminowych w Banku Millennium S.A., zwany dalej „Regulaminem produktowym” określa zasady i tryb postępowania przy zawieraniu i realizacji przez Bank Millennium S.A. transakcji kasowych, terminowych operacji finansowych oraz transakcji papierów wartościowych i lokat terminowych.
- Użyte w poszczególnych rozdziałach Regulaminu produktowego określenia mają znaczenie nadane im w tych rozdziałach i mają zastosowanie tylko do kwestii opisanych w tych rozdziałach. Określenia niezdefiniowane w Regulaminie produktowym mają znaczenie nadane im w Regulaminie zawierania transakcji skarbowych w Banku Millennium S.A. („Regulamin”) lub Umowie Ramowej w zakresie zawierania transakcji skarbowych w Banku Millennium S.A. wraz z umową przewłaszczenia kwot pieniężnych („Umowa Ramowa”).

ROZDZIAŁ I

Kasowa i Terminowa Transakcja Wymiany Walutowej oraz Transakcja Swapa Walutowego

Definicje

§ 2.

Użyte w rozdziale określenia oznaczają:

- Data Waluty – Dzień Roboczy określony przez Strony, w którym Strony regulują zobowiązania wynikające z zawartej Transakcji,
- Data Waluty Spot – Data Waluty przypadająca drugiego Dnia Roboczego po dniu zawarcia Transakcji,
- Dzień Przyspieszonej Realizacji – Dzień Roboczy, w którym Strony zobowiązują się do realizacji zobowiązań wynikających z Przyspieszonej Realizacji Transakcji, Dzień Przyspieszonej Realizacji staje się nową Datą Waluty,
- Kasowa Transakcja Wymiany Walutowej – transakcja kupna/sprzedaży przez Bank waluty wymiennej za złote polskie lub inne waluty wymienialne, po Kasowym Kursie Wymiany Waluty, której rozliczenie następuje najpóźniej w Dacie Waluty Spot,
- Kasowy Kurs Wymiany Walut – wartość jednostki waluty wymiennej w złotych polskich lub innej walucie wymiennej, uzgodniona przez Strony w dniu zawarcia Kasowej Transakcji Wymiany Walutowej,
- Przyspieszona Realizacja Transakcji – dokonanie przez Klienta kupna od Banku lub sprzedaży Bankowi kwoty waluty przed Datą Waluty, przeprowadzane w trybie określonym w § 11,
- Punkty Terminowe – różnica między Terminowym Kursem Wymiany Walutowej, a Kasowym Kursem Wymiany Walutowej, wyrażająca różnicę w oprocentowaniu Waluty Bazowej i Waluty Kwotowanej, na termin od Daty Waluty Spot do Daty Waluty lub, w przypadku Transakcji Swapa Walutowego, na termin od daty zawarcia Transakcji, dnia następnego od daty zawarcia Transakcji lub od Daty Waluty Spot do Daty Waluty,
- Transakcja - Kasowa Transakcja Wymiany Walutowej, lub terminowa operacja finansowa: Terminowa Transakcja Wymiany Walutowej, Transakcja Swapa Walutowego,
- Transakcja Przeciwstawna – transakcja, w wyniku której zostaje zamknięta pozycja Klienta wynikająca z pierwotnie zawartej Transakcji,
- Transakcja Swapa Walutowego – dokonanie Kasowej Transakcji Wymiany Walutowej po Kasowym Kursie Wymiany Walut i jednocześnie Terminowej Transakcji Wymiany Walutowej po Terminowym Kursie Wymiany Walut jako transakcji w przeciwnym kierunku do Kasowej Transakcji Wymiany Walutowej. Transakcja Swapa Walutowego jest transakcją skarbową, stanowiącą terminową operację finansową,
- Terminowa Transakcja Wymiany Walutowej – transakcja kupna lub sprzedaży przez Bank waluty wymiennej za złote polskie lub inne waluty wymienialne w uzgodnionej przez Strony Dacie Waluty po ustalonym przez Strony Terminowym Kursie Wymiany Walut. Terminowa Transakcja Wymiany Walutowej jest transakcją skarbową, stanowiącą terminową operację finansową,

- Terminowy Kurs Wymiany Walut – wartość jednostki waluty wymiennej w złotych polskich lub innej walucie wymiennej, ustalona przez Bank w dniu zawarcia Terminowej Transakcji Wymiany Walutowej obowiązującej w Dacie Waluty, przypadającej później niż Data Waluty Spot,
- Waluta Bazowa – waluta, której cena jednostkowa wyrażona jest w Walucie Kwotowanej,
- Waluta Kwotowana – waluta, w której wyrażona jest cena jednostkowa Waluty Bazowej,
- Zlecenie Warunkowe – złożone przez Klienta przez Kanały Komunikacji zlecenie zawarcia Kasowej Transakcji Wymiany Walutowej po danym kursie określonym przez Klienta w zleceniu. Wykonanie Zlecenia Warunkowego przez Bank jest równoznaczne z zawarciem Transakcji.

Warunki Transakcji

§ 3.

- Przedmiotem Transakcji jest wzajemne zobowiązanie Stron do przeniesienia w Dacie Waluty własności określonej kwoty waluty na rzecz drugiej Strony, zgodnie z uzgodnionym przez Strony Kasowym Kursem Wymiany Walutowej lub Terminowym Kursem Wymiany Walutowej.
- Bank jest uprawniony do powstrzymania się z realizacją zobowiązań pieniężnych wynikających z realizacji Transakcji na rzecz Klienta, jeżeli zobowiązanie pieniężne Klienta nie zostanie zrealizowane jako pierwsze.

§ 4.

- Bank przeprowadza Transakcje w walutach wskazanych w Tabeli Kursów Walut Obcych.
- Minimalna kwota Transakcji wynosi:
 - dla Transakcji zawieranych drogą telefoniczną - 5.000,00 EUR,
 - dla Transakcji zawieranych za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej - 1.000,00 EUR lub równowartość tych kwot w innej walucie wskazanej w Tabeli Kursów Walut Obcych, według kursu średniego NBP, obowiązującego w dniu zawarcia Transakcji.
- Bank zastrzega sobie prawo do podjęcia decyzji o zawarciu Transakcji w kwocie niższej niż określona w ust. 2.

§ 5.

- Z zastrzeżeniem ust. 2, w celu zawarcia Transakcji Strony muszą uzgodnić następujące warunki Transakcji:
 - para walutowa – Waluta Bazowa i Waluta Kwotowana,
 - Strona kupująca walutę (w przypadku Swapa Walutowego oddzielnie dla Kasowej Transakcji Wymiany Walutowej i Terminowej Transakcji Wymiany Walutowej),
 - Strona sprzedająca walutę (w przypadku Swapa Walutowego oddzielnie dla Kasowej Transakcji Wymiany Walutowej i Terminowej Transakcji Wymiany Walutowej),
 - kurs wymiany:
 - Kasowy Kurs Wymiany Walut, jeżeli Data Waluty przypada nie później niż dwa Dni Robocze po dniu zawarcia Transakcji,
 - Terminowy Kurs Wymiany Walut, jeżeli Data Waluty przypada później niż w dwa Dni Robocze po dniu zawarcia Transakcji,
 - jednocześnie Kasowy Kurs Wymiany Walut i Terminowy Kurs Wymiany Walut w przypadku transakcji Swapa Walutowego,
 - Data Waluty lub Daty Waluty,
 - kwota waluty Transakcji.
- W przypadku transakcji zawieranych drogą telefoniczną w celu zawarcia Transakcji Strony muszą dodatkowo uzgodnić następujące warunki Transakcji:
 - wartość nominalna, waluta oraz oprocentowanie Depozytu Zabezpieczającego, jeżeli jest wymagany,
 - wartość nominalna oraz waluta Blokady, jeżeli jest wymagana.

Zlecenie Warunkowe Kasowej Transakcji Wymiany Walutowej

§ 6.

- Bank umożliwia Klientowi złożenie Zlecenia Warunkowego w kwocie waluty nie mniejszej niż 100.000 EUR lub równowartości tej kwoty w innej walucie wskazanej w Tabeli Kursów Walut Obcych,

według kursu średniego NBP, obowiązującego w dniu złożenia Zlecenia Warunkowego. Bank może wyrazić zgodę na złożenie Zlecenia Warunkowego w niższej kwocie.

- Klient może złożyć Zlecenie Warunkowe, jeżeli posiada Limit Skarbowy. Klient nieposiadający Limitu Skarbowego może złożyć Zlecenie Warunkowe dotyczące zawarcia Kasowej Transakcji Wymiany Walutowej pod warunkiem posiadania na Rachunku Rozliczeniowym środków w wysokości umożliwiającej założenie Blokady.
- Klient może złożyć Zlecenie Warunkowe z terminem ważności:
 - do godziny 17.00 w dniu złożenia Zlecenia Warunkowego, lub
 - do godziny 9.00 kolejnego Dnia Roboczego po dniu złożenia Zlecenia Warunkowego, lecz nie później niż do godziny 9:00 trzydziestego dnia kalendarzowego licząc od dnia złożenia Zlecenia Warunkowego.
- 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.
- Bank jest uprawniony do odmowy przyjęcia od Klienta Zlecenia Warunkowego, w szczególności w przypadku wysokiej zmienności na rynku walutowym, problemów technicznych uniemożliwiających przyjęcie zlecenia, ze względów bezpieczeństwa lub z powodu nieregulowania przez Klienta w terminie wymagalności zobowiązań powstałych z tytułu Umowy Ramowej, Transakcji lub innych umów zawartych z Bankiem.

§ 7.

- W celu złożenia, modyfikacji lub odwołania Zlecenia Warunkowego Klient kontaktuje się z Bankiem poprzez Kanały Komunikacji w Dni Robocze w godzinach od 9.00 do 17.00. Bank nie ponosi odpowiedzialności za nieleżące po stronie Banku ograniczenia w możliwości kontaktowania się z Bankiem w celu złożenia, modyfikacji lub odwołania Zlecenia Warunkowego.
- W celu złożenia Zlecenia Warunkowego Strony muszą określić następujące warunki:
 - para walutowa – Waluta Bazowa i Waluta Kwotowana,
 - strona kupująca walutę,
 - strona sprzedająca walutę,
 - kurs wymiany walut,
 - kwota waluty Transakcji,
 - Data Waluty,
 - termin ważności Zlecenia Warunkowego.
- W przypadku braku Limitu Skarbowego Bank przyjmując drogą telefoniczną Zlecenie Warunkowe od Klienta potwierdza wysokość ustanowionej Blokady.

§ 8.

- Złożenie Zlecenia Warunkowego przez Klienta jest równoznaczne z nieodwołalną akceptacją warunków Transakcji w przypadku wykonania Zlecenia przez Bank. Wykonanie Zlecenia Warunkowego przez Bank jest równoznaczne z zawarciem Transakcji.
- W przypadku złożenia Zlecenia Warunkowego drogą telefoniczną, w celu potwierdzenia zawarcia Transakcji Bank kontaktuje się telefonicznie z Klientem:
 - niezwłocznie po realizacji zlecenia, w przypadku gdy zlecenie zostało zrealizowane w danym Dniu Roboczym do godziny 17.00 lub
 - do godziny 9.00 następnego Dnia Roboczego w przypadku gdy zlecenie, z terminem ważności dłuższym niż godz. 17.00 danego Dnia Roboczego zostało zrealizowane po godz. 17.00 danego Dnia Roboczego.
- W uzasadnionych przypadkach, w szczególności w przypadku braku możliwości telefonicznego kontaktu z Klientem Potwierdzenie Transakcji może zostać wysłane telefaksem na numer wskazany przez Klienta w Oświadczeniu Klienta.
- Niemożliwość dostarczenia Potwierdzenia Transakcji, o którym mowa w ust. 3 nie ma wpływu na wykonanie Zlecenia Warunkowego.

Zabezpieczenie Transakcji

§ 9.

1. W celu zawierania Transakcji Bank może przyznać Klientowi Limit Skarbowy. W przypadku zawierania Transakcji w ramach przyznanego Limitu Skarbowego nie jest wymagane ustanowienie zabezpieczenia według zasad określonych w § 10.
2. W przypadku braku lub niewystarczającej wolnej, odpowiedniej kwoty Limitu Skarbowego zawarcie Transakcji wymaga każdorazowego ustanowienia zabezpieczenia według zasad określonych w § 10:
 - 1) dla Kasowych Transakcji Wymiany Walutowej:
 - a) stanowiących przewalutowanie – kwota w wysokości wymaganej przez Bank, stanowiąca Blokade,
 - b) w przypadkach innych niż wskazany w pkt. a), kwota w wysokości Waluty Kwotowanej, stanowiąca Blokade,
 - 2) dla Terminowych Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji Swapa Walutowego – kwota w wysokości wymaganej przez Bank i potwierdzonej przez Klienta, stanowiąca Depozyt Zabezpieczający.

§ 10.

1. Zabezpieczenie Kasowej Transakcji Wymiany Walutowej realizowanej z Klientem poza Limitem Skarbowym następuje przez Blokade. Zawierając Transakcję Klient nieodwołalnie upoważnia Bank do zablokowania uzgodnionej kwoty na Rachunku Rozliczeniowym Klienta, do czasu prawidłowego rozliczenia Transakcji. Ponadto Klient nieodwołalnie upoważnia Bank do obciążenia Rachunku Rozliczeniowego Klienta kwotą należną Bankowi z tytułu rozliczenia zawartej Transakcji.
2. Zabezpieczenie Terminowej Transakcji Wymiany Walutowej oraz Transakcji Swapa Walutowego realizowanej z Klientem poza Limitem Skarbowym następuje przez Depozyt Zabezpieczający. Rachunek Banku zostanie uznany kwotą przewłaszczenia niezwłocznie po zawarciu Transakcji. Zawierając powyższe Transakcje Klient zawiera z Bankiem drogą telefoniczną umowę przewłaszczenia środków pieniężnych, zabezpieczającą zawartą Transakcję.
3. W celu ustanowienia zabezpieczenia Transakcji w formach określonych w ust. 1 i 2, w przypadku niewskazania przez Klienta numeru Rachunku Rozliczeniowego, Bank bez odrębnej dyspozycji Klienta, wybiera rachunek w ramach wskazanych przez Klienta w Dyspozycji Stałej.
4. Zabezpieczenie Transakcji w formach określonych w ust. 1 i 2 jest nieodwołalne i trwa od zawarcia Transakcji do momentu prawidłowego rozliczenia Transakcji.
5. Bank ma prawo zaliczyć na poczet zobowiązań wynikających z Transakcji, bez odrębnej dyspozycji Klienta, środki pochodzące z Depozytu Zabezpieczającego albo z Blokady.
6. Oprocentowanie środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie Transakcji jest:
 - 1) każdorazowo negocjowane – w przypadku umowy przewłaszczenia środków pieniężnych,
 - 2) równe oprocentowaniu Rachunku Rozliczeniowego, na którym się znajdują – w przypadku Blokady.

Przyspieszona Realizacja Transakcji

§ 11.

1. Klient ma prawo do Przyspieszonej Realizacji Transakcji do dnia poprzedzającego Datę Waluty Terminowej Transakcji Wymiany Walutowej lub Transakcji Swapa Walutowego podlegającej przyspieszonej realizacji.
2. Klient zawiadamia telefonicznie pracownika Banku upoważnionego do zawierania Transakcji o zamiarze dokonania Przyspieszonej Realizacji Transakcji, najwcześniej na dwa Dni Robocze przed Dniem Przyspieszonej Realizacji Transakcji, najpóźniej do godz. 16.00 w Dniu Przyspieszonej Realizacji.
3. W przypadku Przyspieszonej Realizacji Transakcji, Bank i Klient zawierają Transakcję Swapa Walutowego na opisanych poniżej zasadach:
 - 1) w przypadku, gdy Transakcja mająca podlegać przyspieszonej realizacji zawarta była na zakup przez Klienta Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, Strony zawierają Transakcję Swapa Walutowego, w której:
 - a) Klient zobowiązuje się do zakupu uzgodnionej kwoty Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną na Dzień Przyspieszonej Realizacji po kursie Przyspieszonej Realizacji Transakcji,
 - b) jednocześnie Klient zobowiązuje się do sprzedaży uzgodnionej kwoty Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną na Datę Waluty Transakcji podlegającej przyspieszonej realizacji, po kursie właściwym dla Transakcji podlegającej przyspieszonej realizacji,

- 2) w przypadku, gdy Transakcja mająca podlegać przyspieszonej realizacji zawarta była na sprzedaż przez Klienta Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, Strony zawierają Transakcję Swapa Walutowego, w której:
 - a) Klient zobowiązuje się do sprzedaży uzgodnionej kwoty Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną na Dzień Przyspieszonej Realizacji po kursie Przyspieszonej Realizacji Transakcji,
 - b) jednocześnie Klient zobowiązuje się do odkupu uzgodnionej kwoty Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną na Datę Waluty Transakcji podlegającej przyspieszonej realizacji, po kursie właściwym dla Transakcji podlegającej przyspieszonej realizacji.
4. Kwota Waluty Bazowej w Przyspieszonej Realizacji Transakcji nie może być wyższa od kwoty Waluty Bazowej uzgodnionej dla pierwotnie zawartej Transakcji.
5. Bank zastrzega sobie możliwość dokonania Przyspieszonej Realizacji Transakcji na warunkach innych niż opisane w ust. 3.
6. Bank, niezwłocznie po otrzymaniu dyspozycji Klienta o Przyspieszonej Realizacji Transakcji przekazuje Klientowi informację o wyliczonym zgodnie z ust. 3 pkt 1) – 2) kursie Przyspieszonej Realizacji Transakcji.
7. Klient zobowiązany jest zapewnić środki pieniężne, w wysokości wynikającej z ponownej kalkulacji kwot waluty z tytułu Przyspieszonej Realizacji Transakcji, na Rachunku Rozliczeniowym najpóźniej do godz. 16.00 w Dniu Przyspieszonej Realizacji.
8. Niepełnienie warunku opisanego w ust. 7 oznacza Przypadek Naruszenia w rozumieniu § 17 Regulaminu.

Przedterminowe Zamknięcie Transakcji

§ 12.

1. Klient ma prawo do całkowitego lub częściowego przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji w trybie właściwym dla zawierania Transakcji.
2. Przedterminowe zamknięcie Transakcji przebiega poprzez zawarcie Transakcji Przeciwnstawnej.
3. Wcześniejsze rozliczenie Transakcji, przebiega poprzez uzgodnienie Kwoty Kompensacji Netto.

ROZDZIAŁ II

Transakcje Opcji Walutowych

Definicje

§ 13.

Użyte w rozdziale określenia oznaczają:

- 1) Azjatycka opcja walutowa (inaczej Opcja Azjatycka) – rodzaj Opcji Walutowej, w której Kursem Referencyjnym jest średnia kursów Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną z Dat Obliczania Średniej, obliczana według formuły uzgodnionej przez Strony w momencie zawarcia Transakcji. Azjatycka opcja walutowa stanowi terminową operację finansową,
- 2) Bariera – poziom kursu Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, po przekroczeniu którego wygasają albo wchodzi w życie prawa i obowiązki Stron związane z daną Transakcją,
- 3) Bariera Amerykańska – bariera, dla której Okres Obserwacji Bariery liczony jest od Daty Zawarcia Transakcji (nie wcześniej niż po zawarciu Transakcji) do Daty Realizacji Opcji włącznie (nie później niż do momentu realizacji Opcji). W przypadku Opcji z Barierą Amerykańską Strony mogą uzgodnić krótszy przedział Okresu Obserwacji Bariery, tzw. Window Barier,
- 4) Bariera Europejska – bariera, dla której Okresem Obserwacji Bariery jest Data Realizacji Opcji,
- 5) Bariera Włączająca – właściwy dla Opcji Bariery poziom kursu dla danej relacji walutowej w Okresie Obserwacji Bariery, ustalony przez Strony w momencie zawarcia Transakcji, po przekroczeniu którego wchodzi w życie prawa i obowiązki Stron wynikające z zawartej Transakcji,
- 6) Bariera Włączająca typu Up & in- typ Bariery Włączającej, dla której kurs Bariery jest wyższy lub równy Kursowi Spot z momentu zawarcia Transakcji,
- 7) Bariera Włączająca typu Down & in - typ Bariery Włączającej, dla której kurs Bariery jest niższy od Kursu Spot z momentu zawarcia Transakcji,
- 8) Bariera Wyłączająca – właściwy dla Opcji Bariery poziom kursu dla danej relacji walutowej w Okresie Obserwacji Bariery, ustalony przez Strony w momencie zawarcia Transakcji, po przekroczeniu którego wygasają prawa i obowiązki Stron wynikające z zawartej Transakcji z wyłączeniem Binarnej Opcji Walutowej typu No-Touch -Up, Binarnej Opcji Walutowej typu No-Touch-Down, Binarnej Opcji Walutowej Double-No-Touch,
- 9) Bariera Wyłączająca typu Up & out - typ Bariery Wyłączającej, dla której kurs Bariery jest wyższy lub

równy Kursowi Spot z momentu zawarcia Transakcji,

- 10) Bariera Wyłączająca typu Down & out - typ Bariery Wyłączającej, dla której kurs Bariery jest niższy od Kursu Spot z momentu zawarcia Transakcji,
- 11) Binarna Opcja Walutowa (inaczej Opcja Binarna) – rodzaj Opcji Bariery, w której Kupujący Opcję jest uprawniony do otrzymania od Sprzedającego Opcję uzgodnionej w momencie zawarcia Transakcji Kwoty Wyплаты (Pay-off) wyrażonej w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej, zgodnie z uzgodnieniami Stron. Binarna Opcja Walutowa stanowi terminową operację finansową,
- 12) Binarna Opcja Walutowa One Touch - Up (inaczej Opcja One-Touch - Up) – typ Binarnej Opcji Walutowej, w której Kupujący Opcję jest uprawniony do otrzymania od Sprzedającego Opcję uzgodnionej w momencie zawarcia Transakcji Kwoty Wyплаты (Pay-off) wyrażonej w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej, pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot będzie chociaż raz równy lub wyższy od uzgodnionego poziomu Bariery. Binarna Opcja Walutowa One Touch - Up stanowi terminową operację finansową,
- 13) Binarna Opcja Walutowa One Touch - Down (inaczej Opcja One-Touch - Down) – typ Binarnej Opcji Walutowej, w której Kupujący Opcję jest uprawniony do otrzymania od Sprzedającego Opcję uzgodnionej w momencie zawarcia Transakcji Kwoty Wyплаты (Pay-off) wyrażonej w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej, pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot będzie chociaż raz równy lub niższy od uzgodnionego poziomu Bariery. Binarna Opcja Walutowa One Touch - Down stanowi terminową operację finansową,
- 14) Binarna Opcja Walutowa Double-One-Touch (inaczej Opcja Walutowa typu Double-One-Touch - typ Binarnej Opcji Walutowej, w której Kupujący Opcję jest uprawniony do otrzymania od Sprzedającego Opcję uzgodnionej w momencie zawarcia Transakcji Kwoty Wyплаты (Pay-off) wyrażonej w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej, pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot chociaż raz będzie równy lub niższy od uzgodnionego poziomu dolnej Bariery lub chociaż raz będzie równy lub wyższy od uzgodnionego poziomu górnej Bariery. Binarna Opcja Walutowa Double-One-Touch stanowi terminową operację finansową,
- 15) Binarna Opcja Walutowa typu No-Touch-Up (inaczej Opcja Walutowa typu No-Touch-Up) - typ Binarnej Opcji Walutowej, w której Kupujący Opcję jest uprawniony do otrzymania od Sprzedającego Opcję uzgodnionej w momencie zawarcia Transakcji Kwoty Wyплаты (Pay-off) wyrażonej w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej, pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot nie będzie równy lub wyższy od uzgodnionego poziomu Bariery. Binarna Opcja Walutowa typu No-Touch - Up stanowi terminową operację finansową,
- 16) Binarna Opcja Walutowa typu No-Touch-Down (inaczej Opcja Walutowa typu No-Touch-Down) - typ Binarnej Opcji Walutowej, w której Kupujący Opcję jest uprawniony do otrzymania od Sprzedającego Opcję uzgodnionej w momencie zawarcia Transakcji Kwoty Wyплаты (Pay-off) wyrażonej w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej, pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot nie będzie równy lub niższy od uzgodnionego poziomu dolnej Bariery oraz nie będzie równy lub wyższy od uzgodnionego poziomu górnej Bariery. Binarna Opcja Walutowa Double-No-Touch stanowi terminową operację finansową,
- 17) Binarna Opcja Walutowa Double-No-Touch (Opcja Walutowa typu Double-No-Touch) - typ Binarnej Opcji Walutowej, w której Kupujący Opcję jest uprawniony do otrzymania od Sprzedającego Opcję uzgodnionej w momencie zawarcia Transakcji Kwoty Wyплаты (Pay-off) wyrażonej w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej, pod warunkiem, że w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot nie będzie równy lub niższy od uzgodnionego poziomu dolnej Bariery oraz nie będzie równy lub wyższy od uzgodnionego poziomu górnej Bariery. Binarna Opcja Walutowa Double-No-Touch stanowi terminową operację finansową,
- 18) Dany Obliczania Średniej – właściwe dla Azjatyckiej Opcji Walutowej, uzgodnione przez Strony dni z których ustalany jest poziom Kursu Referencyjnego Opcji,
- 19) Data Obserwacji Kursu Referencyjnego Opcji – data i godzina obserwacji Kursu Referencyjnego Opcji, ustalona przez Strony, będąca podstawą rozliczenia Transakcji w Dacie Rozliczenia Opcji. Jeżeli Strony nie uzgodnią Daty Obserwacji Kursu

- Referencyjnego, za Datę Obserwacji Kursu Referencyjnego przyjmuje się Datę Realizacji Opcji,
- 20) Data Płatności Premii Opcyjnej – drugi Dzień Roboczy od Daty Zawarcia Transakcji, w którym Kupujący Opcję wnoszący na rzecz Sprzedającego Opcję opłatę stanowiącą koszt Premii Opcyjnej, chyba że Strony uzgodnią inaczej,
- 21) Data Realizacji (inaczej Wykonania) Opcji – uzgodniony przez Strony Dzień Roboczy, w którym Kupujący Opcję ma prawo do żądania od Sprzedającego Opcję realizacji Opcji,
- 22) Data Rozliczenia Opcji – dzień, w którym następuje rozliczenie zobowiązań Stron wynikających z zawartej Transakcji. Jeżeli Strony nie uzgodnią Daty Rozliczenia Opcji, za Datę Rozliczenia Opcji przyjmuje się drugi Dzień Roboczy po Dacie Realizacji Opcji, o ile jest to Dzień Roboczy w Walucie Bazowej i Walucie Kwotowanej,
- 23) Data Zawarcia Transakcji – Dzień Roboczy, w którym Strony zawarły Transakcję poprzez Kanaly Komunikacji, na podstawie uzgodnionych warunków,
- 24) Godzina Realizacji Opcji (inaczej Godzina Wykonania Opcji) – uzgodniona przez Strony godzina realizacji Opcji w Dacie Realizacji Opcji,
- 25) Kasowy Kurs Wymiany Walut – wartość jednostki waluty wymiennej w złotych polskich lub innej walucie wymiennej, uzgodniona przez Strony,
- 26) Kupujący Opcję – Strona uprawniona do żądania od Sprzedającego Opcję wykonania Opcji. Kupujący Opcję jest zobowiązany do zapłacenia Premii Opcyjnej,
- 27) Kurs Referencyjny Opcji – uzgodniony przez Strony w momencie zawarcia Transakcji kurs Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną z Godziną Realizacji Opcji w Dacie Realizacji Opcji lub w przypadku Opcji Azjatyckiej kurs średni z Dat Obliczania Średniej, na podstawie którego Kupujący Opcję podejmuje decyzję o realizacji Opcji. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, jako Kurs Referencyjny Opcji uważany jest fixing dla danej relacji walutowej,
- 28) Kurs Referencyjny Bariery – kurs Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, w odniesieniu do którego określany jest fakt przekroczenia Bariery Włączającej lub Bariery Wyłączającej w uzgodnionym Okresie Obserwacji Bariery. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, Kursem Referencyjnym Bariery w przypadku Bariery Europejskiej jest fixing właściwy dla danej relacji walutowej, a w przypadku Bariery Amerykańskiej Kursem Referencyjnym Bariery jest Kurs Spot właściwy dla danej relacji walutowej,
- 29) Kurs Realizacji Opcji (inaczej Kurs Wykonania Opcji) – uzgodniony przez Strony Kurs Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, według którego Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję,
- 30) Kurs Spot – kurs Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną 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,
- 31) Kwota Rozliczenia Różnicowego – kwota należna Kupującemu Opcję od Sprzedającego Opcję z tytułu realizacji Opcji przy rozliczeniu różnicowym, polegającym na rozliczeniu różnic kursowych wynikających z Opcji bez fizycznej dostawy waluty,
- 32) Kwota Wypłaty (Pay-off) – właściwa dla Opcji Binarnych kwota wyrażona w Walucie Bazowej lub w Walucie Kwotowanej, uzgodniona przez Strony należna Kupującemu Opcję pod warunkami określonymi w Opcji Binarnej,
- 33) Nominał Opcji (inaczej Kwota transakcji) – kwota wyrażona w Walucie Bazowej, do której kupna (w przypadku Opcji Call) lub sprzedaży (w przypadku Opcji Put) uprawniony jest Kupujący Opcję,
- 34) Okres Obserwacji Bariery – przedział czasowy, w którym może nastąpić wejście w życie (w przypadku Bariery Włączającej) lub wygaśnięcie (w przypadku Bariery Wyłączającej) praw i obowiązków Stron związanych z zawartą Opcją,
- 35) Opcja Walutowa (inaczej Opcja) – transakcja, w ramach której Kupujący Opcję nabywa od Sprzedającego Opcję za określoną cenę prawo majątkowe (Opcję Walutową), polegające na uprawnieniu do żądania od Sprzedającego Opcję wykonania danej Opcji. Ze względu na Datę Realizacji Opcji wyróżniane są Europejskie, Amerykańskie i Bermudzkie Opcje Walutowe. Opcja Walutowa stanowi terminową operację finansową,
- 36) Europejska Opcja Walutowa – Opcja walutowa, która może być zrealizowana (wykonana) przez

- Kupującego Opcję wyłącznie w Dacie Realizacji Opcji,
- 37) Amerykańska Opcja Walutowa – Opcja walutowa, która może być zrealizowana przez Kupującego Opcję w dowolnym Dniu Roboczym przed Datą Realizacji Opcji. Amerykańska Opcja Walutowa stanowi terminową operację finansową,
- 38) Bermudzka Opcja Walutowa – Opcja walutowa, dla której w momencie zawarcia Transakcji uzgodniona została przez Strony więcej niż jedna Data Realizacji Opcji. Bermudzka Opcja Walutowa stanowi terminową operację finansową,
- 39) Opcja Walutowa Barierna (inaczej Opcja Barierna) – rodzaj Opcji Walutowej, w którą wbudowana jest minimum jedna Barierna, ważna w Okresie Obserwacji Bariery. Opcja Walutowa Barierna stanowi terminową operację finansową,
- 40) Opcja Walutowa typu Call (Opcja Kupna) – prawo Kupującego Opcję do:
- a) nabycia od Sprzedającego Opcję w Dacie Rozliczenia Opcji kwoty waluty równej Nominałowi Opcji w Walucie Bazowej po Kursie Realizacji Opcji, w przypadku gdy Kurs Referencyjny Opcji jest równy lub wyższy niż Kurs Realizacji Opcji, lub
- b) w przypadku rozliczenia różnicowego otrzymania od Sprzedającego Opcję Kwoty Rozliczenia Różnicowego wyrażonej w Walucie Kwotowanej, równej różnicy między Kursem Referencyjnym a Kursem Realizacji Opcji, pomnożonej przez Nominał Opcji. Opcja Walutowa typu Call stanowi terminową operację finansową,
- 41) Opcja Walutowa typu Put (Opcja Sprzedaży) - prawo Kupującego Opcję do:
- a) sprzedaży Sprzedającemu Opcję w Dacie Rozliczenia Opcji kwoty waluty równej Nominałowi Opcji w Walucie Bazowej po Kursie Realizacji Opcji, w przypadku gdy Kurs Referencyjny Opcji jest równy lub niższy niż Kurs Realizacji Opcji, lub
- b) w przypadku rozliczenia różnicowego otrzymania od Sprzedającego Opcję Kwoty Rozliczenia Różnicowego wyrażonej w Walucie Kwotowanej, równej różnicy między Kursem Realizacji Opcji a Kursem Referencyjnym Opcji, pomnożonej przez Nominał Opcji. Opcja Walutowa typu Put stanowi terminową operację finansową,
- 42) Premia Opcyjna – kwota wyrażona w Walucie Kwotowanej lub w Walucie Bazowej, jaką Kupujący Opcję zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Sprzedającego Opcję w Dacie Płatności Premii Opcyjnej,
- 43) Strony – Bank i Klient,
- 44) Transakcja - transakcja kupna lub sprzedaży Opcji Walutowej stanowiąca terminową operację finansową,
- 45) Transakcja Przeciwna – transakcja, w wyniku której zostaje zamknięta pozycja Klienta wynikająca z pierwotnie zawartej Transakcji. Transakcja Przeciwna stanowi terminową operację finansową,
- 46) Waluta Bazowa – waluta, której cena jednostkowa wyrażona jest w Walucie Kwotowanej,
- 47) Waluta Kwotowana – waluta, w której wyrażona jest cena jednostkowa Waluty Bazowej,
- 48) Sprzedający Opcję – strona, wobec której Kupujący Opcję ma prawo zgłosić żądanie realizacji Opcji Walutowej.

Przedmiot Transakcji

§ 14.

1. Przedmiotem Transakcji jest kupno lub sprzedaż Opcji Walutowej i wynikające z nich zobowiązania Stron do nabycia lub sprzedaży określonej kwoty waluty, zapłaty Kwoty Rozliczenia Różnicowego lub Kwoty Wypłaty na rzecz drugiej Strony w Dacie Rozliczenia Opcji.
2. Bank jest uprawniony do powstrzymania się z realizacją zobowiązań pieniężnych wynikających z realizacji Transakcji na rzecz Klienta, jeżeli zobowiązanie pieniężne Klienta nie zostanie zrealizowane jako pierwsze.

§ 15.

1. Bank przeprowadza Transakcje w walutach wskazanych w Tabeli Kursów Walut Obcych.
2. Minimalny nominał Transakcji wynosi 50.000 EUR lub równowartość tej kwoty w innej walucie wskazanej w Tabeli Kursów Walut Obcych, według kursu średniego NBP, obowiązującego w Dacie Zawarcia Transakcji.
3. Bank zastrzega sobie prawo do podjęcia decyzji o zawarciu Transakcji o nominalnie niższym niż określony w ust. 2.

Warunki Transakcji

§ 16.

1. W celu zawarcia Transakcji Strony uzgadniają następujące warunki Transakcji, z zastrzeżeniem § 17:
 - 1) parę walutową – Waluta Bazowa i Waluta Kwotowana,
 - 2) typ Opcji Walutowej – Call / Put,
 - 3) typ Opcji Walutowej ze względu na datę realizacji opcji amerykańska / europejska / bermudzka,
 - 4) Kupującego i Sprzedającego Opcję,
 - 5) Kurs Realizacji Opcji,
 - 6) Kurs Referencyjny Opcji, z zastrzeżeniem § 18 ust. 1,
 - 7) Nominał Opcji,
 - 8) Datę Realizacji Opcji oraz Godzinę Realizacji Opcji, z zastrzeżeniem § 18 ust. 5, Daty Realizacji Opcji oraz Godziny Realizacji Opcji lub Okres Realizacji Opcji,
 - 9) Datę Rozliczenia Opcji, z zastrzeżeniem § 18 ust. 6,
 - 10) płatnika, kwotę, walutę i Datę Płatności Premii Opcyjnej, z zastrzeżeniem § 18 ust. 7,
 - 11) sposób rozliczenia Opcji – różnicowy albo z fizyczną dostawą waluty,
 - 12) wartość nominalną, walutę oraz oprocentowanie Depozytu Zabezpieczającego jeżeli jest wymagany z uwzględnieniem § 25,
 - 13) wartość nominalna oraz waluta Blokady, jeżeli jest wymagana, z uwzględnieniem § 25.
2. W przypadku Opcji Bariernych, Strony, poza warunkami określonymi w ust. 1, dodatkowo uzgadniają:
 - 1) rodzaj Bariery, oddzielnie dla każdej z Bariery, (jeżeli Transakcja ma wbudowaną więcej niż jedną Barierną) - Barierna Europejska lub Barierna Amerykańska,
 - 2) Okres Obserwacji Bariery dla każdej z Bariery (jeżeli Transakcja ma wbudowaną więcej niż jedną Barierną), z zastrzeżeniem § 18 ust. 3,
 - 3) typ Bariery oddzielnie dla każdej z Bariery (jeżeli Transakcja ma wbudowaną więcej niż jedną Barierną) – Barierna Włączająca Up & In, Barierna Włączająca Down & In, Barierna Wyłączająca Up & Out lub Barierna Wyłączająca Down & Out,
 - 4) kurs Bariery oddzielnie dla każdej z Bariery (jeżeli Transakcja ma wbudowaną więcej niż jedną Barierną),
 - 5) Kurs Referencyjny Bariery oddzielnie dla każdej z Bariery (jeżeli Transakcja ma wbudowaną więcej niż jedną Barierną), z zastrzeżeniem § 18 ust. 2.
3. W przypadku Opcji Azjatyckich, Strony, poza warunkami określonymi w ust. 1, dodatkowo uzgadniają:
 - 1) Daty Obliczania Średniej – średnia może być obliczana na podstawie obserwacji dziennych, tygodniowych, miesięcznych lub w datach nieregularnych,
 - 2) formułę obliczenia średniej – średnia może być średnią arytmetyczną lub średnią geometryczną, ważoną nominalnymi właściwymi dla każdej z obserwacji, z zastrzeżeniem § 18 ust. 4.

§ 17.

1. W przypadku Opcji Binarnych, Strony uzgadniają następujące warunki Transakcji:
 - 1) parę walutową – Waluta Bazowa i Waluta Kwotowana,
 - 2) typ Binarnej Opcji Walutowej (Opcja One-Touch-Up, One-Touch-Down, Double-One-Touch, No-Touch-Up, No-Touch-Down, Double-No-Touch),
 - 3) Kupującego i Sprzedającego Opcję,
 - 4) poziom Bariery (dla Opcji One-Touch-Up, One-Touch-Down, No-Touch-Up, No-Touch-Down) lub Bariery (dla Opcji Double-No-Touch i Double-One-Touch),
 - 5) rodzaj Bariery (Barierna Amerykańska lub Barierna Europejska),
 - 6) Kurs Referencyjny Bariery, z zastrzeżeniem § 18 ust. 2,
 - 7) Datę Realizacji Opcji oraz Godzinę Realizacji Opcji, z zastrzeżeniem § 18 ust. 5,
 - 8) Datę Rozliczenia Opcji, z zastrzeżeniem § 18 ust. 6,
 - 9) Kwotę Wypłaty dla Kupującego Opcję,
 - 10) datę płatności Kwoty Wypłaty, z uwzględnieniem ust. 2,
 - 11) płatnika, kwotę, walutę i Datę Płatności Premii Opcyjnej, z zastrzeżeniem § 18 ust. 7,
 - 12) wartość nominalną, walutę oraz oprocentowanie Depozytu Zabezpieczającego jeżeli jest wymagany z uwzględnieniem § 25,
 - 13) wartość nominalna oraz walutę Blokady, jeżeli jest wymagana, z uwzględnieniem § 25.
2. W przypadku Opcji Binarnych typu One-Touch-Up, One-Touch-Down i Double One-Touch z Barierną

Amerykańską płatność uzgodnionej Kwoty Wyплаты może nastąpić:

- 1) w Dacie Rozliczenia Opcji, lub
- 2) dwa Dni Robocze po dacie, w której Kurs Spot był: W przypadku Opcji One-Touch-Up – równy lub wyższy od uzgodnionego poziomu Bariery, w przypadku Opcji One-Touch-Down – równy lub niższy od uzgodnionego poziomu Bariery, oraz w przypadku Opcji Double-One-Touch: równy lub wyższy od uzgodnionego poziomu górnej Bariery lub równy lub niższy od uzgodnionego poziomu dolnej Bariery.

§ 18.

1. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania warunków Transakcji, Strony nie ustalą Kursu Referencyjnego Opcji, kursem tym jest:
 - 1) Fixing NBP (publikowany na stronie PLNFIX= w systemie informacyjnym Reuters), w przypadku, gdy Walutą Kwotowaną jest PLN,
 - 2) Fixing ECB (publikowany na stronie ECB37 w systemie informacyjnym Reuters), w przypadku, gdy Walutą Bazową jest EUR, a Walutą Kwotowaną Waluta inna niż PLN,
 - 3) Fixing właściwy dla danej relacji walutowej, w przypadku, gdy Walutą Bazową jest Waluta inna niż EUR, a Walutą Kwotowaną jest waluta inna niż PLN.
2. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania warunków Transakcji, Strony nie ustalą Kursu Referencyjnego Bariery, kursem tym jest:
 - 1) Dla Opcji z Barierej Amerykańską – Kurs Spot właściwy dla danej relacji walutowej,
 - 2) Dla Opcji z Barierej Europejską – fixing NBP z Daty Realizacji Opcji w przypadku, gdy Walutą Kwotowaną jest PLN lub fixing ECB z Daty Realizacji Opcji, w przypadku, gdy Walutą Bazową jest EUR, a Walutą Kwotowaną waluta inna niż PLN, lub Fixing właściwy dla danej relacji walutowej, w przypadku, gdy Walutą Bazową jest waluta inna niż EUR, a Walutą Kwotowaną jest waluta inna niż PLN.
3. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania warunków Transakcji, Strony nie ustalą Okresu Obserwacji Bariery, za Okres Obserwacji Bariery uważa się:
 - 1) Dla Opcji z Barierej Amerykańską – przedział czasowy od Daty Zawarcia Transakcji (nie wcześniej niż po zawarciu Transakcji) do Daty Realizacji Opcji włącznie (nie później niż do momentu realizacji Opcji),
 - 2) Dla Opcji z Barierej Europejską – Data Realizacji Opcji.
4. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania warunków Transakcji, Strony nie ustalą formuły obliczania średniej dla Opcji Azjatyckiej, za formułę obliczania średniej uważa się średnią arytmetyczną z uzgodnionych Dat Obliczania Średniej.
5. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania warunków Transakcji, Strony nie ustalą Godziny Realizacji Opcji, za Godzinę Realizacji Opcji uważa się:
 - 1) godz. 11.00 czasu warszawskiego, w przypadku gdy Walutą Kwotowaną jest PLN,
 - 2) godz. 10.00 czasu nowojorskiego, w przypadku gdy Walutą Kwotowaną jest waluta inna niż PLN.
6. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania warunków Transakcji, Strony nie ustalą Daty Rozliczenia Opcji, za Datę Rozliczenia Opcji uważa się drugi Dzień Roboczy po Dacie Realizacji Opcji.
7. Jeżeli w czasie uzgadniania warunków Transakcji, Strony nie uzgodnią innej Daty Płatności Premii Opcyjnej, za Datę Płatności Premii Opcyjnej przyjmuje się drugi Dzień Roboczy po Dacie Zawarcia Transakcji.
8. Jeżeli w czasie uzgadniania warunków Transakcji, Strony nie uzgodnią sposobu rozliczenia Transakcji, Transakcja jest rozliczana przez fizyczną dostawę waluty w sposób określony w § 24.
9. Bank może posługiwać się nazwami handlowymi poszczególnych typów opcji.

Zasady Rozliczania Transakcji

§ 19.

1. W uzgodnionej przez Strony Dacie Płatności Premii Opcyjnej Kupujący Opcję zobowiązany jest do uiszczenia na rzecz Sprzedającego Opcję, uzgodnionej przez Strony w momencie zawarcia Transakcji bezzwrotnej kwoty Premii Opcyjnej. Premia Opcyjna nie jest w szczególności zwracana w przypadku braku realizacji Opcji przez Kupującego Opcję oraz w przypadku wygaśnięcia wszystkich praw i obowiązków związanych z Transakcją przed pierwotnie ustaloną Datą Realizacji Opcji.
2. Obowiązek uiszczenia Premii Opcyjnej na rzecz Sprzedającego Opcję dotyczy także Transakcji, w których prawa i obowiązki Stron nie weszły w życie

(Opcje z Barierej Włączającą) lub wygasły do Daty Płatności Premii Opcyjnej (Opcje z Barierej Amerykańską o charakterze Bariery Wyłączającej).

§ 20.

Sprzedający Opcję jest zobowiązany do jej realizacji i rozliczenia zgodnie z zasadami przewidzianymi w Regulaminie i Regulaminie produktowym oraz Umowie Ramowej.

§ 21.

1. Opcja może być zrealizowana przez Kupującego Opcję w Dacie Realizacji Opcji (w przypadku Europejskiej Opcji Walutowej), w dowolnym Dniu Roboczym przed Datą Realizacji Opcji (w przypadku Amerykańskiej Opcji Walutowej) lub w jednej z uzgodnionych przez Strony Dat Realizacji Opcji (w przypadku Bermudzkiej Opcji Walutowej).

2. Opcja Barierowa może być zrealizowana przez Kupującego Opcję w Dacie Realizacji Opcji, pod warunkiem, że dla:

- 1) Opcji z Barierej Włączającą w Okresie Obserwacji Opcji weszły w życie prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją przed Datą Realizacji Opcji,
- 2) Opcji z Barierej Wyłączającą w Okresie Obserwacji Bariery nie wygasły prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją przed Datą Realizacji Opcji,
- 3) Opcji z Barierej Włączającą oraz z Barierej Wyłączającą w Okresie Obserwacji Opcji weszły w życie prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją i nie wygasły przed Datą Realizacji Opcji.

3. Opcja Barierowa nie może być zrealizowana przez Kupującego Opcję w Dacie Realizacji Opcji, jeżeli dla:

- 1) Opcji z Barierej Włączającą w Okresie Obserwacji Opcji nie weszły w życie prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją przed Datą Realizacji Opcji,
- 2) Opcji z Barierej Wyłączającą w Okresie Obserwacji Bariery wygasły prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją przed Datą Realizacji Opcji,
- 3) Opcji z Barierej Włączającą oraz z Barierej Wyłączającą w Okresie Obserwacji Opcji nie weszły w życie prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją przed Datą Realizacji Opcji lub weszły w życie prawa i obowiązki Stron związane z zawartą Transakcją i wygasły przed Datą Realizacji Opcji.

4. W przypadku, gdy Kurs Referencyjny Bariery przekroczy ustalony poziom Bariery, Bank wysła do Klienta zawiadomienie. W przypadku braku potwierdzenia prawidłowego nadania zawiadomienia telefaksem, Bank przesyła je za pośrednictwem poczty na adres korespondencyjny Klienta. Niedoręczenie zawiadomienia, o którym mowa wyżej, nie ma wpływu na wystąpienie lub ważność wystąpienia przypadku przekroczenia ustalonego poziomu Bariery.

5. Opcja Walutowa typu Call (Opcja Kupna) zostaje automatycznie zrealizowana przez Kupującego Opcję, z uwzględnieniem zapisów ust. 2 i 3, w przypadku, gdy Kurs Referencyjny Opcji jest równy lub wyższy od Kursu Realizacji Opcji, o ile przed Datą Realizacji Opcji Kupujący Opcję nie złoży przeciwnego Oświadczenia w sposób określony dla zawierania Transakcji. Bank wysła do Klienta pisemne zawiadomienie. W przypadku braku potwierdzenia prawidłowego nadania zawiadomienia telefaksem, Bank przesyła je za pośrednictwem poczty na adres korespondencyjny Klienta. Niedoręczenie zawiadomienia, o którym mowa wyżej, nie ma wpływu na realizację Opcji.

6. Opcja Walutowa typu Put (Opcja Sprzedaży) zostaje automatycznie zrealizowana przez Kupującego Opcję, z uwzględnieniem zapisów ust. 2 i 3, w przypadku, gdy Kurs Referencyjny Opcji jest równy lub niższy od Kursu Realizacji Opcji, o ile przed Datą Realizacji Opcji Kupujący Opcję nie złoży przeciwnego Oświadczenia w sposób określony dla zawierania Transakcji. Bank wysła do Klienta pisemne zawiadomienie. W przypadku braku potwierdzenia prawidłowego nadania zawiadomienia telefaksem, Bank przesyła je za pośrednictwem poczty na adres korespondencyjny Klienta. Niedoręczenie zawiadomienia, o którym mowa wyżej, nie ma wpływu na realizację Opcji.

7. Binarne Opcje Walutowe i Barierowe Opcje Walutowe podlegają automatycznej realizacji przez Kupującego Opcję po spełnieniu warunków Transakcji dotyczących poziomu Bariery.

§ 22.

1. Najpóźniej do Godziny Realizacji Opcji Klient ma prawo wyboru jednego z następujących wariantów rozliczenia Transakcji:

- 1) rozliczenia różnicowego w Walucie Bazowej lub w Walucie Kwotowanej,
 - 2) rozliczenia przez fizyczną dostawę waluty.
2. Zasada określona w ust. 1 nie dotyczy Azjatyckiej Opcji Walutowej, która może być rozliczana tylko przez rozliczenie różnicowe w Walucie Kwotowanej.

§ 23.

1. Rozliczenie różnicowe polega na zapłacie przez Sprzedającego Opcję Kupującemu Opcję wyrażonej w Walucie Kwotowanej Kwoty Rozliczenia Różnicowego obliczonej przy zastosowaniu wzoru:

1/ dla Opcji Walutowej typu Call:

$$K = N \times [R_{ref} - R_o]$$

Gdzie:

K – Kwota Rozliczenia Różnicowego

N – Nominał Opcji podlegający rozliczeniu różnicowemu

R_o – Kurs Realizacji Opcji

R_{ref} – Kurs Referencyjny Opcji

2/ dla Opcji Walutowej typu Put:

$$K = N \times [R_o - R_{ref}]$$

Gdzie:

K – Kwota Rozliczenia Różnicowego

N – Nominał Opcji podlegający rozliczeniu różnicowemu

R_o – Kurs Realizacji Opcji

R_{ref} – Kurs Referencyjny Opcji.

2. W przypadku rozliczenia różnicowego, Bank uznaje bądź obciąża w dniu rozliczenia Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Rozliczenia Różnicowego.

3. W przypadku rozliczenia różnicowego w Walucie Bazowej, Kwota Rozliczenia Różnicowego wyrażona w Walucie Kwotowanej zostaje przeliczona na Walutę Bazową po Kasowym Kursie Wymiany Walut.

§ 24.

Rozliczenie przez fizyczną dostawę waluty polega na kupnie (dla Opcji Walutowej typu Call) lub sprzedaży (dla Opcji Walutowej typu Put) kwoty waluty równej Nominałowi Opcji w Walucie Bazowej za Walutę Kwotowaną, według Kursu Realizacji Opcji. Rozliczenie to dokonywane jest w następującym trybie:

- 1) Nie później niż do godz. 11.00 w Dacie Rozliczenia Opcji, Klient stawia do dyspozycji Banku na swoim Rachunku Rozliczeniowym kwotę sprzedawanej waluty,
- 2) W Dacie Rozliczenia Opcji Bank obciąża ten rachunek kwotą sprzedawanej waluty oraz wpłaca na Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotę kupowanej waluty,
- 3) W przypadku braku pokrycia na Rachunku Rozliczeniowym Klienta, Bank ma prawo do rozliczenia różnicowego według kursu z aktualnie obowiązującej w Banku Tabeli Kursów Walut Obcych.

Zabezpieczenie Transakcji

§ 25.

1. W celu zawierania Transakcji Bank może przyznać Klientowi Limit Skarbowy. W przypadku zawierania Transakcji w ramach przyznanego Limitu Skarbowego nie jest wymagane ustanowienie zabezpieczenia według zasad określonych w ust. 2 i 3.
2. Bank ma prawo dokonać zabezpieczenia kwoty Premii Opcyjnej dla Transakcji kupna Opcji Walutowej przez Klienta, realizowanych poza Limitem Skarbowym poprzez Blokadę. Zawierając Transakcję Klient nieodwołalnie upoważnia Bank do zablokowania uzgodnionej kwoty Premii Opcyjnej na Rachunku Rozliczeniowym Klienta do czasu prawidłowego rozliczenia płatności Premii Opcyjnej.
3. Zabezpieczenie Transakcji kupna Opcji Walutowej przez Bank realizowanego z Klientem poza Limitem Skarbowym następuje poprzez ustanowienie Depozytu Zabezpieczającego w wysokości wymaganej przez Bank i potwierdzonej przez Klienta. Rachunek Banku zostanie uznany kwotą przewłaszczenia niezwłocznie po zawarciu Transakcji. Zawierając powyższe Transakcje Klient zawiera z Bankiem drogą telefoniczną umowę przewłaszczenia środków pieniężnych, zabezpieczającą zawartą Transakcję.
4. W celu ustanowienia zabezpieczenia Transakcji w formach określonych w ust. 2 i 3, w przypadku niewskazania przez Klienta numeru rachunku, Bank bez odrębnej dyspozycji Klienta, wybiera rachunek w ramach wskazanych przez Klienta w Dyspozycji Stałej.
5. Zabezpieczenie Transakcji w formie określonej w ust. 2 jest nieodwołalne i trwa od zawarcia Transakcji do momentu prawidłowego rozliczenia kwoty Premii Opcyjnej.
6. Zabezpieczenie Transakcji w formie określonej w ust. 3 jest nieodwołalne i trwa od zawarcia

Transakcji do momentu prawidłowego rozliczenia Transakcji.

- Bank ma prawo zaliczyć na poczet zobowiązań wynikających z Transakcji, bez odrębnej dyspozycji Klienta, środki pochodzące z Depozytu Zabezpieczającego albo z Blokady.
- Oprocentowanie środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie Transakcji jest:
 - każdorazowo negocjowane – w przypadku umowy przewłaszczenia środków pieniężnych,
 - równe oprocentowaniu na Rachunku Rozliczeniowym, na którym się znajdują – w przypadku Blokady.

Warunki przedterminowego zamknięcia Transakcji § 26.

- Klient ma prawo do przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji poprzez zawarcie Transakcji Przeciwnostawnej tj.:
 - 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 Wyłączającej,
 - 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 Wyłączającej.
- Przedterminowe zamknięcie Transakcji przebiega w trybie właściwym dla zawierania Transakcji.
- Opcja odkupiona/odsprzedana przez Sprzedającego / Kupującego Opcję nie podlega realizacji w odniesieniu do części nominalu Transakcji, dla której uzgodniono warunki przedterminowego zamknięcia.
- Odkupujący jest zobowiązany zapłacić odsprzedającemu uzgodnioną Premię Opcyjną w Dacie Płatności Premii Opcyjnej.

ROZDZIAŁ III

Terminowa Transakcja na Stopę Procentową (FRA), Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (IRS), Walutowa Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (CIRS)

a. Terminowa Transakcja na Stopę Procentową (FRA)

Definicje

§ 27.

- Baza Odsetkowa – iloraz ustalonej liczby dni Okresu FRA do ustalonej liczby dni w roku. Stosowane przez Bank Bazy Odsetkowe:
 - rzeczywista liczba dni / 360 dni (ACT/360),
 - rzeczywista liczba dni / 365 dni (ACT/365),
 - rzeczywista liczba dni / rzeczywista liczba dni (ACT/ACT),
 - 30 dni / 360 dni (30/360),
- Data Rozliczenia FRA – uzgodniona przez Strony data, w której następuje wcześniejsze rozliczenie zobowiązań Stron związanych z zawartą Transakcją w wyniku Kompensacji Netto. Jeżeli Data Rozliczenia FRA nie jest Dniem Roboczym, za Datę Rozliczenia FRA przyjmuje się następną Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następną Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Rozliczenia FRA przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę,
- Data Fixingu Stopy Referencyjnej – dzień, w którym ustalony zostaje poziom Stopy Referencyjnej, według której zostanie naliczone zobowiązanie Sprzedającego FRA,
- Data Rozliczenia Okresu FRA - dzień, w którym następuje Rozliczenie Różnicy Odsetkowej FRA. Jeżeli Data Rozliczenia Okresu FRA nie jest Dniem Roboczym, za Datę Rozliczenia Okresu FRA przyjmuje się następną Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następną Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Rozliczenia Okresu FRA przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę,
- Data Rozpoczęcia Okresu FRA – dzień, w którym rozpoczyna się Okres FRA będący jednocześnie pierwszym dniem, za jaki naliczane są Płatności Odsetkowe. Jeżeli Data Rozpoczęcia Okresu FRA nie jest Dniem Roboczym, za Datę Rozpoczęcia Okresu FRA przyjmuje się następną Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następną Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym,

za Datę Rozpoczęcia Okresu FRA przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę,

- Data Zakończenia Okresu FRA – dzień, w którym kończy się Okres FRA. Jeżeli Data Zakończenia Okresu FRA nie jest Dniem Roboczym, za Datę Zakończenia Okresu FRA przyjmuje się następną Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następną Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Zakończenia Okresu FRA przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę,
- FRA – transakcja polegająca na ustaleniu wysokości stopy procentowej obowiązującej w przyszłości dla określonej Kwoty Nominalnej FRA dla z góry zdefiniowanego Okresu FRA. FRA stanowi terminową operację finansową,
- Kwota Rozliczenia FRA – kwota należna jednej ze Stron Transakcji z tytułu przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji FRA, równoważna Kwocie Kompensacyjnej Netto,
- Kwota Nominalna FRA – wartość nominalna, będąca podstawą do obliczenia kwoty Płatności Odsetkowej dla każdej ze Stron, Kwota Nominalna FRA ma charakter jedynie referencyjny, w celu ustalenia wzajemnych Płatności Odsetkowych,
- Okres FRA – przedział czasowy, za który naliczane są Płatności Odsetkowe, liczone od Daty Rozpoczęcia Okresu FRA włącznie do Daty Zakończenia Okresu FRA (bez tego dnia),
- Okres Transakcji – czas trwania Transakcji, liczony od Daty Zawarcia Transakcji do Daty Zakończenia Okresu FRA,
- Kupujący FRA – Strona Transakcji, której zobowiązania naliczane są według Stopy FRA, odnoszącej się do Waluty Transakcji, w uzgodnionym Okresie FRA,
- Różnica Odsetkowa FRA – zdyskontowana do wartości bieżącej na Datę Rozliczenia Okresu FRA kwota stanowiąca różnicę pomiędzy Stopą FRA a Stopą Referencyjną należną z tytułu rozliczenia FRA Kupującemu FRA, jeżeli Stopa FRA jest niższa niż Stopa Referencyjna, lub Sprzedającemu FRA, jeżeli Stopa FRA jest wyższa niż Stopa Referencyjna,
- Sprzedający FRA – Strona Transakcji, której zobowiązania naliczane są według Stopy Referencyjnej, odnoszącej się do Waluty Transakcji, w uzgodnionym Okresie FRA,
- Płatność Odsetkowa – kwota stanowiąca zobowiązanie Kupującego FRA lub odpowiednio Sprzedającego FRA,
- Stopa FRA - uzgodniona przez Strony stała stopa procentowa lub formuła jej kalkulacji, według której naliczane są zobowiązania Kupującego FRA, obowiązująca – o ile Strony nie postanowią inaczej – w całym Okresie Transakcji,
- Stopa Referencyjna - uzgodniona przez Strony zmienna stopa procentowa lub formuła jej kalkulacji, według której naliczane są zobowiązania Sprzedającego FRA, obowiązująca – o ile Strony nie postanowią inaczej – w całym Okresie Transakcji,
- Transakcja – transakcja kupna lub sprzedaży FRA, stanowiąca terminową operację finansową,
- Transakcja Przeciwnostawna – transakcja, w wyniku której zostaje zamknięta pozycja Klienta wynikająca z pierwotnie zawartej Transakcji. Transakcja Przeciwnostawna stanowi terminową transakcję finansową,
- Waluty Transakcji – waluta w której wyrażona jest Kwota Nominalna FRA, od której naliczane są Płatności Odsetkowe według Stopy FRA i Stopy Referencyjnej.

Zawarcie Transakcji

§ 28.

Przedmiotem Terminowej Transakcji Na Stopę Procentową (FRA) jest dokonanie przez Strony rozliczenia Różnicy Odsetkowej FRA pomiędzy Płatnościami Odsetkowymi obliczonymi dla jednej ze Stron według Stopy FRA a Płatnościami Odsetkowymi obliczonymi dla drugiej Strony według Stopy Referencyjnej.

§ 29.

- Minimalna Kwota Nominalna FRA w Walucie Bazowej wynosi 1.000.000 PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie wymienniealnej.
- Bank zawiera Transakcje w walutach wskazanych w Tabeli Kursów Walut Obcych.
- Bank zastrzega sobie prawo do podjęcia decyzji o zawarciu Transakcji o nominale niższym niż określony w ust. 1.

§ 30.

- W celu zawarcia Transakcji Strony zobowiązane są uzgodnić następujące warunki Transakcji:
 - Walutę Transakcji,
 - Kwotę Nominalną FRA,
 - Umowną długość Okresu FRA,
 - Datę Rozpoczęcia Okresu FRA,
 - Datę Zakończenia Okresu FRA,
 - Datę Rozliczenia Okresu FRA,
 - Stronę, będącą Kupującym FRA,
 - Stopę FRA,
 - Stronę, będącą Sprzedającym FRA,
 - Stopę Referencyjną,
 - wartość nominalną, walutę oraz oprocentowanie Depozytu Zabezpieczającego jeżeli jest wymagany z uwzględnieniem § 36.
- W celu zawarcia Transakcji Strony dodatkowo mogą uzgodnić następujące warunki Transakcji:
 - Bazę Odsetkową,
 - Daty Fixingu Stopy Referencyjnej.

§ 31.

- O ile Strony nie uzgodnią inaczej, Data Fixingu Stopy Referencyjnej właściwej dla danego Okresu FRA ma miejsce na 2 Dni Robocze przed Datą Rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego.
- Jeśli Strony nie postanowią inaczej, za Stopę Referencyjną przyjmuje się:
 - dla zobowiązania wyrażonego w PLN – stopę WIBOR właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustaloną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie WIBOR=,
 - dla zobowiązania wyrażonego w EUR – stopę EURIBOR właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego ustaloną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na str. EURIBOR=,
 - dla zobowiązania wyrażonego w USD, GBP, CAD, JPY, AUD, CHF, DKK, SEK – odpowiednio stopę LIBOR dla USD, GBP, CAD, JPY, AUD, CHF, DKK, SEK ustaloną przez British Bankers' Association (BBA), właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustaloną o godz. 12.00 czasu londyńskiego publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie LIBOR01 i LIBOR02,
 - dla zobowiązania wyrażonego w CZK - stopę PRIBOR (Prague Interbank Offered Rate) właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustaloną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie PRIBOR=,
 - dla zobowiązania wyrażonego w NOK - stopę NIBOR (Norway Interbank Offered Rate) właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustaloną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie OIBOR=,
 - dla zobowiązania wyrażonego w HUF - stopę BUBOR (Budapest Interbank Offered Rate) właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustaloną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie BUBOR=.

Rozliczenie i Zamknięcie Transakcji

§ 32.

- W Dacie Rozliczenia Okresu FRA, Strony dokonują rozliczenia Różnicy Odsetkowej FRA kalkulowanej w oparciu o:
 - Kwotę Nominalną FRA,
 - Stopę FRA,
 - Stopę Referencyjną,
 - liczbę dni właściwą dla Okresu FRA liczoną od Daty Rozpoczęcia Okresu FRA (włącznie z tym dniem) do Daty Zakończenia Okresu FRA (bez tego dnia),
 - liczbę dni w roku przyjętą do obliczenia Bazy Odsetkowej.
- Kwota Płatności Odsetkowej, stanowiącą Różnicę Odsetkową FRA, jest wyliczana według następującego wzoru:

$$KR = \frac{|R_{REF} - R_{FRA}| \times D \times KN}{B_{FRA} + R_{REF} \times D}$$

Gdzie:

- KR – Kwota Różnicy Odsetkowej FRA
 - KN – Kwota Nominalna FRA
 - R_{FRA} – Stopa FRA
 - R_{REF} – Stopa Referencyjna
 - D – liczba dni w Okresie FRA
 - B_{FRA} – liczba dni w roku.
- Jeżeli Stopa FRA jest wyższa niż Stopa Referencyjna, kwota Różnicy Odsetkowej FRA stanowi zobowiązanie Kupującego FRA.

4. Jeżeli Stopa FRA jest niższa niż Stopa Referencyjna, kwota Różnicy Odsetkowej FRA stanowi zobowiązanie Sprzedającego FRA.

§ 33.

1. Jeżeli płatnikiem kwoty Różnicy Odsetkowej FRA jest Bank, w Dacie Rozliczenia Okresu FRA, Bank uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Transakcji kwotą Różnicy Odsetkowej FRA.
2. Jeżeli płatnikiem kwoty Różnicy Odsetkowej FRA jest Klient, w Dacie Rozliczenia Okresu FRA, Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Transakcji kwotą Różnicy Odsetkowej FRA.

§ 34.

Bank jest uprawniony do powstrzymania się z realizacją zobowiązań pieniężnych wynikających z realizacji Transakcji na rzecz Klienta, jeżeli zobowiązanie pieniężne Klienta nie zostanie zrealizowane jako pierwsze.

§ 35.

1. Klient ma prawo do przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji w trybie właściwym dla zawierania Transakcji.
2. Przedterminowe zamknięcie Transakcji przebiega poprzez zawarcie Transakcji Przeciwstawnej.
3. Wcześniejsze rozliczenie Transakcji, przebiega poprzez uzgodnienie Kwoty Rozliczenia FRA i rozliczenie Transakcji na zasadach Kompensacji Netto opisanych w Regulaminie.

Zabezpieczenie Transakcji

§ 36.

1. W celu zawierania Transakcji Bank może przyznać Klientowi Limit Skarbowy. W przypadku zawierania Transakcji w ramach przyznanego Limitu Skarbowego nie jest wymagane ustanowienie zabezpieczenia według zasad określonych w ust. 2.
2. Zabezpieczenie Transakcji następuje poprzez ustanowienie Depozytu Zabezpieczającego w wysokości wymaganej przez Bank i potwierdzonej przez Klienta. Rachunek Banku zostanie uznany kwotą przewłaszczenia niezwłocznie po zawarciu Transakcji. Zawierając powyższe Transakcje Klient zawiera z Bankiem drogą telefoniczną umowę przewłaszczenia środków pieniężnych, zabezpieczającą zawartą Transakcję.
3. W celu ustanowienia zabezpieczenia Transakcji w formie określonej w ust. 2, w przypadku niewskazania przez Klienta numeru rachunku, Bank bez odrębnej dyspozycji Klienta, wybiera rachunek w ramach wskazanych przez Klienta w Dyspozycji Stałej.
4. Zabezpieczenie Transakcji w formie określonej w ust. 2 jest nieodwołalne i trwa od zawarcia Transakcji do momentu prawidłowego rozliczenia Transakcji.
5. Bank ma prawo zaliczyć na poczet zobowiązań wynikających z Transakcji, bez odrębnej dyspozycji Klienta, środki pochodzące z Depozytu Zabezpieczającego.
6. Oprocentowanie środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie Transakcji jest każdorazowo negocjowane – w przypadku umowy przewłaszczenia środków pieniężnych.

b. Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (IRS)

Definicje

§ 37.

- 1) Baza Odsetkowa – iloraz ustalonej liczby dni Okresu Odsetkowego do ustalonej liczby dni w roku Stosowane przez Bank Bazy Odsetkowe:
 - rzeczywista liczba dni / 360 dni (ACT/360),
 - rzeczywista liczba dni / 365 dni (ACT/365),
 - rzeczywista liczba dni / rzeczywista liczba dni (ACT/ACT),
 - 30 dni / 360 dni (30/360),
- 2) Data Rozliczenia IRS – uzgodniona przez Strony data, w której następuje wcześniejsze rozliczenie zobowiązań Stron związanych z zawartą Transakcją w wyniku Kompensacji Netto. Jeżeli Data Rozliczenia IRS nie jest Dniem Roboczym, za Datę Rozliczenia IRS przyjmuje się następny Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następny Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Rozliczenia IRS przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę,
- 3) Data Rozpoczęcia IRS – Data Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego właściwa dla pierwszego Okresu Odsetkowego, określana również jako data efektywna IRS,

4) Data Zapadalności IRS – Dzień Zakończenia Okresu Odsetkowego właściwy dla ostatniego Okresu Odsetkowego,

5) Data/Daty Fixingu Stopy Referencyjnej – dzień, w którym ustalony zostaje poziom Stopy Referencyjnej, według której zostanie naliczone zobowiązanie Płatnika Stopy Referencyjnej, w uzgodnionym Okresie Odsetkowym,

6) Data/Daty Rozliczenia Okresu Odsetkowego- dzień, w którym następuje Rozliczenie Okresu Odsetkowego. O ile Strony nie postanowią inaczej za Datę Rozliczenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego. Strony mogą uzgodnić różną Datę/Daty Rozliczenia Okresu Odsetkowego dla płatności odsetkowych naliczanej według Stopy IRS i Stopy Referencyjnej,

7) Data/Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego – dzień lub dni, w których rozpoczyna się Okres Odsetkowy będący jednocześnie pierwszym dniem, za jaki naliczane są Płatności Odsetkowe. Jeżeli Data Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego nie jest Dniem Roboczym, za Datę Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego przyjmuje się następny Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następny Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę. Strony mogą uzgodnić różną Datę/Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego dla Płatności Odsetkowych wyliczanych według Stopy IRS i Stopy Referencyjnej,

8) Data/Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego – dzień lub dni, w których kończy się Okres Odsetkowy, będący jednocześnie Datą Rozliczenia Okresu Odsetkowego. Jeżeli Data Zakończenia Okresu Odsetkowego nie jest Dniem Roboczym, za Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się następny Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następny Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę. Strony mogą uzgodnić różną Datę lub Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego dla Płatności Odsetkowych wyliczanych według Stopy IRS i Stopy Referencyjnej,

9) IRS (inaczej Transakcja Zamiany Stóp Procentowych, Interest Rate Swap lub, Swap odsetkowy) - transakcja zamiany Płatności Odsetkowych na podstawie wzajemnych zobowiązań stron do dokonywania Płatności Odsetkowych w tej samej walucie, od ustalonej dla każdej ze Stron Kwoty Nominalnej IRS, obliczonych według określonych Stopy IRS i Stopy Referencyjnej. IRS stanowi terminową operację finansową,

10) Kwota Rozliczenia Okresu Odsetkowego – kwota będąca różnicą między kwotą Płatności Odsetkowych naliczanych według Stopy IRS i Stopy Referencyjnej,

11) Kwota Rozliczenia IRS – kwota należna jednej ze Stron Transakcji z tytułu przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji IRS,

12) Kwota Nominalna IRS – kwota, od której naliczane są Płatności Odsetkowe w bieżącym Okresie Odsetkowym, od której naliczane są Płatności Odsetkowe według Stopy IRS lub Stopy Referencyjnej. Kwota Nominalna IRS ma charakter jedynie referencyjny, w celu ustalenia wzajemnych Płatności Odsetkowych,

13) Okres Odsetkowy – przedział czasowy, za który naliczane są Płatności Odsetkowe, liczone od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego włącznie do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego (bez tego dnia). Strony mogą uzgodnić różne długości Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych naliczanych według Stopy IRS i Stopy Referencyjnej,

14) Okres Transakcji – czas trwania Transakcji, liczony od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego dla pierwszego Okresu Odsetkowego do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego dla ostatniego Okresu Odsetkowego,

15) Płatnik Stopy IRS – Strona Transakcji, której zobowiązania naliczane są według uzgodnionej stałej lub zmiennej Stopy IRS, odnoszącej się do Waluty Transakcji, w uzgodnionych Okresach Odsetkowych, właściwych dla Stopy IRS,

16) Płatnik Stopy Referencyjnej – Strona Transakcji, której zobowiązania naliczane są według uzgodnionej zmiennej Stopy Referencyjnej, odnoszącej się do Waluty Transakcji,

w uzgodnionych Okresach Odsetkowych, właściwych dla Stopy Referencyjnej,

17) Płatność Odsetkowa – kwota stanowiąca zobowiązanie Płatnika Stopy IRS lub odpowiednio kwota stanowiąca zobowiązanie Płatnika Stopy Referencyjnej,

18) Stopa IRS - uzgodniona przez Strony stała lub zmienna stopa procentowa lub formuła jej kalkulacji, według której naliczane są zobowiązania Płatnika Stopy IRS, obowiązująca – o ile Strony nie postanowią inaczej – w całym Okresie Transakcji,

19) Stopa Referencyjna - uzgodniona przez Strony zmienna stopa procentowa lub formuła jej kalkulacji, według której naliczane są zobowiązania Płatnika Stopy Referencyjnej, obowiązująca – o ile Strony nie postanowią inaczej – w całym Okresie Transakcji,

20) Strony – Bank i Klient,

21) Transakcja – zawarcie przez Strony IRS, stanowiącego terminową operację finansową,

22) Waluty Transakcji – waluta, w której wyrażona jest Kwota Nominalna IRS, od której naliczane są Płatności Odsetkowe według Stopy IRS i Stopy Referencyjnej.

Zawarcie Transakcji

§ 38.

Przedmiotem Transakcji Zamiany Stóp Procentowych (IRS) jest wzajemne dokonanie przez Strony wymiany Płatności Odsetkowych, w Walucie Transakcji, naliczanych według Stopy IRS i Stopy Referencyjnej od uzgodnionej Kwoty Nominalnej IRS, w uzgodnionych Dniach Rozliczenia Okresu Odsetkowego w całym Okresie Transakcji.

§ 39.

1. Minimalna Kwota Nominalna IRS w Walucie Bazowej wynosi 1.000.000 PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie wymiennej.
2. Bank zawiera Transakcję w walutach wskazanych w Tabeli Kursów Walut Obcych.
3. Bank zastrzega sobie prawo do podjęcia decyzji o zawarciu Transakcji o nominalnie niższym niż określony w ust. 1.

§ 40.

1. W celu zawarcia Transakcji Strony zobowiązane są uzgodnić następujące warunki Transakcji:

- 1) Walutę Transakcji,
- 2) Kwotę Nominalną IRS,
- 3) Umowną długość Okresu Odsetkowego,
- 4) Datę Rozpoczęcia IRS,
- 5) Datę Zapadalności IRS,
- 6) Płatnika Stopy IRS,
- 7) Stopę IRS,
- 8) Płatnika Stopy Referencyjnej,
- 9) Stopę Referencyjną,
- 10) wartość nominalną, walutę oraz oprocentowanie Depozytu Zabezpieczającego jeżeli jest wymagany z uwzględnieniem § 47.

2. W celu zawarcia Transakcji Strony dodatkowo mogą uzgodnić następujące warunki Transakcji:

- 1) Harmonogram zmian Kwoty Nominalnej IRS,
- 2) Bazę Odsetkową dla Stopy IRS,
- 3) Datę Fixingu Stopy IRS, o ile Stopa IRS jest zmienną stopą procentową,
- 4) Daty Rozpoczęcia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych według Stopy IRS,
- 5) Daty Zakończenia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych według Stopy IRS,
- 6) Daty Rozliczenia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych według Stopy IRS,
- 7) Bazę Odsetkową dla Stopy Referencyjnej,
- 8) Daty Fixingu Zmiennej Stopy Referencyjnej,
- 9) Daty Rozpoczęcia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych według Stopy Referencyjnej,
- 10) Daty Zakończenia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych według Stopy Referencyjnej
- 11) Daty Rozliczenia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych według Stopy Referencyjnej.

§ 41.

1. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, Data Fixingu Stopy IRS, o ile jest zmienną stopą procentową właściwej dla danego Okresu Odsetkowego ma miejsce na 2 Dni Robocze przed Datą Rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego.

2. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, Data Fixingu Stopy Referencyjnej właściwej dla danego Okresu Odsetkowego ma miejsce na 2 Dni Robocze przed Datą Rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego.

3. Jeżeli Strony dokonują rozliczenia za okres krótszy niż Okres Odsetkowy, Strony uzgadniają sposób interpolacji Stopy IRS, o ile jest zmienną stopą procentową i Stopy Referencyjnej na termin odpowiadający faktycznej długości trwania okresu, za który dokonywane jest rozliczenie.

4. Jeśli Strony nie postanowią inaczej, za Stopę Referencyjną przyjmuje się:

- 1) dla zobowiązania wyrażonego w PLN – stopę WIBOR właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie WIBOR=,
- 2) dla zobowiązania wyrażonego w EUR – stopę EURIBOR właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na str. EURIBOR=,
- 3) dla zobowiązania wyrażonego w USD, GBP, CAD, JPY, AUD, CHF, DKK, SEK – odpowiednio stopę LIBOR dla USD, GBP, CAD, JPY, AUD, CHF, DKK, SEK ustalaną przez British Bankers' Association (BBA), właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu londyńskiego publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie LIBOR01 i LIBOR02,
- 4) dla zobowiązania wyrażonego w CZK – stopę PRIBOR (Prague Interbank Offered Rate) właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie PRIBOR=,
- 5) dla zobowiązania wyrażonego w NOK – stopę NIBOR (Norway Interbank Offered Rate) właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie OIBOR=,
- 6) dla zobowiązania wyrażonego w HUF – stopę BUBOR (Budapest Interbank Offered Rate) właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie BUBOR=.

Rozliczenie i Zamknięcie Transakcji § 42.

1. W kolejnych Datach Rozliczenia Okresu Odsetkowego właściwego dla Stopy IRS, Płatnik Stopy IRS przekazuje Płatnikowi Stopy Referencyjnej kwotę Płatności Odsetkowej kalkulowaną w oparciu o:

- 1) aktualną dla danego Okresu Odsetkowego Kwotę Nominalną IRS,
- 2) uzgodnioną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę IRS,
- 3) liczbę dni właściwą dla danego Okresu Odsetkowego liczoną od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem) do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego (bez tego dnia),
- 4) liczbę dni w roku przyjętą do obliczenia Bazy Odsetkowej uzgodnionej dla Stopy IRS.

2. Kwota Płatności Odsetkowej, stanowiącą zobowiązanie Płatnika Stopy IRS, przypadającą w danym Okresie Odsetkowym jest wyliczana według następującego wzoru:

$$P_{IRS} = KN \times R_{IRS} \times D_{IRS} / B_{IRS}$$

Gdzie:

P_{IRS} - Płatność Odsetkowa przypadająca na dany Okres Odsetkowy dla Płatności Odsetkowych według Stopy IRS

KN - aktualna dla danego Okresu Odsetkowego Kwota Nominalna IRS

R_{IRS} - uzgodniona dla danego Okresu Odsetkowego Stopa IRS właściwa dla Płatności Odsetkowych według Stopy IRS za dany Okres Odsetkowy

D_{IRS} - liczba dni w Okresie Odsetkowym właściwa dla Płatności Odsetkowych według Stopy IRS

B_{IRS} - liczba dni w roku właściwa dla Płatności Odsetkowych według Stopy IRS.

§ 43.

1. W kolejnych Datach Rozliczenia Okresu Odsetkowego właściwego dla Stopy Referencyjnej, Płatnik Stopy Referencyjnej przekazuje Płatnikowi Stopy IRS kwotę Płatności Odsetkowej kalkulowaną w oparciu o:

- 1) aktualną dla danego Okresu Odsetkowego Kwotę Nominalną IRS,
- 2) uzgodnioną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Referencyjną,
- 3) liczbę dni właściwą dla danego Okresu Odsetkowego liczoną od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem) do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego (bez tego dnia),
- 4) liczbę dni w roku przyjętą do obliczenia Bazy Odsetkowej uzgodnionej dla Stopy Referencyjnej.

2. Kwota Płatności Odsetkowej, stanowiącą zobowiązanie Płatnika Stopy Referencyjnej, przypadającą w danym Okresie Odsetkowym jest wyliczana według następującego wzoru:

$$P_{REF} = KN \times R_{REF} \times D_{REF} / B_{REF}$$

Gdzie:

P_{REF} - Płatność Odsetkowa przypadająca na dany Okres Odsetkowy dla Płatności Odsetkowych według Stopy Referencyjnej

KN - aktualna dla danego Okresu Odsetkowego Kwota Nominalna IRS

R_{REF} - uzgodniona dla danego Okresu Odsetkowego Stopa Referencyjna właściwa dla Płatności Odsetkowych według Stopy Referencyjnej za dany Okres Odsetkowy

D_{REF} - liczba dni w Okresie Odsetkowym właściwa dla Płatności Odsetkowych według Stopy Referencyjnej

B_{REF} - liczba dni w roku właściwa dla Płatności Odsetkowych według Stopy Referencyjnej.

§ 44.

1. W przypadku gdy Data Rozliczenia Okresu Odsetkowego dla Stopy IRS jest tożsama z Datą Rozliczenia Okresu Odsetkowego dla Stopy Referencyjnej, zobowiązanie Płatnika Stopy IRS i zobowiązanie Płatnika Stopy Referencyjnej podlegają Kompensacji, na zasadach Kompensacji opisanych w Regulaminie.

2. W przypadku gdy Data Rozliczenia Okresu Odsetkowego dla Stopy IRS nie jest tożsama z Datą Rozliczenia Okresu Odsetkowego dla Stopy Referencyjnej, rozliczenie Płatności Odsetkowych z tytułu zobowiązań Płatnika Stopy IRS i Płatnika Stopy Referencyjnej odbywa się na zasadach określonych w ust. 3, 4, 5 i 6.

3. Jeżeli Płatnikiem Stopy IRS jest Bank, w Dacie Rozliczenia Okresu Odsetkowego, Bank uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Transakcji kwotą Płatności Odsetkowej według Stopy IRS.

4. Jeżeli Płatnikiem Stopy IRS jest Klient, w Dacie Rozliczenia Okresu Odsetkowego, Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Transakcji kwotą Płatności Odsetkowej według Stopy IRS.

5. Jeżeli Płatnikiem Stopy Referencyjnej jest Bank, w Dacie Rozliczenia Okresu Odsetkowego, Bank uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Transakcji kwotą Płatności Odsetkowej według Stopy Referencyjnej.

6. Jeżeli Płatnikiem Stopy Referencyjnej jest Klient, w Dacie Rozliczenia Okresu Odsetkowego, Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Transakcji kwotą Płatności Odsetkowej według Stopy Referencyjnej.

§ 45.

Bank jest uprawniony do powstrzymania się z realizacją zobowiązań pieniężnych wynikających z realizacji Transakcji na rzecz Klienta, jeżeli zobowiązanie pieniężne Klienta nie zostanie zrealizowane jako pierwsze.

§ 46.

Klient ma prawo do przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji poprzez uzgodnienie Kwoty Rozliczenia IRS w trybie Kompensacji Netto.

Zabezpieczenie Transakcji

§ 47.

1. W celu zawierania Transakcji Bank może przyznać Klientowi Limit Skarbowy. W przypadku zawierania Transakcji w ramach przyznanego Limitu Skarbowego nie jest wymagane ustanowienie zabezpieczenia według zasad określonych w ust. 2.

2. Zabezpieczenie Transakcji następuje poprzez ustanowienie Depozytu Zabezpieczającego w wysokości wymaganej przez Bank i potwierdzonej przez Klienta. Rachunek Banku zostanie uznany kwotą przewłaszczenia niezwłocznie po zawarciu Transakcji. Zawierając powyższe Transakcje Klient zawiera z Bankiem drogą telefoniczną umowę przewłaszczenia środków pieniężnych, zabezpieczającą zawartą Transakcję.

3. W celu ustanowienia zabezpieczenia Transakcji w formie określonej w ust. 2. w przypadku niewskazania przez Klienta numeru rachunku, Bank bez odrębnej dyspozycji Klienta, wybiera rachunek w ramach wskazanych przez Klienta w Dyspozycji Stałej.

4. Zabezpieczenie Transakcji w formie określonej w ust. 2 jest nieodwołalne i trwa od zawarcia Transakcji do momentu prawidłowego rozliczenia Transakcji.

5. Bank ma prawo zaliczyć na poczet zobowiązań wynikających z Transakcji, bez odrębnej dyspozycji Klienta, środki pochodzące z Depozytu Zabezpieczającego.

6. Oprocentowanie środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie Transakcji jest każdorazowo negocjowane – w przypadku umowy przewłaszczenia środków pieniężnych.

c. Walutowa Transakcja Zamiany Stóp Procentowych (CIRS)

Definicje

§ 48.

- 1) Baza Odsetkowa – iloraz ustalonej liczby dni Okresu Odsetkowego do ustalonej liczby dni w roku. Stosowane przez Bank Bazy Odsetkowe:
 - rzeczywista liczba dni / 360 dni (ACT/360),
 - rzeczywista liczba dni / 365 dni (ACT/365),
 - rzeczywista liczba dni / rzeczywista liczba dni (ACT/ACT),
 - 30 dni / 360 dni (30/360),
- 2) CIRS (inaczej Walutowa Transakcja Zamiany Stóp Procentowych, Currency Interest Rate Swap, Swap walutowo-odsetkowy) - transakcja zamiany Płatności Odsetkowych oraz Kwot Nominalnych w Walucie Bazowej i Walucie Kwotowanej (jeżeli Strony postanowiły o ich wymianie) w okresie trwania transakcji, według uzgodnionej przez Strony:
 - Zmiennej lub Stałej Stopy Procentowej w Walucie Bazowej,
 - Zmiennej lub Stałej Stopy procentowej w Walucie Kwotowanej, oraz
 - Kursu Wymiany.CIRS stanowi terminową operację finansową,
- 3) Data Rozliczenia CIRS – uzgodniona przez Strony data, w której następuje wcześniejsze rozliczenie zobowiązań Stron związanych z zawartą Transakcją w wyniku Kompensacji Netto. Jeżeli Data Rozliczenia CIRS nie jest Dniem Roboczym, za Datę Rozliczenia CIRS przyjmuje się następny Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następny Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Rozliczenia CIRS przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę.
- 4) Data Rozpoczęcia CIRS – Data Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego właściwa dla pierwszego Okresu Odsetkowego, w której następuje Wymiana Początkowa Nominałów CIRS, o ile Strony uzgodniły Wymianę Początkową Nominałów CIRS, określaną również jako data efektywna CIRS,
- 5) Data Zapadalności CIRS – Dzień Zakończenia Okresu Odsetkowego właściwy dla ostatniego Okresu Odsetkowego lub Data Wymiany Końcowej Nominałów,
- 6) Data/Daty Fixingu Zmiennej Stopy Procentowej – dzień, w którym ustalony zostaje poziom Zmiennej Stopy Procentowej, według której zostanie naliczone zobowiązanie Płatnika Zmiennej Stopy Procentowej w Walucie Bazowej lub Płatnika Zmiennej Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej, w uzgodnionym Okresie Odsetkowym. Strony mogą uzgodnić różne Daty Fixingu Zmiennej Stopy Procentowej dla Waluty Bazowej i Waluty Kwotowanej,
- 7) Data/Daty Rozliczenia Okresu Odsetkowego - dzień, w którym następuje Rozliczenie Okresu Odsetkowego w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej. O ile Strony nie postanowią inaczej za Datę Rozliczenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego w danej walucie. Strony mogą uzgodnić różną Datę/Daty Rozliczenia Okresu Odsetkowego dla płatności odsetkowych w Walucie Bazowej i w Walucie Kwotowanej,
- 8) Data/Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego – dzień lub dni, w których rozpoczyna się Okres Odsetkowy będący jednocześnie pierwszym dniem, za jaki naliczane są płatności odsetkowe w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej. Jeżeli Data Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego nie jest Dniem Roboczym, za Datę Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego przyjmuje się następny Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następny Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę. Strony mogą uzgodnić różną Datę/Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego dla płatności odsetkowych w Walucie Bazowej lub w Walucie Kwotowanej,
- 9) Data Wymiany Początkowej Nominałów – dzień, w którym Strony dokonują Wymiany Początkowej Nominałów CIRS,
- 10) Data/Daty Wymiany Końcowej Nominałów – dzień lub dni, w których Strony dokonują Wymiany Końcowej Nominałów CIRS,
- 11) Data/Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego – dzień lub dni, w których kończy się Okres Odsetkowy w Walucie Bazowej lub Walucie

- Kwotowanej, będący jednocześnie Datą Rozliczenia Okresu Odsetkowego. Jeżeli Data Zakończenia Okresu Odsetkowego nie jest Dniem Roboczym, za Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się następnny Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następnny Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę. Strony mogą uzgodnić różną Datę lub Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego dla płatności odsetkowych w Walucie Bazowej i w Walucie Kwotowanej,
- 12) Kurs Wymiany Początkowej – Kurs Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, według którego Strony dokonują Wymiany Początkowej Nominałów, o ile Strony uzgodniły ją w momencie zawarcia Transakcji. Jeżeli Strony nie uzgodniły Wymiany Początkowej Nominałów, Kurs Wymiany Początkowej uzgadniany jest jedynie w celu ustalenia referencyjnego Nominału CIRS w Walucie Bazowej i w Walucie Kwotowanej,
- 13) Kurs Wymiany Końcowej – Kurs Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, według którego Strony dokonują Wymiany Końcowej Nominałów, o ile Strony uzgodniły ją w momencie zawarcia Transakcji,
- 14) Kwota Rozliczenia Okresu Odsetkowego – kwota wyrażona w Walucie Kwotowanej będąca różnicą między kwotą Płatności Odsetkowych naliczanych w Walucie Bazowej, przeliczonych na Walutę Kwotowaną po Kasowym Kursie Wymiany Walut oraz kwotą Płatności Odsetkowych naliczanych w Walucie Kwotowanej,
- 15) Kwota Rozliczenia CIRS – wyrażona w Walucie Bazowej lub w Walucie Kwotowanej kwota należna jednej ze Stron Transakcji z tytułu przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji CIRS,
- 16) Kwota Nominalna – wyrażona w Walucie Bazowej, kwota, od której naliczane są płatności odsetkowe w Walucie Bazowej w bieżącym Okresie Odsetkowym i/lub wyrażona w Walucie Kwotowanej kwota, od której naliczane są Płatności Odsetkowe w Walucie Kwotowanej w bieżącym Okresie Odsetkowym,
- 17) Okres Odsetkowy – przedział czasowy, za który naliczane są Płatności Odsetkowe w Walucie Bazowej i/lub odpowiednio w Walucie Kwotowanej, liczone od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego włącznie do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego (bez tego dnia). Strony mogą uzgodnić różne długości Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych naliczanych w Walucie Bazowej i w Walucie Kwotowanej,
- 18) Okres Transakcji – czas trwania Transakcji, liczony od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego dla pierwszego Okresu Odsetkowego do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego dla ostatniego Okresu Odsetkowego,
- 19) Płatnik Zmiennej / Stałej Stopy Procentowej w Walucie Bazowej – Strona Transakcji, której zobowiązania naliczane są według uzgodnionej stopy procentowej w Walucie Bazowej, w uzgodnionych Okresach Odsetkowych dla Waluty Bazowej. Strony mogą uzgodnić Zmienną Stopę Procentową lub Stałą Stopę Procentową w Walucie Bazowej,
- 20) Płatnik Zmiennej / Stałej Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej – Strona Transakcji, której zobowiązania naliczane są według uzgodnionej Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej, w uzgodnionych Okresach Odsetkowych dla Waluty Kwotowanej. Strony mogą uzgodnić Zmienną Stopę Procentową lub Stałą Stopę Procentową w Walucie Kwotowanej,
- 21) Płatność Odsetkowa – kwota wyrażona w Walucie Bazowej, stanowiąca zobowiązanie Płatnika Zmiennej lub Stałej Stopy Procentowej w Walucie Bazowej lub odpowiednio kwota wyrażona w Walucie Kwotowanej, stanowiąca zobowiązanie Płatnika Zmiennej lub Stałej Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej,
- 22) Stała Stopa Procentowa - uzgodniona przez Strony stopa procentowa lub formuła jej kalkulacji, według której naliczane są zobowiązania Płatnika Stałej Stopy Procentowej w Walucie Bazowej oraz Płatnika Stałej Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej w poszczególnych Okresach Odsetkowych, obowiązująca – o ile Strony nie postanowią inaczej – w całym Okresie Transakcji,
- 23) Strony – Bank i Klient,
- 24) Transakcja – zawarcie CIRS, stanowiącego terminową operację finansową,

- 25) Wymiana Końcowa Kwot Nominalnych CIRS - przekazanie w Dacie/Datach Wymiany Końcowej Nominałów przez Płatnika Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej, Kwoty Nominalnej CIRS lub jej części w Walucie Kwotowanej Płatnikowi Stopy Procentowej w Walucie Bazowej, w zamian za kwotę stanowiącą Kwotę Nominalną CIRS w Walucie Bazowej,
- 26) Wymiana Początkowa Kwot Nominalnych CIRS – Przekazanie przez Płatnika Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej kwoty stanowiącej Kwotę Nominalną CIRS w Walucie Bazowej Płatnikowi Stopy Procentowej w Walucie Bazowej, w zamian za Kwotę Nominalną CIRS w Walucie Kwotowanej, dokonane w 2 Dniu Roboczym po Dacie Zawarcia Transakcji lub w innej, uzgodnionej przez Strony dacie, po uzgodnionym Kursie Wymiany Początkowej,
- 27) Zmienna Stopa Procentowa – uzgodniona przez Strony stopa procentowa lub formuła jej kalkulacji, według której naliczane są zobowiązania Płatnika Stopy Zmiennej w Walucie Bazowej oraz Płatnika Stopy Zmiennej w Walucie Kwotowanej, w poszczególnych Okresach Odsetkowych.

Zawarcie Transakcji

§ 49.

Przedmiotem Walutowej Transakcji Zamiany Stóp Procentowych (CIRS) jest wzajemne dokonanie przez Strony:

- 1) Początkowej Wymiany Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Bazowej za Kwotę Nominalną CIRS w Walucie Kwotowanej po Kursie Wymiany Początkowej, o ile została uzgodniona przez Strony,
- 2) Wymiany Płatności Odsetkowych w Walucie Bazowej za Płatności Odsetkowe w Walucie Kwotowanej, w uzgodnionych Dniach Rozliczenia Okresu Odsetkowego w całym Okresie Transakcji, naliczanych według uzgodnionej przez Strony Zmiennej lub Stałej Stopy Procentowej w Walucie Bazowej oraz Zmiennej lub Stałej Stopy procentowej w Walucie Kwotowanej,
- 3) Końcowej Wymiany Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Bazowej za Kwotę Nominalną CIRS w Walucie Kwotowanej po Kursie Wymiany Końcowej, o ile została uzgodniona przez Strony.

§ 50.

1. Minimalna Kwota Nominalna CIRS w Walucie Bazowej wynosi 5.000.000 PLN lub równoważność tej kwoty w innej walucie wymiennalnej.
2. Bank zawiera Transakcje w walutach wskazanych w Tabeli Kursów Walut Obcych.
3. Bank zastrzega sobie prawo do podjęcia decyzji o zawarciu Transakcji o nominale niższym niż określony w ust. 1.

§ 51.

1. W celu zawarcia Transakcji Strony zobowiązane są uzgodnić następujące warunki Transakcji:
 - 1) Walutę Bazową oraz Walutę Kwotowaną,
 - 2) Kwotę Nominalną CIRS w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej,
 - 3) Umowną długość Okresu Odsetkowego,
 - 4) Kurs Wymiany Początkowej,
 - 5) Kurs Wymiany Końcowej, o ile jest różny niż Kurs Wymiany Początkowej,
 - 6) Datę Rozpoczęcia CIRS,
 - 7) Datę Zapadalności CIRS,
 - 8) Płatnika Stopy Procentowej w Walucie Bazowej,
 - 9) Stopę Procentową (Zmienną/Stałą) w Walucie Bazowej,
 - 10) Płatnika Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej,
 - 11) Stopę Procentową (Zmienną/Stałą) w Walucie Kwotowanej,
 - 12) wartość nominalną, walutę oraz oprocentowanie Depozytu Zabezpieczającego, jeżeli jest wymagany z uwzględnieniem § 63.
2. W celu zawarcia Transakcji Strony dodatkowo mogą uzgodnić następujące warunki Transakcji:
 - 1) Harmonogram zmian Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Bazowej w kolejnych Okresach Odsetkowych z uwzględnieniem § 61,
 - 2) Harmonogram zmian Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Kwotowanej w kolejnych Okresach Odsetkowych z uwzględnieniem § 61,
 - 3) Bazę Odsetkową dla Stopy Procentowej w Walucie Bazowej,
 - 4) Daty Fixingu Zmiennej Stopy Procentowej w Walucie Bazowej, o ile Strony uzgodniły Zmienną Stopę Procentową w Walucie Bazowej,
 - 5) Daty Rozpoczęcia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych w Walucie Bazowej,
 - 6) Daty Zakończenia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych w Walucie Bazowej,

- 7) Daty Rozliczenia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych w Walucie Bazowej,
- 8) Bazę Odsetkową dla Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej,
- 9) Daty Fixingu Zmiennej Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej, o ile Strony uzgodniły Zmienną Stopę Procentową w Walucie Kwotowanej,
- 10) Daty Rozpoczęcia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych w Walucie Kwotowanej,
- 11) Daty Zakończenia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych w Walucie Kwotowanej,
- 12) Daty Rozliczenia Okresów Odsetkowych dla Płatności Odsetkowych w Walucie Kwotowanej,
- 13) Datę/Daty Wymiany Końcowej Kwot Nominalnych CIRS.

§ 52.

Jeżeli Strony nie uzgodnią inaczej, przyjmuje się, że Wymiana Początkowa Kwot Nominalnych CIRS ma charakter jedynie referencyjny, w celu ustalenia kwot i walut, od których będą naliczane Płatności Odsetkowe w Walucie Bazowej i w Walucie Kwotowanej.

§ 53.

1. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, Data Fixingu Zmiennej Stopy Procentowej w Walucie Bazowej właściwej dla danego Okresu Odsetkowego w tej walucie ma miejsce na 2 Dni Robocze przed Datą Rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego w tej walucie.
2. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, Data Fixingu Zmiennej Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej właściwej dla danego Okresu Odsetkowego w tej walucie ma miejsce na 2 Dni Robocze przed Datą Rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego w tej walucie.
3. Jeżeli Strony dokonują rozliczenia za okres krótszy niż Okres Odsetkowy, Strony uzgadniają sposób interpolacji Zmiennej Stopy Procentowej na termin odpowiadający faktycznej długości trwania okresu, za który dokonywane jest rozliczenie.
4. Jeśli Strony nie postanowią inaczej, za Zmienną Stopę Procentową przyjmuje się:
 - 1) dla zobowiązania wyrażonego w PLN – stopę WIBOR właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie WIBOR=,
 - 2) dla zobowiązania wyrażonego w EUR – stopę EURIBOR właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na str. EURIBOR=,
 - 3) dla zobowiązania wyrażonego w USD, GBP, CAD, JPY, AUD, CHF, DKK, SEK – odpowiednio stopę LIBOR dla USD, GBP, CAD, JPY, AUD, CHF, DKK, SEK ustalaną przez British Bankers' Association (BBA), właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu londyńskiego publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie LIBOR01 i LIBOR02,
 - 4) dla zobowiązania wyrażonego w CZK - stopę PRIBOR (Prague Interbank Offered Rate) właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie PRIBOR=,
 - 5) dla zobowiązania wyrażonego w NOK - stopę NIBOR (Norway Interbank Offered Rate) właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie OIBOR=,
 - 6) dla zobowiązania wyrażonego w HUF - stopę BUBOR (Budapest Interbank Offered Rate) właściwą dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalaną o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie BUBOR=.

§ 54.

1. Jeżeli Strony nie uzgodnią Kursu Wymiany Końcowej przyjmuje się, że Kurs Wymiany Końcowej jest równy Kursowi Wymiany Początkowej.
2. O ile Strony nie uzgodnią częściowej Wymiany Końcowej Kwot Nominalnych CIRS, Wymiana Końcowa Kwot Nominalnych CIRS następuje w Dacie Zapadalności CIRS.
3. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, częściowa Wymiana Końcowa Kwot Nominalnych CIRS następuje w Datach Zakończenia Okresów Odsetkowych.

Rozliczenie i Zamknięcie Transakcji

§ 55.

1. W kolejnych Datach Rozliczenia Okresu Odsetkowego właściwego dla Waluty Bazowej, Strona będąca Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Bazowej

przekazuje Płatnikowi Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej kwotę Płatności Odsetkowej kalkulowaną w oparciu o:

- 1) aktualną dla danego Okresu Odsetkowego Kwotę Nominalną CIRS w Walucie Bazowej,
 - 2) uzgodnioną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Procentową w Walucie Bazowej,
 - 3) liczbę dni właściwą dla danego Okresu Odsetkowego liczoną od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem) do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego (bez tego dnia),
 - 4) liczbę dni w roku przyjętą do obliczenia Bazy Odsetkowej uzgodnionej dla Waluty Bazowej.
2. Kwota Płatności Odsetkowej w Walucie Bazowej przypadająca w danym Okresie Odsetkowym jest wyliczana według następującego wzoru:

$$P_{OB} = KN_B \times R_B \times D_B / B_B$$

Gdzie:

P_{OB} - Płatność Odsetkowa w walucie bazowej przypadająca na dany Okres Odsetkowy dla Płatności Odsetkowych w walucie bazowej

KN_B - aktualna dla danego Okresu Odsetkowego Kwota Nominalna CIRS w Walucie Bazowej

R_B - uzgodniona dla danego Okresu Odsetkowego Stopa Procentowa w Walucie Bazowej właściwa dla danego Okresu Odsetkowego w Walucie Bazowej

D_B - liczba dni w Okresie Odsetkowym właściwa dla danego Okresu Odsetkowego w Walucie Bazowej

B_B - liczba dni w roku właściwa dla Waluty Bazowej.

3. Jeżeli Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Bazowej jest Bank, w Dacie Rozliczenia Okresu Odsetkowego, Bank uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Bazowej kwotą Płatności Odsetkowej w Walucie Bazowej.
4. Jeżeli Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Bazowej jest Klient, w Dacie Rozliczenia Okresu Odsetkowego, Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Bazowej kwotą Płatności Odsetkowej w Walucie Bazowej.

§ 56.

1. W kolejnych Datach Rozliczenia Okresu Odsetkowego właściwego dla Waluty Kwotowanej, Strona będąca Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej przekazuje Płatnikowi Stopy Procentowej w Walucie Bazowej kwotę Płatności Odsetkowej w Walucie Kwotowanej kalkulowaną w oparciu o:

1) aktualną dla danego Okresu Odsetkowego Kwotę Nominalną CIRS w Walucie Kwotowanej,

2) uzgodnioną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Procentową w Walucie Kwotowanej właściwą dla danego Okresu Odsetkowego w Walucie Kwotowanej,

3) liczbę dni właściwą dla danego Okresu Odsetkowego w Walucie Kwotowanej, liczoną od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem) do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego (bez tego dnia),

4) liczbę dni w roku przyjętą do obliczenia Bazy Odsetkowej uzgodnionej dla Waluty Kwotowanej.

2. Kwota Płatności Odsetkowej w Walucie Kwotowanej przypadająca w danym Okresie Odsetkowym jest wyliczana według następującego wzoru:

$$P_{OK} = KN_K \times R_K \times D_K / B_K$$

Gdzie:

P_{OK} - Płatność Odsetkowa w walucie kwotowanej przypadająca na dany Okres Odsetkowy dla Płatności Odsetkowych w walucie kwotowanej

KN_K - aktualna dla danego Okresu Odsetkowego Kwota Nominalna CIRS w Walucie Kwotowanej

R_K - uzgodniona dla danego Okresu Odsetkowego stopa procentowa w Walucie Kwotowanej właściwa dla danego Okresu Odsetkowego

D_K - liczba dni w Okresie Odsetkowym właściwa dla danego Okresu Odsetkowego w Walucie Kwotowanej

B_K - liczba dni w roku właściwa dla Waluty Kwotowanej

3. Jeżeli Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej jest Bank, w Dacie Rozliczenia Okresu Odsetkowego, Bank uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Kwotowanej kwotą Płatności Odsetkowej w Walucie Kwotowanej.

4. Jeżeli Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej jest Klient, w Dacie Rozliczenia Okresu Odsetkowego, Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Kwotowanej kwotą Płatności Odsetkowej w Walucie Kwotowanej.

§ 57.

Bank jest uprawniony do powstrzymania się z realizacją zobowiązań pieniężnych wynikających z realizacji Transakcji na rzecz Klienta, jeżeli zobowiązanie

pieniężne Klienta nie zostanie zrealizowane jako pierwsze.

§ 58.

O ile Strony uzgodniły Wymianę Początkową Kwot Nominalnych CIRS, w Dacie Wymiany Początkowej Kwot Nominalnych CIRS Strony dokonują Wymiany Początkowej Kwot Nominalnych CIRS, poprzez wzajemne:

- 1) przekazanie Płatnikowi Stopy Procentowej w Walucie Bazowej Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Bazowej,
- 2) Przekazanie Płatnikowi Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Kwotowanej.

§ 59.

1. Jeżeli Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Bazowej jest Bank, w Dacie Wymiany Początkowej Kwot Nominalnych CIRS, Bank:

1) Obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Bazowej Kwotą Nominalną CIRS w Walucie Bazowej, oraz

2) Uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Kwotowanej Kwotą Nominalną CIRS w Walucie Kwotowanej.

2. Jeżeli Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Bazowej jest Klient, w Dacie Wymiany Początkowej Kwot Nominalnych CIRS, Bank:

1) Uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Bazowej Kwotą Nominalną CIRS w Walucie Bazowej,

2) Obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Kwotowanej Kwotą Nominalną CIRS w Walucie Kwotowanej.

§ 60.

W Dacie Wymiany Końcowej Kwot Nominalnych CIRS Strony dokonują Wymiany Końcowej Kwot Nominalnych CIRS, poprzez wzajemne:

1) przekazanie Płatnikowi Stopy Procentowej w Walucie Bazowej Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Kwotowanej, oraz

2) przekazanie Płatnikowi Stopy Procentowej w Walucie Kwotowanej Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Bazowej.

§ 61.

1. Strony mogą uzgodnić, że Wymiana Końcowa Kwot Nominalnych CIRS będzie następowała w sposób częściowy, w uzgodnionych Datach Wymiany Końcowej Kwot Nominalnych CIRS. W takim przypadku, suma kwot nominalnych w danej walucie wymienionych między Stronami w ramach częściowej Wymiany Kwot Nominalnych CIRS w całym Okresie Transakcji musi być równa Kwocie Nominalnej CIRS w tej walucie.

2. Jeżeli Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Bazowej jest Bank, w Dacie lub Datach Końcowych Wymiany Kwot Nominalnych CIRS, Bank:

1) Uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Bazowej kwotą całości lub uzgodnionej części Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Bazowej, oraz

2) Obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Kwotowanej kwotą całości lub uzgodnionej części Nominału CIRS w Walucie Kwotowanej.

3. Jeżeli Płatnikiem Stopy Procentowej w Walucie Bazowej jest Klient, w Dacie lub Datach Końcowych Wymiany Kwot Nominalnych CIRS, Bank:

1) Obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Bazowej kwotą całości lub uzgodnionej części Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Bazowej,

2) Uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Walucie Kwotowanej kwotą całości lub uzgodnionej części Kwoty Nominalnej CIRS w Walucie Kwotowanej.

§ 62.

Klient ma prawo do przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji poprzez uzgodnienie Kwoty Rozliczenia CIRS w trybie Kompensacji Netto.

Zabezpieczenie Transakcji

§ 63.

1. W celu zawierania Transakcji Bank może przyznać Klientowi Limit Skarbowy. W przypadku zawierania Transakcji w ramach przyznanego Limitu Skarbowego nie jest wymagane ustanowienie zabezpieczenia według zasad określonych w ust. 2.

2. Zabezpieczenie Transakcji następuje poprzez ustanowienie Depozytu Zabezpieczającego w wysokości wymaganej przez Bank i potwierdzonej przez Klienta. Rachunek Banku zostanie uznany kwotą przewłaszczenia niezwłocznie po zawarciu Transakcji.

Zawierając powyższe Transakcje Klient zawiera z Bankiem drogą telefoniczną umowę przewłaszczenia środków pieniężnych, zabezpieczającą zawartą Transakcję.

3. W celu ustanowienia zabezpieczenia Transakcji, w formie określonej w ust. 2, w przypadku niewskazania przez Klienta numeru rachunku, Bank bez odrębnej dyspozycji Klienta, wybiera rachunek w ramach wskazanych przez Klienta w Dyspozycji Stałej.

4. Zabezpieczenie Transakcji w formie określonej w ust. 2 jest nieodwołalne i trwa od zawarcia Transakcji do momentu prawidłowego rozliczenia Transakcji.

5. Bank ma prawo zaliczyć na poczet zobowiązań wynikających z Transakcji, bez odrębnej dyspozycji Klienta, środki pochodzące z Depozytu Zabezpieczającego.

6. Oprocentowanie środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie Transakcji jest każdorazowo negocjowane – w przypadku umowy przewłaszczenia środków pieniężnych.

ROZDZIAŁ IV

Transakcja Opcji na Stopę Procentową

Definicje

§ 64.

Użyte w rozdziale określenia oznaczają:

- 1) Baza Odsetkowa – ilorz ustalanej liczby dni Okresu Odsetkowego do ustalonej liczby dni w roku. Stosowane przez Bank Bazy Odsetkowe:
 - 30 dni / 360 dni (30/360),
 - rzeczywista liczba dni / 360 dni (ACT/360),
 - rzeczywista liczba dni / 365 dni (ACT/365),
 - rzeczywista liczba dni / rzeczywista liczba dni (ACT/ACT),

- 2) Data Płatności Premii Opcyjnej – drugi Dzień Roboczy od Daty Zawarcia Transakcji, w którym Kupujący Opcję wnoszący koszt Premii Opcyjnej, chyba że Strony uzgodnią inny harmonogram płatności Premii Opcyjnej,

- 3) Data Rozpoczęcia Opcji – Data Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego właściwa dla pierwszego Okresu Odsetkowego, określana również jako data efektywna Opcji,

- 4) Data Zawarcia Transakcji – Dzień Roboczy, w którym Strony zawarły Transakcję poprzez Zarząd Komunikacji, na podstawie uzgodnionych warunków,

- 5) Data/Daty Realizacji Opcji – uzgodniony przez Strony Dzień Roboczy, w którym Kupujący Opcję ma prawo do żądania od Sprzedającego Opcję realizacji Opcji dla określonego Okresu Odsetkowego, przypadający na 2 Dni Robocze przed Dniem Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, w którym ustalony zostaje poziom Stopy Referencyjnej dla danego Okresu Odsetkowego,

- 6) Data/Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego – dzień lub dni, w których rozpoczyna się Okres Odsetkowy będący jednocześnie pierwszym dniem, za jaki naliczane są Płatności Odsetkowe. Jeżeli Data Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego nie jest Dniem Roboczym, za Datę Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego przyjmuje się następujący Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następujący Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę,

- 7) Data/Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego – dzień lub dni, w których kończy się Okres Odsetkowy, będący jednocześnie Datą Rozliczenia Okresu Odsetkowego. Jeżeli Data Zakończenia Okresu Odsetkowego nie jest Dniem Roboczym, za Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się następujący Dzień Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następujący Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę,

- 8) Data Zapadalności Transakcji – Data Zakończenia Okresu Odsetkowego właściwa dla ostatniego Okresu Odsetkowego,

- 9) Data/Daty Rozliczenia Okresu Odsetkowego - dzień, w którym następuje rozliczenie Okresu Odsetkowego. O ile Strony nie postanowią inaczej za Datę Rozliczenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego. Jeżeli Data Rozliczenia Okresu Odsetkowego nie jest Dniem Roboczym, za Datę Rozliczenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się następujący Dzień

- Roboczy, o ile dzień taki przypada w tym samym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli następny Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, za Datę Rozliczenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Dzień Roboczy poprzedzający ustaloną datę,
- 10) Europejska Opcja na Stopę Procentową – Opcja na stopę procentową, która może być zrealizowana przez Kupującego Opcję wyłącznie w Dacie/Datach Realizacji Opcji. Europejska Opcja na Stopę Procentową stanowi terminową operację finansową,
 - 11) Amerykańska Opcja na Stopę Procentową - Opcja na stopę procentową, która może być zrealizowana przez Kupującego Opcję w dowolnym Dniu Roboczym przed Datą Realizacji Opcji, przypadającą dla danego Okresu Odsetkowego. Amerykańska Opcja na Stopę Procentową stanowi terminową operację finansową,
 - 12) Kupujący Opcję – Strona uprawniona do żądania od Sprzedającego Opcję wykonania Opcji. Kupujący Opcję jest zobowiązany do zapłacenia Premii Opcyjnej w uzgodnionej przez Strony Dacie Płatności Premii Opcyjnej,
 - 13) Kwota Nominalna Opcji – kwota, od której naliczane są Płatności Odsetkowe według Stopy Realizacji Opcji lub Stopy Referencyjnej. Kwota Nominalna Opcji ma charakter jedynie referencyjny, w celu ustalenia wzajemnych Płatności Odsetkowych. Strony mogą uzgodnić, że Kwota Nominalna Opcji będzie różna w poszczególnych Okresach Odsetkowych,
 - 14) Kwota Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego – kwota należna Kupującemu Opcję z tytułu realizacji Opcji dla danego Okresu Odsetkowego, stanowiąca różnicę między kwotą Płatności Odsetkowej stanowiącą zobowiązanie Sprzedającego Opcję a kwotą Płatności Odsetkowej stanowiącą zobowiązanie Kupującego Opcję,
 - 15) Okres Odsetkowy (caplet - w przypadku Opcji Cap, floorlet - w przypadku Opcji Floor) – przedział czasowy, za który naliczane są Płatności Odsetkowe, liczone od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego włącznie do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego (bez tego dnia),
 - 16) Opcja na Stopę Procentową (Opcja) – transakcja, w ramach której Kupujący Opcję (Klient) nabywa od Sprzedającego Opcję (Bank) za określoną cenę przed majątkowe, polegające na uprawnieniu do żądania od Sprzedającego Opcję wykonania danej Opcji. Ze względu na Datę Realizacji Opcji wyróżniane są Europejskie oraz Amerykańskie Opcje na Stopę Procentową. Opcja na Stopę Procentową stanowi terminową operację finansową,
 - 17) Opcja na Stopę Procentową typu Cap (Opcja Cap) – prawo Kupującego Opcję do żądania od Sprzedającego Opcję wykonania danej Opcji oraz zapłaty Kwoty Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego, w przypadku, gdy Stopa Referencyjna Opcji jest wyższa od uzgodnionej przez Strony Stopy Realizacji Opcji,
 - 18) Opcja na Stopę Procentową typu Floor (Opcja Floor) – prawo Kupującego Opcję do żądania od Sprzedającego Opcję wykonania danej Opcji oraz zapłaty Kwoty Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego, w przypadku, gdy Stopa Referencyjna Opcji jest niższa od uzgodnionej przez Strony Stopy Realizacji Opcji,
 - 19) Płatność Odsetkowa – kwota stanowiąca zobowiązanie Kupującego Opcję lub odpowiednio kwota stanowiąca zobowiązanie Sprzedającego Opcję, naliczana dla danego Okresu Odsetkowego od Kwoty Nominalnej Opcji za okres od Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego (bez tego dnia). W przypadku Opcji na Stopę Procentową typu Cap kwota Płatności Odsetkowej stanowiąca zobowiązanie Kupującego Opcję naliczana jest według Stopy Realizacji Opcji, a kwota Płatności Odsetkowej stanowiąca zobowiązanie Sprzedającego Opcję naliczana jest według Stopy Referencyjnej. W przypadku Opcji na Stopę Procentową typu Floor kwota Płatności Odsetkowej stanowiąca zobowiązanie Kupującego Opcję naliczana jest według Stopy Referencyjnej, a kwota Płatności Odsetkowej stanowiąca zobowiązanie Sprzedającego Opcję naliczana jest według Stopy Realizacji Opcji,
 - 20) Premia Opcyjna – kwota wyrażona w Walucie Transakcji, jaką Kupujący Opcję zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Sprzedającego Opcję w Dacie Płatności Premii Opcyjnej, chyba, że Strony uzgodnią harmonogram płatności Premii Opcyjnej w ratach,

- 21) Sprzedający Opcję – strona, wobec której Kupujący Opcję ma prawo zgłosić żądanie realizacji Opcji na Stopę Procentową,
- 22) Stopa Realizacji Opcji (inaczej Stopa Wykonania Opcji) – uzgodniony przez Strony w momencie zawarcia Transakcji poziom stopy procentowej wyrażony w punktach procentowych w skali roku, według którego Kupujący Opcję ma prawo zrealizować Opcję,
- 23) Stopa Referencyjna – uzgodniona przez Strony w momencie zawarcia Transakcji zmienna stopa procentowa typu IBOR (np. WIBOR, LIBOR, EURIBOR) dla danej Waluty Transakcji, wyrażona w punktach procentowych w skali roku, według której, w przypadku Opcji na Stopę Procentową typu Cap naliczane są Płatności Odsetkowe Sprzedającego Opcję, a w przypadku Opcji na Stopę Procentową typu Floor naliczane są Płatności Odsetkowe Kupującego Opcję,
- 24) Strony – Bank i Klient,
- 25) Transakcja – zawarcie przez Strony transakcji kupna przez Klienta Opcji na Stopę Procentową, stanowiąca terminową operację finansową,
- 26) Transakcja Przeciwna – transakcja, w wyniku której zostaje zamknięta pozycja Klienta wynikająca z pierwotnie zawartej Transakcji. Transakcja Przeciwna stanowi terminową operację finansową,
- 27) Waluta Transakcji – waluta, w której wyrażona jest Kwota Nominalna Opcji, od której naliczane są Płatności Odsetkowe według Stopy Realizacji Opcji oraz Stopy Referencyjnej.

§ 65.

Przedmiotem Transakcji jest zakup przez Kupującego Opcję Opcji na Stopę Procentową (typu Cap lub Floor) i wynikające z zakupu Opcji zobowiązanie Sprzedającego Opcję do zapłacenia Kwoty Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego, w przypadku realizacji Opcji przez Kupującego.

§ 66.

1. Bank przeprowadza Transakcje w walutach wskazanych w Tabeli Kursów Walut Obcych.
2. Minimalny nominalny Transakcji wynosi 1.000.000 PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie wskazanej w Tabeli Kursów Walut Obcych, według kursu średniego NBP, obowiązującego w Dacie Zawarcia Transakcji.
3. Bank zastrzega sobie prawo do podjęcia decyzji o zawarciu Transakcji o nominalne niższym niż określony w ust. 2.

Warunki Transakcji

§ 67.

1. W celu zawarcia Transakcji Strony uzgadniają następujące warunki Transakcji, z zastrzeżeniem ust. 2-5:
 - 1) Walutę Transakcji,
 - 2) Typ Opcji na Stopę Procentową (Cap/Floor),
 - 3) Typ Opcji na Stopę Procentową ze względu na Datę Realizacji Opcji,
 - 4) Kupującego i Sprzedającego Opcję,
 - 5) Datę Rozpoczęcia Opcji,
 - 6) Datę Zapadalności Opcji,
 - 7) Stopę Realizacji Opcji i Bazę Odsetkową dla Stopy Realizacji Opcji,
 - 8) Stopę Referencyjną i Bazę Odsetkową dla Stopy Referencyjnej,
 - 9) Kwotę Nominalną Opcji,
 - 10) Datę/Daty Realizacji Opcji,
 - 11) Datę/Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego,
 - 12) Datę/Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego,
 - 13) Datę/Daty Rozliczenia Okresu Odsetkowego,
 - 14) płatnika, kwotę, walutę i Datę Płatności Premii Opcyjnej,
 - 15) wartość nominalną oraz walutę Blokady, jeżeli jest wymagana.
2. W przypadku, gdy w czasie uzgadniania warunków Transakcji, Strony nie ustalą Stopy Referencyjnej, stopą tą jest:
 - 1) w przypadku, gdy Walutą Transakcji jest PLN – stopa WIBOR właściwa dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalona o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowana w serwisie informacyjnym Reuters na stronie WIBOR=,
 - 2) w przypadku, gdy Walutą Transakcji jest EUR – stopa EURIBOR właściwa dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego ustalona o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowana w serwisie informacyjnym Reuters na str. EURIBOR=,
 - 3) w przypadku, gdy Walutą Transakcji jest USD, GBP, CAD, JPY, AUD, CHF, DKK, SEK – odpowiednio stopa LIBOR dla USD, GBP, CAD, JPY, AUD, CHF, DKK, SEK ustalana przez British Bankers' Association (BBA), właściwa dla długości trwania

danego Okresu Odsetkowego, ustalana o godz. 12.00 czasu londyńskiego publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie LIBOR01 i LIBOR02,

- 4) w przypadku, gdy Walutą Transakcji jest CZK – stopa PRIBOR (Prague Interbank Offered Rate) właściwa dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalana o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowana w serwisie informacyjnym Reuters na stronie PRIBOR=,
 - 5) w przypadku, gdy Walutą Transakcji jest w NOK – stopa NIBOR (Norway Interbank Offered Rate) właściwa dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalana o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowana w serwisie informacyjnym Reuters na stronie OIBOR=,
 - 6) dla zobowiązania wyrażonego w HUF – stopę BUBOR (Budapest Interbank Offered Rate) właściwa dla długości trwania danego Okresu Odsetkowego, ustalana o godz. 11.00 czasu warszawskiego i publikowaną w serwisie informacyjnym Reuters na stronie BUBOR.
3. W przypadku ustalenia dla danej Opcji więcej niż jednego Okresu Odsetkowego, Strony mogą uzgodnić częstotliwość, z jaką następują kolejne Daty Rozpoczęcia Okresów Odsetkowych (w układzie miesięcznym, kwartalnym, półrocznym i rocznym).
4. Jeżeli Strony nie ustalą Daty/Dat Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego, wtedy, za wyjątkiem pierwszego Okresu Odsetkowego, jako Datę/Daty Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Datę Zakończenia Okresu Odsetkowego dla poprzedzającego Okresu Odsetkowego.
5. Jeżeli Strony nie ustalą Daty/Dat Rozliczenia Okresu Odsetkowego, wtedy jako Datę/Daty Rozliczenia Okresu Odsetkowego przyjmuje się Datę/Daty Zakończenia Okresu Odsetkowego.

Zasady rozliczania Transakcji

§ 68.

W uzgodnionej przez Strony Dacie Płatności Premii Opcyjnej Kupujący Opcję zobowiązany jest do uiszczenia na rzecz Sprzedającego Opcję, uzgodnionej przez Strony w momencie zawarcia Transakcji bezzwrotnej kwoty Premii Opcyjnej. Premia Opcyjna nie jest zwracana w przypadku braku realizacji Opcji przez Kupującego Opcję.

§ 69.

Sprzedający Opcję jest zobowiązany do jej realizacji i rozliczenia zgodnie z zasadami przewidzianymi w Regulaminie i Regulaminie produktowym oraz Umowie Ramowej.

§ 70.

1. Opcja typu Cap zostanie automatycznie zrealizowana przez Kupującego Opcję, w przypadku, gdy Stopa Referencyjna dla danego Okresu Odsetkowego jest wyższa od Stopy Realizacji Opcji, o ile przed Datą Realizacji Opcji dla danego Okresu Odsetkowego Kupujący Opcję nie złoży przeciwnego Oświadczenia w sposób określony dla zawierania Transakcji.
2. Opcja typu Floor zostanie automatycznie zrealizowana przez Kupującego Opcję, w przypadku, gdy Stopa Referencyjna dla danego Okresu Odsetkowego jest niższa od Stopy Realizacji Opcji, o ile przed Datą Realizacji Opcji dla danego Okresu Odsetkowego Kupujący Opcję nie złoży przeciwnego Oświadczenia w sposób określony dla zawierania Transakcji.
3. Jeżeli dla danego Okresu Odsetkowego Stopa Referencyjna dla danego Okresu Odsetkowego jest równa lub niższa od Stopy Realizacji Opcji, Opcja typu Cap wygasa i przyjmuje się, że Kwota Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego dla danego Okresu Odsetkowego wynosi zero. Jeżeli dla danego Okresu Odsetkowego Stopa Referencyjna dla danego Okresu Odsetkowego jest równa lub wyższa od Stopy Realizacji Opcji, Opcja typu Floor wygasa i przyjmuje się, że Kwota Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego dla danego Okresu Odsetkowego wynosi zero.
4. Bank wysłał do Klienta drogą telefaksową na numer telefaksu wskazany przez Klienta w Oświadczeniu Klienta, pisemne zawiadomienie dotyczące realizacji Opcji. W przypadku braku potwierdzenia prawidłowego nadania zawiadomienia telefaksem, Bank przesyła je za pośrednictwem poczty na adres korespondencyjny Klienta. Niedoręczenie zawiadomienia, o którym mowa wyżej, nie ma wpływu na realizację Opcji.

§ 71.

1. Rozliczenie Opcji typu Cap w danym Okresie Odsetkowym polega na zapłacie przez Sprzedającego Opcję Kupującemu Opcję wyrażonej w Walucie Transakcji Kwoty Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego, obliczanej według następującego wzoru:

$K = N \times [R_{ref} - R_o] \times D/B$ – w przypadku, gdy Stopa Referencyjna jest wyższa od Stopy Realizacji Opcji
Lub

$K = 0$ – w przypadku, gdy Stopa Referencyjna jest równa lub niższa od Stopy Realizacji Opcji

Gdzie:

K – Kwota Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego

N – Kwota Nominalna Opcji

R_o – Stopa Realizacji Opcji

R_{ref} – Stopa Referencyjna

D – liczba dni w danym Okresie Odsetkowym

B – liczba dni w roku przyjęta do obliczenia Bazy Odsetkowej.

2. Rozliczenie Opcji typu Floor w danym Okresie Odsetkowym polega na zapłacie przez Sprzedającego Opcję Kupującemu Opcję wyrażoną w Walucie Transakcji Kwoty Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego, obliczanej według następującego wzoru:

$K = N \times [R_o - R_{ref}] \times D/B$ – w przypadku, gdy Stopa Referencyjna jest niższa od Stopy Realizacji Opcji
Lub

$K = 0$ – w przypadku, gdy Stopa Referencyjna jest równa lub wyższa od Stopy Realizacji Opcji

Gdzie:

K – Kwota Rozliczenia Różnicowego Okresu Odsetkowego

N – Kwota Nominalna Opcji

R_o – Stopa Realizacji Opcji

R_{ref} – Stopa Referencyjna

D – liczba dni w danym Okresie Odsetkowym

B – liczba dni w roku przyjęta do obliczenia Bazy Odsetkowej.

Zabezpieczenie Transakcji

§ 72.

1. W celu zawierania Transakcji Bank może przyznać Klientowi Limit Skarbowy. W przypadku zawierania Transakcji w ramach przyznanego Limitu Skarbowego nie jest wymagane ustanowienie zabezpieczenia zgodnie z ust. 2.

2. Bank ma prawo dokonać zabezpieczenia kwoty Premii Opcyjnej dla Transakcji kupna Opcji przez Klienta, realizowanych poza Limitem Skarbowym poprzez Blokady. Zawierając Transakcję Klient nieodwołalnie upoważnia Bank do zablokowania uzgodnionej kwoty Premii Opcyjnej na Rachunku Rozliczeniowym Klienta do czasu prawidłowego rozliczenia płatności Premii Opcyjnej.

3. W celu ustanowienia zabezpieczenia Transakcji w formie określonej w ust. 2, w przypadku niewskazania przez Klienta numeru rachunku, Bank bez odrębnej dyspozycji Klienta, wybiera rachunek w ramach wskazanych przez Klienta w Dyspozycji Stałej.

4. Zabezpieczenie Transakcji w formie określonej w ust. 2 jest nieodwołalne i trwa od zawarcia Transakcji do momentu prawidłowego rozliczenia kwoty Premii Opcyjnej.

5. Bank ma prawo zaliczyć na poczet zobowiązań wynikających z Transakcji, bez odrębnej dyspozycji Klienta, środki pochodzące z Blokad.

6. Oprocentowanie środków pieniężnych stanowiących zabezpieczenie Transakcji jest równe oprocentowaniu na Rachunku Rozliczeniowym, na którym się znajdują.

Warunki przedterminowego zamknięcia Transakcji

§ 73.

1. W dowolnym Dniu Roboczym przed Datą Realizacji Opcji ustaloną dla ostatniego Okresu Odsetkowego Opcji, Klient ma prawo do przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji poprzez zawarcie Transakcji Przeciwstawnej poprzez odsprzedaż kupionej przez Klienta Opcji do Banku, jedynie w przypadku, gdy została ona wcześniej kupiona od Banku.

2. Przedterminowe zamknięcie Transakcji przebiega w trybie właściwym dla zawierania Transakcji.

3. Opcja odsprzedana przez Kupującego Opcję nie podlega realizacji w odniesieniu do części nominalu Transakcji i/lub Okresów Odsetkowych, dla których uzgodniono warunki przedterminowego zamknięcia.

4. Odkupujący jest zobowiązany zapłacić odsprzedającemu uzgodnioną Premię Opcyjną w Dacie Płatności Premii Opcyjnej.

ROZDZIAŁ V

Transakcje Papierów Wartościowych i Lokat Terminowych

Definicje

§ 74.

Użyte w rozdziale określenia oznaczają:

1) Baza Odsetkowa – iloraz ustalonej liczby dni miesiąca do ustalonej liczby dni w roku. Stosowane przez Bank Bazy Odsetkowe:

- rzeczywista liczba dni / 360 dni (ACT/360),

- rzeczywista liczba dni / 365 dni (ACT/365),

- rzeczywista liczba dni / rzeczywista liczba dni (ACT/ACT),

- 30 dni / 360 dni (30/360),

2) Bon Skarbowy – dłużny Papier Wartościowy w postaci dyskontowej emitowany przez Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Finansów na podstawie właściwych przepisów,

3) Dzień Otwarcia Lokaty Terminowej – Dzień Roboczy, w którym rozpoczyna się naliczanie odsetek od Lokaty Terminowej,

4) Dzień Rozliczenia – Dzień Roboczy, w którym następuje przeniesienie praw własności Zbywanych Papierów Wartościowych oraz zapłata uzgodnionej Kwoty Rozliczenia,

5) Dzień Wcześniejszego Zakończenia Lokaty Terminowej – Dzień Roboczy, przypadający przed Dniem Zakończenia Lokaty Terminowej, w którym następuje zamknięcie Lokaty Terminowej zgodnie ze złożoną przez Klienta Dyspozycją Zamknięcia Lokaty Terminowej,

6) Dzień Zakończenia Lokaty Terminowej – Dzień Roboczy, w którym zwracana jest Kwota Lokaty Terminowej wraz z odsetkami,

7) Dyspozycja Zamknięcia Lokaty Terminowej – dyspozycja wcześniejszego zamknięcia Lokaty Terminowej składana przez Klienta przed Dniem Zakończenia Lokaty Terminowej,

8) Emitent – podmiot emitujący Papiery Wartościowe we własnym imieniu,

9) Izba Rozliczeniowa – instytucja, która na zlecenie Emitenta przechowuje Papiery Wartościowe oraz pośredniczy w rozliczaniu transakcji pomiędzy podmiotami, które posiadają rejestr służący do przechowywania tychże Papierów Wartościowych,

10) Kwota Lokaty Terminowej – kwota wyrażona w walucie Lokaty Terminowej, którą Klient przekazuje na otwarcie Lokaty Terminowej w Dniu Otwarcia Lokaty Terminowej,

11) Kwota Rozliczenia – wartość Transakcji Papierów Wartościowych obliczona jako iloczyn ceny Zbywanych Papierów Wartościowych i nominalu (jednej sztuki), wraz z narosłymi odsetkami (od jednej sztuki) na Dzień Rozliczenia i liczby Zbywanych Papierów Wartościowych,

12) Lokata Terminowa – lokata składana przez Klienta w Banku o stałym oprocentowaniu, zawierana na czas określony,

13) Nieskarbowy Papier Dłużny – zdematerializowany papier dłużny na okaziciela emitowany przez Emitenta, z wyłączeniem Skarbu Państwa, na podstawie właściwych przepisów,

14) Obligacja Skarbowa – dłużny papier wartościowy emitowany przez Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Finansów na podstawie właściwych przepisów,

15) Oprocentowanie – przychód Klienta w walucie Lokaty Terminowej, od środków pieniężnych zgromadzonych na Lokacie Terminowej, wyrażony w procentach i podawany w skali roku,

16) Papier Wartościowy – Bon Skarbowy, Obligacja Skarbowa lub Nieskarbowy Papier Dłużny,

17) Rachunek Papierów Wartościowych – rachunek Papierów Wartościowych oraz każdy inny sposób ewidencjonowania Papierów Wartościowych, właściwy dla danego typu Papieru Wartościowego, na który Strony przekazują sobie Papiery Wartościowe będące przedmiotem Transakcji Papierów Wartościowych,

18) Rentowność – stopa dochodu, którą uzyskuje Strona kupująca Zbywany Papier Wartościowy po danej cenie i przetrzymująca go do daty wykupu,

19) Transakcja Papierów Wartościowych – jeden z poniższych rodzajów transakcji stanowiących terminową operację finansową, zawartych pomiędzy Klientem a Bankiem:

a) Transakcja Kupna – natychmiastowa lub terminowa transakcja kupna Papierów Wartościowych od Klienta przez Bank,

b) Transakcja Sprzedaży – natychmiastowa lub terminowa transakcja sprzedaży Papierów Wartościowych Klientowi przez Bank,

20) Waluta Bazowa – waluta, której cena jednostkowa jest wyrażona w Walucie Kwotowanej,

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

22) Wartość Nominalna Papieru Wartościowego – wartość nominalna Papieru Wartościowego określona przez Emitenta,

23) Zbywane Papiery Wartościowe – Papiery Wartościowe określone w uzgodnionych warunkach Transakcji Papierów Wartościowych, których własność zostaje przeniesiona przez sprzedającego na kupującego.

Papiery Wartościowe

Warunki Transakcji

§ 75.

1. Warunkiem zawarcia Transakcji Papierów Wartościowych jest zawarcie przez Strony Umowy Ramowej oraz posiadanie przez Klienta Rachunku Papierów Wartościowych.

2. W ramach Umowy Ramowej Klient może zawierać:

- 1) Transakcje Kupna Papierów Wartościowych,
- 2) Transakcje Sprzedaży Papierów Wartościowych.

§ 76.

1. Minimalna wartość zawieranej pojedynczej Transakcji Papierów Wartościowych wynosi 100.000 PLN lub równowartość tej kwoty w innych walutach przeliczonych według kursu średniego w Tabeli Kursów Walut Obcych obowiązującego w dniu uzgodnienia warunków Transakcji Papierów Wartościowych.

2. Bank zastrzega sobie prawo do podjęcia decyzji o zawarciu Transakcji Papierów Wartościowych o wartości niższej niż określona w ust. 1.

§ 77.

1. Zawierając Transakcję Kupna lub Transakcję Sprzedaży, Strony zobowiązane są do uzgodnienia następujących jej warunków:

- 1) kupującego i sprzedającego,
- 2) nazwy Zbywanych Papierów Wartościowych,
- 3) liczby sztuk i Wartości Nominalnej Papieru Wartościowego,
- 4) Datą/ Dzień Rozliczenia,
- 5) cenę za 100% Wartości Nominalnej Papieru Wartościowego,
- 6) Kwoty Rozliczenia,
- 7) oraz opcjonalnie:
 - a) kodu ISIN lub numeru serii Papieru Wartościowego,
 - b) daty wykupu Papieru Wartościowego,
 - c) Izby Rozliczeniowej,
 - d) instrukcji rozliczeniowych,
 - e) zabezpieczenia Transakcji Papierów Wartościowych.

2. W przypadku, gdy przedmiotem Transakcji Kupna jest Nieskarbowy Papier Dłużny, Strony zobowiązane są dodatkowo uzgodnić Emitenta Zbywanych Papierów Wartościowych.

Zasady rozliczenia Transakcji

§ 78.

1. Rozliczenie Transakcji Kupna Papierów Wartościowych jest dokonywane w następującym trybie:

- 1) w przypadku, gdy Rachunek Papierów Wartościowych Klienta jest prowadzony przez Bank:
 - a) nie później niż w Dniu Rozliczenia, Bank zleca Izbie Rozliczeniowej uznanie kupionymi od Klienta Papierami Wartościowymi rachunku Banku bez dokonania rozliczenia pieniężnego,
 - b) w Dniu Rozliczenia Bank uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Rozliczenia,
- 2) w przypadku, gdy Rachunek Papierów Wartościowych Klienta nie jest prowadzony przez Bank, nie później niż w Dniu Rozliczenia Bank zleca Izbie Rozliczeniowej uznanie kupionymi od Klienta Papierami Wartościowymi rachunku Banku z jednoczesnym rozliczeniem pieniężnym.

2. Rozliczenie Transakcji Sprzedaży Papierów Wartościowych jest dokonywane w następującym trybie:

- 1) w przypadku, gdy Rachunek Papierów Wartościowych Klienta jest prowadzony przez Bank:
 - a) w Dniu Rozliczenia, Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Rozliczenia,
 - b) nie później niż w Dniu Rozliczenia Bank zleca Izbie Rozliczeniowej przeniesienie sprzedanych Klientowi Papierów Wartościowych na jego Rachunek Papierów Wartościowych bez dokonywania rozliczenia pieniężnego,
- 2) w przypadku, gdy Rachunek Papierów Wartościowych Klienta jest prowadzony przez inny bank, nie później niż w Dniu Rozliczenia, Bank zleca Izbie Rozliczeniowej dokonanie przeniesienia sprzedanych Klientowi Papierów Wartościowych na jego rachunek Papierów Wartościowych z jednoczesnym rozliczeniem pieniężnym.

3. Rozliczanie transakcji poprzez Rachunek Papierów Wartościowych Klienta prowadzony przez Bank oraz zgodnie z zasadami, o których mowa w ust. 1 i 2, nie wymaga składania przez Klienta dodatkowych instrukcji rozliczeniowych dotyczących Transakcji Papierów Wartościowych zawieranych pomiędzy Klientem a Bankiem.

4. W przypadkach innych niż ten, o którym mowa w ust. 3, Klient jest zobowiązany w formie pisemnej:

- 1) Składać w Banku instrukcje rozliczeniowe dotyczące poszczególnych Transakcji Papierów Wartościowych, bądź
- 2) Złożyć w Banku stałą instrukcję rozliczeniową, upoważniającą Bank do dokonywania rozliczeń Transakcji Papierów Wartościowych zawartych z Klientem.

5. Pozostałe zasady dotyczące instrukcji rozliczeniowych związanych z Rachunkiem Papierów Wartościowych Klienta prowadzonym przez Bank określa wydany przez Bank Regulamin Świadczenia Usług Powierniczych przez Bank Millennium S.A..

§ 79.

W przypadku Transakcji Papierów Wartościowych nierozliczenie Transakcji Papierów Wartościowych lub niezrealizowanie świadczenia wynikającego z Transakcji Papierów Wartościowych z winy jednej Strony, zobowiązuje tą Stronę do zwrócenia drugiej Stronie kosztów poniesionych w związku z nierozliczoną Transakcją Papierów Wartościowych.

Zabezpieczenie Transakcji

§ 80.

1. Na żądanie Banku Klient zobowiązany jest ustanowić zabezpieczenie Transakcji Papierów Wartościowych w postaci:

- 1) blokady,
- 2) blokady Zbywanego Papieru Wartościowego na Rachunku Papierów Wartościowych Klienta,
- 3) blokady Rachunku Papierów Wartościowych Klienta,
- 4) przewłaszczenia środków pieniężnych w rozumieniu art. 102 Prawa bankowego,

na okres wskazany przez Bank w tym żądaniu.

2. Bank może uzależnić zawarcie Transakcji Papierów Wartościowych od ustanowienia żadanego zabezpieczenia.

Lokaty Terminowe

Warunki Transakcji

§ 81.

1. Bank otwiera Lokaty Terminowe w oparciu o postanowienia Umowy Ramowej lub w oparciu o odrębną umowę.

2. W przypadku gdy Lokata Terminowa jest otwierana w oparciu o postanowienia Umowy Ramowej warunkiem jej otwarcia jest:

- 1) zawarcie przez Strony Umowy Ramowej oraz
- 2) posiadanie przez Klienta w Banku Rachunku Rozliczeniowego w walucie Lokaty Terminowej oraz
- 3) posiadanie na Rachunku Rozliczeniowym prowadzonym w walucie Lokaty Terminowej w Dniu Otwarcia Lokaty Terminowej dostępnych (niezablokowanych) środków w kwocie odpowiadającej Kwocie Lokaty Terminowej.

3. W ramach Umowy Ramowej Klient może otworzyć Lokaty Terminowe w walutach, dla których Bank prowadzi Rachunki Rozliczeniowe.

§ 82.

1. Minimalna Kwota Lokaty to 100.000 PLN lub równoważność tej kwoty w innych walutach przeliczonych według kursu średniego w Tabeli Kursów Walut Obcych obowiązującego w dniu uzgodnienia warunków Lokaty Terminowej.

2. Bank zastrzega sobie prawo do podjęcia decyzji o zawarciu Lokaty Terminowej w kwocie niższej niż określona ust. 1.

§ 83.

1. Bank zobowiązuje się zwrócić Klientowi Kwotę Lokaty powiększoną o odsetki w Dacie Zakończenia Lokaty Terminowej.

2. Środki złożone na Lokacie Terminowej są gwarantowane zgodnie z ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym. Gwarancja w 100% obejmuje środki zdeponowane w Banku, których łączna wysokość w PLN nie przekracza równoważności 100.000 EUR, bez względu na liczbę posiadanych rachunków w Banku.

§ 84.

Zawierając transakcję otwarcia Lokaty Terminowej, Strony zobowiązane są do uzgodnienia następujących jej warunków:

- 1) Walutę Lokaty Terminowej,
- 2) Kwotę Lokaty Terminowej,
- 3) Dzień Otwarcia Lokaty Terminowej,
- 4) Dzień Zakończenia Lokaty Terminowej,
- 5) Oprocentowanie Lokaty Terminowej,
- 6) Bazę Odsetkową.

Zasady rozliczania Transakcji

§ 85.

1. W Dniu Otwarcia Lokaty Terminowej, Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotą Lokaty Terminowej i otwiera Lokatę Terminową.

2. W Dniu Zakończenia Lokaty Terminowej, Bank zamyka Lokatę Terminową i uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Lokaty Terminowej wraz z odsetkami.

Przedterminowe zamknięcie Lokaty Terminowej

§ 86.

1. Klient ma prawo zamknąć Lokatę Terminową przed Dniem Zakończenia Lokaty Terminowej przez złożenie Dyspozycji Zamknięcia Lokaty Terminowej, w trybie właściwym do zawierania Lokaty Terminowej.

2. W Dniu Wcześniejszego Zakończenia Lokaty Terminowej, Bank zwraca Klientowi Kwotę Lokaty Terminowej na Rachunek Rozliczeniowy.

3. Bank podejmuje decyzję o wysokości odsetek od przedterminowo zamkniętej Lokaty Terminowej.

Postanowienia końcowe

§ 87.

W pozostałych sprawach nieregulowanych w niniejszym Regulaminie produktowym zastosowanie znajdują postanowienia Umowy Ramowej oraz Regulaminu.

§ 88.

1. Bank zastrzega sobie prawo dokonywania zmian w Regulaminie produktowym.

2. W przypadku zmiany Regulaminu produktowego, Bank przekazuje Klientowi tekst zmian. Przekazanie tekstu zmian następuje w formie papierowej lub elektronicznej w ramach Usługi Bankowości Internetowej. Treść zmian jest również dostępna w placówkach Banku.

3. Zmieniony Regulamin produktowy wiąże Bank oraz Klienta chyba, że w terminie 14 dni od dnia doręczenia tekstu zmian Klient złoży pisemne oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy Ramowej, z zachowaniem 30-dniowego terminu wypowiedzenia, o ile warunki Umowy Ramowej nie przewidują krótszego terminu.

4. Po upływie terminu wypowiedzenia Umowa Ramowa ulega rozwiązaniu z zachowaniem postanowień Regulaminu, w szczególności postanowień dotyczących przedterminowego zamknięcia i rozliczenia Transakcji.