

Regulamin Transakcji Rynku Walutowego w Santander Bank Polska S.A. dla Przedsiębiorców (wersja 11.1*)

Niniejszy Regulamin zacznie obowiązywać od dnia 12.11.2018 r. pod warunkiem zarejestrowania podziału Deutsche Bank Polska S.A. przez właściwy sąd w dniu 9.11.2018 r. W przypadku zmiany terminu rejestracji, o którym mowa powyżej, termin wejścia w życie zmian ulegnie przesunięciu, o czym Bank poinformuje Klienta poprzez umieszczenie informacji na stronie internetowej www.deutschebank.pl

PRZEDMIOT REGULAMINU

§ 1.

Regulamin Transakcji Rynku Walutowego określa warunki dokonywania Transakcji Rynku Walutowego oraz wynikające z nich prawa i obowiązki Santander Bank Polska S.A. oraz Klienta.

PODSTAWOWE DEFINICJE

§ 2.

Przez użyte w niniejszym Regulaminie terminy należy rozumieć:

1. **Aktywacja Opcji** – oznacza wystąpienie zdarzenia warunkującego możliwość realizacji praw przez Kupującego Opcję,
2. **Bank** – Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie
3. **Call** – typ Transakcji Opcyjnej, w przypadku której w razie spełnienia się warunków określonych w Uzgodnionych Warunkach Transakcji Kupujący Opcję nabywa prawo do kupna określonej waluty albo otrzymania Rabatu na zasadach określonych w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, zaś po stronie Sprzedającego Opcję, jeżeli Kupujący Opcję zrealizuje przysługujące mu prawo, powstaje obowiązek do sprzedaży określonej waluty albo zapłaty Rabatu na tychże zasadach,
4. **Czas Realizacji** – określona w Uzgodnionych Warunkach Transakcji dla danej Transakcji Opcyjnej godzina czasu warszawskiego, wyznaczająca moment wygaśnięcia dla Kupującego Opcję prawa do realizacji uprawnienia wynikającego z Opcji; jeżeli Strony nie ustalą inaczej w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, jest to godzina 11.00; definicji tej odpowiadają również pojęcie: **Zone Cut**,
5. **Dane Portfela** – informacje dotyczące Transakcji zawartych między Bankiem i Klientem, obejmujące najważniejsze warunki Transakcji, w szczególności wykaz zawartych Transakcji oraz wycenę Transakcji na Dzień Uzgadniania Portfela,
6. **Data Premii** – data, w której następuje płatność Premii; o ile nie zostanie ustalone inaczej w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, Data Premii przypada na drugi Dzień Roboczy po Dacie Transakcji,
7. **Data Realizacji** – uzgodniony pomiędzy Bankiem i Klientem dzień, będący Dniem Roboczym, w którym Kupujący Opcję może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji Opcyjnej; dzień ten jest oznaczony w Uzgodnionych Warunkach Transakcji jako konkretna data kalendarzowa lub może być wyznaczony przez Kupującego, przy czym musi przypadać najpóźniej w Dacie Wygaśnięcia określonej w Uzgodnionych Warunkach Transakcji,
8. **Data Rozliczenia** – uzgodniony pomiędzy Bankiem i Klientem dzień, będący Dniem Roboczym, w którym następuje rozliczenie Transakcji Opcyjnej; definicji tej odpowiadają również pojęcia: **Data Settlement, Settlement**,
9. **Data Transakcji** – dzień i godzina, w których strony zawarły Transakcję,
10. **Data Waluty** – uzgodniony pomiędzy Bankiem i Klientem jako konkretna data kalendarzowa dzień rozliczenia Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot i Transakcji Forward.
11. **Dzień Roboczy** – na potrzeby Regulaminu każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy oraz dni, w których nie pracują Bank lub instytucje, za pośrednictwem których następuje rozliczenie Transakcji,
12. **Dzień Uzgadniania Portfela** - (1) jeżeli Klient podlega Obowiązkowi Rozliczania, a między Stronami:
 - a) nierozliczonych pozostaje co najmniej 500 Transakcji - każdy Dzień Roboczy,

- b) nierozliczonych pozostaje więcej niż 50, a mniej niż 500 Transakcji – ostatni dzień każdego tygodnia lub, jeżeli nie będzie to Dzień Roboczy, bezpośrednio poprzedzający Dzień Roboczy,
- c) nierozliczonych pozostaje 50 lub mniej Transakcji - określony ostatni dzień kwartału lub, jeżeli nie będzie to Dzień Roboczy, bezpośrednio poprzedzający Dzień Roboczy;
- d) jeżeli Klient nie podlega Obowiązki Rozliczania, a między Stronami:
- e) nierozliczonych pozostaje ponad 100 Transakcji – ostatni dzień kwartału lub, jeżeli nie będzie to Dzień Roboczy, bezpośrednio poprzedzający Dzień Roboczy,
- f) nierozliczonych pozostaje mniej niż 100 Transakcji - ostatni dzień roku kalendarzowego lub, jeżeli nie będzie to Dzień Roboczy, bezpośrednio poprzedzający Dzień Roboczy,

13. **Dzień Wcześniejszego Rozwiązania** – dzień, w którym następuje Wcześniejsze Rozwiązanie Transakcji, wskazany w oświadczeniu Banku o Wcześniejszym Rozwiązaniu Transakcji lub w oświadczeniu Banku o wypowiedzeniu Umowy Ramowej; definicji tej odpowiadają również pojęcia: **Data wcześniejszego rozwiązania, data przedterminowego zamknięcia transakcji,**

14. **Dzień Wyceny** – dzień będący Dniem Roboczym, na który Bank dokonuje wyliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych; definicji tej odpowiadają również pojęcia: **Data wyceny,**

15. **Dzień Wygaśnięcia** – ostatni dzień okresu, w którym Kupujący Opcję może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji Opcyjnej; po tym terminie Kupujący Opcję traci prawo do realizacji Transakcji Opcyjnej i wygasają uprawnienia i/lub obowiązki Stron Transakcji; definicji tej odpowiadają również pojęcia: **Data Expiry, Expiry, Data Wygaśnięcia,**

16. **EMIR** - rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji,

17. **Klient** – podmiot, który w ramach prowadzonej działalności gospodarczej zamierza zawrzeć, a następnie zawarł Umowę Ramową z Bankiem, posiadający Rachunek Klienta,

18. **Kompensacja** – kompensata (potrącenie) wzajemnych wierzytelności stron, dokonywane na zasadach opisanych w Regulaminie,

19. **Kompensacja Transakcji** – Kompensacja, której przedmiotem są wierzytelności stron wynikające z zawarcia i/lub rozliczenia Transakcji,

20. **Koniec Bariery** – moment zakończenia obserwacji Kursu Odniesienia Bariery, tj. zakończenie sprawdzania dodatkowego warunku; osiągnięcie po tym momencie przez Kurs Odniesienia Bariery Poziomu Bariery nie pociąga za sobą dodatkowych skutków,

21. **Kupujący Opcję** – strona Transakcji Opcyjnej, która nabywa prawa wynikające z Transakcji Opcyjnej; definicji tej odpowiada również pojęcie Posiadacz Opcji,

22. **Kurs Odniesienia Bariery** – ustalony przez Strony Transakcji dla danego Typu Bariery poziom kursu Waluty Bazowej, na podstawie którego określone jest wystąpienie przypadku Aktywacji Opcji lub Wyłączenia Opcji. Jeśli Strony Transakcji nie ustalą inaczej, w przypadku Opcji Bariery i Opcji Binarnej z:

- a) Amerykańskim Okresem Obserwacji Bariery – jest to Kurs Spot,
- b) Europejskim Okresem Obserwacji Bariery – jest to Kurs Referencyjny,
- c) Okresem Obserwacji Bariery typu Window – jest to Kurs Spot,

23. **Kurs Realizacji** – ustalony dla Transakcji Opcyjnej w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, kurs wymiany Waluty Bazowej na Walutę Kwotowaną, według którego, lub przy wystąpieniu którego Kupujący Opcję może zrealizować swoje uprawnienia wynikające z Transakcji Opcyjnej; definicji tej odpowiadają również pojęcia: **Strike, Cena Realizacji,**

24. **Kurs Referencyjny** – kurs wymiany jednostek Waluty Bazowej na Walutę Kwotowaną, obowiązujący w Dacie Wygaśnięcia bądź w Dacie Waluty, ustalany przez Bank w oparciu o określoną w Uzgodnionych Warunkach Transakcji podstawę do ustalenia takiego kursu; gdy niemożliwe jest ustalenie Kursu Referencyjnego w oparciu o określoną w Uzgodnionych Warunkach Transakcji podstawę, Bank i Klient uzgodnią inną podstawę dla określenia Kursu Referencyjnego; jeżeli podstawa do ustalenia Kursu Referencyjnego nie została określona w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, Kursem Referencyjnym jest Kurs Rozliczenia,

25. **Kurs Rozliczenia** – odpowiednio do postanowień Regulaminu kurs wymiany jednostek Waluty Bazowej na Walutę Kwotowaną ustalony przez Bank, stanowiący podstawę do wyliczenia Kwoty Rozliczenia w przypadkach określonych w Regulaminie; jeżeli Transakcja przewiduje sprzedaż przez Klienta Waluty Bazowej, Kurs Rozliczenia równy jest kursowi kupna przez Bank Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną; a

jeżeli Transakcja przewiduje kupno przez Klienta Waluty Bazowej, Kurs Rozliczenia równy jest kursowi sprzedaży przez Bank Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną; Kurs Rozliczenia ustalany jest: (i) jeżeli Walutą Kwotowaną lub Walutą Bazową jest złoty

polski – na podstawie „Tabeli kursów kupna i sprzedaży waluty polskiej w stosunku do walut obcych” publikowanej przez Bank na stronie internetowej Banku, obowiązującej na godzinę 16.00, lub (ii) jeżeli Walutą Kwotowaną i Walutą Bazową są waluty inne niż złoty polski, Kurs Rozliczenia zostanie ustalony jako wypadkowa odpowiednich kursów wymiany obu walut na złote polskie (jednej z walut na złote polskie oraz złotych polskich na drugą z walut), ustalonych na podstawie „Tabeli kursów kupna i sprzedaży waluty polskiej w stosunku do walut obcych” publikowanej przez Bank na stronie internetowej Banku, obowiązującej na godzinę 16.00,

26. **Kurs Spot** – kurs dla Transakcji Spot stosowany na rynku międzybankowym przez instytucje finansowe określający aktualny poziom wymiany Waluty Bazowej na Walutę Kwotowaną; aktualne kursy Spot dostępne są w serwisach agencji informacyjnych takich jak Thomson Reuters, Bloomberg. Itp.,

27. **Kurs Wymiany** – kurs, według którego Strony Transakcji wymieniają jednostki Waluty Bazowej na Walutę Kwotowaną, ustalony przez Bank i zaakceptowany przez Klienta w trakcie Uzgadniania Warunków Transakcji, obowiązujący na Datę Waluty i będący podstawą rozliczeń, definicji tej odpowiada **Kurs terminowy, Kurs walutowy**

28. **Kurs Zamknięcia** – kurs wymiany jednostek Waluty Bazowej na Walutę Kwotowaną, określony w Transakcji Zamykającej,

29. **Kwota Kompensacji** – kwota stanowiąca różnicę pomiędzy kwotą zobowiązań jednej ze stron, podlegających Kompensacji, a kwotą podlegających Kompensacji zobowiązań drugiej strony, obliczona przez Bank zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie,

30. **Kwota Kompensacji Transakcji** – Kwota Kompensacji wynikająca z Kompensacji Transakcji, obliczona przez Bank zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie,

31. **Kwota Rozliczenia** – kwota należna jednej ze Stron Transakcji z tytułu rozliczenia Transakcji lub Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji, obliczona przez Bank zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie,

32. **Kwota Transakcji** – wyrażona w Walucie Bazowej albo Walucie Kwotowanej kwota, będąca przedmiotem zobowiązania lub praw Stron Transakcji; definicji tej odpowiadają również pojęcia: Nominał transakcji, Nominał,

33. **Kwota Wcześniejszego Rozwiązania** – kwota, jaką zobowiązana będzie zapłacić jedna ze stron na rzecz drugiej ze stron w przypadku Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji, obliczona przez Bank zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie,

34. **LEI** – unikalny numer identyfikacyjny LEI (*Legal Entity Identifier*),

35. **Limit na transakcje pochodne** – limit wyznaczany Klientowi przez Bank, stanowiący maksymalną akceptowalną przez Bank kwotę ekspozycji Klienta z tytułu bieżącej wyceny „Mark to Market” lub rozliczenia Transakcji Forward i/lub Transakcji Opcyjnej, w sytuacji gdy Klient jest Sprzedającym Opcję,

36. **Naruszenie Umowy** – zdarzenie określone w § 30 niniejszego Regulaminu,

37. **Obowiązek Rozliczenia** - wynikający z art. 4 ust. 1 lub art. 10 ust. 1 lit. b) EMIR obowiązek rozliczenia określonych Transakcji za pośrednictwem centralnego kontrahenta (CCP) autoryzowanego zgodnie z art. 14 EMIR lub uznanego zgodnie z art. 25 EMIR,

38. **Okres Obowiązywania Orderu** – okres pomiędzy Dniem Roboczym, w którym dochodzi do zawarcia Orderu a ostatnim Dniem Roboczym, w który może ziścić się Warunek, aby doszło do powstania skutków prawnych zawarcia Transakcji w Trybie Warunkowym, włącznie z tymże ostatnim Dniem Roboczym (z zastrzeżeniem postanowienia § 12.1 ust. 4 Regulaminu). Pojęciu Okres Obowiązywania Orderu odpowiada także pojęcie Ważność,

39. **Okres Obserwacji Bariery** – okres oznaczony w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, w którym możliwe jest nastąpienie określonego w Uzgodnionych Warunkach Transakcji zdarzenia w stosunku do Poziomu Bariery; okres jest opisany przez Start Bariery i Koniec Bariery,

a) **Dla Opcji z rodzajem bariery Amerykańska** – jest to okres pomiędzy Datą Transakcji Opcyjnej (włącznie z tym dniem, jednak bez uwzględnienia czasu przed czasem zawarcia Transakcji) a Czasem Realizacji,

b) **Dla opcji z rodzajem bariery Europejska** - jest to Czas Realizacji,

c) **Dla opcji z rodzajem bariery Window** - jest to okres uzgodniony przez Strony Transakcji,

40. **Okres Życia Opcji** – okres od Daty Transakcji do Daty Wygaśnięcia,

41. **Opcja Amerykańska** – Transakcja Opcyjna, z której prawa mogą być zrealizowane przez Kupującego Opcję w dowolnym terminie przypadającym w okresie od Daty Transakcji do Dnia Wygaśnięcia włącznie, na zasadach określonych w Regulaminie, definicji tej odpowiada również pojęcie: **AMER**,

42. **Opcja Azjatycka** – Opcja Europejska, podlegająca Rozliczeniu Netto, której rozliczenie uwarunkowane jest określoną w Uzgodnionych Warunkach Transakcji relacją pomiędzy Kursem Realizacji a średnią Kursów Referencyjnych, jaka ma miejsce w określonych dniach przypadających w określonym okresie czasu lub dla której Kurs Realizacji określony jest jako średnia Kursów Referencyjnych,

43. **Opcja Barierna** – Opcja Europejska, z dodatkowym warunkiem w postaci Bariery lub Barrier, których osiągnięcie przez Kurs Odniesienia Bariery w Okresie Obserwacji Bariery warunkuje Aktywację Opcji lub Wyłączenie Opcji,
44. **Opcja Binarna** – Transakcja Opcyjna, na podstawie której Kupujący Opcję nabywa prawo do uzyskania Rabatu,
45. **Opcja Europejska** – Transakcja Opcyjna, z której prawa mogą być zrealizowane przez Kupującego Opcję wyłącznie w Dacie Realizacji, która jest jednocześnie Dniem Wygaśnięcia dla tej Opcji, definicji tej odpowiada również pojęcie: **EURO**,
46. **Order** – warunkowa umowa sprzedaży lub kupna Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, zawierana i wykonywana według reguł określonych w § 12.1 Regulaminu,
47. **Osoba Upoważniona** – osoba upoważniona odpowiednio przez Bank lub Klienta do Uzgadniania Warunków Transakcji, podpisywania Potwierdzeń oraz podejmowania w imieniu Klienta wszelkich innych czynności przewidzianych w Regulaminie,
48. **Potwierdzenie** – dokument sporządzony przez Bank, stanowiący dowód Uzgodnienia Warunków Transakcji lub wystąpienia innego zdarzenia, istotnego dla realizacji lub rozliczenia Transakcji,
49. **Poziom Bariery** – uzgodniony przez Strony Transakcji poziom kursu Waluty Bazowej, na podstawie którego określone jest zaistnienie skutków określonych Uzgodnionymi Warunkami Transakcji; Uzgodnione Warunki Transakcji mogą przewidywać więcej niż jeden Poziom Bariery; definicji tej odpowiada również pojęcie **Bariery**,
50. **Premia** – cena, jaką płaci Kupujący Opcję za zawarcie Transakcji Opcyjnej (w tym także Transakcji Zamykającej), bez względu na to, czy Transakcja Opcyjna zostanie zrealizowana,
51. **Przyspieszone Zamknięcie Transakcji** – zawarcie na wniosek Klienta Transakcji Zamykającej do konkretnej Transakcji, przed pierwotnie ustaloną dla tejże Transakcji Datą Waluty lub Datą Realizacji, na zasadach określonych w Regulaminie lub rozwiązanie na wniosek Klienta Transakcji Forward o których mowa w § 12 ust. 7 Regulaminu, przed pierwotnie ustaloną dla Transakcji Forward Datą Waluty, w trybie określonym w Regulaminie,
52. **Put** – typ Transakcji Opcyjnej w przypadku której w razie spełnienia się warunków określonych w Uzgodnionych Warunkach Transakcji Kupujący Opcję nabywa prawo do sprzedaży określonej waluty albo otrzymania Rabatu na zasadach określonych w Uzgodnionych Warunkach Transakcji zaś po stronie Sprzedającego Opcję, jeżeli Kupujący Opcję zrealizuje przysługujące mu prawo, powstaje obowiązek do kupna określonej waluty albo zapłaty Rabatu na tychże zasadach,
53. **Rabat** – dodatkowe świadczenie należne Kupującemu Opcję w razie zaistnienia dodatkowych warunków określonych w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, definicji tej odpowiada również pojęcie: **Payout**,
54. **Rachunek Klienta** – rachunek bankowy, prowadzony przez Bank na rzecz Klienta na podstawie „Umowy o Prowadzenie Rachunków dla Przedsiębiorców”; pojęcie to obejmuje wszelkie rachunki bankowe otwarte i prowadzone przez Bank dla Klienta, w tym także rachunki bankowe założone lub otwarte po zawarciu Umowy Ramowej,
55. **Regulamin** – niniejszy Regulamin Transakcji Rynku Walutowego w Santander Bank Polska S.A. dla Przedsiębiorców; definicji tej odpowiada również pojęcie: **Regulamin Transakcji Rynku Walutowego**,
56. **Rozliczenie Brutto** – sposób rozliczenia Transakcji, wedle którego rozliczenie dokonywane jest w Dacie Rozliczenia lub Dacie Waluty poprzez wymianę pomiędzy Stronami Transakcji stosownych kwot w Walucie Bazowej i Walucie Kwotowanej, zgodnie z Uzgodnionymi Warunkami Transakcji, definicji tej odpowiada pojęcie **Rozliczenie przez dostawę**,
57. **Rozliczenie Netto** – sposób rozliczenia Transakcji, wedle którego rozliczenie dokonywane jest w Dacie Rozliczenia lub Dacie Waluty poprzez zapłatę Kwoty Rozliczenia, definicji tej odpowiada pojęcie **Rozliczenie kasowe**,
58. **Rozporządzenie nr 149/2013** - rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 149/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające Rozporządzenie **EMIR**,
59. **Start Bariery** – moment rozpoczęcia obserwacji Kursu Odniesienia Bariery, tj. rozpoczęcie sprawdzania dodatkowego warunku, definicji tej odpowiada również pojęcie: **Początek Bariery**,
60. **Sprzedający Opcję** – strona Transakcji Opcyjnej, która zbywa prawa wynikające z Transakcji Opcyjnej; definicji tej odpowiada również pojęcie: **Wystawca Opcji**,
61. **Strony Transakcji** – Bank oraz Klient, z którym zawarto Transakcję,
62. **Transakcja** – na potrzeby niniejszego Regulaminu wspólne określenie dla Transakcji Today, Transakcji Spot, Transakcji Tomorrow, Transakcji Forward oraz Transakcji Opcyjnej, zawartej przez Bank na rachunek własny z Klientem w wykonaniu złożonego Bankowi przez Klienta zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych; definicji tej odpowiadają również pojęcia: **Transakcja Rynku Walutowego**, **Transakcja Wymiany Walutowej**,
63. **Transakcja Forward** – terminowa transakcja kupna lub sprzedaży określonej Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, realizowana w przyszłości według Kursu Wymiany ustalonego w Dacie Transakcji, której Data Waluty przypada w okresie od 3 Dni

Roboczych do 1 roku licząc od Daty Transakcji; zawarcie Transakcji Forward na okres dłuższy niż 1 rok wymaga indywidualnej decyzji Banku,

64. **Transakcja Opcyjna** – transakcja, na podstawie której Kupujący Opcję nabywa prawo do nabycia lub sprzedaży określonej waluty lub nabywa prawo do uzyskania Rabatu, które może zostać zrealizowane przez Kupującego Opcję na zasadach określonych w Uzgodnionych Warunkach Transakcji; definicji tej odpowiada również pojęcie: Opcja, Opcja Walutowa,

65. **Transakcja Pierwotna** – Transakcja Today, Tomorrow, Spot lub Forward, , której zawarcie generuje powstanie ryzyka kursowego lub Transakcja Opcyjna generująca powstanie prawa dla Kupującego Opcję / obowiązku dla Sprzedającego Opcję; definicji tej odpowiada również pojęcie: Otwarcie Pozycji, Otwarta Pozycja, Pozycja Otwarta,

66. **Transakcja Spot** – terminowa transakcja kupna lub sprzedaży określonej Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, realizowana w przyszłości według Kursu Wymiany ustalonego w Dacie Transakcji, której Data Waluty przypada w drugim Dniu Roboczym po Dacie Transakcji,

67. **Transakcja Today** – transakcja kupna lub sprzedaży określonej Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, realizowana według Kursu Wymiany ustalonego w Dacie Transakcji, której Data Waluty przypada w Dacie Transakcji,

68. **Transakcja Tomorrow** – terminowa transakcja kupna lub sprzedaży określonej Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, realizowana w przyszłości według Kursu Wymiany ustalonego w Dacie Transakcji, której Data Waluty przypada w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po Dacie Transakcji,

69. **Transakcja Zamykająca** – transakcja określająca warunki wykonania Transakcji Pierwotnej w przypadku Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji lub w przypadku Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji, skutkująca wygaśnięciem praw lub obowiązków Stron Transakcji wynikających z Transakcji Pierwotnej oraz powstaniem w ich miejsce zobowiązań Stron Transakcji określonych w Regulaminie,

70. **Typ Bariery:**

a) **Górna Bariera Wyłączająca** – oznacza Barierę, w której w przypadku której jeżeli Kurs Odniesienia Bariery jest równy lub powyżej Poziomu Bariery, następuje Wyłączenie Opcji; definicji tej odpowiada również pojęcie: **Up & Out**,

b) **Dolna Bariera Wyłączająca** – oznacza Barierę, w której w przypadku której jeżeli Kurs Odniesienia Bariery jest równy lub poniżej Poziomu Bariery, następuje Wyłączenie Opcji; definicji tej odpowiada również pojęcie: **Down & Out**,

c) **Górna Bariera Aktywująca** - oznacza Barierę, w której w przypadku której jeżeli Kurs Odniesienia Bariery jest równy lub powyżej Poziomu Bariery, następuje Aktywacja Opcji; definicji tej odpowiada również pojęcie: **Up & In**,

d) **Dolna Bariera Aktywująca** - oznacza Barierę, w której w przypadku której jeżeli Kurs Odniesienia Bariery jest równy lub poniżej Poziomu Bariery, następuje Aktywacja Opcji; definicji tej odpowiada również pojęcie: **Down & In**,

71. **Tryb Warunkowy** – tryb, w którym może nastąpić zawarcie Transakcji w drodze złożenia przez Klienta i przyjęcia przez Bank Orderu, przy zachowaniu reguł określonych w Regulaminie,

72. **Umowa Ramowa** – zawarta pomiędzy Bankiem oraz Klientem umowa ramowa, określająca ogólne zasady, na jakich Bank na własny rachunek zawiera z Klientem Transakcje, w wykonaniu złożonego Bankowi przez Klienta zlecenia nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,

73. **Uzgodnienie Warunków Transakcji** – złożenie przez Strony Transakcji zgodnych oświadczeń woli akceptujących Uzgodnione Warunki Transakcji, równoznaczne z zawarciem Transakcji,

74. **Uzgodnione Warunki Transakcji** – określone pomiędzy Stronami Transakcji parametry Transakcji, konkretyzujące wzajemne prawa i obowiązki Stron Transakcji dla konkretnej Transakcji,

75. **Waluta Bazowa** – waluta, której wartość jednostkowa wyrażona jest w jednostkach Waluty Kwotowanej,

76. **Waluta Kwotowana** – waluta, w której jednostkach została wyrażona wartość Waluty Bazowej; definicji tej odpowiada również pojęcie: Waluta Niebazowa,

77. **Wartość Bieżąca Zobowiązań Przyszłych** – w odniesieniu do jednej lub wielu Transakcji łączna wartość zobowiązań, których pierwotnie uzgodniony termin płatności następowalby po Dniu Wyceny, obliczona przez Bank na zasadach określonych w Regulaminie,

78. **Warunek** – zdarzenie przyszłe wobec momentu zawarcia Orderu i w tym momencie niepewne, polegające na powstaniu na rynku międzybankowym sytuacji, która nie zachodzi w momencie zawarcia Orderu, a która polega na istnieniu możliwości odpowiednio zakupu lub sprzedaży przez Bank na tym rynku Waluty Bazowej lub Waluty Kwotowanej w wolumenie i przy kursie odpowiednim do treści danego Orderu. Pojęcie „ziszczenia się Warunku w Okresie Obowiązywania Orderu” jest równoważne pojęciu „zrealizowania się Orderu”; pojęcie „wygaśnięcie Orderu” oznacza sytuację, w której w Okresie Obowiązywania Orderu Warunek nie ziszczył się, wskutek czego stan

związania stron warunkową umową, jaką jest Order, wygasł,

79. **Wcześniejsze Rozwiązanie Transakcji** – przedterminowa realizacja zobowiązań Stron Transakcji związana z rozwiązaniem Transakcji przez Bank przed Datą Rozliczenia lub Datą Waluty, dokonywana w przypadkach i w trybie określonych w Regulaminie,

80. **Wyłączenie Opcji** – oznacza wystąpienie zdarzenia w wyniku którego prawa i obowiązki z Opcji wygasają,

81. **Zabezpieczenie Pierwotne** – wartość Zabezpieczenia Transakcji wymagana przez Bank w Dacie Transakcji,

82. **Zabezpieczenie Transakcji** – zapewnienie możliwości zaspokojenia wierzytelności Banku wobec Klienta, wynikających z realizacji i rozliczenia Transakcji, ustanawiane przez Klienta w celu ograniczenia ryzyka Banku wynikającego z Umowy Ramowej oraz z każdej Transakcji zawartej przez Klienta z Bankiem, w formie i o wartości określonych w Regulaminie i/lub Umowie Ramowej,

83. **Zabezpieczenie Wymagane** – wartość Zabezpieczenia Transakcji wymagana przez Bank w związku z dokonaniem przez Bank obliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych,

Ilekość w Regulaminie znajduje się odniesienie do określonej godziny, rozumie się przez to określoną godzinę czasu warszawskiego.

Ilekość w Regulaminie znajduje się odniesienie do określonej jednostki redakcyjnej (punktu) bez bliższego określenia źródła odwołania, rozumie się przez to odwołanie do odpowiedniej jednostki redakcyjnej Regulaminu.

ZASADY ZAWIERANIA UMOWY

§ 3.

1. Umowa Ramowa zawierana jest: ze strony Banku przez osoby posiadające stosowne pełnomocnictwa; ze strony Klienta przez Klienta osobiście bądź w przypadku Klienta niebędącego osobą fizyczną przez osoby upoważnione do reprezentacji Klienta zgodnie z treścią wpisów w stosownych rejestrach lub przez pełnomocników ustanowionych zgodnie z przepisami prawa.
2. Przed zawarciem Umowy Ramowej Bank przekazuje Klientowi informacje o Banku i o usługach, jakie Bank świadczy na podstawie Umowy Ramowej. Klient zobowiązany jest zapoznać się z informacjami przekazanymi przez Bank oraz potwierdzić tę okoliczność w drodze złożenia oświadczenia zawartego w Umowie Ramowej.
3. W zakresie wymaganym właściwymi przepisami prawa, przed zawarciem Umowy Ramowej, Bank zwraca się do Klienta o udzielenie informacji dotyczących jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym w celu oceny, czy usługi objęte Umową Ramową są dla niego odpowiednie.
4. W przypadku, gdy na podstawie informacji, o których mowa w ust. 3 Bank stwierdzi, że usługi objęte Umową Ramową nie są odpowiednie dla Klienta, niezwłocznie informuje go o tym fakcie. W przypadku, gdy Klient nie przedstawi Bankowi informacji, o których mowa w ust. 3, lub jeżeli przedstawi informacje niewystarczające, Bank informuje go, że brak tych informacji uniemożliwia Bankowi dokonanie oceny, czy usługi objęte Umową Ramową są dla Klienta odpowiednie. W takim wypadku Umowa Ramowa może zostać zawarta, o ile będzie tego wyraźnie żądał Klient, a Bank wyrazi zgodę na zawarcie Umowy Ramowej. Brak właściwej oceny odpowiedniości usług objętych Umową Ramową dla Klienta ze względu na jego poziom wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym, w tym także spowodowany dostarczeniem przez Klienta nieprawdziwych lub niepełnych informacji, nie skutkuje nieważnością, bezskutecznością czy inną wadą zawarcia Transakcji.
5. Przed zawarciem Umowy Bank powiadomi Klienta o przyznanej Klientowi kategorii.
6. W okresie obowiązywania Umowy Ramowej Klient jest zobowiązany informować Bank o wszelkich zmianach danych, które zostały przekazane Bankowi zgodnie z ust. 3.
7. Przed zawarciem pierwszej Transakcji Forward lub/i Transakcji Opcyjnej, w sytuacji gdy Klient jest Sprzedającym Opcję, Bank poinformuje Klienta o wysokości przyznanego Limitu na transakcje pochodne oraz o konsekwencjach jego przekroczenia, a Klient powinien zapoznać się z informacjami przekazywanymi przez Bank i potwierdzić tę okoliczność w drodze złożonego oświadczenia. Bank będzie przekazywał Klientowi informacje o poziomie przyznanego i wykorzystanego Limitu na transakcje pochodne przynajmniej raz w roku wraz z informacją o Wycenie ww. Transakcji lub na żądanie Klienta.
8. W przypadku, gdy wprowadzone przez Bank rozwiązania organizacyjne i administracyjne nie są wystarczające w celu zapewnienia z należytą pewnością, aby ryzyko szkody dla interesów Klienta nie występowało, Bank ujawni Klientowi przed zawarciem Umowy Ramowej ogólny charakter lub źródła konfliktu interesów, a także ryzyko grożące Klientowi wskutek konfliktów interesów oraz kroki podjęte w celu ograniczenia takiego ryzyka. W takim wypadku Umowa Ramowa może być zawarta jedynie wówczas, gdy Klient po zapoznaniu się z przedmiotowymi informacjami wyraźnie potwierdzi wolę zawarcia Umowy Ramowej.

§ 4.

1. Klient może udzielić pełnomocnictwa do zawarcia, zmiany lub wypowiedzenia Umowy Ramowej. Pełnomocnictwo powinno zostać udzielone w formie pisemnej.

2. Klient może udzielić pełnomocnictwa do składania Bankowi zleceń i zawierania Transakcji oraz podejmowania czynności faktycznych i prawnych związanych z zawieraniem, realizacją, wykonywaniem i rozliczaniem Transakcji, a także do podejmowania czynności faktycznych i prawnych związanych z ustanowieniem i uzupełnieniem Zabezpieczenia Transakcji poprzez wskazanie Osoby Upoważnionej.

3. Wskazanie konkretnej osoby jako Osoby Upoważnionej jest równoznaczne z udzieleniem jej pełnomocnictwa do podejmowania w imieniu Klienta wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z zawieraniem, realizacją, wykonywaniem i rozliczaniem Transakcji, w tym w szczególności do Uzgadniania Warunków

Transakcji, podpisywania Potwierdzeń oraz żądania zawarcia Transakcji pomimo negatywnej oceny jej odpowiedności przez Bank dla Klienta oraz udzielania oraz przyjmowania informacji i oświadczeń Banku związanych z Transakcjami oraz do podejmowania czynności faktycznych i prawnych związanych z ustanowieniem i uzupełnieniem Zabezpieczenia Transakcji.

RODZAJE TRANSAKCJI

§ 5.

1. Rozróżnia się następujące Transakcje Rynku Walutowego:

a) **Transakcje Today, Transakcje Tomorrow, Transakcje Spot** – zawierane na podstawie telefonicznego zlecenia Klienta dla Kwot Transakcji, których wartość lub równowartość w euro jest większa lub równa 10.000,- euro,

b) **Transakcje Forward, Transakcje Opcyjne** – zawierane na podstawie telefonicznego zlecenia Klienta dla Kwot Transakcji, których wartość lub równowartość w euro jest większa lub równa 50.000,- euro.

2. W przypadku Transakcji Opcyjnych Bank ma prawo do zwiększenia wymaganej minimalnej Kwoty Transakcji z uwagi na sytuację na rynku oraz na płynność danego instrumentu.

3. Celem ustalenia równowartości w euro Kwoty Transakcji wyrażonej w Walucie Bazowej innej niż euro, przeliczenia na euro dokonuje się według aktualnego kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski.

4. Bank może podjąć decyzję o umożliwieniu Klientowi zawarcia Transakcji po kusie negocjowanym na Kwoty Transakcji mniejsze niż wymienione w ust. 1.

§ 6.

1. Transakcje mogą być zawierane w walutach, w których Bank prowadzi obsługę rachunków bankowych: złotych polskich, euro, dolarach amerykańskich, funtach brytyjskich i frankach szwajcarskich. Za zgodą Banku możliwe jest zawarcie Transakcji również w innych walutach.

2. Transakcje zawierane są na podstawie zleceń, które Klient może składać w Dni Robocze, w godzinach 9:00 – 16:30. Za zgodą Banku możliwe jest zawieranie Transakcji na podstawie zleceń składanych przez Klienta w innych godzinach, niż wskazane w zdaniu poprzedzającym.

ZASADY ZAWIERANIA TRANSAKCJI

§ 7.

1. W celu zawarcia Transakcji, Klient zobowiązany jest spełnić następujące warunki:

a) podpisać z Bankiem Umowę Ramową przez osoby upoważnione do zaciągania zobowiązań w imieniu Klienta;

b) posiadać w Banku Rachunek Klienta w Walucie Bazowej i w Walucie Kwotowanej, w których następować będzie rozliczenie Transakcji;

c) złożyć w Banku informację na temat aktualnej listy Osób Upoważnionych do zawierania w imieniu Klienta Transakcji z Bankiem oraz na bieżąco ją aktualizować;

d) udostępnić Bankowi numer faksu lub adres e-mail w celu właściwego wykonania Transakcji, a w szczególności w celu umożliwienia Bankowi doręczenia Klientowi Potwierdzeń.

2. Dodatkowo, w przypadku Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot, Transakcji Forward oraz Transakcji Opcyjnych Klient zobowiązany jest ustanowić Zabezpieczenie Transakcji na poziomie Zabezpieczenia Pierwotnego w Dacie Transakcji.

3. Bank nie jest zobowiązany do przyjęcia od Klienta zlecenia i zawarcia jakiegokolwiek Transakcji i może odmówić zawarcia Transakcji bez podania przyczyn.

4. W zakresie wymaganym właściwymi przepisami prawa zawarcie z Klientem Transakcji uzależnione jest od uprzedniego udzielenia przez Klienta informacji o jego sytuacji finansowej oraz informacji dotyczących poziomu jego wiedzy oraz doświadczenia w korzystaniu z instrumentów finansowych i doświadczenia inwestycyjnego, a także innych informacji pozwalających na dokonanie oceny odpowiedności Transakcji dla

Klienta zgodnie z wymogami prawa oraz od wyniku dokonanej przez Bank oceny odpowiedności Transakcji dla Klienta. Wyniki dokonanej przez Bank oceny odpowiedności w odniesieniu do danej kategorii Transakcji będą miały zastosowanie do wszystkich Transakcji danej kategorii, zawieranych pomiędzy Bankiem a Klientem. Bank nie ma obowiązku ponownego badania odpowiedności danej kategorii Transakcji w przypadku zawierania każdej kolejnej Transakcji danej kategorii z osobna.

5. W przypadku, gdy Bank negatywnie oceni odpowiedność dla Klienta instrumentu finansowego, którego dotyczy Transakcja lub nie będzie mógł dokonać oceny jego odpowiedności dla Klienta Transakcja może zostać zawarta jedynie na wyraźne żądanie Klienta.

6. Bank oświadcza, że nie przyjmuje ani nie przekazuje do wykonania innym podmiotom na rynkach regulowanych, wielostronnych lub zorganizowanych platformach obrotu zleceń dotyczących Transakcji. Każda z Transakcji zawierana jest bezpośrednio między Klientem a Bankiem, jako stroną ponoszącą związane z tym ryzyka. Ryzyko rynkowe wynikające z zawieranych przez Bank Transakcji zabezpieczane jest poprzez transakcje odwrotne zawierane przez Bank na rynku międzybankowym. Transakcje odwrotne zawierane są w odniesieniu do poszczególnych Transakcji albo w sposób zagregowany na koniec każdego dnia roboczego.

§ 8.

1. Transakcje zawierane są na zasadzie indywidualnych negocjacji Osób Upoważnionych ze strony Klienta i Banku.
2. Złożenie przez Klienta zlecenia Bankowi, uzgodnienie Warunków Transakcji oraz uzgodnienie lub zmiana warunków Zabezpieczenia Transakcji następują telefonicznie lub za pośrednictwem elektronicznych środków przekazywania informacji na odległość.
3. Osobami Upoważnionymi do uzgadniania Warunków Transakcji, uzgadniania lub zmiany warunków Zabezpieczenia Transakcji są:
 - a) w imieniu Klienta – osoby wymienione jako takie w „Karcie Danych Klienta”,
 - b) w imieniu Banku – zespół dealerów stosownego departamentu Banku posiadających odpowiednie pełnomocnictwa.
4. Wystarczającym warunkiem do ustalenia, czy podczas Uzgadniania Warunków Transakcji, uzgadniania lub zmiany warunków Zabezpieczenia Transakcji oświadczenie woli zostało złożone przez Osobę Upoważnioną ze strony Klienta, jest przedstawienie się z imienia i nazwiska przez Osobę Upoważnioną i wskazanie przez nią Klienta. Bank ma prawo identyfikacji Klienta także na podstawie innych informacji zgodnie z § 8 ust. 5 niniejszego Regulaminu. Bank oraz Klient mogą w Umowie Ramowej ustanowić dalej idące wymagania.
5. Bank dokonuje identyfikacji Osoby Upoważnionej do zawierania w imieniu Klienta Transakcji lub uzgadniania lub zmiany warunków Zabezpieczenia Transakcji na podstawie informacji uzyskanych od Osoby Upoważnionej w oparciu o dane zawarte w „Karcie Danych Klienta”. Klient ponosi wszelką odpowiedzialność za Transakcje zawarte przez osobę nieupoważnioną przez niego do zawarcia Transakcji, którą stosownie do postanowień Regulaminu oraz Umowy Ramowej Bank zidentyfikował jako Osobę Upoważnioną do zawierania Transakcji w imieniu Klienta.
6. Zawarcie Transakcji następuje z chwilą Uzgodnienia Warunków Transakcji.
7. Wszelkie skutki prawne dla Stron Transakcji wynikające z zawarcia Transakcji powstają z chwilą Uzgodnienia Warunków Transakcji.
8. Wszelkie skutki prawne dla Stron Transakcji związane z ustanowieniem lub zmianą warunków Zabezpieczenia Transakcji następują z chwilą uzgodnienia warunków Zabezpieczenia Transakcji lub warunków ich zmiany.
9. Bank nagrywa rozmowy telefoniczne i zapisuje prowadzoną korespondencję elektroniczną, w wyniku których dochodzi lub może dojść do świadczenia usług objętych Umową, w szczególności rozmowy telefoniczne prowadzące do Uzgodnienia Warunków Transakcji, dotyczące Zabezpieczenia Transakcji oraz wykonania, realizacji i rozliczenia Transakcji. Tak dokonane nagrania i zapisy stanowią dowód, w szczególności w przypadku wszczęcia jakiegokolwiek postępowania przed sądem dla ustalenia kwestii związanych z poszczególnymi Transakcjami. Kopia nagrania będzie udostępniona przez Bank na żądanie przez okres pięciu lat, a w przypadku, gdy żąda tego właściwy organ, przez okres do siedmiu lat.

POTWIERDZENIA

§ 9.

1. Bank wystawia i przesyła do Klienta Potwierdzenie w przypadkach:

- a) Uzgodnienia Warunków Transakcji,
- b) realizacji Transakcji Opcyjnej,
- c) innych przypadkach określonych Regulaminem.

Bank może przysłać do Klienta Potwierdzenie także w innych przypadkach, w których uzna to za konieczne; w takim wypadku odpowiednio zastosowanie znajdują postanowienia Regulaminu dotyczące Potwierdzeń.

2. Bank przesyła Potwierdzenie do Klienta, za pośrednictwem telefaksu lub poczty elektronicznej, najpóźniej do godziny 16:30 następnego Dnia Roboczego, przypadającego bezpośrednio po dniu, w którym nastąpiło zdarzenie opisane w ust. 1. Bank nie przesyła do Klienta Potwierdzenia dla Transakcji Today. Zawarcie, realizacja i rozliczenie Transakcji Today, jak również nastąpienie wszelkich zdarzeń związanych z realizacją i rozliczeniem Transakcji Today, będzie uwidoczniane wyłącznie na wyciągach z księgowania na odpowiednich Rachunkach Klienta. Wyciągi te będą udostępnione Klientowi w sposób odrębnie uzgodniony w umowie dotyczącej prowadzenia Rachunku Klienta.

3. W przypadku braku otrzymania przez Klienta Potwierdzenia, Klient zobowiązany jest niezwłocznie poinformować Bank o tym fakcie, nie później jednak niż do godziny 15:00 w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po dniu, w którym Klient takie Potwierdzenie miał otrzymać.

4. Klient zobowiązany jest do zweryfikowania treści Potwierdzenia niezwłocznie po jego otrzymaniu. Jeżeli Klient stwierdzi niezgodność pomiędzy Uzgodnionymi Warunkami Transakcji a treścią Potwierdzenia, zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym Bank, nie później jednak niż do godziny 15:00 następnego Dnia Roboczego po dniu otrzymania Potwierdzenia. Brak zgłoszenia w tym terminie zastrzeżeń co do treści Potwierdzenia uważany jest za akceptację treści Potwierdzenia jako prawidłowo prezentującej Uzgodnione Warunki Transakcji.

5. W przypadku Transakcji Today, jeżeli Klient stwierdzi niezgodność pomiędzy Uzgodnionymi Warunkami Transakcji a dokonanymi księgowaniami na odpowiednich Rachunkach Klienta, zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym Bank, nie później jednak niż do godziny 15:00 w Dniu Roboczym następującym po dokonaniu księgowania na odpowiednim Rachunku Klienta. Brak zgłoszenia w tym terminie zastrzeżeń co do treści księgowania na Rachunku Klienta uważany jest za ich akceptację jako prawidłowych.

§ 10.

1. W przypadku poinformowania Banku przez Klienta o niezgodności pomiędzy Uzgodnionymi Warunkami Transakcji a treścią Potwierdzenia, Strony Transakcji zweryfikują treść Potwierdzenia oraz uzgodnią treść nowego Potwierdzenia. Takie nowe Potwierdzenie skutkować będzie automatycznym unieważnieniem poprzedniego Potwierdzenia i będzie je zastępować.

2. W razie braku uzgodnienia, o którym mowa w ust. 1, w terminie 2 Dni Roboczych od zgłoszenia przez Klienta zastrzeżeń do treści Potwierdzenia, wiążąca Strony Transakcji treść Potwierdzenia zostanie ustalona przez Bank zgodnie z nagraniem rozmowy telefonicznej, o którym mowa w § 8 ust. 9, a stosowne Potwierdzenie zostanie przesłane telefaksem lub pocztą elektroniczną do Klienta. W odniesieniu do nowego Potwierdzenia, które zastępować będzie Potwierdzenie reklamowane przez Klienta, reklamacja nie przysługuje.

3. Brak wystawienia przez Bank Potwierdzenia lub wystawienie Potwierdzenia z opóźnieniem nie skutkuje unieważnieniem lub nieskutecznością Transakcji, która miała być przedmiotem Potwierdzenia lub była przedmiotem Potwierdzenia przesłanego z opóźnieniem.

4. W przypadku Transakcji Today, jeżeli Klient informuje Bank o niezgodności pomiędzy Uzgodnionymi Warunkami Transakcji a dokonanymi księgowaniami na odpowiednim Rachunku Klienta, Strony Transakcji zweryfikują poprawność dokonanych księgowania na odpowiednim Rachunku Klienta. W razie braku uzgodnienia, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, w terminie 2 Dni Roboczych od zgłoszenia przez Klienta zastrzeżeń do treści dokonanych księgowania na odpowiednim Rachunku Klienta, wiążąca Strony Transakcji treść Uzgodnionych Warunków Transakcji zostanie ustalona przez Bank zgodnie z nagraniem rozmowy telefonicznej, o którym mowa w § 8 ust. 9. W razie potrzeby Bank dokona korekty księgowania na Rachunku Klienta. Od dokonanej korekty księgowania reklamacja nie przysługuje.

5. W przypadku sporu dotyczącego treści Potwierdzenia lub, w przypadku Transakcji Today – księgowania na odpowiednim Rachunku Klienta, decydująca o treści Uzgodnionych Warunków Transakcji jest treść nagrania rozmowy telefonicznej, o którym mowa w § 8 ust. 9.

§ 11.

1. Klient zobowiązany jest sporządzić kopię otrzymanego od Banku Potwierdzenia oraz opatrzyć ją podpisem Osoby Upoważnionej w przeznaczonym do tego celu miejscu. Klient zobowiązany jest odesłać podpisaną kopię Potwierdzenia telefaksem lub pocztą elektroniczną do Banku, na numery i adresy poczty elektronicznej wskazane w Umowie Ramowej, nie później niż do godziny 16:00 następnego Dnia Roboczego po otrzymaniu Potwierdzenia.

2. Brak wystawienia Potwierdzenia przez Bank, jak też brak podpisania i przesłania przez Klienta do Banku kopii Potwierdzenia, nie skutkuje nieważnością lub bezskutecznością Transakcji, jak również nie prowadzi do nieważności lub bezskuteczności jakichkolwiek czynności Banku, które wymagają wystawienia Potwierdzenia. Nie zgłoszenie zastrzeżeń lub nie odesłanie podpisanej kopii Potwierdzenia w trybie i terminach, o których mowa w § 10 i 11 ust 1, uznaje się za akceptację warunków zawartej Transakcji.

TRANSAKCJE TYPU TODAY, TOMORROW, SPOT ORAZ FORWARD

§ 12.

1. Przez zawarcie Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot oraz Transakcji Forward będących Transakcjami kupna, Klient zobowiązuje się do kupna od Banku, a Bank zobowiązuje się do sprzedaży Klientowi Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej za kwotę stanowiącą jej równowartość w Walucie Kwotowanej, obliczoną zgodnie z Kursem Wymiany uzgodnionym przez Strony Transakcji.
2. Przez zawarcie Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot oraz Transakcji Forward będących Transakcjami sprzedaży, Klient zobowiązuje się do sprzedaży Bankowi, a Bank zobowiązuje się do kupna od Klienta Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej za kwotę stanowiącą jej równowartość w Walucie Kwotowanej, obliczoną zgodnie z Kursem Wymiany uzgodnionym przez Strony Transakcji.
3. Podczas Uzgadniania Warunków Transakcji dla Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot oraz Transakcji Forward, Strony Transakcji określają następujące parametry transakcji:
 - a) kierunek transakcji (Strona transakcji kupująca lub sprzedająca Walutę Bazową),
 - b) Walutę Bazową,
 - c) Walutę Kwotowaną,
 - d) Kwotę Transakcji,
 - e) Kurs Wymiany,
 - f) Datę Waluty oraz ponadto:
 - g) w przypadku Transakcji Forward – sposób rozliczenia: Rozliczenie Netto lub Rozliczenie Brutto; jeżeli Strony Transakcji nie uzgodnią inaczej, Transakcja podlegać będzie Rozliczeniu Brutto,
 - h) w przypadku Transakcji Forward mających podlegać Rozliczeniu Netto - Kurs Referencyjny.
4. W przypadku zawarcia Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot oraz Transakcji Forward Klient zobowiązany jest w Dacie Transakcji do godziny 16:00 ustanowić Zabezpieczenie Transakcji w wysokości Zabezpieczenia Pierwotnego.
5. W wyniku zawarcia Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot oraz Transakcji Forward podlegającej Rozliczeniu Brutto, w Dacie Waluty Strony Transakcji zobowiązane są do wzajemnej wymiany świadczeń w postaci określonych Kwot Transakcji w Walucie Bazowej i Walucie Kwotowanej, obliczonych po uzgodnionym Kursie Wymiany.
6. W wyniku zawarcia Transakcji Forward podlegającej Rozliczeniu Netto, w Dacie Waluty jedna ze Stron Transakcji zobowiązana jest do zapłaty na rzecz drugiej ze Stron Transakcji Kwoty Rozliczenia, w wysokości i na zasadach określonych w Regulaminie.
7. Podczas Uzgadniania Warunków Transakcji dla Transakcji Forward, Klient i Bank mogą uzgodnić dodatkowe parametry Transakcji Forward, to jest:
 - a) zawarcie serii Transakcji Forward z kolejno przypadającymi po sobie Datami Rozliczenia, dla których rozliczenie każdej z Transakcji Forward następuje wyłącznie jako Rozliczenie Netto (§ 25 ust. 2-4 Regulaminu nie znajdują zastosowania),
 - b) warunek dla Transakcji Forward, po spełnieniu którego określone przez Strony Transakcje Forward ulegają rozwiązaniu,
 - c) warunek dla Transakcji Forward, po spełnieniu którego w stosunku do określonych przez Strony Transakcji Forward, w przypadku gdy w wyniku obliczenia Kwoty Rozliczenia to Klient zobowiązany byłby do zapłaty na rzecz Banku, Klient nie ma obowiązku dokonywania jakichkolwiek płatności na rzecz Banku,
 - d) Odmienne od wskazanego w § 25 ust. 2-3 sposób obliczenia Kwoty Rozliczenia, o którym mowa w § 25 ust. 5.

§ 12.1

1. Zawarcie Transakcji Spot może nastąpić w Trybie Warunkowym w drodze złożenia przez Klienta i przyjęcia przez Bank Orderu, przy zachowaniu poniższych reguł.
2. Złożenie Orderu przez Klienta i jego przyjęcie przez Bank (zawarcie Orderu) następuje w drodze Uzgadniania Warunków Transakcji dla Transakcji zawieranej w Trybie Warunkowym, podczas którego to uzgadniania Strony Orderu określają następujące parametry:
 - a) kierunek Transakcji (Strona transakcji kupująca lub sprzedająca Walutę Bazową),

- b) Walutę Bazową,
 - c) Walutę Kwotowaną,
 - d) Kwotę Transakcji,
 - e) Kurs Wymiany,
 - f) Okres Obowiązywania Orderu (Ważność), oraz ponadto:
 - g) Jako typ Transakcji w Trybie Warunkowym przyjmuje się Transakcję Spot, co oznacza, że w przypadku ziszczenia się Warunku w Okresie Obowiązywania Orderu, w Dniu Roboczym, w którym dojdzie do ziszczenia się Warunku (z zastrzeżeniem post. ust. 4 poniżej) następują skutki prawne zawarcia Transakcji Spot, tj. takiej transakcji w której Data Waluty przypada w drugim Dniu Roboczym po dacie ziszczenia się Warunku.
3. Ustalając Okres Obowiązywania Orderu Strony mogą poprzestać na wskazaniu jedynie ostatniego dnia tego okresu.
4. W przypadku, gdyby Warunek ziścił się w danym Dniu Roboczym po godzinie 16:30 przyjmuje się, że ziścił się on w następnym Dniu Roboczym. Okres Obowiązywania Orderu upływa o godzinie 16:30 w ostatnim dniu Okresu Obowiązywania Orderu, chyba że Strony w czasie Uzgadniania Warunków Transakcji ustalą wcześniejszą godzinę upływu Okresu Obowiązywania Orderu.
5. Transakcja Spot zawarta w Trybie Warunkowym oznacza taką Transakcję Spot, w przypadku której nastąpienie skutków prawnych zawarcia takiej Transakcji (w braku odmiennych zastrzeżeń odnośnie poszczególnych skutków prawnych) następuje tylko w przypadku ziszczenia się Warunku w Okresie Obowiązywania Orderu. Zawarcie Orderu oznacza zawarcie warunkowej Transakcji Spot, to jest takiej Transakcji, przy której skutki prawne jej zawarcia wystąpią jedynie w przypadku ziszczenia się Warunku w Okresie Obowiązywania Orderu. Oznacza to, że jeśli dojdzie do ziszczenia się Warunku w Okresie Obowiązywania Orderu następują skutki prawne zawarcia Transakcji, a następnie dochodzi do jej wykonania i rozliczenia. W przeciwnym przypadku Order wygasa, co oznacza, że nie następują skutki prawne zawarcia Transakcji, a co za tym idzie nie dochodzi do jej wykonania i rozliczenia.
6. Typ Transakcji, o którym mowa w postanowieniu ust. 2 lit. (g) powyżej może być przez Strony zmieniony w drodze dodatkowego uzgodnienia dokonanego w Dniu Roboczym, w którym dojdzie do ziszczenia się Warunku. Postanowienia § 8 Regulaminu stosują się odpowiednio do takiego dodatkowego uzgodnienia.
7. Potwierdzenie zawarcia Transakcji zawartej w Trybie Warunkowym następuje na zasadach określonych w postanowieniach § 9 Regulaminu, w przypadku ziszczenia się Warunku w Okresie Obowiązywania Orderu (zdarzenie to poczytuje się za inny przypadek, o którym mowa w postanowieniu § 9 ust. 1 lit. (c) Regulaminu). W Trybie Warunkowym Bank nie wystawia Potwierdzenia po Uzgodnieniu Warunków Transakcji (zawarcia Orderu).
8. W przypadku nieziszczenia się Warunku w Okresie Obowiązywania Orderu Bank może poinformować Klienta o wygaśnięciu Orderu w drodze telefonicznej.
9. Prawo do reprezentowania Klienta przy zawieraniu Transakcji w Trybie Warunkowym i do dokonywania wszelkich innych uzgodnień (a także przyjmowania informacji), o których mowa w postanowieniach niniejszego § 12.1, ma każda z Osób Upoważnionych przez Klienta, chyba że w stosunku do danej Osoby Upoważnionej odnotowano w karcie Danych Klienta ograniczenie polegające na wyłączeniu możliwości zawierania Transakcji w Trybie Warunkowym.
10. Żadne z postanowień dotyczących Trybu Warunkowego w żaden sposób nie dotyczy jakichkolwiek operacji na papierach wartościowych.
11. Ryzyko dla Klienta związane z zawieraniem Transakcji w Trybie Warunkowym jest analogiczne do ryzyka zawarcia takiej transakcji poza Trybem Warunkowym, przy czym w Trybie Warunkowym występuje dodatkowe ryzyko związane z ewentualnym nieziszczeniem się Warunku, lub w szczególnych przypadkach z ewentualnym ziszczeniem się Warunku.
12. W przypadku wypowiedzenia Umowy Ramowej złożone Ordery, w stosunku do których Warunek nie ziścił się do chwili wystąpienia skutków wypowiedzenia Umowy Ramowej wygasają z tą chwilą, a z tytułu takiego wygaśnięcia Orderu żadnej ze stron nie przysługuje wierzytelność względem drugiej strony. Transakcje zawarte w Trybie Warunkowym podlegają Wcześniejszemu Rozwiązaniu Transakcji w sytuacjach i na zasadach określonych w Regulaminie.
13. Order, w przypadku którego nie upłynął jeszcze Okres Obowiązywania Orderu, a zarazem nie ziścił się Warunek może zostać wygaszony za porozumieniem stron. Wygaszenie Orderu następuje po oświadczeniu przez Osobę Upoważnioną ze strony Klienta woli rozwiązania Orderu, z chwilą, kiedy Osoba Upoważniona ze strony Banku potwierdzi, że doszło do rozwiązania Orderu. Uzgodnienie wygaszenia Orderu następuje telefonicznie, postanowienia § 8 Regulaminu stosują się odpowiednio. Z tytułu wygaszenia Orderu żadnej ze stron nie przysługuje wierzytelność względem drugiej strony.
14. Postanowienia niniejszego § 12.1 znajdują zastosowanie do Orderów i Trybu Warunkowego z pierwszeństwem w stosunku do pozostałych postanowień Regulaminu.
15. Do Transakcji zawartych w Trybie Warunkowym znajdują zastosowanie wprost wszystkie postanowienia Regulaminu dotyczące danego typu Transakcji, z zastrzeżeniem pierwszeństwa postanowień niniejszego § 12.1. Jeśli wynika to z istoty Trybu Warunkowego, Orderu lub Transakcji zawartej w Trybie Warunkowym postanowienia Regulaminu, inne niż zawarte w ustępach powyższych, znajdują zastosowanie odpowiednio.

TRANSAKcje OPCYJNE

§ 13.

1. W celu zawarcia Transakcji Opcyjnej Bank oraz Klient zobowiązani są uzgodnić następujące parametry Transakcji Opcyjnej:
 - a) Kupującego Opcję i Sprzedającego Opcję,
 - b) Typ Transakcji Opcyjnej jeśli dotyczy(Call lub Put)
 - c) rodzaj Opcji (Opcja Europejska, Opcja Amerykańska, Opcja Azjatycka, Opcja Barierna, Opcja Binarna),
 - d) Walutę Bazową,
 - e) Walutę Kwotowaną,
 - f) Kwotę Transakcji (lub Rabat w przypadku Opcji Binarnej),
 - g) Dzień Wygaśnięcia,
 - h) Datę Rozliczenia,
 - i) sposób rozliczenia Opcji (Rozliczenie Brutto lub Rozliczenie Netto); jeżeli Strony Transakcji nie uzgodnią inaczej, Opcja podlegać będzie Rozliczeniu Brutto,
 - j) kwotę i walutę Premii (przy czym w przypadku Transakcji Opcyjnych zawieranych jako struktury opcyjne, Strony mogą uzgodnić bezkosztowość struktury i wchodzących w jej skład Transakcji Opcyjnych),oraz ponadto:
 - k) w przypadku Opcji Europejskiej, Opcji Azjatyckiej, Opcji Amerykańskiej – Kurs Realizacji;
 - l) w przypadku Opcji Azjatyckiej – dni, dla których ustalane będą Kursy Referencyjne stanowiące podstawę do obliczania uzgodnionej (arytmetycznej, ważonej lub innej) średniej;
 - m) w przypadku Opcji z Barierną lub Bariernymi – dodatkowe warunki, od spełnienia których uzależnione jest Aktywacja Opcji lub Wyłączenie Opcji, jak w szczególności Poziom Bariery lub Bariery oraz, jeśli to nie wynika bezpośrednio z określenia Okresu Obserwacji Bariery, odpowiednio Start Bariery i Koniec Bariery;
 - n) w przypadku Opcji Binarnej – parametry niezbędne do określenia wypłaty Rabatu – tj. Kurs Realizacji lub Barierną (Bariery) oraz datę płatności Rabatu. Jeśli inaczej nie ustalono, data płatności Rabatu przypada w Dacie Rozliczenia.
2. Szczegółowy opis rodzajów Transakcji Opcyjnych w postaci Opcji z Barierną, Opcji Binarnych oraz Opcji, których parametry takie jak Nominał, Kurs Rozliczenia, są zmienne i zależą od dodatkowych warunków zawarty jest w załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu, który stanowi integralną część niniejszego Regulaminu.

§ 14.

1. Kupujący Opcję zobowiązany jest do zapłaty Premii na rzecz Sprzedającego Opcję w dniu określonym w Uzgodnionych Warunkach Transakcji, jeśli konieczność zapłaty Premii została przez Strony przewidziana podczas Uzgadniania Warunków Transakcji. Jeżeli Kupującym Opcję jest Klient, Bank w Dacie Transakcji zablokuje na Rachunku Klienta środki w wysokości kwoty Premii. W wyjątkowych sytuacjach Bank może odstąpić od blokady, o której mowa w zdaniu poprzednim.
2. W przypadku w którym Strony przewidziały konieczność zapłaty Premii, jeśli Klient jest Kupującym Opcję, wówczas w dniu płatności Premii Bank obciąży Rachunek Klienta kwotą Premii. Jeśli Klient jest Sprzedającym Opcję, wówczas w dniu płatności Premii Bank uzna Rachunek Klienta kwotą Premii.
3. Jeżeli do godz. 16.00 w Dacie Transakcji lub w dacie płatności Premii (w przypadku odstąpienia od blokady, o której mowa w ust. 1) na Rachunku Klienta nie będzie wystarczających środków pieniężnych na pokrycie wierzytelności Banku z tytułu Premii, Bank ma prawo do Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji.

§ 15.

1. W wyniku zawarcia przez Strony Transakcji Opcyjnej, Strony Transakcji, jeżeli Kupujący Opcję zrealizuje przysługujące mu prawo, zobowiązane są do spełnienia wzajemnych świadczeń stosownie do ustalonego sposobu rozliczenia, to jest do dokonania wymiany Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej i jej równowartości w Walucie Kwotowanej, bądź do zapłaty Kwoty Rozliczenia.
2. W przypadku gdy Kupującym Opcję jest Bank, składa on oświadczenie woli o realizacji Opcji w Dacie Realizacji za pośrednictwem telefonu. W przypadku braku możliwości kontaktu telefonicznego z Klientem, wysłanie przez Bank stosownego Potwierdzenia za pośrednictwem faksu lub poczty elektronicznej jest równoznaczne ze złożeniem oświadczenia woli o realizacji Opcji.
3. W przypadku gdy Kupującym Opcję jest Klient, składa on oświadczenie woli o realizacji Opcji w trybie określonym w Regulaminie dla Uzgodnienia Warunków Transakcji. Oświadczenie to może być złożone:
 - a) w przypadku Opcji Europejskiej lub Binarnej z datą wypłaty Rabatu w Dacie Rozliczenia – w Dacie Realizacji, jednakże do Czasu

Realizacji;

b) w przypadku Opcji Amerykańskiej – w godzinach pracy Banku, w dowolnie wybranym przez Kupującego okresie czasu, przypadającym od Daty Transakcji do Czasu Realizacji w Dniu Wygaśnięcia.

4. W przypadku Opcji Binarnej gdzie wypłata może nastąpić do Daty Rozliczenia – w przypadku zaistnienia warunków skutkujących wypłatą Rabatu, Strona zobowiązana do zapłaty Rabatu dokonuje jego wypłaty bez konieczności składania przez drugą ze Stron oświadczenia woli.

ZABEZPIECZENIE TRANSAKCJI

§ 16.

1. W celu ograniczenia ryzyka Banku wynikającego z Transakcji zawartych z Klientem, Bank ma prawo w każdym czasie żądać od Klienta ustanowienia Zabezpieczenia Transakcji oraz jego uzupełnienia do poziomu Zabezpieczenia Wymaganego.

2. Wysokość Zabezpieczenia Transakcji ustalana jest każdorazowo przez Bank, przy czym przy obliczaniu poziomu Zabezpieczenia Pierwotnego, Bank dokonuje kompleksowej oceny ryzyka wynikającego z danej Transakcji, uwzględniając między innymi bieżącą sytuację na rynku finansowym.

3. Na żądanie Klienta Bank poinformuje Klienta o wartości Zabezpieczenia Pierwotnego w trakcie Uzgadniania Warunków Transakcji.

4. O ile Regulamin nie stanowi inaczej, Bank może zaspokajać z Zabezpieczenia Transakcji wszelkie roszczenia wobec Klienta wynikające z realizacji i rozliczenia Transakcji lub powstałe w związku z Przyspieszonym Zamknięciem Transakcji albo Wcześniejszym Rozwiązaniem Transakcji, a w szczególności:

- a) roszczenie o zapłatę świadczenia pieniężnego wynikającego z realizacji i rozliczenia jakiegokolwiek Transakcji,
- b) odsetki za opóźnienie, w wysokości odsetek równej stawce oprocentowania karnego obowiązującego w Banku dla zadłużenia przeterminowanego,
- c) roszczenie o zapłatę kwot należnych Bankowi, w przypadku Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji lub Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji,
- d) roszczenie o pokrycie wszystkich udokumentowanych kosztów poniesionych przez Bank w związku z Wcześniejszym Rozwiązaniem Transakcji.

5. O ile Strony Transakcji nie ustalą inaczej, po zaspokojeniu zobowiązań Klienta wynikających z rozliczenia danej Transakcji Bank dokona zwolnienia Zabezpieczeń Transakcji w zakresie związanym z tą Transakcją, w takiej części, w jakiej ich zatrzymanie nie będzie konieczne celem utrzymania Zabezpieczenia Transakcji dla innych Transakcji na poziomie nie niższym niż poziom Zabezpieczenia Wymaganego.

§ 17.

1. Bank może żądać ustanowienia Zabezpieczenia Transakcji w szczególności w formie:

- a) blokady środków pieniężnych na jakimkolwiek Rachunku Klienta, lub
- b) Weksła własnego in blanco wystawionego przez Klienta wraz z deklaracją wekslową i poręczeniem wekslowym
- c) Oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks Postępowania Cywilnego, w formie aktu notarialnego.

2. Formę Zabezpieczenia Transakcji określa Bank. Bank może łączyć formy Zabezpieczenia Transakcji.

3. Bank może żądać ustanowienia Zabezpieczenia Transakcji (w tym dodatkowego) w innej formie niż przewidziane w ust. 1 lit a) - c); w takim przypadku szczegółowe warunki ustanawiania, uzupełniania i zwrotu takiego Zabezpieczenia Transakcji określone zostaną w odpowiedniej, dodatkowej dokumentacji sporządzonej przez Bank i zaakceptowanej przez Klienta.

4. W uzasadnionych przypadkach Bank może odstąpić od wymogu ustanowienia Zabezpieczenia Transakcji dla konkretnej Transakcji.

5. Bank może w każdym czasie żądać zmiany formy Zabezpieczenia Transakcji.

§ 18.

1. Jeśli Zabezpieczenie Transakcji ma zostać ustanowione w formie blokady środków pieniężnych na Rachunku Klienta, wówczas z chwilą Uzgodnienia Warunków Transakcji Klient nieodwołalnie i bezwarunkowo upoważnia Bank do dokonania na Rachunku

Klienta blokady środków w kwocie równej wysokości Zabezpieczenia Pierwotnego oraz do zaspokojenia z zablokowanych środków należności Banku wraz z odsetkami i prowizją.

2. Środki zablokowane na Rachunku Klienta celem Zabezpieczenia Transakcji mogą zostać wykorzystane w celu zaspokojenia wszelkich należności wynikających z rozliczenia Transakcji, w związku z którą blokada została dokonana, jak również Transakcji Zamykającej wobec tej Transakcji. Środki zablokowane na Rachunku Klienta mogą zostać wykorzystane również w celu zaspokojenia Kwoty Kompensacji Transakcji oraz Kwoty Wcześniejszego Rozwiązania, jeżeli Kompensacją Transakcji lub Wcześniejszym Rozwiązaniem Transakcji objęta jest Transakcja, w związku z którą została dokonana blokada.

3. W razie konieczności zaspokojenia wierzytelności Banku ze środków zablokowanych na Rachunku Klienta celem Zabezpieczenia Transakcji, środki podlegające blokadzie zostaną przeliczone na walutę, w której Klient posiada zobowiązanie wobec Banku. Środki te zostaną przeliczone według Kursu Referencyjnego dla danej Transakcji.

4. Po rozliczeniu Transakcji Bank zwolni niewykorzystaną dla celów zaspokojenia zobowiązań wynikających z rozliczenia Transakcji część środków zablokowanych na Rachunku Klienta celem Zabezpieczenia Transakcji.

5. Jeżeli w trakcie Uzgadniania Warunków Transakcji dla nowej Transakcji, której Zabezpieczenie Transakcji ma zostać ustanowione w formie blokady środków na Rachunku Klienta, okaże się, że wysokość już dokonanej blokady środków na Rachunku Klienta nie będzie wystarczająca dla celów ustanowienia w jej ramach dodatkowo Zabezpieczenia Pierwotnego dla takiej nowej Transakcji, Bank ma prawo odmówić jej zawarcia. Wówczas:

- a) Strony Transakcji mogą, na wniosek Klienta i za zgodą Banku, dokonać zwiększenia wysokości blokady środków na Rachunku Klienta, lub
- b) Strony Transakcji mogą uzgodnić ustanowienie dodatkowego Zabezpieczenia Transakcji w formie kolejnej blokady środków na innym Rachunku Klienta, lub
- c) Strony Transakcji mogą uzgodnić ustanowienie dodatkowego Zabezpieczenia Transakcji w innej formie, lub
- d) Bank, na wniosek Klienta, może dokonać Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji wobec innych Transakcji, dla których Zabezpieczeniem Transakcji jest blokada środków na Rachunku Klienta, celem umożliwienia dokonania Zabezpieczenia Transakcji dla takiej nowej Transakcji w ramach już dokonanych blokad środków na Rachunku Klienta.

§ 19.

1. Jeżeli:

- a) przekroczony został przyznany Klientowi Limit na transakcje pochodne lub
- b) w wyniku dokonania przez Bank wyceny Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych Bank stwierdzi, że poziom ustanowionego Zabezpieczenia Transakcji jest niższy od poziomu Zabezpieczenia Wymaganego,

Bank kontaktuje się z Klientem telefonicznie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej lub faksu, informując Klienta o poziomie Zabezpieczenia Wymaganego i jednocześnie wzywa Klienta do uzupełnienia Zabezpieczenia Transakcji do poziomu Zabezpieczenia Wymaganego w terminie nie dłuższym niż 2 Dni Robocze lub w innym terminie wyznaczonym przez Bank. Bank może żądać uzupełnienia Zabezpieczenia Transakcji w formie określonej w § 17 ust. 1 niniejszego Regulaminu lub w innej formie zgodnie z § 17 ust. 3 niniejszego Regulaminu.

2. Z chwilą poinformowania Banku przez Klienta o woli uzupełnienia Zabezpieczenia Transakcji, Klient upoważnia Bank nieodwołalnie i bezwarunkowo do dokonania blokady na Rachunku Klienta środków tytułem uzupełnienia Zabezpieczenia Transakcji do wartości Zabezpieczenia Wymaganego.

3. W przypadku gdy Klient, pomimo wezwania:

- a) nie uzupełni Zabezpieczenia Transakcji do poziomu Zabezpieczenia Wymaganego w wyznaczonym ku temu terminie bądź odmówi uzupełnienia Zabezpieczenia Transakcji, lub
- b) nie dokona Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji, lub
- c) skontaktowanie się z Klientem nie jest możliwe,

Bank może dokonać Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji oraz obciążyć Klienta Kwotą Wcześniejszego Rozwiązania, jak również pokryć ją z Zabezpieczenia Transakcji.

WYCENA TRANSAKCJI

§ 20.

1. W celu monitorowania ryzyka związanego z zawieraniem Transakcji, Bank może w każdym czasie dokonać rynkowej wyceny Transakcji poprzez obliczenie Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych.
2. Dniem Wyceny może być każdy Dzień Roboczy, wedle uznania Banku.
3. Bank nie dokonuje wyceny niezrealizowanych Transakcji Today.
4. Obliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych dla Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot lub Transakcji Forward Bank dokonuje biorąc pod uwagę:
 - a) Kurs Wymiany,
 - b) kurs terminowy stosowany na rynkach finansowych w Dniu Wyceny, dla zawierania kontraktów o możliwie najbardziej zbliżonych parametrach do Transakcji podlegającej wycenie (w zakresie Waluty Bazowej, Waluty Kwotowanej, Kwoty Transakcji, Kursu Wymiany i Daty Waluty),
 - c) Kwotę Transakcji,
 - d) współczynnik dyskontowy, zależny od stopy procentowej dla Waluty Bazowej oraz Waluty Kwotowanej i czasokresu pomiędzy Dniem Wyceny a Datą Waluty.

Określenia wysokości kursu terminowego stosowanego na rynkach finansowych w Dniu Wyceny, dla zawierania kontraktów o możliwie najbardziej zbliżonych parametrach do Transakcji podlegającej wycenie, a także ustalenia wszelkich innych parametrów rynkowych w Dniu Wyceny dla celów obliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych, Bank może dokonać na podstawie aktualnych w Dniu Wyceny danych rynkowych – transakcyjnych lub informacyjnych – przyjętych lub stosowanych przez inne instytucje finansowe, a także na podstawie aktualnych danych dostępnych w serwisach agencji informacyjnych takich jak Thomson Reuters, Bloomberg itp.

5. Obliczenia Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych dla Transakcji Opcyjnej Bank dokonuje przy zastosowaniu jednej, wybranej przez Bank według uznania Banku, z powszechnie uznawanych metod wyceny opcji, takich jak: model Garmana-Kohlhagena, metoda dwumianowa, metoda różnic skończonych, metoda Monte Carlo, metoda rekurencyjna, metoda odbić lustrzanych.
6. Obliczenie przez Bank Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych może być również dokonane na podstawie aktualnych kwotowań na Transakcję, które mogą być zawarte przez Bank z podmiotem innym niż Klient i których warunki stosujące się do Banku są tożsame z warunkami stosującymi się do Klienta w ramach Transakcji będących przedmiotem wyceny Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych.
7. Bank informuje Klienta przynajmniej raz w roku, listem poleconym o dokonany obliczeniu Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych. Klient, który nie zgadza się z dokonany przez Bank obliczeniem Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych, powinien złożyć w Banku reklamację dokonanej wyceny najpóźniej w Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym wynik takiego obliczenia został mu doręczony. W reklamacji zgłoszonej zgodnie ze zdaniem poprzednim Klient powinien wskazać i szczegółowo uzasadnić przyczyny, dla których obliczenie Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych dokonana przez Bank nie jest prawidłowe oraz jaka powinna być jego prawidłowa wartość. Złożenie przez Klienta reklamacji nie ma wpływu na obowiązki Klienta związane z uzupełnieniem Zabezpieczenia Transakcji do poziomu Zabezpieczenia Wymaganego. Niezłożenie w terminie reklamacji, jak też złożenie reklamacji niespełniającej warunków opisanych w ust. 7 oznacza uznanie przez Klienta trafności przyjętych wskaźników i poprawności wyniku dokonany przez Bank obliczenia i uważane jest za akceptację obliczonej przez Bank Wartości Bieżącej Zobowiązań Przyszłych jako prawidłowej.

ZASADY ROZLICZANIA TRANSAKCJI

§ 21.

1. Wszelkie płatności należne Klientowi od Banku z tytułu rozliczenia Transakcji będą dokonywane przez Bank w Dacie Waluty bądź w Dacie Rozliczenia w drodze uznania odpowiedniego Rachunku Klienta.
2. Wszelkie płatności należne Bankowi od Klienta z tytułu rozliczenia Transakcji będą dokonywane przez obciążenie przez Bank w Dacie Waluty bądź w Dacie Rozliczenia odpowiedniego Rachunku Klienta.
3. Rozliczenie Brutto polega na tym, że Klient zobowiązany jest do podstawienia na Rachunek Klienta środków potrzebnych do rozliczenia Transakcji do godziny 16.00 w Dacie Waluty (w przypadku Transakcji Today, Tomorrow, Spot oraz Forward) lub w Dacie Rozliczenia (w przypadku Transakcji Opcyjnej). W Dacie Waluty/Dacie Rozliczenia Bank dokonuje uznania oraz obciążenia odpowiednich Rachunków Klienta kwotami w Walucie Bazowej i Walucie Kwotowanej, stosownie do Uzgodnionych Warunków Transakcji, obliczonymi zgodnie z Kursem Wymiany/Kursem Realizacji. Jeżeli w chwili dokonywania księgowania na odpowiednim Rachunku Klienta okaże się, że Klient nie posiada na Rachunku Klienta wolnych środków w ilości wystarczającej do realizacji

Transakcji, Bank dokonuje Rozliczenia Netto.

4. Rozliczenie Netto polega na tym, że Bank dokonuje obliczenia Kwoty Rozliczenia i w Dacie Waluty/Dacie Rozliczenia obciąża lub uznaje Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia, wedle poniższych zasad określonych w § 24 oraz § 25.

§ 22.

1. Bank może dokonać Kompensacji Transakcji, której podlegają wzajemne wymagalne wierzytelności Banku i Klienta wynikające z tytułu zawarcia i/lub rozliczenia Transakcji lub Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji, wyrażone w tej samej walucie, których Data Waluty/Data Rozliczenia/termin płatności przypada w tym samym dniu. W szczególności Kompensacji Transakcji podlegają niezaspokojone, wzajemne, wymagalne wierzytelności z tytułu Kwot Rozliczenia, Premii oraz Rabatów.

Bank może także dokonać Kompensacji Transakcji w różnych walutach. Jeżeli Kompensacji będą podlegały wierzytelności wyrażone w różnych walutach, dla celów Kompensacji wierzytelności te zostaną przeliczone na złote polskie, w których dokonana zostanie Kompensacja. Przeliczenie wierzytelności, o których mowa w zdaniu poprzednim, na złote polskie nastąpi przy zastosowaniu aktualnego kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu dokonywania Kompensacji.

2. W wyniku dokonania Kompensacji Transakcji wzajemne wymagalne wierzytelności, podlegające Kompensacji Transakcji, ulegają umorzeniu z chwilą zapłaty Kwoty Kompensacji Transakcji.

3. Kwota Kompensacji Transakcji stanowi różnicę pomiędzy: (i) sumą wierzytelności należnych Bankowi od Klienta, podlegających Kompensacji Transakcji, a (ii) sumą wierzytelności należnych Klientowi od Banku, podlegających Kompensacji Transakcji.

4. Jeżeli Kwota Kompensacji stanowi wartość dodatnią, jest ona należna Bankowi; jeżeli Kwota Kompensacji stanowi wartość ujemną, jej wartość bezwzględna jest należna Klientowi.

§ 23.

1. Bank dokonuje rozliczenia Transakcji w pierwszej kolejności ze środków pieniężnych znajdujących się na Rachunku Klienta. W przypadku:

- a) Transakcji Today, Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot i Transakcji Forward – w dniu ustalonym w Uzgodnionych Warunkach Transakcji jako Data Waluty,
- b) Transakcji Opcyjnej – w dniu ustalonym w Uzgodnionych Warunkach Transakcji jako Data Rozliczenia.

2. W przypadku, gdy w Dacie Waluty/Dacie Rozliczenia na odpowiednim Rachunku Klienta będą znajdowały się środki wystarczające na przeprowadzenie przez Bank rozliczenia danej Transakcji – Bank dokona rozliczenia Transakcji oraz dokona zwolnienia Zabezpieczeń Transakcji ustanowionych dla danej Transakcji.

3. Strony mogą w odniesieniu do Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot oraz Transakcji Forward ustalić inną, niż pierwotnie ustaloną podczas zawarcia transakcji Datę Waluty. Zmiana Daty Waluty zawartej transakcji, w której:

- 1) Klient kupuje Walutę Bazową, polega na jednoczesnym zawarciu dwóch transakcji:
 - a) sprzedaży Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej na pierwotnie ustaloną Datę Waluty po uzgadnianym przez Strony Kursie Wymiany oraz
 - b) kupna Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej na inną, ustaloną Datę Waluty po uzgadnianym przez Strony Kursie Wymiany;
- 2) Klient sprzedaje Walutę Bazową, polega na jednoczesnym zawarciu dwóch transakcji:
 - a) kupna Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej na pierwotnie ustaloną Datę Waluty po uzgadnianym przez Strony Kursie Wymiany oraz
 - b) sprzedaży Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej na inną, ustaloną Datę Waluty po uzgadnianym przez Strony Kursie Wymiany;

Powyższy mechanizm jednoczesnego zawarcia transakcji kupna (sprzedaży) na jedną Datę Waluty oraz transakcji sprzedaży (kupna) na inną Datę Waluty może być określany jako swap.

Po uzgodnieniu przez Strony zmiany Daty Waluty Bank przesyła Klientowi stosowne potwierdzenie, na którym podane są warunki obu transakcji, za pomocą których dokonana zostaje zmiana Daty Waluty, w szczególności Kursy Wymiany, Daty Waluty oraz Kwota Transakcji obu transakcji.

Możliwe jest ustalenie przez Strony zmiany Daty Waluty w odniesieniu do części Kwoty Transakcji. Wówczas powyżej opisane dwie transakcje, za pomocą których dokonuje się zmiany Daty Waluty zawierane są w odniesieniu do części Kwoty Transakcji, której dotyczy zmiana Daty Waluty, zgodnie z ustaleniami Stron. W takim przypadku pozostała część Kwoty Transakcji, w odniesieniu do której nie następuje zmiana Daty Waluty podlega rozliczeniu w pierwotnie ustalonej Dacie Waluty na warunkach określonych podczas zawierania transakcji.

Zmiana Daty Waluty polegająca na tym, że nowo uzgodniona Data Waluty przypada po pierwotnie ustalonej Dacie Waluty Transakcji wymaga każdorazowo wyrażenia zgody Banku w tym zakresie oraz może wiązać się z koniecznością ustanowienia Zabezpieczenia Transakcji w formie oraz wysokości ustalonej przez Bank.

4. W sytuacji, gdy kwota wolnych środków zgromadzonych na Rachunku Klienta wraz z kwotą środków stanowiących Zabezpieczenie Transakcji będą niewystarczające do pokrycia należności Klienta wobec Banku, wówczas Bank może obciążyć dowolny Rachunek Klienta, w tym także powodując saldo debetowe na Rachunku Klienta na kwotę niepokrytej kwoty należności przysługującej Bankowi od Klienta; w przypadku gdy Rachunek Klienta prowadzony jest w innej walucie niż waluta, w której wyrażona jest należność przysługująca Bankowi od Klienta, Bank dokona przeliczenia kwoty takiej należności na walutę, w której prowadzony jest Rachunek Klienta, według aktualnego kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski.

5. Klient zobowiązany jest zapłacić na rzecz Banku odsetki od niezaspokojonych w terminie należności Banku z tytułu realizacji i rozliczenia Transakcji, liczone od Daty Waluty/Daty Rozliczenia, do dnia poprzedzającego dzień spłaty zadłużenia, w wysokości równej stawce oprocentowania karnego obowiązującego w Banku dla zadłużenia przeterminowanego.

6. W sytuacji braku spłaty zadłużenia przez Klienta Bank wszczyna postępowanie windykacyjne.

ROZLICZENIE TRANSAKCJI TODAY, TOMORROW ORAZ SPOT

§ 24.

1. Transakcje Today, Transakcje Tomorrow oraz Transakcje Spot są rozliczane w Dacie Waluty poprzez uznanie oraz obciążenie odpowiednich Rachunków Klienta kwotami w Walucie Bazowej i Walucie Kwotowanej, stosownie do Uzgodnionych Warunków Transakcji, obliczonych zgodnie z Kursem Wymiany.

2. Klient zobowiązany jest do posiadania na odpowiednim Rachunku Klienta środków wystarczających do rozliczenia Transakcji: dla Transakcji Today – w Dacie Transakcji najpóźniej o godzinie 16.00, dla Transakcji Tomorrow oraz Transakcji Spot – w Dacie Waluty najpóźniej o godzinie 16.00.

3. Jeżeli w chwili dokonywania księgowania na odpowiednim Rachunku Klienta okaże się, że Klient nie posiada na Rachunku Klienta wolnych środków w ilości wystarczającej do rozliczenia Transakcji, Bank dokona rozliczenia Transakcji poprzez uznanie lub obciążenie Rachunku Klienta Kwotą Rozliczenia, obliczoną wedle poniższych zasad.

4. Kwota Rozliczenia jest wyrażona w Walucie Kwotowanej i stanowi iloczyn: (i) Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej oraz (ii) wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy Kursem Wymiany a Kursem Rozliczenia, co obrazuje poniższy wzór:

$KR = KT \times |KW - KRoz|$ gdzie:

KR – Kwota Rozliczenia (wynik w Walucie Kwotowanej), KT – Kwota Transakcji w Walucie Bazowej,

KW – Kurs Wymiany, KRoz – Kurs Rozliczenia,

| | – wartość bezwzględna (wartość zawsze dodatnia).

5. W przypadku gdy:

a) Transakcja przewiduje sprzedaż przez Klienta Waluty Bazowej, wówczas jeśli:

(i) $KW > KRoz$ - Bank uznaje Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia,

(ii) $KW < KRoz$ - Bank obciąża Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia;

b) Transakcja przewiduje kupno przez Klienta Waluty Bazowej, wówczas jeśli:

(i) $KW > KRoz$ - Bank obciąża Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia;

(ii) $KW < KRoz$ - Bank uznaje Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia;

c) Kwota Rozliczenia wynosi „0” (zero), nie dokonuje się obciążenia ani uznania Rachunku Klienta.

ROZLICZENIE TRANSAKCJI FORWARD I OPCYJNYCH

§ 25.

1. Transakcje Opcyjne podlegają realizacji i rozliczeniu w przypadku, gdy Kupujący Opcję złoży stosowne oświadczenie woli o

realizacji Opcji zgodnie z postanowieniami Regulaminu, z zastrzeżeniem sytuacji Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji oraz Wcześniejszego Zamknięcia Transakcji.

2. Kwota Rozliczenia jest wyrażona w Walucie Kwotowanej i stanowi iloczyn: (i) Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej oraz (ii) wartości bezwzględnej różnicy pomiędzy Kursem Wymiany (dla Transakcji Forward) albo Kursem Realizacji (dla Transakcji Opcyjnych) a Kursem Referencyjnym, co obrazuje poniższy wzór:

$KR = KT \times |K - K_{Ref}|$ gdzie:

KR – Kwota Rozliczenia (wynik w Walucie Kwotowanej), KT – Kwota Transakcji w Walucie Bazowej,

K – Kurs Wymiany (dla Transakcji Forward) / Kurs Realizacji (dla Transakcji Opcyjnej), K_{Ref} – Kurs Referencyjny,

$| |$ – wartość bezwzględna (wartość zawsze dodatnia).

3. W przypadku gdy:

a) Transakcja przewiduje sprzedaż przez Klienta Waluty Bazowej, wówczas jeśli:

(i) $K > K_{Ref}$ – Bank uznaje Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia,

(ii) $K < K_{Ref}$ – Bank obciąża Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia;

b) Transakcja przewiduje kupno przez Klienta Waluty Bazowej, wówczas jeśli:

(i) $K > K_{Ref}$ – Bank obciąża Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia;

(ii) $K < K_{Ref}$ – Bank uznaje Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia;

c) Kwota Rozliczenia wynosi „0” (zero), nie dokonuje się obciążenia ani uznania Rachunku Klienta.

4. W przypadku Opcji Binarnych, gdzie rozliczenie następuje poprzez zapłatę Rabatu, w przypadku realizacji praw Kupującego Opcję / obowiązków Sprzedającego Opcję, następuje odpowiednio uznanie kwotą Rabatu / obciążenie kwotą Rabatu odpowiedniego Rachunku Klienta.

5. W przypadku o którym mowa w § 12 ust. 7 Regulaminu, jeżeli Strony uzgadniają dodatkowe Warunki Transakcji Forward o których mowa w § 12 ust. 7, zastosowanie ma odmienny od wskazanego w § 25 ust. 1- 4 Regulaminu sposób obliczenia Kwoty Rozliczenia. W takim przypadku, Kwota Rozliczenia jest obliczana według następującego wzoru:

$KR = KT \times |K - K_{Ref}|$,

Przy czym dla Transakcji Forward przewidującej sprzedaż przez Klienta Waluty Bazowej w przypadku gdy

(i) $K > K_{Ref}$ – Bank uznaje Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia,

(ii) $K < K_{Ref}$ – Bank obciąża Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia pomnożoną przez współczynnik X, którego wysokość jest ustalana przez Strony podczas Uzgadniania Warunków Transakcji;

zaś dla Transakcji Forward przewidującej kupno przez Klienta Waluty Bazowej, w przypadku gdy

(iii) $K < K_{Ref}$ – Bank uznaje Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia,

(iv) $K > K_{Ref}$ – Bank obciąża Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia pomnożoną przez współczynnik X, którego wysokość jest ustalana przez Strony podczas Uzgadniania Warunków Transakcji;

gdzie: X – współczynnik przez który mnożona jest Kwota Rozliczenia, w przypadku gdy w wyniku rozliczenia Transakcji płatność jest dokonywana przez Klienta na rzecz Banku.

PRZYSPIESZONE ZAMKNIĘCIE TRANSAKЦИИ

§ 26.

1. Klient ma prawo do Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji bez względu na sposób rozliczenia Transakcji. Przyspieszonemu Zamknięciu Transakcji nie podlega Transakcja Today.

2. Celem dokonania Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji Klient kontaktuje się z Bankiem w dowolnym dniu przed Datą Waluty/Datą Wygaśnięcia w celu Uzgodnienia Warunków Transakcji w odniesieniu do Transakcji Zamykającej.

3. Bank nie jest zobowiązany do przyjęcia proponowanych przez Klienta parametrów w odniesieniu do Transakcji Zamykającej, jak również uprawniony jest do wskazania własnych parametrów Transakcji Zamykającej. Brak Uzgodnienia Warunków Transakcji w odniesieniu do Transakcji Zamykającej skutkuje brakiem Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji. Bank nie ponosi żadnej odpowiedzialności za szkody wywołane brakiem Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji.

4. Transakcja Zamykająca nie wymaga ustanawiania Zabezpieczenia Transakcji przez Klienta, z zastrzeżeniem blokady środków, o której mowa w ust. 10.
5. Przyspieszone Zamknięcie Transakcji w stosunku do Transakcji Opcyjnej polega na zawarciu Transakcji Zamykającej, której warunki będą tożsame z Transakcją Pierwotną, lecz w której odwróceniu ulegają role Kupującego Opcję i Sprzedającego Opcję. Możliwe jest zawarcie Transakcji Zamykającej dla części Kwoty Transakcji, na jaką opiewa Transakcja Pierwotna.
6. Przyspieszone Zamknięcie Transakcji w stosunku do Transakcji Opcyjnej skutkuje wygaśnięciem praw i/lub obowiązków Kupującego Opcję oraz Sprzedającego Opcję z Transakcji Pierwotnej oraz powstaniem zobowiązania Kupującego Opcję do zapłaty Premii z tytułu Transakcji Zamykającej.
7. Przyspieszone Zamknięcie Transakcji w stosunku do Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot oraz Transakcji Forward polega na zawarciu Transakcji Zamykającej, w której odwróceniu ulegnie kierunek Transakcji.
8. Przyspieszone Zamknięcie Transakcji w stosunku do Transakcji Tomorrow, Transakcji Spot oraz Transakcji Forward skutkuje wygaśnięciem praw i/lub obowiązków Stron Transakcji wynikających z Transakcji Pierwotnej oraz powstaniem zobowiązania jednej ze Stron Transakcji do zapłaty Kwoty Rozliczenia. Kwota Rozliczenia wyliczana jest w takim wypadku według następującego wzoru:

$$KR = KT \times |KP - KZ|$$

gdzie:

KR – Kwota Rozliczenia (wynik w Walucie Kwotowanej), KT – Kwota Transakcji w Walucie Bazowej,

KP – Kurs Wymiany w Transakcji Pierwotnej, KZ – Kurs Wymiany w Transakcji Zamykającej,

| | – wartość bezwzględna (wartość zawsze dodatnia).

W przypadku gdy:

- a) Transakcja przewiduje sprzedaż przez Klienta Waluty Bazowej, wówczas jeśli:
 - (i) $KP > KZ$ – Bank uznaje Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia,
 - (ii) $KP < KZ$ – Bank obciąża Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia;
 - b) Transakcja przewiduje kupno przez Klienta Waluty Bazowej, wówczas jeśli:
 - (iii) $KP > KZ$ – Bank obciąża Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia;
 - (iv) $KP < KZ$ – Bank uznaje Rachunek Klienta Kwotą Rozliczenia;
 - c) Kwota Rozliczenia wynosi „0” (zero), nie dokonuje się obciążenia ani uznania Rachunku Klienta.
9. Przy zawarciu Transakcji Zamykającej obciążenie lub uznanie Rachunku Klienta następuje odpowiednio:
- a) w przypadku Transakcji Forward – w Dacie Waluty dla Transakcji Zamykającej,
 - b) w przypadku Transakcji Opcyjnej – w dacie płatności Premii ustalonej w Uzgodnionych Warunkach Transakcji dla Transakcji Zamykającej.
10. Jeżeli w wyniku Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji Klient zobowiązany będzie do zapłaty jakichkolwiek należności na rzecz Banku, Bank w Dacie Transakcji dla Transakcji Zamykającej ma prawo dokonać blokady na Rachunku Klienta kwoty należności Klienta wobec Banku do terminu jej wymagalności; w takim przypadku Bank zwolni Zabezpieczenie ustanowione dla Transakcji. Dla celów rozliczenia Transakcji Zamykającej Bank może wykorzystać również Zabezpieczenie Transakcji ustanowione dla Transakcji Pierwotnej.
11. W przypadku Transakcji Forward o których mowa w § 12 ust. 7 Regulaminu, § 26 ust. 2 – 10 Regulaminu nie znajdują zastosowania. Przyspieszone Zamknięcie Transakcji dla Transakcji Forward określonych w § 12 ust. 7 Regulaminu następuje na zasadach określonych poniżej.
12. W przypadku Transakcji Forward o których mowa w § 12 ust. 7 Regulaminu, Bank może rozwiązać Transakcję Forward na wniosek Klienta, otrzymany przez Bank nie później niż trzy Dni Robocze przed Datą Waluty dla danej Transakcji Forward. Wniosek Klienta powinien wskazywać datę, w której ma nastąpić wcześniejsze rozwiązanie Transakcji („Dzień Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji Forward”).
13. W terminie jednego Dnia Roboczego od Dnia Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji Forward Bank obliczy Kwotę Rozliczenia dla Transakcji Forward o których mowa w § 12 ust. 7 Regulaminu, w ten sposób, że:
- a) Ustalona zostanie kwota odpowiadająca ekspozycji Banku w związku z rozwiązaną Transakcją Forward o której mowa w § 12 ust. 7 Regulaminu, która stanowić będzie różnicę pomiędzy Wartością Bieżącą Zobowiązań Przyszłych Banku a Wartością Bieżącą Zobowiązań Przyszłych Klienta. Jeżeli kwota ta stanowić będzie liczbę ujemną, Klient zapłaci wartość bezwzględną tej kwoty na rzecz Banku. Jeżeli kwota będzie stanowić liczbę dodatnią, Bank zapłaci tę kwotę na rzecz Klienta;

b) Klient zapłaci na rzecz Banku kwotę odpowiadającą wszelkim kosztom poniesionym przez Bank w związku z Przyspieszonym Zamknięciem Transakcji.

14. Płatności wynikające z Przyspieszonego Zamknięcia Transakcji w trybie ust. 11 – 13 powyżej dokonywane będą w terminie dwóch Dni Roboczych od Dnia Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji Forward poprzez uznanie lub obciążenie przez Bank odpowiedniego Rachunku Klienta.

OPLATY I PROWIZJE

§ 27.

1. Bank z tytułu zawierania, realizacji, wykonywania i rozliczania Transakcji może pobierać od Klienta:
 - a) Premię;
 - b) opłaty, prowizje i koszty związane z dokonywaniem operacji bankowych i rozliczeń pieniężnych, w szczególności opłaty za przelewy, transfery lub przewalutowanie środków pieniężnych, przewidzianych w umowie Rachunku Klienta lub w innych umowach łączących Bank i Klienta;
 - c) opłaty, prowizje i koszty związane z Zabezpieczeniem Transakcji;
 - d) marżę.
2. Wysokość Premii, w przypadku gdy jest płatna, jest ustalana w trakcie Uzgadniania Warunków Transakcji. Zasady pobierania Premii oraz sposób i termin jej płatności określają postanowienia Regulaminu.
3. Informacja o kosztach związanych z zawieraniem Transakcji (w zakresie Transakcji podlegających obowiązkowi wynikającym z Dyrektywy MiFID II (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE) wraz z aktami wykonawczymi), zawarta jest w przekazywanym przez Bank Klientowi Formularzu Informacyjnym MiFID dla Przedsiębiorców.
4. Zasady pobierania opłat i prowizji oraz ponoszenia przez Klienta innych kosztów, a także ich wysokość oraz tryb i sposób pobierania określa treść umów dotyczących Rachunku Klienta oraz innych stosunków prawnych łączących Klienta i Bank, a także „Taryfa Opłat i Prowizji Pobieranych przez Santander Bank Polska S.A. za czynności bankowe dla Firm”.
5. Zawarcie, realizacja, wykonanie i rozliczenie Transakcji może się wiązać z powstaniem po stronie Klienta obowiązków podatkowych. Bank nie świadczy usług doradztwa podatkowego. Celem uzyskania informacji w tym zakresie Klient powinien zasięgnąć porady podmiotu profesjonalnie świadczącego usługi doradztwa podatkowego.
6. Maksymalna wartość marży, o której mowa w ust. 1 lit. d) powyżej wynosi:
 - a) nie więcej niż 3,5% od Nominału Transakcji dla Transakcji Forward;
 - b) nie więcej niż 3,5 % od Nominału Transakcji dla Transakcji Opcyjnej.
7. Bank informuje, że wyżej wskazana marża, poza zyskiem Banku uwzględnia w szczególności koszty:
 - a) prowadzenia sprzedaży,
 - b) dystrybucji,
 - c) rozliczania Transakcji,
 - d) raportowania Transakcji,
 - e) zarządzania ryzykiem rynkowym Transakcji,
 - f) zarządzania ryzykiem kredytowym Transakcji, tj. wynagrodzenia za ryzyko kredytowe, ponoszone przez Bank z tytułu zawieranych z Klientem Transakcji.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BANKU

§ 28.

1. Bank nie ponosi żadnej odpowiedzialności za:
 - a) jakiegokolwiek szkody wynikłe z niewykonania lub niewłaściwego wykonania zlecenia lub innej dyspozycji Klienta z powodu wady lub zakłócenia transmisji danych lub złego funkcjonowania systemów przetwarzania, w tym wadliwego działania połączeń telekomunikacyjnych, z przyczyn niezależnych od Banku;
 - b) wykonanie zleceń lub innych dyspozycji złożonych przez osobę niebędącą Osobą Upoważnioną, jeżeli wymogi dla skutecznego złożenia takich zleceń lub dyspozycji określone w niniejszym Regulaminie zostały spełnione;

- c) brak nawiązania kontaktu z Klientem pod właściwymi numerami telefonu pomimo prób podjętych ze strony Banku;
- d) straty Klienta spowodowane zmianą czynników rynkowych, w szczególności związane ze zmianami kursów walut i stóp procentowych lub powstałe w związku z jakąkolwiek Transakcją, zawartą zgodnie z Regulaminem;
- e) straty poniesione przez Klienta w wyniku Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji;
- f) straty spowodowane działaniem i decyzjami organów władzy publicznej;
- g) jakiegokolwiek szkody Klienta powstałe w związku z przesłaniem przez Bank Potwierdzenia i innych oświadczeń Banku za pośrednictwem poczty elektronicznej lub faksu, w wypadku gdy taka transmisja spowodowała ich modyfikację, zniekształcenie treści lub usunięcie albo wejście osób trzecich w posiadanie takich informacji, jeśli nastąpiło to z przyczyn niezależnych od Banku; w szczególności Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z przyczyn leżących po stronie odbiorcy korespondencji, nieprawidłowości w zleceniu lub innej dyspozycji powstałych na skutek złego połączenia telekomunikacyjnego, składania zlecenia lub innej dyspozycji za pomocą wadliwego oprogramowania, złożenia zlecenia lub innej dyspozycji, które są niezgodne z obowiązującymi przepisami prawa lub regulacjami obowiązującymi w Banku, złożenia błędnego zlecenia lub innej dyspozycji, wadliwego działania lub niezgodnego z prawem wykorzystania łączny telekomunikacyjnych znajdujących się poza kontrolą Banku i szkody przez nie wywołane;
- h) opóźnienia wynikające z awarii systemów informatycznych, systemów zasilania, sieci telekomunikacyjnych, powstałe z przyczyn niezależnych od Banku;
- i) zakłócenia w działaniu usługi powstałe z winy operatora telekomunikacyjnego lub dostawcy usług internetowych, za pośrednictwem których strony mogą komunikować się ze sobą; oraz
- j) szkody związane z działaniem siły wyższej.

ROZWIĄZANIE UMOWY RAMOWEJ I TRANSAKcji

§ 29.

1. Umowa Ramowa zawierana jest na czas nieoznaczony.
2. Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę Ramową z zachowaniem 14-dniowego terminu wypowiedzenia.
3. Bank może wypowiedzieć Umowę Ramową ze skutkiem natychmiastowym w przypadkach wskazanych w Regulaminie lub na skutek rażącego naruszenia przez Klienta jakichkolwiek obowiązków wynikających z Umowy Ramowej lub Regulaminu.
4. Rozwiązanie Umowy Ramowej powoduje Wcześniejsze Rozwiązanie wszystkich nierozliczonych jeszcze Transakcji zawartych w wykonaniu (na podstawie) Umowy Ramowej.
5. Umowa Ramowa ulega rozwiązaniu:
 - a) z chwilą śmierci Klienta, będącego osobą fizyczną;
 - b) z chwilą otrzymania przez Bank informacji o likwidacji Klienta posiadającego osobowość prawną, będącego osobą spółką handlową bądź inną jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej.

§ 30.

1. Wystąpienie któregoś z następujących zdarzeń stanowić będzie Naruszenie Umowy przez Klienta:
 - a) niewykonanie przez Klienta jakiegokolwiek obowiązku wynikającego z Umowy Ramowej lub Regulaminu;
 - b) niewykonanie przez Klienta jakiegokolwiek obowiązku wynikającego z Transakcji;
 - c) brak ustanowienia Zabezpieczenia Transakcji lub brak uzupełnienia Zabezpieczenia Transakcji do wysokości Zabezpieczenia Wymaganego;
 - d) otwarcie likwidacji Klienta (z powodów innych niż ogłoszenie upadłości);
 - e) wystąpienie zdarzeń faktycznych lub prawnych, powodujących zwiększenie ryzyka niewykonania przez Klienta zobowiązań z tytułu Transakcji, w szczególności:
 - (i) istotne, trwałe pogorszenie się sytuacji ekonomiczno-finansowej Klienta;
 - (ii) niewywiązywanie się przez Klienta z umów kredytowych, umów pożyczki lub innych umów o podobnym charakterze, obarczonych ryzykiem kredytowym, w stopniu uzasadniającym wypowiedzenie tych umów na warunkach w nich przewidzianych, niezależnie od tego, czy strona uprawniona z tytułu takiej umowy skorzysta z przysługującego jej prawa;
 - (iii) istotne naruszenie przez Klienta warunków jakiegokolwiek umowy lub transakcji zawartej z Bankiem, niebędącej Transakcją;
 - (iv) zajęcie przez organ egzekucyjny jakiegokolwiek Rachunku Klienta;
 - (v) wszczęcie w stosunku do Klienta postępowania egzekucyjnego lub zabezpieczającego, w którym suma dochodzonych roszczeń przewyższa kwotę zobowiązań Klienta z tytułu Transakcji;

- (vi) zaprzestanie płacenia zobowiązań, uznanie na piśmie niemożności spłaty zobowiązań w terminie lub rozpoczęcie negocjacji z jednym lub kilkoma wierzycielami z zamiarem zmiany wysokości, podstawy prawnej lub terminu płatności zobowiązań;
 - (vii) ustanowienie zarządu przymusowego lub innego zarządcy nad przedsiębiorstwem Klienta;
 - f) wystąpienie zdarzenia faktycznego lub prawnego, powodującego częściową lub całkowitą nieważność, utratę, zmniejszenie lub pogorszenie warunków prawnych Zabezpieczenia Transakcji;
 - g) złożenie przez Klienta fałszywych lub poświadczających nieprawdę dokumentów;
 - h) zaprzestanie przez Klienta prowadzenia w całości lub części działalności gospodarczej lub istnienie groźby takiego zdarzenia;
 - i) złożenie przez Klienta w Umowie Ramowej oświadczenia, które okaże się nieprawdziwe;
 - j) wypowiedzenie, odwołanie lub ograniczenie bez zgody Banku jakichkolwiek pełnomocnictw udzielonych w treści Umowy Ramowej lub Regulaminu;
 - k) nieposiadanie LEI lub niedopełnienie procedury przedłużenia ważności LEI, w przypadku zawierania Transakcji podlegających obowiązkowi wynikającym z Rozporządzenia EMIR i aktów wykonawczych do tego Rozporządzenia.
2. Klient zobowiązany jest niezwłocznie informować Bank o wszelkich faktach i okolicznościach dotyczących wystąpienia zdarzeń, o których mowa w ust. 1 lub możliwości wystąpienia takich zdarzeń.
3. W razie wystąpienia Naruszenia Umowy Bank jest uprawniony do powstrzymania się od spełniania świadczeń wynikających z rozliczenia Transakcji, a także może odmówić zawierania z Klientem nowych Transakcji oraz zawiadomić Klienta o wystąpieniu Naruszenia Umowy.
4. Z zastrzeżeniem ust. 5, jeżeli w terminie dwóch Dni Roboczych od otrzymania przez Klienta zawiadomienia o wystąpieniu Naruszenia Umowy nadal występuje Naruszenie Umowy, Bank ma prawo do Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji, a także do rozwiązania Umowy Ramowej bez zachowania terminu wypowiedzenia.
5. W przypadku Naruszenia Umowy z powodu, o którym mowa w ust. 1 pkt k):
- a) Bank ma prawo do Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji, a także do rozwiązania Umowy Ramowej bez zachowania terminu wypowiedzenia bez konieczności wcześniejszego zawiadomienia Klienta o Naruszeniu Umowy; oraz
 - b) Bank jest zwolniony z obowiązku raportowania do repozytorium zmian wyceny Transakcji w imieniu Klienta i nie ponosi odpowiedzialności za skutki braku raportowania w imieniu Klienta.
6. Rozwiązanie Umowy Ramowej powoduje Wcześniejsze Rozwiązanie wszystkich nierozliczonych jeszcze Transakcji zawartych w wykonaniu (na podstawie) Umowy Ramowej.

§ 31.

1. O rozwiązaniu Umowy Ramowej i Wcześniejszym Rozwiązaniu Transakcji Bank informuje Klienta za pośrednictwem telefaksu lub poczty elektronicznej, wskazując jednocześnie Transakcje podlegające rozwiązaniu oraz Dzień Wcześniejszego Rozwiązania.
2. Klient zobowiązany jest pokryć wszelkie udokumentowane koszty, które mogą zostać poniesione przez Bank w związku z Wcześniejszym Rozwiązaniem Transakcji.
3. Wcześniejsze Rozwiązanie Transakcji polega na przedterminowej realizacji zobowiązań stron związanej z rozwiązaniem wszystkich Transakcji, przeprowadzanej według poniższych zasad:
- a) w przypadku Transakcji Forward (z zastrzeżeniem lit. b) poniżej), Transakcji Spot i Transakcji Tomorrow, Bank dokonuje Transakcji Zamykającej w stosunku do Transakcji podlegających Wcześniejszemu Rozwiązaniu Transakcji i wylicza Kwotę Rozliczenia każdej z tych Transakcji, wedle zasad określonych w § 26 ust. 8;
 - b) W przypadku Transakcji Forward o których mowa w § 12 ust. 7 Regulaminu Bank dokonuje obliczenia Kwoty Rozliczenia dla każdej z tych Transakcji wedle zasad określonych w § 26 ust. 11-14 Regulaminu;
 - c) w przypadku Transakcji Opcyjnych Bank dokonuje Transakcji Zamykającej w stosunku do Transakcji podlegających Wcześniejszemu Rozwiązaniu Transakcji oraz oblicza wartości Premii należnej z tytułu Transakcji Zamykającej, wedle zasad określonych w § 26 ust. 6;
 - d) w przypadku gdyby Kwota Rozliczenia lub Premia obliczona zgodnie z postanowieniem lit. a) b) lub c) wyrażona była w walucie innej niż złoty polski, Bank dokonuje jej przeliczenia na złote polskie na podstawie aktualnego kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski;
 - e) po dokonaniu czynności wskazanych w punktach a) do d), Bank dokonuje Kompensacji wszystkich wymagalnych jak i niewymagalnych Kwot Rozliczenia i/lub Premii wynikających z Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji, w tym Kwot Rozliczenia Transakcji Today, wyliczonych zgodnie z § 24 powyżej, wyliczając Kwotę Kompensacji;
 - f) Kwotę Kompensacji obliczoną zgodnie z lit. e) Bank odpowiednio powiększa lub pomniejsza o wszelkie koszty poniesione przez Bank w związku z Wcześniejszym Rozwiązaniem Transakcji; uzyskana w ten sposób kwota stanowi Kwotę Wcześniejszego Rozwiązania;

- g) Bank uznaje lub obciąża właściwy Rachunek Klienta Kwotą Wcześniejszego Rozwiązania, w zależności od tego, czy Kwoty Rozliczenia i/lub Premii wynikające z Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji przysługujące Klientowi są wyższe czy niższe od przysługujących Bankowi; postanowienie niniejsze nie wyłącza ani nie ogranicza przewidzianego Regulaminem lub Umową Ramową prawa Banku do Kompensacji Kwoty Wcześniejszego Rozwiązania z jakimikolwiek innymi wierzytelnościami Klienta wobec Banku.
4. Bank przesyła Potwierdzenie dla Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji do Klienta, za pośrednictwem telefaksu lub poczty elektronicznej, najpóźniej do godziny 16:30 następnego Dnia Roboczego, przypadającego bezpośrednio po Dniu Wcześniejszego Rozwiązania.
5. W Potwierdzeniu, o którym mowa w ustępie powyższym, Bank wskazuje:
- Transakcje, które uległy Wcześniejszemu Rozwiązaniu Transakcji;
 - wysokość Kwoty Rozliczenia wynikającej z Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji w stosunku do danej Transakcji (dla Transakcji Forward, Transakcji Spot i Transakcji Tomorrow) oraz wysokość Premii należnej z tytułu Transakcji Zamykającej w stosunku do danej Transakcji Opcyjnej, a także jej wysokość w złotych polskich;
 - wysokość poniesionych przez Bank kosztów w związku z Wcześniejszym Rozwiązaniem Transakcji;
 - wysokość Kwoty Wcześniejszego Rozwiązania ze wskazaniem, czy jest ona płatna przez Klienta czy przez Bank;
 - informacje odnośnie ewentualnej kompensacji Kwoty Wcześniejszego Rozwiązania z innymi wierzytelnościami Klienta wobec Banku.
6. Klient, który nie zgadza się z obliczeniami dokonanyymi przez Bank w ramach Wcześniejszego Rozwiązania Transakcji, zobowiązany jest poinformować o tym Bank do godziny 15.00 w Dniu Roboczym następującym po wysłaniu przez Bank Potwierdzenia, o którym mowa w ust. 4 i 5. W reklamacji zgłoszonej zgodnie ze zdaniem poprzednim Klient powinien wskazać i szczegółowo uzasadnić przyczyny, dla których wyliczenie Kwoty Wcześniejszego Rozwiązania dokonane przez Bank nie jest prawidłowe, oraz jaka powinna być jej prawidłowa wartość. Brak zgłoszenia w tym terminie zastrzeżeń co do prawidłowości wyliczenia Kwoty Wcześniejszego Rozwiązania, jak też złożenie reklamacji niespełniającej warunków opisanych w zdaniu poprzedzającym, uważane jest za akceptację wyliczonej przez Bank Kwoty Wcześniejszego Rozwiązania jako prawidłowej.

OBOWIĄZKI WYNIKAJĄCE Z EMIR

§ 31.1

- W celu spełnienia wymogów Rozporządzenia EMIR oraz Rozporządzenia nr 149/2013 konieczne jest stwierdzenie, czy Klient podlega Obowiązkowi Rozliczania, czy też temu obowiązkowi nie podlega („Klasyfikacja EMIR”). Ustalenie Klasyfikacji EMIR Klienta następuje poprzez złożenie stosownego oświadczenia przez Klienta lub poprzez złożenie przez Bank stosownego oświadczenia o dokonanej Klasyfikacji EMIR w odniesieniu do Klienta, o ile w terminie 14 dni Klient nie przedłoży w Banku pisemnej informacji o dokonanej przez siebie odmiennej Klasyfikacji EMIR.
- W przypadku zmiany Klasyfikacji EMIR, Klient zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić na piśmie Bank o takiej zmianie oraz o nowej Klasyfikacji EMIR Klienta.

§ 31.2

- Bank informuje Klienta, że zgodnie z postanowieniami rozporządzenia EMIR obowiązek zgłaszania do repozytorium faktu zawarcia Transakcji, zmian Transakcji oraz rozwiązania Transakcji, w przypadku gdy dana Transakcja podlega obowiązkowi wynikającym z Rozporządzenia EMIR i aktów wykonawczych do tego Rozporządzenia, nałożony jest na każdą ze Stron Transakcji, tj. odrębnie na Bank i na Klienta.
- Bank ma prawo zlecić podmiotom trzecim wykonanie zgłoszenia. Bank odpowiada wyłącznie za staranny dobór podmiotu trzeciego, któremu udzieli zlecenia.
- Klient upoważnia Bank do dokonywania w imieniu Klienta zgłoszeń Transakcji zawartych przez Klienta z Bankiem do repozytorium transakcji lub, w przypadkach wskazanych w rozporządzeniu EMIR, do *European Securities and Markets Authority (ESMA)*, zgodnie z wymogami wynikającymi z rozporządzenia EMIR. Bank dokonuje wyboru repozytorium, do którego Transakcje będą zgłaszane. Na życzenie Klienta Bank przedłoży informacje dotyczące wybranego repozytorium oraz przekazanych do tego repozytorium informacji o Transakcjach.
- Powierając Bankowi zgłaszanie w imieniu Klienta Transakcji do repozytorium transakcji, Klient wyraża zgodę na przekazywanie danych Klienta oraz informacji o zawartych z Bankiem Transakcjach do wybranego przez Bank repozytorium Transakcji. Przez zgłoszenie Transakcji do repozytorium transakcji Strony rozumieją zgłoszenie faktu zawarcia, zmiany lub rozwiązania Transakcji oraz zmian wyceny Transakcji.

5. Zgłaszanie Transakcji do repozytorium dokonywane będzie przez Bank na zasadach i w terminach określonych w rozporządzeniu EMIR oraz w umowie zawartej między Bankiem i danym repozytorium transakcji.
6. Bank upoważniony jest do dostępu do danych Klienta znajdujących się w repozytorium transakcji, w szczególności do otrzymywania z repozytorium informacji dotyczących Klienta lub Transakcji zawartych z Bankiem oraz dokonywania innych czynności i składania oświadczeń w imieniu Klienta w zakresie Transakcji zgłaszanych do repozytoriumtransakcji.
7. W przypadku, gdy Klient zamierza samodzielnie zgłaszać Transakcje do repozytorium transakcji, zobowiązany jest pisemnie powiadomić o tym Bank, wraz ze wskazaniem daty rozpoczęcia dokonywania samodzielnych zgłoszeń, przy czym data ta nie może przypadać wcześniej niż trzy Dni Robocze od dnia otrzymania powyższej informacji przez Bank. W takim przypadku na potrzeby zgłoszenia Transakcji do repozytorium transakcji, Klient zobowiązany będzie posługiwać się unikalnym identyfikatorem transakcji (*UTI - Unique Trade Identifier*), o których mowa w rozporządzeniu EMIR, nadanym przez Bank i wskazanym w Potwierdzeniu Transakcji.
8. W przypadku, gdy Klient samodzielnie dokonujący zgłoszeń Transakcji do repozytorium zamierzał będzie powierzyć Bankowi raportowanie Transakcji w imieniu Klienta, zobowiązany będzie do pisemnego poinformowania Banku o tym fakcie. W takim przypadku Bank przejmie dokonywanie w imieniu Klienta zgłoszeń Transakcji do repozytorium transakcji w czwartym Dniu Roboczym następującym po dniu otrzymania powyższej informacji przez Bank lub innym dniu uzgodnionym przez Klienta i Bank.
9. Klient zobowiązany jest dostarczyć Bankowi wszelkie informacje, złożyć wszelkie oświadczenia oraz podjąć wszelkie działania, które w racjonalnej ocenie będą niezbędne do należytego i terminowego wykonania przez Bank obowiązku zgłaszania Transakcji do repozytorium transakcji. W szczególności Klient zobowiązany jest upewnić się, że w Banku przedłożone zostały aktualne dane Klienta, w tym dane dotyczące Klasyfikacji EMIR Klienta oraz ważnego i aktywnego numeru LEI przy czym Klient zobowiązany jest utrzymywać taki numer identyfikacyjny aktywny przez okres obowiązywania Umowy Ramowej. Wskazane powyżej dane i informacje będące w posiadaniu Banku będą uważane przez Bank za aktualne i będą wykorzystywane przez Bank do dokonywania zgłoszeń do repozytoriów transakcji, dopóki Bank nie zostanie poinformowany przez Klienta o zmianie tych danych, przy czym powiadomienie to będzie miało skutek od drugiego Dnia Roboczego po dacie jego doręczenia do Banku. Ponadto na żądanie Banku Klient zobowiązany będzie niezwłocznie przedłożyć Bankowi dodatkowe informacje, złożyć oświadczenia lub dokonać innych czynności, niezbędnych do dokonywania zgłoszeń Transakcji do repozytorium transakcji w imieniu Klienta.
10. Bank dokonując zgłoszeń Transakcji do repozytorium transakcji w imieniu Klienta, przekazuje dane dotyczące wycen i zabezpieczeń obliczone lub określone przez Bank zgodnie z metodologią przyjętą przez Bank.
11. Bank nie ponosi odpowiedzialności za skutki niewykonania lub nienależytego wykonania zgłoszeń Transakcji do repozytoriów transakcji chyba, że takie niewykonanie lub nienależyte wykonanie zgłoszeń Transakcji do repozytoriów transakcji spowodowane zostanie winą umyślną lub rażącym niedbalstwem Banku.
12. Klient ponosi wobec Banku odpowiedzialność za szkody poniesione przez Bank na skutek braku wykonania przez Klienta któregokolwiek ze zobowiązań, o których mowa w niniejszym Rozdziale.
13. Bank nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez repozytorium transakcji obowiązków wynikających z przepisów prawa oraz z umowy łączącej Bank z repozytorium transakcji.
14. Bank nie ponosi odpowiedzialności z tytułu szkody wyrządzonej Klientowi w związku z niemożnością przekazania zgłoszenia do repozytorium transakcji z przyczyn technicznych, ze względu na wystąpienie przypadku siły wyższej lub z innych przyczyn chyba, że szkoda spowodowana została winą umyślną lub rażącym niedbalstwem Banku.
15. Bank zastrzega sobie prawo do pobierania od Klienta opłat za dokonywanie zgłoszeń Transakcji do repozytoriów transakcji zgodnie z Taryfą Opłat i Prowizji Pobieranych przez Santander Bank Polska S.A. za czynności bankowe dla Firm. O wprowadzeniu lub zmianie wysokości opłat Bank powiadomi Klientów w trybie przewidzianym dla zmiany ww. taryfy.
16. Klient oraz Bank zobowiązani są do podjęcia wszelkich czynności w celu umożliwienia drugiej stronie wywiązania się ze spoczywających na niej obowiązków dotyczących zgłaszania Transakcji, w szczególności do przekazania drugiej Stronie informacji o nadanym danej Stronie numerze identyfikacyjnym.

§ 31.3

1. Klient oraz Bank zapewnią, że każda Transakcja zostanie potwierdzona nie później niż w terminie wskazanym w Art. 12 Rozporządzenia nr 149/2013.

§ 31.4

1. Do celów wymaganego zgodnie z Art. 13 Rozporządzenia nr 149/2013 uzgadniania Danych Portfela, Bank przekaże Klientowi Dane Portfela według stanu na Dzień Uzgadniania Portfela. Dane Portfela przekazane zostaną Klientowi w terminie 14 dni od Dnia

Uzgodnienia Portfela, w formie pisemnej lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany Bankowi przez Klienta w formie pisemnej.

2. Klient zobowiązany jest do weryfikacji Danych Portfela przekazanych przez Bank oraz uzgodnienia tych danych z posiadanymi przez siebie Danymi Portfela.
3. Jeżeli Klient stwierdzi niezgodność między Danymi Portfela przekazanymi przez Bank, a własnymi danymi zobowiązany jest poinformować o tym Bank w terminie siedmiu (7) Dni Roboczych po dniu otrzymania od Banku Danych Portfela. Brak zastrzeżeń co do przekazanych przez Bank Danych Portfela w powyższym terminie oznaczać będzie za akceptację Danych Portfela przez Klienta.
4. W przypadku zgłoszenia przez Klienta zastrzeżeń co do Danych Portfela lub wyceny Transakcji zgodnie z postanowieniami ust. 3 powyżej, Strony podejmą starania na rzecz zgodnego rozstrzygnięcia niezgodności w ciągu pięciu (5) Dni Roboczych od daty wpływu zastrzeżeń Klienta. W tym celu Strony podejmą stosowne czynności we własnym zakresie oraz, wzajemnie wymieniając się danymi z drugą Stroną, podejmą próby ustalenia prawidłowych Danych Portfela. Każda ze Stron zobowiązana jest do współdziałania w wyjaśnieniu sprawy oraz udostępniania drugiej Stronie przydatnych do wyjaśnienia informacji.
5. Każda ze Stron ma prawo zlecić wykonanie czynności uzgadniania Danych Portfela wykwalifikowanej osobie trzeciej, która zostanie należycie upoważniona do wykonywania tego zadania przez daną Stronę. Jeżeli Strona skorzysta z tej możliwości, dostawca Danych Portfela ma obowiązek oraz uprawnienie do przekazania Danych Portfela bezpośrednio do podmiotu trzeciego. Jeżeli druga Strona będzie zgłaszała zastrzeżenia co do rzetelności lub wymaganych kwalifikacji podmiotu trzeciego lub jeżeli dołączenie podmiotu trzeciego będzie dla drugiej Strony wiązało się z niewspółmiernie dotkliwymi nakładami lub jeżeli druga Strona będzie w stanie wykazać, że posiada inny, uzasadniony interes, to może ona wyrazić pisemny sprzeciw przeciwko przekazaniu podmiotowi trzeciemu Danych Portfela. O zleceniu wykonania czynności uzgadniania Danych Portfela wykwalifikowanej osobie trzeciej Strona zobowiązana jest niezwłocznie pisemnie poinformować drugą Stronę.

§ 31.5

1. Jeżeli niezgodności w zakresie Danych Portfela lub wymiany Zabezpieczeń Transakcji pozostaną nierozstrzygnięte po upływie terminu określonego w § 31.4 ust. 4, w celu wypełnienia ciążącego na Stronach obowiązku stosowania odpowiedniej procedur rozwiadywania sporów, Strony postanawiają, że każda ze Stron uprawniona jest do doręczenia drugiej Stronie pisemnego zawiadomienia o zaistnieniu sporu, w którym wskaże okoliczności co do których spór zaistniał. Zawiadomienie powinno w sposób niebudzący wątpliwości określać jego charakter. Dzień, w którym Strona otrzyma określone powyżej zawiadomienie, uznaje się za dzień powstania sporu („Dzień Powstania Spor”).
2. W przypadku określonym w ust. 1 Strony podejmą niezwłocznie i w dobrej wierze negocjacje w sprawie polubownego rozwiązania zaistniałego sporu.
3. Jeżeli spór nie zostanie polubownie rozstrzygnięty pomiędzy Stronami w terminie piętnastu (15) dni od Dnia Powstania Spor, Strony przekażą prowadzenie działań zmierzających do jego rozstrzygnięcia odpowiednim jednostkom organizacyjnym wyższego stopnia każdej ze Stron lub wskazanym w odrębnym porozumieniu stronom trzecim specjalizującym się w rozwiązywaniu sporów danego rodzaju,
4. Jeżeli pomimo podjęcia powyższych działań spór nie zostanie rozstrzygnięty w terminie trzydziestu (30) dni od Dnia Powstania Spor, Strony uznają obowiązek stosowania procedury rozstrzygania sporów, o którym mowa w niniejszym artykule za wypełniony. Każda ze Stron ma obowiązek zidentyfikowania, zarejestrowania oraz monitorowania sporu dotyczącego Danych Portfela lub wymiany Zabezpieczeń Transakcji, w szczególności w zakresie czasu, przez jaki spór pozostaje nierozstrzygnięty, drugiej Strony sporu oraz spornej kwoty.
5. W przypadku, gdy Strony zawarły odrębną umowę w zakresie wymiany Zabezpieczeń Transakcji, dla celów rozstrzygania sporów dotyczących Zabezpieczeń Transakcji zastosowanie będą miały postanowienia tej odrębnej umowy.

§ 31.6

1. Strony niniejszym potwierdzają, że w przypadku, gdy będzie to wymagane na mocy EMIR lub Rozporządzenia nr 149/2013, sprawdzały będą w terminach określonych w obowiązujących przepisach prawa, możliwość dokonania kompresji portfela w celu zmniejszenia ich ryzyka kredytowego kontrahenta.

ZASADY PRZYJMOWANIA I ROZPATRYWANIA REKLAMACJI

§ 32.

1. Reklamacja to wystąpienie skierowane do Banku, w którym Klient zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Bank, w formie i w sposób określony poniżej z zastrzeżeniem procedury uzgadniania Danych Portfela, która odbywa się zgodnie z § 31.4. - §31.6 Regulaminu.
2. Reklamacje dotyczące usług świadczonych przez Bank mogą być składane:
 - a) ustnie: osobiście w placówce Banku lub telefonicznie pracownikowi prowadzącemu obsługę transakcyjną Klienta lub pracownikowi Banku.
 - b) pisemnie: przesyłką pocztową lub poprzez kuriera lub pośląca na adres siedziby Santander Bank Polska S.A. al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa lub placówki Banku lub osobiście w placówce Banku.
 - c) w formie elektronicznej w usłudze Santander internet, Mini Firma internet, Moja Firma plus internet, iBiznes24 lub na adres email: kontakt@santander.pl
3. Proces rozpatrywania reklamacji przez Bank cechuje się rzetelnością, wnikliwością, obiektywizmem oraz poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa i dobrych obyczajów.
4. Reklamacje rozpatrywane są niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 30 dni od daty otrzymania reklamacji przez Bank. Do zachowania powyższego terminu wystarczy wysłanie przez Bank odpowiedzi na reklamacje przed jego upływem.
5. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie 30 dni, Bank poinformuje Klienta o:
 - a) przyczynie opóźnienia,
 - b) okolicznościach, które muszą zostać ustalone dla rozpatrzenia sprawy,
 - c) przewidywanym terminie rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, który nie może przekroczyć 60 dni od dnia otrzymania reklamacji.
6. Reklamacja powinna zawierać: imię i nazwisko/nazwę firmy, Pesel/Regon/numer reklamowanej umowy lub rachunku, szczegółowy opis reklamacji wraz z jej uzasadnieniem oraz wskazaniem oczekiwań odnośnie sposobu rozpatrzenia reklamacji. Istotne jest, by w przypadku stwierdzenia przez Klienta nieprawidłowości dotyczących usług świadczonych przez Bank reklamacja została złożona możliwie niezwłocznie.
7. O wyniku postępowania reklamacyjnego Bank powiadomi w formie papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji. Nawniosek Klienta odpowiedź na reklamację może zostać przekazana pocztą elektroniczną.
8. Od decyzji Banku, nieuznającej zasadności reklamacji, Klientowi przysługuje prawo odwołania się bezpośrednio do Banku w sposób przewidziany w pkt. 2 powyżej. Bank dokonuje wówczas powtórnego rozpatrzenia reklamacji. W przypadku negatywnego rozstrzygnięcia postępowania odwoławczego przez Bank, Klientowi przysługuje m. in. prawo wystąpienia z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego, Bankowego Arbitrażu Konsumenckiego przy Związku Banków Polskich, prawo złożenia zapisu na Sąd Polubowny przy Komisji Nadzoru Finansowego oraz prawo wystąpienia z powództwem przeciwko Bankowi, tj. Santander Bank Polska S.A. do sądu powszechnego właściwego dla siedziby Banku lub sądu, w którego okręgu znajduje się oddział Banku, gdy roszczenie pozostaje w związku z działalnością tego oddziału lub sądu miejsca wykonania Umowy Ramowej. Strony ustaliły właściwość miejscową umowną według siedziby Banku.
9. Organem sprawującym nadzór i kontrolę nad działalnością Santander Bank Polska S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 33.

1. W odniesieniu do Transakcji zawartej pomiędzy Bankiem i Klientem w przypadku rozbieżności pomiędzy postanowieniami Umowy Ramowej i Regulaminu decydować będą postanowienia Regulaminu.
2. W odniesieniu do danej Transakcji, w przypadku rozbieżności pomiędzy postanowieniami Regulaminu a postanowieniami dokumentacji przewidzianej w Regulaminie, będą odpowiednio stosowane postanowienia takiej dokumentacji.
3. W odniesieniu do Transakcji, w przypadku rozbieżności pomiędzy postanowieniami Regulaminu a postanowieniami Potwierdzenia lub księgowania (w wypadku Transakcji Today), decydować będą, odpowiednio, postanowienia Potwierdzenia lub księgowania.
4. W odniesieniu do danej Transakcji, w przypadku rozbieżności pomiędzy postanowieniami nagrania lub zapisu rozmowy telefonicznej Klienta z Bankiem, podczas której doszło do Uzgodnienia Warunków Transakcji a postanowieniami Potwierdzenia lub księgowania (w wypadku Transakcji Today), decydować będą postanowienia nagrania takiej rozmowy telefonicznej.
5. Bank niniejszym podaje do wiadomości Klienta, że w związku z wykonywaniem ciężących na Banku obowiązków, Bank przekazywał będzie dane dotyczące Klienta oraz zawieranych przez niego Transakcji m.in. do repozytoriów transakcji oraz innych

podmiotów, w sytuacji, gdy obowiązek taki wynikał będzie z obowiązujących przepisów prawa. Przekazywanie tych danych nie narusza żadnego ograniczenia w zakresie ujawniania informacji nałożonego na mocy zawartej przez Strony Transakcji lub na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych lub administracyjnych.

6. Bank przekazuje Klientowi Politykę wykonywania zleceń oraz działania w najlepiej pojętym interesie klienta w Santander Bank Polska S.A. ("Polityka Wykonywania Zleceń"). Złożenie Bankowi przez Klienta zlecenia zawarcia Transakcji, podlegającej obowiązkowi wynikającym z Dyrektywy MiFID II (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE) wraz z aktami wykonawczymi, po otrzymaniu przez Klienta Polityki Wykonywania Zleceń uznaje się za wyrażenie przez Klienta uprzedniej zgody na tę Politykę Wykonywania Zleceń. Bank informuje Klienta o istotnych zmianach Polityki Wykonywania Zleceń w takim terminie, aby Klient mógł wypowiedzieć Umowę Ramową z zachowaniem okresu wypowiedzenia, a rozwiązanie Umowy Ramowej nastąpiło przed dniem wejścia w życie zmian. Złożenie Bankowi przez Klienta zlecenia zawarcia Transakcji po upływie tego terminu uznaje się za wyrażenie przez Klienta uprzedniej zgody na tak zmienioną Politykę Wykonywania Zleceń.

7. Bank informuje Klienta, że składane przez Klienta zlecenia wykonywane będą poza systemem obrotu instrumentami finansowymi. Złożenie Bankowi przez Klienta zlecenia zawarcia Transakcji podlegającej obowiązkowi wynikającym z Dyrektywy MiFID II (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE) wraz z aktami wykonawczymi uznaje się za wyrażenie przez Klienta uprzedniej zgody na wykonanie zlecenia Klienta poza systemem obrotu instrumentami finansowymi.

8. Bank informuje, że aktualne Dokumenty zawierające kluczowe informacje" publikowane są na stronie [www: https://www.santander.pl/KID](https://www.santander.pl/KID)

§ 34.

1. Regulamin w wersji 11.1* obowiązuje od dnia 12.11.2018. Dotychczas obowiązują regulamin w wersji 10.0.
2. Bank zastrzega sobie prawo wprowadzenia zmian do Regulaminu. O dokonanych zmianach Bank zawiadamia Klienta w trybie przewidzianym w Umowie Ramowej.
3. W przypadku gdy Klient nie akceptuje nowych postanowień Regulaminu, może w terminie 14 dni od daty doręczenia zmienionych postanowień Regulaminu wypowiedzieć Umowę Ramową z zachowaniem 14 dniowego okresu wypowiedzenia i w takiej sytuacji żadne nowe Transakcje nie będą zawierane, a do zawartych Transakcji będą mieć zastosowanie postanowienia Regulaminu przed wprowadzeniem do niego zmian przez Bank.
4. Brak oświadczenia Klienta o wypowiedzeniu Umowy Ramowej stosownie do postanowień ust. 2 skutkuje uznaniem zmienionego Regulaminu za wiążący strony od chwili określonej w Umowie Ramowej. Zmienione postanowienia Regulaminu znajdują zastosowanie także do Transakcji zawartych przed dniem wejścia w życie zmian Regulaminu.

Zmiana 11.1 obejmuje wyłącznie sposób składania reklamacji §32.2

ZAŁĄCZNIK NR 1 SZCZEGÓŁOWY OPIS RODZAJÓW TRANSAKCJI OPCYJNYCH W POSTACI OPCJI Z BARIERĄ, OPCJI BINARNYCH ORAZ OPCJI, KTÓRYCH PARAMETRY TAKIE JAK NOMINAŁ, KURS ROZLICZENIA, SĄ ZMIENNE I ZALEŻĄ OD DODATKOWYCH WARUNKÓW.

I. Opcje Bariery - Rodzaje Opcji Bariery oraz mechanizm funkcjonowania:

1. Amerykański Knock-Out (KNO) – Opcja Europejska z Amerykańską Barierą Wyłączającą (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, tak długo jak w Okresie Życia Opcji Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeżeli Call) / powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeżeli Put);
2. Amerykański Knock-In (KNI) – Opcja Europejska z Amerykańską Barierą Aktywującą (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Okresie Życia Opcji Kurs Spot osiągnął poziom równy lub poniżej Poziomu Bariery Down & In (jeżeli Call) / powyżej Poziomu Bariery Up & In (jeżeli Put);
3. Amerykański Reverse Knock-Out (RKO) - Opcja Europejska z Amerykańską Barierą Wyłączającą (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, tak długo jak w Okresie Życia Opcji Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeżeli Call) / poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeżeli Put);
4. Amerykański Reverse Knock-In (RKI) - Opcja Europejska z Amerykańską Barierą Aktywującą (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia,

jeśli w Okresie Życia Opcji Kurs Spot osiągnął poziom równy lub powyżej Poziomu Bariery Up & In (jeżeli Call)/poniżej Poziomu Bariery Down & In (jeżeli Put);

5. Double Knock-Out (DKO) – Opcja Europejska z dwiema Amerykańskimi Barierami Wyłączającymi (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, tak długo jak w Okresie Życia Opcji Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out i jednocześnie nie osiągnie poziomu równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out;

6. Double Knock-In (DKI) – Opcja Europejska z dwiema Amerykańskimi Barierami Aktywującymi (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call)/ sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Okresie Życia Opcji Kurs Spot osiągnie poziom równy lub poniżej Poziomu Bariery Down & In lub osiągnie poziom równy lub powyżej Poziomu Bariery Up & In;

7. Europejski Knock-Out (EKO) – Opcja Europejska z Europejską Barierą Wyłączającą (Europejski Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Czasie Realizacji w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny nie znajduje się na poziomie równym lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeżeli Call) / poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeżeli Put);

8. Europejski Knock-In (EKI) – Opcja Europejska z Europejską Barierą Aktywującą (Europejski Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Czasie Realizacji w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny jest na poziomie równym lub powyżej Poziomu Bariery Up & In (jeżeli Call)/poniżej Poziomu Bariery Down & In (jeżeli Put);

9. Amerykański Knock-Out z Amerykańskim Knock-In (KIKO) – Opcja Europejska z Amerykańską Barierą Wyłączającą i Amerykańską Barierą Aktywującą (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Okresie Życia Opcji Kurs Spot nie osiągnął poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out - Bariera 1 (jeżeli Call)/powyżej Poziomu Bariery Up & Out - Bariera 1 (jeżeli Put), oraz jeśli w Okresie Życia Opcji Kurs Spot osiągnął poziom równy lub poniżej Poziomu Bariery Aktywującej Up & In - Bariera 2 (jeżeli Call)/powyżej Poziomu Bariery Aktywującej Down & In - Bariera 2 (jeżeli Put). W przypadku gdy Poziom Bariery 1 jest ustawiony Up & Out (jeżeli Call)/ Poziom Bariery 1 jest ustawiony Down & Out (jeżeli Put), to Poziom Bariery 2 jest ustawiony Down & In (jeżeli Call) / Up & In (jeżeli Put). Amerykańska Bariera Wyłączająca skutkuje Wyłączeniem Opcji nawet wówczas jeśli pierwszym zdarzeniem będzie Aktywacja Opcji;

10. Amerykański Knock-Out z Europejskim Knock-Out (Transatlantyk – TRANS) – Opcja Europejska z Amerykańską Barierą Wyłączającą i Europejską Barierą Wyłączającą (Amerykański Okres Obserwacji Bariery dla Bariery 1, Europejski Okres Obserwacji Bariery dla Bariery 2). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call)/ sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny nie znajduje się na poziomie równym lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out - Bariera 2 (jeżeli Call)/ poniżej Poziomu Bariery Down & Out - Bariera 2 (jeżeli Put) oraz jeśli w Okresie Życia Opcji Kurs Spot nie osiągnął poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out - Bariera 1 (jeżeli Call)/powyżej Poziomu Bariery Up & Out - Bariera 1 (jeżeli Put);

11. Europejski Knock-In z Amerykańskim Knock-Out (EKIKO) – Opcja Europejska z Europejską Barierą Aktywującą i Amerykańską Barierą Wyłączającą (Europejski Okres Obserwacji Bariery dla Bariery 1, Amerykański Okres Obserwacji Bariery dla Bariery 2). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny znajduje się na poziomie równym lub powyżej Poziomu Bariery Up & In - Bariera 1 (jeżeli Call)/poniżej Poziomu Bariery Down & In - Bariera 1 (jeżeli Put), oraz jeśli w Okresie Życia Opcji Kurs Spot nie osiągnął poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out - Bariera 2 (jeżeli Call)/powyżej Poziomu Bariery Up & Out - Bariera 2 (jeżeli Put);

12. Window Knock-Out (WKNO) – Opcja Europejska z Barierą Wyłączającą Window (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call)/ sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, tak długo jak w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeżeli Call) / powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeżeli Put);

13. Window Knock-In (WKNI) – Opcja Europejska z Barierą Aktywującą Window (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot osiągnął poziom równy lub poniżej Poziomu Bariery Down & In (jeżeli Call) / powyżej Poziomu Bariery Up & In (jeżeli Put);

14. Window Reverse Knock-Out (WRKO) - Opcja Europejska z Barierą Wyłączającą Window (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, tak długo jak w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeżeli Call)/poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeżeli Put);

15. Window Reverse Knock-In (WRKI) - Opcja Europejska z Barierą Aktywującą Window (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call)/ sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot osiągnął poziom równy lub powyżej Poziomu Bariery Up & In (jeżeli Call) / poniżej Poziomu Bariery Down & In (jeżeli Put);

16. Window Double Knock-Out (WDKO) – Opcja Europejska z dwiema Barierami Wyłączającymi Window (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, tak długo jak w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out i jednocześnie osiągnie poziom równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out;

17. Window Double Knock-In (WDKI) – Opcja Europejska z dwiema Barierami Aktywującymi Window (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia, jeśli w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot osiągnie poziom równy lub poniżej Poziomu Bariery Down & In lub poziom równy lub powyżej Poziomu Bariery Up & In;

II. Opcje Binarne - Rodzaje Opcji Binarnych oraz mechanizm funkcjonowania:

1. Europejska Opcja Binarna (Digital - DIG) – Opcja Binarna. Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli w w Czasie Realizacji w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny jest na poziomie równym lub powyżej (jeżeli Call) / poniżej (jeżeli Put) kursu Strike;

2. One Touch (OT) – Opcja Binarna (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Życia Opcji osiągnie poziom równy lub poniżej Poziomu Bariery Down & In (jeśli Kurs Spot w Dacie Transakcji był wyższy od Poziomu Bariery) / poziom równy lub powyżej Poziomu Bariery Up & In (jeśli Kurs Spot w Dacie Transakcji był niższy od Poziomu Bariery);

3. No Touch (NT) – Opcja Binarna (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Życia Opcji nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeśli

Kurs Spot w Dacie Transakcji był wyższy od Poziomu Bariery) / poziom równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeśli Kurs Spot w dacie Transakcji był niższy od Poziomu Bariery);

4. Double One Touch (DOT) – Opcja Binarna (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Życia Opcji osiągnie poziom równy lub poniżej Poziomu Bariery Down & In lub poziom równy lub powyżej Poziomu Bariery Up & In;

5. Double No Touch (DNT) – Opcja Binarna (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Życia Opcji nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out i jednocześnie nie osiągnie poziomu równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out;

6. One Touch z Amerykańską Barierą Knock-Out (KNOOT) – Opcja Binarna z dodatkowym warunkiem w postaci Bariery (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Życia Opcji osiągnie lub przekroczy Poziom Bariery 1 (w zależności od tego gdzie Kursu Spot był w Dacie Transakcji w stosunku do Poziomu Bariery – jeśli poniżej to Down & In, jeśli powyżej to Up & In), jednak tak długo jak nie osiągnięty lub przekroczony zostanie Poziom Bariery 2 (jeśli Bariera 1 to Down & In, wówczas Bariera 2 to Up & Out; jeśli Bariera 1 to Up & In, wówczas Bariera 2 to Down & Out);

7. Europejska Opcja Binarna z Amerykańską Barierą Knock-Out (DIGKNO) – Opcja Binarna z dodatkowym warunkiem w postaci Bariery (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli w Czasie Realizacji w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny jest na poziomie równym lub powyżej (jeżeli Call) / poniżej (jeżeli Put) kursu Strike, tak długo jak w Okresie Życia Opcji Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeżeli Call) / powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeżeli Put);

8. Europejska Opcja Binarna z Double Knock-Out (DIGDKO) – Opcja Binarna z dodatkowymi warunkami w postaci Bariery (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje prawo Kupującemu Opcję Payout, jeśli w Czasie Realizacji w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny jest na poziomie równym lub powyżej (jeżeli Call) / poniżej (jeżeli Put) kursu Strike, tak długo jak w Okresie Życia Opcji Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out i jednocześnie nie osiągnie poziomu równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out;

9. Europejska Opcja Binarna z Amerykańską Barierą Reverse Knock-Out (DIGRKO) – Opcja Binarna z dodatkowym warunkiem w postaci Bariery (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli w Czasie Realizacji w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny jest na poziomie równym lub powyżej (jeżeli Call) / poniżej (jeżeli Put) kursu Strike, tak długo jak w Okresie Życia Opcji Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeżeli Call) / poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeżeli Put);

10. Window No Touch (WNT) – Opcja Binarna (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Obserwacji Bariery nie osiągnie poziomu równego lub nie przekroczy Poziomu Bariery (jeśli pomiędzy Stronami zostanie ustalony rodzaj bariery na Down & Out, wówczas jeśli nie osiągnie poziomu równego lub poniżej, jeśli zostanie ustalony rodzaj bariery na Up & Out, wówczas jeśli nie osiągnie poziomu równego lub powyżej);

11. Window Double No Touch (WDNT) – Opcja Binarna (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Obserwacji Bariery nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out i jednocześnie nie osiągnie poziomu równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out;

12. Window One Touch (WOT) – Opcja Binarna (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Obserwacji Bariery osiągnie poziom równy lub przekroczy Poziom Bariery (jeśli pomiędzy Stronami zostanie ustalony rodzaj bariery na Down & In, wówczas jeśli osiągnie poziom równy lub poniżej, jeśli zostanie ustalony rodzaj bariery na Up & In, wówczas jeśli osiągnie poziom równy lub powyżej);

13. Window Double One Touch (WDOT) – Opcja Binarna (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Obserwacji Bariery osiągnie poziom równy lub poniżej Poziomu Bariery Down & In lub poziom równy lub powyżej Poziomu Bariery Up & In;

14. One Touch z Window Knock-Out (WKNOOT) – Opcja Binarna z dodatkowym warunkiem w postaci Bariery (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli Kurs Spot w Okresie Obserwacji Bariery osiągnie lub przekroczy Poziom Bariery 1 (w zależności od tego gdzie Kursu Spot był w Dacie Transakcji w stosunku do Poziomu Bariery – jeśli poniżej to Down & In, jeśli powyżej to Up & In), jednak tak długo jak nie osiągnięty lub nie przekroczony zostanie Poziom Bariery 2. Jeśli Bariery 1 to Down & In, wówczas Bariery 2 to Up & Out; jeśli Bariery 1 to Up & In, wówczas Bariery 2 to Down & Out;

15. Europejska Opcja Binarna z Window Knock-Out (WDIGKNO) – Opcja Binarna z dodatkowym warunkiem w postaci Bariery (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli w Czasie Realizacji w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny jest na poziomie równym lub powyżej (jeżeli Call) / poniżej (jeżeli Put) kursu Strike, tak długo jak w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeżeli Call) / powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeżeli Put);

16. Europejska Opcja Binarna z Window Reverse Knock-Out (WDIGRKO) – Opcja Binarna z dodatkowym warunkiem w postaci Bariery (Amerykański Okres Obserwacji Bariery). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli w Czasie Realizacji w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny jest na poziomie równym lub powyżej (jeżeli Call) / poniżej (jeżeli Put) kursu Strike, tak długo jak w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out (jeżeli Call) / poniżej Poziomu Bariery Down & Out (jeżeli Put);

17. Europejska Opcja Binarna z Window Double Knock-Out (WDIGDKO) – Opcja Binarna z dodatkowymi warunkami w postaci Bariery (Okres Obserwacji Bariery typu Window). Opcja daje Kupującemu Opcję Payout, jeśli w Dacie Wygaśnięcia Kurs Referencyjny jest na poziomie równym lub powyżej (jeżeli Call) / poniżej (jeżeli Put) kursu Strike, tak długo jak w Okresie Obserwacji Bariery Kurs Spot nie osiągnie poziomu równego lub poniżej Poziomu Bariery Down & Out i jednocześnie nie osiągnie poziomu równego lub powyżej Poziomu Bariery Up & Out;

III. Inne Opcje - Rodzaje innych Opcji oraz mechanizm funkcjonowania:

1. Opcja Azjatycka (ASIAN) – Opcja Europejska wypłacająca kwotę w Walucie Kwotowanej równej wynikowi równania, odpowiednio:

a) dla Call:

(i) Kwota Transakcji w Walucie Bazowej * $\text{Max}(\text{średnia Kursów Referencyjnych} - \text{Kurs Strike}, 0)$

b) dla Put:

(i) Kwota Transakcji w Walucie Bazowej * $\text{Max}(\text{Kurs Strike} - \text{średnia Kursów Referencyjnych}, 0)$

(ii) Średnia liczona jest zgodnie z uzgodnioną zasadą uśredniania Kursów Referencyjnych, na podstawie uzgodnionego harmonogramu dni dla których ustalane będą Kursy Referencyjne.

(iii) $\text{Max}(A, B)$ - oznacza Maksymalną wartość ze zbioru liczb A i B, jeśli $A > B$ to jest to wartość A, jeśli $A < B$, to jest to wartość B.

2. Opcja Ressurrecting Fader (RFADER) – Opcja daje prawo Kupującemu Opcję do kupna (jeżeli Call) / sprzedaży (jeżeli Put) określonej waluty po kursie Strike w Dacie Wygaśnięcia. Kwota jaką Kupujący Opcję może kupić (jeżeli Call) / sprzedać (jeżeli Put) równa jest iloczynowi:

a) Nominał * procent dni, w których Kurs Referencyjny znajduje się pomiędzy Dolną Bariery a Górną Bariery zgodnie z uzgodnionym harmonogramem.

3. Opcja na Opcję (Compound) – Opcja (Front Option) daje prawo Kupującemu Opcję do kupna/sprzedaży Opcji Europejskiej (Underlying Option) o określonych w Uzgodnionych Warunkach Transakcji parametrach w Dacie Wygaśnięcia (jeśli Front Option to Opcja Europejska) lub do Daty Wygaśnięcia (jeśli Front Option to Opcja Amerykańska); za prawo do kupna Opcji na Opcję, Nabywca płaci Premię (od Front Option), która jest niezależna od Premii, która wynika z późniejszej realizacji prawa do kupna/sprzedaży Opcji Europejskiej (Underlying Option);