



# Regulamin transakcji opcji na stopę procentową

Warszawa, 2 listopada 2023 r.

## Postanowienia ogólne

### § 1

1. Regulamin transakcji opcji na stopę procentową określa zasady funkcjonowania transakcji opcji na stopę procentową, warunki zawierania i rozliczania oraz prawa i zobowiązania Stron wynikające z zawarcia powyższych transakcji.
2. Regulamin transakcji opcji na stopę procentową stanowi integralną część Umowy o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji zawartej między Bankiem a Klientem, bądź innej umowy ramowej regulującej zasady zawierania i rozliczania transakcji zawieranych między Klientem a Bankiem. Transakcja stanowi transakcję na instrumentach pochodnych w rozumieniu Umowy o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji.
3. W sprawach nieuregulowanych niniejszym regulaminem, bądź budzących wątpliwości interpretacyjne stosuje się aktualnie obowiązujący w Santander Bank Polska S.A. regulamin świadczenia usług „Ogólne warunki zawierania transakcji skarbowych” oraz posiłkowo ustalone międzynarodowe zwyczaje rynkowe wyrażone w dokumentacji ISDA (International Swaps and Derivatives Association), w tym w szczególności w dokumentach typu Definitions (na dzień opublikowania niniejszego regulaminu – dokumentem tym w odniesieniu do Transakcji 2021 ISDA Definitions).

### § 2

W niniejszym Regulaminie transakcji na stopę procentową, jak i przy zawieraniu transakcji opcji walutowych stosuje się następujące określenia oraz zasady interpretacyjne:

- 1) **Administrator** - oznacza podmiot sprawujący kontrolę nad opracowywaniem Stawki IBOR lub Stawki O/N w rozumieniu Rozporządzenia,
- 2) **Bank** – Santander Bank Polska S.A.
- 3) **Baza obliczania odsetek** – ustalona liczba dni w roku oraz liczba dni w Okresie obrachunkowym, ustalana dla potrzeby obliczania płatności odsetkowej z wykorzystaniem Konwencji bazy odsetkowej,
- 4) **Bieżąca wartość rynkowa** – obliczana na podstawie aktualnych i dostępnych Bankowi cen, kwotowań kursów, poziomów stóp procentowych i innych parametrów rynkowych, zdyskontowana na dzień dokonania obliczenia, wartość zobowiązania Sprzedającego z tytułu zawartej Opcji na Stopę Procentową,
- 5) **Data stawki O/N** – oznacza Dzień roboczy, w którym zawarto Transakcje depozytowe, które są danymi wejściowymi do wyznaczenia wartości Stawki O/N (Data wskaźnika) przez Administratora, stanowiący również dzień początku obowiązywania danej Stawki O/N,
- 6) **Dzienna nieskumulowana składana stopa procentowa** – oznacza stawkę oprocentowania wyrażoną w ujęciu rocznym według poniższego wzoru, przy czym stawka ta jest ustalana i naliczana dla pierwszego dnia Okresu obrachunkowego (także w przypadku, w którym nie jest to Dzień roboczy) oraz każdego kolejnego Dnia roboczego w tym Okresie obrachunkowym, a odsetki za każdy dzień Okresu obrachunkowego będą naliczane na koniec dnia w oparciu o stawkę wyznaczoną dla tego dnia, Dzienna nieskumulowana składana stopa procentowa (NCCR) w danym Okresie obrachunkowym wyznaczana jest dla pierwszego dnia Okresu obrachunkowego oraz każdego kolejnego Dnia roboczego w tym Okresie obrachunkowym. Zbiór takich dni w danym Okresie obrachunkowym, dla których obliczany jest NCCR oznacza DNCCR (Dni NCCR).

$$NCCR_i = (UCR_i - UCR_{i-1}) \cdot \frac{bod}{(cn_i)}$$

Gdzie:

$NCCR_i$  – Dzienna nieskumulowana składana stopa procentowa obliczona dla  $i$ -tego dnia należącego do zbioru DNCCR.

$UCR_i$  – Skumulowana stopa składana (tj. niewyrażona w skali roku), przypadająca na  $i$ -ty Dzień roboczy w Okresie obserwacji zgodnie z następującym wzorem:

$$UCR_i = ACR_i \cdot \frac{o_i}{bod}$$

W przypadku, gdy  $i = 1$ , przyjmujemy  $UCR_{i-1} = 0$ .

$ACR_i$  – skumulowana stopa składana Stawki O/N wyrażona w ujęciu rocznym, przypadająca na  $i$ -ty Dzień roboczy w Okresie obserwacji (tj. skumulowana stopa składana za okres od pierwszego do  $i$ -tego Dnia roboczego w Okresie obserwacji),

$bod$  – Baza obliczania odsetek przyjęta dla właściwej Stawki O/N,

$o_i$  – liczba dni kalendarzowych od pierwszego dnia Podokresu odsetkowego (włącznie) do (i) ( $i + 1$ )-ego dnia w zbiorze DNCCR (z wyłączeniem tego dnia), lub (ii) do ostatniego dnia Podokresu odsetkowego, jeżeli  $i$ -ty dzień zbioru DNCCR jest ostatnim Dniem roboczym w tym Podokresie Odsetkowym (włącznie),

$cn_i$  – liczba dni kalendarzowych od  $i$ -tego dnia należącego do zbioru DNCCR (włącznie) do: (i) kolejnego Dnia roboczego w tym Podokresie odsetkowym (z wyłączeniem tego dnia), lub (ii) do ostatniego dnia Podokresu Odsetkowego, jeżeli  $i$ -ty dzień zbioru

DNCCR jest ostatnim Dniem roboczym w tym Podokresie odsetkowym (włącznie).  $cn_i$  wynosi 1, jeżeli i-ty dzień zbioru DNCCR jest jednocześnie ostatnim dniem Podokresu odsetkowego,

W przypadku, gdy dany dzień Okresu obrachunkowego nie jest Dniem roboczym i nie jest pierwszym dniem Okresu obrachunkowego, przyjmowana jest NCCR wyznaczone dla dnia bezpośrednio go poprzedzającego.

- 7) **Dzień fixingu** – oznacza dzień przypisania wartości Stawki referencyjnej, w przypadku:
  - a) Stawki IBOR oznacza Dzień roboczy przypadający na dwa Dni robocze przed Dniem rozpoczęcia Okresu obrachunkowego;
  - b) Stawki O/N, gdy stosowana jest metoda *lookback simple*, oznacza Dzień roboczy przypadający w Okresie obserwacji na określoną liczbę Dni roboczych równą Przesunięciu daty stawki O/N, przed dniem, który naliczane są odsetki, równy liczbie dni Przesunięcia daty stawki O/N. W przypadku, gdy odsetki naliczane są za dzień, który nie jest Dniem roboczym, liczba dni Przesunięcia daty Stawki O/N powiększana jest o jeden odpowiedni dzień wyznaczony zgodnie z metodą *lookback simple*;
  - c) Stawka RFR stopa składana, gdy oznacza Dzień roboczy przypadający na jeden Dzień roboczy przed Dniem rozpoczęcia okresu obrachunkowego;
- 8) **Dzień roboczy** – oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel oraz świąt państwowych, w którym Bank prowadzi działalność bankową i dokonuje rozliczeń bankowych w walutach, w których wyrażona jest Transakcja, przy czym jeżeli Strony ustaliły Kalendarz dni roboczych lub Kalendarz dni fixingu to Dzień roboczy będzie ustalany z ich uwzględnieniem,
- 9) **Dzień rozliczenia** – oznacza Dzień roboczy, w którym następuje rozliczenie opcji dla określonego Okresu obrachunkowego. Dzień ten jest wyznaczany zgodnie z przyjętą Regułą dni roboczych. W przypadku zastosowania reguły No Adjustment oznacza Dzień roboczy przypadający po Dniu zakończenia okresu obrachunkowego, jeżeli Dzień zakończeniu okresu obrachunkowego nie jest Dniem roboczym,
- 10) **Dzień rozpoczęcia okresu obrachunkowego** – dzień, w którym rozpoczyna się Okres obrachunkowy. Dzień ten jest wyznaczany zgodnie z przyjętą Regułą dni roboczych,
- 11) **Dzień wygaśnięcia/realizacji opcji** – dzień roboczy, w którym opcja wygasa, bądź jest realizowana; w Dniu realizacji kupujący może zrealizować opcję dla określonego Okresu obrachunkowego; dzień ten przypada na dwa Dni robocze przed dniem rozpoczęcia danego okresu obrachunkowego;
- 12) **Dzień zakończenia okresu obrachunkowego** – dzień, w którym kończy się okres obrachunkowy. Dzień ten jest wyznaczany zgodnie z przyjętą Regułą dni roboczych,
- 13) **Dzień zakończenia transakcji** – oznacza Dzień zakończenia ostatniego Okresu obrachunkowego dla Transakcji,
- 14) **Dzień zawarcia transakcji** – dzień roboczy, w którym Strony zawarły transakcję tj. złożyły oświadczenia woli, w których wyraziły definitywną zgodę na związanie się wszystkimi uzgodnionymi między Stronami warunkami Transakcji,
- 15) **Kalendarz dni fixingu** – oznacza Kalendarz dni roboczych wykorzystywany do wyznaczenia Dni fixingu. W przypadku Stawek O/N wykorzystywany do wyznaczenia Daty stawki O/N, która jest zawsze Dniem roboczym,
- 16) **Kalendarz dni roboczych** – oznacza przyjęty kalendarz Dni roboczych z wyjątkiem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy w danym kraju (np. Polska czy Wielka Brytania), wskazywany poprzez określenie miasta lub miast, w których taki kalendarz obowiązuje (np. Warszawa czy Londyn),
- 17) **Klient** – podmiot będący osobą fizyczną, osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, który zawarł z Bankiem Umowę o trybie zawierania i rozliczania transakcji, bądź inną umowę ramową regulującą zasady zawierania i rozliczania transakcji z Bankiem,
- 18) **Koniec okresu obserwacji** – oznacza dzień kalendarzowy przypadający na daną liczbę Dni roboczych przed ostatnim dniem Okresu obrachunkowego, równą liczbie dni Przesunięcia daty stawki O/N, gdy stosowana jest metoda *lookback compound* lub metoda *OIS compounding*,
- 19) **Konwencja bazy odsetkowej** – oznacza konwencję wyznaczania liczby dni w roku oraz liczby dni w Okresie obrachunkowym w celu naliczania płatności odsetkowych. Strony mogą uzgodnić w szczególności jedną z następujących Konwencji bazy odsetkowej:
  - a) ACT/360 – w której przyjmuje się faktyczną liczbę dni w Okresie obrachunkowym oraz 360 jako liczbę dni w roku;
  - b) ACT/365 – w której przyjmuje się faktyczną liczbę dni w Okresie obrachunkowym oraz 365 jako liczbę dni w roku;
  - c) ACT/ACT – w której przyjmuje się faktyczną liczbę dni w Okresie obrachunkowym oraz 366 jako liczbę dni w roku dla części Okresu obrachunkowego przypadającego w roku przestępnym oraz 365 jako liczbę dni w roku dla części Okresu obrachunkowego przypadającej w roku nieprzestępnym;
  - d) 30/360 – w której przyjmuje się 360 jako liczbę dni w roku oraz liczbę dni w Okresie obrachunkowym obliczoną wg wzoru:

$$n = 360 \cdot (Y_2 - Y_1) + (30 \cdot (M_2 - M_1) + (D_2 - D_1))$$

Gdzie:

$n$  – liczba dni w Podokresie odsetkowym,

$Y_1$  – rok wyrażony cyfrą, w którym rozpoczyna się Podokres odsetkowy,

$Y_2$  – rok, wyrażony cyfrą, w którym kończy się Podokres odsetkowy,

$M_1$  – miesiąc wyrażony cyfrą, w którym rozpoczyna się Podokres odsetkowy,

$M_2$  – miesiąc wyrażony cyfrą, w którym kończy się Podokres odsetkowy,

$D_1$  – dzień wyrażony cyfrą, w którym rozpoczyna się Podokres odsetkowy,

$D_2$  – dzień wyrażony cyfrą, w którym kończy się Podokres odsetkowy,

przy czym,

- I) jeżeli dzień rozpoczęcia Podokresu odsetkowego przypada na 31 dzień miesiąca, dla celów obliczeniowych przyjmuje się, że jest to 30 dzień miesiąca;
- II) jeżeli dzień zakończenia Podokresu odsetkowego przypada na 30 lub 31 dzień miesiąca, dla celów obliczeniowych przyjmuje się, że jest to 30 dzień miesiąca,
- 20) **Kupujący** – Strona Transakcji kupująca opcję
- 21) **Kwota transakcji** – kwota nominalna Transakcji, w odniesieniu do której kalkulowana jest Kwota rozliczenia. Strony mogą ustalić, że kwota transakcji będzie różna w uzgodnionych poszczególnych Okresach obrachunkowych,
- 22) **Kwota rozliczenia** – kwota należna Kupującemu opcję z tytułu realizacji opcji dla danego Okresu obrachunkowego, stanowiąca kwotę odsetek naliczona od Kwoty transakcji według stawki stanowiącej różnicę pomiędzy Stawką referencyjną a Stawką realizacji, z uwzględnieniem ewentualnej marży Banku, kwota ta może być różna w różnych Okresach obrachunkowych,
- 23) **Obszar Rynków Finansowych** – Obszar Rynków Finansowych Santander Bank Polska S.A.,
- 24) **Okres obrachunkowy** – okres od dnia rozpoczęcia (włącznie) do dnia zakończenia (bez tego dnia) okresu obrachunkowego, w którym naliczane są płatności odsetkowe,
- 25) **Okres obserwacji** – oznacza okres pomiędzy Początkiem okresu obserwacji (włącznie), a Końcem okresu obserwacji (wyłączając ten dzień),
- 26) **Opcja na stopę procentową** – prawo majątkowe Kupującego uprawniające, lecz nie zobowiązujące, do zamiany kwoty odsetek naliczonych od Kwoty transakcji według Stawki referencyjnej na kwotę odsetek naliczonych od Kwoty transakcji według Stawki realizacji przy założeniu, że rozliczenie Transakcji następować będzie jedynie przez wypłatę Kwoty rozliczenia. Strony zawierając Transakcję mogą uzgodnić dla danej transakcji jeden bądź więcej Okresów obrachunkowych,
- 27) **Opcja kupna** – opcja na stopę procentową, dla której wypłata Kwoty rozliczenia następuje wtedy, gdy Stawka referencyjna jest wyższa od stawki realizacji (**Opcją Cap**),
- 28) **Opcja sprzedaży** – opcja na stopę procentową, dla której wypłata Kwoty rozliczenia następuje wtedy, gdy Stawka referencyjna jest niższa od stawki realizacji (**Opcją Floor**),
- 29) **Opóźnienie płatności** – oznacza zasadę zgodnie, z którą płatność wynikająca z rozliczenia Transakcji następuje po określonej przez Strony liczbie Dni roboczych,
- 30) **Początek okresu obserwacji** – oznacza dzień kalendarzowy przypadający na:
- a) daną liczbę Dni roboczych przed Dniem rozpoczęcia okresu obrachunkowego, równą liczbie dni Przesunięcia daty stawki O/N, gdy pierwszy dzień Okresu obrachunkowego jest Dniem roboczym;
- b) daną liczbę Dni roboczych przed Dniem rozpoczęcia okresu obrachunkowego, równą liczbie dni Przesunięcia daty stawki O/N powiększonej o jeden Dzień roboczy, gdy pierwszy dzień Okresu obrachunkowego nie jest Dniem roboczym, gdy stosowana jest metoda *lookback compound* lub metoda *OIS compounding*.
- 31) **Premia** – cena opcji płacona Sprzedającemu opcję przez Kupującego, płatność premii następuje jednorazowo, chyba, że Strony uzgodnią płatność w ratach stosownie do ustalonego harmonogramu,
- 32) **Prosta stopa O/N** – oznacza stawkę oprocentowania ustaloną i naliczaną codziennie z uwzględnieniem Przesunięcia daty Stawki O/N oraz zastosowaniem ustalonej Stawki O/N,
- 33) **Przesunięcie daty stawki O/N** – oznacza przesunięcie wstecz Daty stawki O/N liczone w Dniach roboczych, ustalone między Bankiem i Klientem zgodnie z Kalendarzem dni fixingu,
- 34) **Reguła dni roboczych** – oznacza:
- a) zasady zmiany odpowiedniego terminu określonego w Regulaminie, jeżeli bez tej zmiany termin ten przypadałby na dzień inny niż Dzień roboczy np.:
- i) Następny (**Following**) – na pierwszy Dzień roboczy następujący po tym dniu;
- ii) Następny Zmodyfikowany (**Modified Following**) – na pierwszy Dzień roboczy następujący po tym dniu, chyba, że byłby to dzień przypadający w następnym miesiącu kalendarzowym, gdyż w takiej sytuacji będzie to Dzień roboczy poprzedzający ten dzień;
- iii) Poprzedzający (**Proceeding**) – na pierwszy Dzień roboczy poprzedzających ten dzień;
- iv) Ostatni Dzień Miesiąca (**End of Month**) – na ostatni Dzień roboczy miesiąca kalendarzowego, w którym to miesiącu odpowiedni termin przypada, albo
- b) zasadę niedokonywania zmiany terminu określonego w Regulaminie (**No Adjustment**),
- 35) **Regulamin** – niniejszy Regulamin Transakcji Opcji na Stopę Procentową,
- 36) **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014,
- 37) **Sprzedający** – wystawca opcji, który jest zobowiązany do realizacji i rozliczenia opcji,
- 38) **Skumulowana składana stopa O/N** – oznacza stawkę oprocentowania obliczaną jako procent składany według poniższego wzoru z zastosowaniem ustalonej Stawki O/N:

Składana stopa O/N (ACR) w danym Okresie obrachunkowym obliczana jest zgodnie z poniższym wzorem a następnie zaokrąglana z dokładnością właściwą dla danej Stawki O/N.

$$ACR_i = \left[ \prod_{i=1}^{d_0} \left( 1 + RFR_i \cdot \frac{n_i}{bod} \right) - 1 \right] \cdot \frac{bod}{d_i}$$

Przy czym:

$d_0$  – liczba Dni roboczych w okresie od pierwszego Dnia roboczego Okresu obserwacji (włącznie) do  $i$ -tego Dnia roboczego w Okresie obserwacji (włącznie),

$ACR_i$  – Skumulowana stopa składana wyrażona w ujęciu rocznym, obliczona dla  $i$ -tego Dnia roboczego w Okresie obserwacji (Skumulowana Stopa Składana za okres od pierwszego do  $i$ -tego Dnia roboczego w Okresie obserwacji),

$i$  – każdy Dzień roboczy w Okresie obserwacji,

$RFR_i$  – wartość Stawki O/N dla  $i$ -tego Dnia roboczego w Okresie obserwacji (po uwzględnieniu Przesunięcia daty stawki O/N jeżeli występuje),

$n_i$  – długość okresu obowiązywania  $RFR_i$  (liczba dni kalendarzowych) w Okresie obserwacji, tj. liczba dni kalendarzowych od daty wskaźnika  $RFR_i$  (włącznie) do kolejnego Dnia roboczego (z jego wyłączeniem),

$d_i$  – liczba dni kalendarzowych od pierwszego dnia Okresu obserwacji (włącznie) do Dnia roboczego, który przypada po  $i$ -tym Dniu roboczym Okresu obserwacji (z jego wyłączeniem),

$bod$  – Baza obliczania odsetek przyjęta dla właściwej Stawki O/N.

Stopa ACR wyznaczana jest z precyzją 5 miejsc po przecinku.

- 39) **Strona/ly** – oznacza odpowiednio z osobna Bank, bądź Klienta, bądź Bank i Klienta łącznie,
- 40) **Stawka IBOR** – oznacza wskaźnik referencyjny stopy procentowej typu IBOR (np. WIBOR, EURIBOR) o określonym tenorze (np. 1M, 3M, 6M lub 12M),
- 41) **Stawka O/N** – oznacza wskaźnik referencyjny stopy procentowej typu O/N (*over night*) (np. WIRON, SOFR, SARON, SONIA, €STR),
- 42) **Stawka RFR stopa składana** – oznacza wskaźnik referencyjny stopy procentowej skalkulowany w oparciu o Składaną stopę O/N dla określonego tenoru i wyznaczony przez Administratora danej Stawki O/N. Powstaje poprzez złożenie Stawki O/N z poszczególnych Dni roboczych dla określonego predefiniowanego wstecz terminu zapadalności (np. 1M, 3M lub 6M), zgodnie z ustaloną metodą (np. WIRON 1M Stopa Składana),
- 43) **Stawka realizacji** – wyrażona w punktach procentowych w skali roku stawka procentowa, według której naliczane są odsetki od kwoty transakcji; Strony mogą ustalić wysokość Stawki realizacji dla poszczególnych okresów obrachunkowych; dla potrzeb wzorów, o których mowa w § 7 stawka realizacji jest wyrażana jako ułamek tj. stawka w punktach podzielona na 100,
- 44) **Stawka referencyjna** – przypadku braku odmiennych ustaleń między Bankiem i Klientem, oznacza wyrażoną w punktach procentowych w skali roku:
- w przypadku Stawki IBOR oraz Stawki RFR stopa składana, zależnie od waluty, odpowiednią stawkę referencyjną z Dnia fixingu,
  - w przypadku Stawki O/N – zależnie od waluty odpowiednią:
    - Prostą stopę O/N z Dnia fixingu dla każdego dnia w Okresie obrachunkowym, gdy stosowana jest metoda *lookback simple*. Wyliczenie kwoty odsetek w każdym dniu Okresu obrachunkowego będzie odbywać się na koniec tego dnia, zgodnie z wartością Stawki O/N z Dnia fixingu,
    - Skumulowaną składaną stopę O/N dla każdego Okresu obrachunkowego, gdy stosowana jest metoda *lookback compound*. Wyliczenie kwoty odsetek w każdym dniu Okresu obrachunkowego będzie odbywać się na koniec tego dnia, zgodnie z wartością Diennej nieskumulowanej składanej stopy procentowej określonej na ten dzień przy wykorzystaniu wartości Stawki O/N,
    - Skumulowaną składaną stopę O/N dla każdego Okresu obrachunkowego, pokrywającego się z Okresem obserwacji dla odpowiedniego Okresu obrachunkowego oraz Opóźnieniem płatności równym dwóm Dniom roboczym, gdy stosowana jest metoda *OIS compounding*,
  - w przypadku Stawki IBOR oraz Stawki RFR stopa składana, zależnie od waluty, odpowiednią stawkę referencyjną określoną na podstawie klauzul awaryjnych określonych w Ogólnych warunkach zawierania transakcji skarbowych na wypadek okoliczności tam wskazanych,
- lub zależnie od waluty odpowiednią Stawkę referencyjną z Dnia fixingu, której wartość może być mniejsza od zera lub inną stawkę wyrażoną w walucie, w której denominowane są kwoty Transakcji, dla potrzeb wzorów, o których mowa w § 7 Stawka referencyjna jest wyrażana jako ułamek tj. stawka w punktach podzielona na 100,
- 45) **Transakcja** – transakcja sprzedaży bądź kupna opcji na stopę procentową,
- 46) **Transakcja depozytowa** – pojęcie transakcji depozytowych stanowiących dane wejściowe został zdefiniowany w regulaminie właściwym dla danej Stawki O/N (np. w Regulaminie Indeksu Stopy Procentowej WIRON dostępnym na stronie internetowej Administratora),
- 47) **Wariant wypłaty** – ustalony w Transakcji wariant wypłaty Kwoty rozliczenia; wariant wypłaty „z góry” dostępny dla Stawek IBOR polega na wypłacie kwoty rozliczenia w dniu rozpoczęcia danego okresu obrachunkowego; wariant wypłaty „z dołu” polega na wypłacie kwoty rozliczenia w dniu zakończenia danego okresu obrachunkowego; domyślnym wariantem wypłaty uzgodnionym przez Strony jest wariant wypłaty „z dołu”, chyba, że Strony wyraźnie ustaliły odmienny wariant wypłaty przy uzgadnianiu warunków Transakcji,
- 48) **Umowa ramowa** – Umowa ramowa o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji zawarta między Klientem a Bankiem, bądź inna umowa ramowa określająca zasady zawierania i rozliczania transakcji między Bankiem a Klientem.

Pojęcia „stopa” oraz „stawka” mają to samo znaczenie, a wszelkie odniesienia to tych pojęć będą traktowane zamiennie.

### Warunki transakcji opcji na stopę procentową

#### § 3

- Przed zawarciem Transakcji Klient zobowiązany jest do zawarcia z Bankiem umowy ramowej o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji, bądź innej umowy ramowej regulującej zasady zawierania i rozliczania transakcji Klienta z Bankiem.
- Transakcje opcji na stopę procentową zawierane są telefonicznie. Za zgodą Banku, warunki zawarcia Transakcji mogą zostać przekazane przez Klienta dealerowi Obszaru Rynków Finansowych Santander Bank Polska S.A. podczas rozmowy telefonicznej na adres poczty elektronicznej podany przez tego dealera oraz na adres: DUSKorespondencja@santander.pl. Zawarcie poszczególnej

transakcji następuje z chwilą złożenia przez obie Strony transakcji oświadczeń woli, w których Strony transakcji wyrażą definitywną zgodę na związanie się uzgodnionymi przez Strony warunkami powyższej transakcji. Do zawierania transakcji w imieniu Banku upoważnieni są dealerzy Obszaru Rynków Finansowych Santander Bank Polska S.A. Zasady i skutki rejestrowania wzajemnych rozmów telefonicznych określa Umowa ramowa.

3. Zasady potwierdzania zawarcia Transakcji opcji na stopę procentową określa Umowa ramowa. Potwierdzenie zawarcia Transakcji opcji na stopę procentową określające warunki jej zawarcia przesyłane jest Klientowi najpóźniej na Drugi dzień roboczy po dniu zawarcia transakcji opcji na stopę procentową. Wzory potwierdzeń zawarcia transakcji opcji na stopę procentową zawarte są w załączniku do niniejszego regulaminu, przy czym dopuszcza się stosowanie potwierdzeń transakcji odbiegających od wzorów, lub zawierających ich modyfikacje.

#### § 4

1. Zawierając transakcję na stopę procentową Strony powinny dążyć do uzgodnienia następujących warunków transakcji:

- a) Data zawarcia Transakcji,
- b) Godziny zawarcia Transakcji,
- c) Sprzedającego Opcję na stopę procentową,
- d) Kupującego Opcję na stopę procentową,
- e) Typu Opcji na stopę procentową (tj. opcja kupna (Cap)/opcja sprzedaży (Floor)),
- f) Waluty transakcji w Okresach obrachunkowych,
- g) Kwota Transakcji w Okresie Obrachunkowym bądź w Okresach obrachunkowych,
- h) Dnia wygaśnięcia/realizacji opcji,
- i) Dnia/Dni rozliczenia opcji,
- j) Dnia rozpoczęcia okresu obrachunkowego bądź okresów obrachunkowych,
- k) Dnia zakończenia okresu obrachunkowego bądź okresów obrachunkowych,
- l) Bazy obliczania odsetek oraz Konwencji bazy odsetkowej,
- m) Wariantu wypłaty („z góry”, bądź „z dołu”), przy czym domyślnie się przyjmuje, że Strony uzgodniły wariant wypłaty „z dołu”,
- n) Stawki realizacji,
- o) Rodzaju Stawki referencyjnej (np. Stawka IBOR, Stawka RFR stopa składana lub Stawka O/N) oraz metodę jej obliczania (np. *lookback compound*, *lookback simple*, *OIS compounding* i *last reset*),
- p) Opóźnienie płatności, jeżeli występuje,
- q) Początek okresu obserwacji oraz Koniec okresu obserwacji,
- r) Kwoty Premii oraz jej waluty,
- s) Ewentualnych dat płatności premii w ratach oraz wysokość rat premii,
- t) Rachunku rozliczeniowego Klienta chyba, że jest on ustalony Umową ramową, bądź inną umową zawartą z Bankiem, bądź też Klient posiada rachunek rozliczeniowy prowadzony w Banku,
- u) w przypadku Stawki O/N obliczanych zgodnie z metodą *lookback compound* – Przesunięcie daty stawki O/N, jeżeli występuje,

2. W przypadku braku wyraźnego uzgodnienia wariantu wypłaty przez Strony przy zawieraniu Transakcji, przyjmuje się, że strony zgodnie uzgodniły wariant wypłaty „z dołu”.
3. W przypadku ustalenia dla danej Transakcji więcej niż jednego Okresu obrachunkowego, Strony mogą ustalić częstotliwość, z jaką następują kolejne dni rozpoczęcia Okresów obrachunkowych (np. w układzie miesięcznym, kwartalnym, półrocznym, rocznym). W takim przypadku:
  - a) za wyjątkiem pierwszego Okresu obrachunkowego jako dzień rozpoczęcia Okresu obrachunkowego przyjmuje się dzień zakończenia poprzedniego Okresu obrachunkowego;
  - b) dzień rozpoczęcia albo zakończenia każdego kolejnego Okresu obrachunkowego jest odległy od poprzedzającego go dnia rozpoczęcia albo zakończenia Okresu obrachunkowego o okres równy ustalonej między Stronami częstotliwości (odpowiednio np. miesiąc, kwartał, pół roku, rok), przy uwzględnieniu ustalonej Reguły dni roboczych.
4. Skutki prawne dla Stron z tytułu zawarcia Transakcji powstają z chwilą telefonicznego uzgodnienia warunków Transakcji.

#### Zasady rozliczania transakcji kupna lub sprzedaży opcji na stopę procentową

#### § 5

1. Kupujący opcję jest zobowiązany do zapłacenia Premii Sprzedającemu.
2. Z zastrzeżeniem ust. 4, w przypadku, gdy Kupującym opcję jest Klient, w dniu zawarcia Transakcji rachunek Klienta zostanie obciążony kwotą Premii, bądź też Klient przekazuje kwotę Premii na rachunek wskazany przez Bank. W przypadku niedostarczenia premii do Banku w terminie do godziny 16:00 w dniu zawarcia Transakcji opcja podlega zamknięciu na rynku finansowym, zaś wszelkie koszty związane z zamknięciem Transakcji ponosi Klient. Klient posiadający limit na transakcje skarbowe może przekazać kwotę Premii w dacie waluty spot do godziny 16:00.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4, w przypadku, gdy Kupującym opcję jest Bank, kwota Premii przekazywana jest na rachunek Klienta w dacie waluty spot lub może być elementem zabezpieczenia Transakcji i zostać wypłacona po rozliczeniu Transakcji.
4. Strony mogą uzgodnić, że Premia płatna będzie w ratach – w takim wypadku Strony uzgadniają daty płatności rat Premii oraz wysokość rat Premii.

## § 6

1. Opcja na stopę procentową może być zrealizowana przez Kupującego w Dniu realizacji opcji.
2. Opcja kupna zostaje automatycznie zrealizowana przez Kupującego w przypadku, gdy dla określonego Okresu obrachunkowego Stawka realizacji opcji ustalona przez Strony jest niższa od Stawki referencyjnej. Jeżeli dla danego okresu obrachunkowego Stawka realizacji opcji jest wyższa od Stawki referencyjnej Opcja kupna wygasa i przyjmuje się, że Kwota rozliczenia dla tego okresu obrachunkowego wynosi zero.
3. Opcja sprzedaży zostaje automatycznie zrealizowana przez Kupującego w przypadku, gdy dla określonego okresu obrachunkowego stawka realizacji opcji ustalona przez Strony jest wyższa od stawki referencyjnej. Jeżeli dla danego okresu obrachunkowego stawka realizacji opcji jest niższa od stawki referencyjnej opcja sprzedaży wygasa i przyjmuje się, że kwota rozliczenia dla tego okresu obrachunkowego wynosi zero.
4. Podmiotem uprawnionym do jednostronnego rozliczenia opcji na stopę procentową jest Bank (tzw. agent kalkulacyjny). Rozliczając opcję na stopę procentową Bank w dniu rozliczenia uznaje bądź obciąża kwotą rozliczenia rachunek rozliczeniowy Klienta.
5. Rozliczenie transakcji opcji na stopę procentową następuje za pomocą rachunków rozliczeniowych. Rachunki rozliczeniowe wskazane są w treści Umowy ramowej łączącej Strony, bądź innej umowy zawartej z Bankiem, bądź też są ustalone między Stronami w procesie zawierania transakcji opcji na stopę procentową. W przypadku braku Umowy ramowej łączącej Strony, bądź odmiennych ustaleń Stron, jeżeli Klient posiada rachunek bankowy prowadzony w Banku domniemywa się, że rachunek ten jest rachunkiem rozliczeniowym dla transakcji opcji na stopę procentową.

## § 7

1. Realizacja opcji na stopę procentową następuje przez zapłatę kwoty rozliczenia Kupującemu przez Sprzedającego.
2. Kwota rozliczenia dla danego okresu rozliczeniowego w przypadku wypłaty „z dołu” obliczana jest według następującego wzoru:
  - a. dla opcji sprzedaży:
$$K = N \times (R_2 - R_{ref}) \times D/B$$
 – jeżeli Stawka realizacji jest wyższa od Stawki referencyjnej
$$K=0$$
 – jeżeli stawka realizacji jest niższa od stawki referencyjnej
  - b. dla opcji kupna:
$$K = N \times (R_{ref} - R_2) \times D/B$$
 – jeżeli Stawka realizacji jest niższa od Stawki referencyjnej
$$K=0$$
 – jeżeli Stawka realizacji jest wyższa od Stawki referencyjnej

gdzie:

K – kwota rozliczenia dla danego okresu rozliczeniowego,

N – kwota transakcji dla danego okresu rozliczeniowego,

$R_2$  – Stawka realizacji, wyrażana jako ułamek tj. stawka w punktach podzielona na 100,

$R_{ref}$  – Stawka referencyjna, wyrażana jako ułamek tj. stawka w punktach podzielona na 100, przy czym w przypadku Prostej stopy O/N metoda *lookback simple*  $R_{ref}$  będzie wyznaczona jako średnia arytmetyczna Stawek O/N z Dni fixingu w danym zmiennym Podokresie odsetkowym.

D – liczba dni trwania Okresu odsetkowego liczona zgodnie z wybraną przez Strony Konwencją bazy odsetkowej

B – przyjęta liczba dni w roku zgodnie z wybraną przez Strony Konwencją bazy odsetkowej.

3. Kwota rozliczenia dla danego okresu rozliczeniowego w przypadku wypłaty „z góry” obliczana jest według następującego wzoru:
  - a. dla opcji sprzedaży:
$$K = [N \times (R_2 - R_{ref}) \times KBO] / [(1 + R_{ref}) \times D/B]$$
  - b. dla opcji kupna:
$$K = [N \times (R_{ref} - R_2) \times KBO] / [(1 + R_{ref}) \times D/B]$$

gdzie:

K – kwota rozliczenia,

N – kwota transakcji,

$R_2$  – stawka realizacji, wyrażana jako ułamek tj. stawka w punktach podzielona na 100,

$R_{ref}$  – stawka referencyjna, wyrażana jako ułamek tj. stawka w punktach podzielona na 100,

D – liczba dni trwania Okresu odsetkowego liczona zgodnie z wybraną przez Strony konwencją bazy odsetkowej

B – przyjęta liczba dni w roku zgodnie z wybraną przez Strony konwencją bazy odsetkowej.

## § 8

W przypadku braku pokrycia na rachunku Klienta lub nieprzekazania środków Klienta do Banku stosuje się zasady wskazane w Umowie ramowej o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji, zawartej między Bankiem a Klientem, bądź innej umowy ramowej regulującej zasady zawierania i rozliczania transakcji Klienta z Bankiem.

## § 9

### Zasady przedterminowego zamknięcia transakcji opcji na stopę procentową

1. W dowolnym Dniu roboczym przed dniem realizacji opcji dla ostatniego z okresów obrachunkowych ustalonych dla danej transakcji opcji na stopę procentową, Klient jest uprawniony do zawarcia transakcji przedterminowego zamknięcia transakcji opcji na stopę procentową. W takim wypadku strony zobowiązane są ustalić walutę i kwotę przedterminowego zamknięcia transakcji opcji na stopę procentową, którą będzie uznany, bądź obciążony rachunek Klienta, jak również dzień płatności tej kwoty.
2. W przypadku dokonania przedterminowego zamknięcia transakcji opcji na stopę procentową zawarta uprzednio transakcja opcji na stopę procentową wygasa, zaś przyszłe niezrealizowane zobowiązania wynikające z tej transakcji nie podlegają realizacji przez strony, a dokonane uprzednio rozliczenia pozostają w mocy.
3. W przypadku rozliczenia, o którym mowa w ust. 1, Bank przesyła Klientowi w sposób uzgodniony Umową ramową potwierdzenie przedterminowego rozliczenia transakcji opcji na stopę procentową. Ewentualne niewysłanie potwierdzenia przedterminowego rozliczenia transakcji opcji na stopę procentową przez Bank nie ma wpływu na ważność przedterminowego rozliczenia transakcji opcji na stopę procentową.

## §10

### Zabezpieczanie transakcji opcji na stopę procentową

1. Ogólne warunki zabezpieczania transakcji opcji na stopę procentową określa Umowa ramowa.
2. Klient może być uprawniony do zawierania transakcji opcji na stopę procentową w ramach limitu na transakcje skarbowe, określającego dopuszczalny poziom ryzyka kredytowego wynikającego z transakcji skarbowych zawieranych z Bankiem. Limit na transakcje skarbowe jest ustalany na podstawie jednostronnej decyzji Banku, okresowo weryfikowanej przez Bank. Limit na transakcje skarbowe może być cofnięty jednostronnie przez Bank w każdej chwili.
3. Bank może zażądać zabezpieczenia transakcji opcji na stopę procentową w formie depozytu zabezpieczającego, blokady środków pieniężnych na rachunku bankowym lub innego zabezpieczenia uzgodnionego z Klientem. Z zastrzeżeniem odmiennych uregulowań umownych, bądź odmiennych ustaleń Stron ustalenie warunków i wysokości zabezpieczenia następuje w chwili zawarcia transakcji opcji na stopę procentową.

### Postanowienia końcowe

## § 11

1. Bank ma prawo do odmowy zawarcia Transakcji bez podania przyczyn.
2. Klient i Bank mają prawo zawrzeć Transakcję na niestandardowych warunkach, innych niż te, o których mowa w treści Regulaminu.
3. Z dniem zawarcia danej Transakcji Strony oświadczają, że żadna ze Stron nie działa jako powiernik, agent, ani jako doradca Strony w odniesieniu do danej Transakcji.
4. W przypadku, gdy w związku z zawartą Transakcją wystąpi konieczność zapłacenia przez Bank, jako płatnika podatków lub opłat obciążających Klienta, ich koszt pokrywa Klient.

## § 12

1. Strony będą podejmowały starania w celu polubownego rozwiązywania wszelkich ewentualnych sporów wynikających z Transakcji zawartych zgodnie z treścią Regulaminu.
2. Jeżeli polubowne rozwiązanie sporu okaże się niemożliwe, spór zostanie poddany rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego dla siedziby Banku, przy czym jurysdykcja polskich sądów ma charakter wyłączny.
3. Aktualna wersja Regulaminu transakcji opcji na stopę procentową dostępna jest na stronie internetowej Banku – [www.skarb.santander.pl](http://www.skarb.santander.pl). Zasady zmian treści Regulaminu i sposób zawiadamiania o nich Klienta określa Umowa ramowa.
4. Niniejszy Regulamin oraz Transakcje zawarte na jego podstawie podlegają prawu polskiemu.





**Wzór potwierdzenia dla transakcji opcji na stopę procentową**

**SANTANDER BANK POLSKA S.A.**

Obszar Rynków Finansowych  
ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań  
Tel. (061) 856-58-14  
Fax. (022) 586 83 00

Nazwa Klienta: .....  
Adres: .....  
NIP lub Pesel: .....

Data: .....  
Numer transakcji:.....

Przedstawiciel Klienta:

**(Proszę zawsze podawać w korespondencji)**

**Potwierdzenie zawarcia transakcji**

**Szanowni Państwo,**

Niniejszy dokument stanowi "potwierdzenie zawarcia transakcji" w rozumieniu Umowy o trybie zawierania i rozliczania transakcji obowiązującej między Stronami. Santander Bank Polska S.A. niniejszym potwierdza zawarcie z Państwem transakcji opcji na stopę procentową na następujących warunkach:

Dzień zawarcia transakcji:	
Godzina zawarcia transakcji	
Kupujący:	
Sprzedający:	
Typ opcji na stopę procentową:	
Waluta opcji:	
Kwota transakcji:	
Dzień rozpoczęcia okresu obliczeniowego:	
Dzień zakończenia okresu obliczeniowego:	
Baza obliczania odsetek	
Konwencja bazy odsetkowej:	
Reguła dni roboczych:	
Wariant wypłaty:	
Stawka realizacji:	
Rodzaj stawki referencyjnej i metoda jej wyznaczania:	
Stawka IBOR: (np.: WIBOR, EURIBOR, ...)	
Stawka RFR Stopa składana (np. WIRON 1M Stopa Składana, ...)	
Stawka O/N: (np.: WIRON, SOFR, SONIA, ...)	
Rodzaj Stawki O/N:	
Stawka O/N last reset:	
Prostą stopę O/N lookback simple	
Skumulowaną składaną stopę O/N lookback compound	
Skumulowaną składaną stopę O/N OIS compounding	
Przesunięcie daty stawki O/N (jeżeli występuje):	
Dzień fixingu (jeżeli występuje):	
Opóźnienie płatności (jeżeli występuje)	
Początek okresu obserwacji	
Koniec okresu obserwacji	
Dzień wygaśnięcia/realizacji opcji:	
Dzień rozliczenia opcji:	
Premia/Waluta premii:	
Data płatności premii:	
Płatnik premii:	

Marża szacowana wynosiła <sup>12</sup> :	
Całkowita suma pobranych prowizji i kosztów wynosi:	
w tym:	
- z tytułu usługi inwestycyjnej:	
- z tytułu instrumentu finansowego, w tym marża pobrana: wskazana powyżej marża pobrana przez Bank została uwzględniona w kwocie premii. <sup>2</sup>	
Agent kalkulacyjny:	
Informacje o rachunkach:	
Rachunek dla płatności dla Banku:	
Rachunek dla płatności dla Klienta:	

Harmonogram płatności Premii dla transakcji opcji na stopę procentową:

Dzień rozpoczęcia okresu obrachunkowego	Dzień zakończenia okresu obrachunkowego	Daty płatności	Kwota raty Premii	Waluta

Siedziby:

- (a) Siedzibą Banku dla Transakcji będzie:
- (b) Siedzibą Klienta dla Transakcji będzie:

Broker /Pośrednik:

Integralną część powyższych warunków transakcji stanowią regulaminy dotyczące zawierania i wykonywania danego typu transakcji bankowych oraz Ogólne warunki zawierania transakcji skarbowych, obowiązujące w Banku. W przypadku trudności interpretacyjnych powyższych warunków transakcji stosuje się posiłkowo opisy transakcji zawarte w Definitions – dokumentach wydanych przez ISDA (Międzynarodowe Stowarzyszenie Swapów i Derywatów, International Swaps and Derivatives Association), właściwych dla danego typu transakcji oraz w wersji aktualnie obowiązującej. Dokumenty opracowane przez ISDA stanowią wyraz ustalonych zwyczajów rynkowych.

Prosimy o weryfikację niniejszego potwierdzenia.

Ewentualne niezgodności prosimy zgłaszać do naszego Banku do godz. 16:00 następnego dnia roboczego po otrzymaniu potwierdzenia transakcji.

Brak zastrzeżeń do tej godziny równoznaczny będzie z akceptacją przedstawionych danych.

Niniejsze potwierdzenie zostało sporządzone za pomocą elektronicznych nośników informacji, stanowi dowód zawarcia transakcji, ma rangę dokumentu i nie wymaga podpisów.

Z poważaniem  
Santander Bank Polska S.A.

<sup>1</sup> Dotyczy wyłącznie klientów MIFID detaliczny.

<sup>2</sup> Obowiązuje od 20 listopada 2023 roku.



**Wzór potwierdzenia przedterminowego zamknięcia transakcji opcji na stopę procentową**

**SANTANDER BANK POLSKA S.A.**  
Obszar Rynków Finansowych  
ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań  
Tel. (061) 856-58-14  
Fax. (022) 586 83 00

Nazwa Klienta: .....  
Adres: .....  
NIP lub Pesel: .....

Data: .....  
Numer transakcji:.....  
**(Proszę zawsze podawać w korespondencji)**

Przedstawiciel Klienta:

**Potwierdzenie przedterminowego zamknięcia  
transakcji opcji na stopę procentową**

**Szanowni Państwo,**

Niniejszy dokument stanowi "potwierdzenie zawarcia transakcji" w rozumieniu Umowy o trybie zawierania i rozliczania transakcji obowiązującej między Stronami. Santander Bank Polska S.A. niniejszym potwierdza uzgodnienie z Państwem przedterminowego zamknięcia transakcji opcji na stopę procentową nr .....na następujących warunkach:

Data uzgodnienia przedterminowego zamknięcia:	
Data płatności kwoty przedterminowego zamknięcia:	
Waluta i kwota przedterminowego zamknięcia:	
Bank uznaje/obciąża rachunek Klienta:	
Marża szacowana wynosiła <sup>12</sup> :	
Całkowita suma pobranych prowizji i kosztów wynosi:	
w tym:	
- z tytułu usługi inwestycyjnej:	
- z tytułu instrumentu finansowego, w tym marża pobrana:	
marża pobrana przez Bank została uwzględniona w kwocie przedterminowego zamknięcia. <sup>2</sup>	

Integralną część powyższych warunków transakcji stanowią regulaminy dotyczące zawierania i wykonywania danego typu transakcji bankowych oraz Ogólne warunki zawierania transakcji skarbowych, obowiązujące w Banku. W przypadku trudności interpretacyjnych powyższych warunków transakcji stosuje się posiłkowo opisy transakcji zawarte w Definitions -dokumentach wydanych przez ISDA (Międzynarodowe Stowarzyszenie Swapów i Derywatów, International Swaps and Derivatives Association), właściwych dla danego typu transakcji oraz w wersji aktualnie obowiązującej. Dokumenty opracowane przez ISDA stanowią wyraz ustalonych zwyczajów rynkowych.

Prosimy o weryfikację niniejszego potwierdzenia.

Ewentualne niezgodności prosimy zgłaszać do naszego Banku do godz. 16:00 następnego dnia roboczego po otrzymaniu potwierdzenia transakcji.

Brak zastrzeżeń do tej godziny równoznaczny będzie z akceptacją przedstawionych danych.

Niniejsze potwierdzenie zostało sporządzone za pomocą elektronicznych nośników informacji, stanowi dowód zawarcia transakcji, ma rangę dokumentu i nie wymaga podpisów.

Z poważaniem  
Santander Bank Polska S.A.

<sup>1</sup> Dotyczy wyłącznie klientów MIFID detaliczny.

<sup>2</sup> Obowiązuje od 20 listopada 2023 roku.



**Wzór potwierdzenia harmonogramu dla transakcji opcji na stopę procentową**

**SANTANDER BANK POLSKA S.A.**

Obszar Rynków Finansowych  
ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań  
Tel. (061) 856-58-14  
Fax. (022) 586 83 00

Nazwa Klienta: .....  
Adres: .....  
NIP lub Pesel: .....

Data: .....  
Numer transakcji:.....

Przedstawiciel Klienta:

**(Proszę zawsze podawać w korespondencji)**

**Potwierdzenie uzgodnienia harmonogramu  
dla transakcji opcji na stopę procentową**

**Szanowni Państwo,**

Niniejszy dokument stanowi "potwierdzenie zawarcia transakcji" w rozumieniu Umowy o trybie zawierania i rozliczania transakcji obowiązującej między Stronami. Santander Bank Polska S.A. niniejszym potwierdza uzgodnienie z Państwem następującego harmonogramu dla transakcji opcji na stopę procentową nr .....zawartej z Państwem:

Dla Stawek IBOR, Stawek RFR stopa Składana, Stawek O/N metoda last reset:

Nr Okresu obrachunkowego	Dzień fixingu dla danego okresu obrachunkowego	Dzień rozpoczęcia okresu obrachunkowego	Dzień zakończenia okresu obrachunkowego	Dni rozliczenia	Kwota nominalna

Dla Stawek O/N metoda lookback simple – Dzień fixingu zgodnie z ppkt (b)(ii) definicji „Dnia fixingu” z Umowy o trybie zawierania transakcji obowiązującej między Stronami:

Nr Okresu obrachunkowego	Dzień rozpoczęcia okresu obrachunkowego	Dzień zakończenia okresu obrachunkowego	Dni rozliczenia	Kwota nominalna

Dla Stawek O/N metoda lookback compound, OIS compounding:

Nr Okresu obrachunkowego	Początek okresu obserwacji	Koniec okresu obserwacji	Dzień rozpoczęcia okresu obrachunkowego	Dzień zakończenia okresu obrachunkowego	Dni rozliczenia	Kwota nominalna

Integralną część powyższych warunków transakcji stanowią regulaminy dotyczące zawierania i wykonywania danego typu transakcji bankowych oraz Ogólne warunki zawierania transakcji skarbowych, obowiązujące w Banku. W przypadku trudności interpretacyjnych powyższych warunków transakcji stosuje się posiłkowo opisy transakcji zawarte w Definitions -dokumentach wydanych przez ISDA (Międzynarodowe Stowarzyszenie Swapów i Derywatów, International Swaps and Derivatives Association), właściwych dla danego typu transakcji oraz w wersji aktualnie obowiązującej. Dokumenty opracowane przez ISDA stanowią wyraz ustalonych zwyczajów rynkowych.

Prosimy o weryfikację niniejszego potwierdzenia.

Ewentualne niezgodności prosimy zgłaszać do naszego Banku do godz. 16:00 następnego dnia roboczego po otrzymaniu potwierdzenia transakcji. Brak zastrzeżeń do tej godziny równoznaczny będzie z akceptacją przedstawionych danych.

Niniejsze potwierdzenie zostało sporządzone za pomocą elektronicznych nośników informacji, stanowi dowód zawarcia transakcji, ma rangę dokumentu i nie wymaga podpisów.

Z poważaniem  
Santander Bank Polska S.A.