

Załącznik do uchwały nr 295/2020/DS
Zarządu BGK z dnia 18 listopada 2020 r.

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

**REGULAMIN
ZAWIERANIA I WYKONYWANIA TRANSAKCJI POCHODNYCH,
TRANSAKCJI KUPNA I SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
ORAZ
ZAWIERANIA I WYKONYWANIA TRANSAKCJI FX SPOT
Z KLIENTAMI BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO**

Warszawa, 1 grudnia 2020 r.

Spis treści

Rozdział 1 POSTANOWIENIA OGÓLNE	3
Część 1 Definicje	3
Część 2 Ogólne zasady dotyczące Transakcji	10
Część 3 Ogólne zasady dotyczące Transakcji Pochodnych oraz Transakcji DPW	10
Część 4 Ogólne zasady dotyczące Transakcji FX Spot	15
Rozdział 2 PRZED ZAWARCIEM TRANSAKCJI	16
Część 1 Przed zawarciem Transakcji Pochodnych lub Transakcji DPW	16
Część 2 Informacje dotyczące niektórych Transakcji Pochodnych	19
Część 3 Czynności przed zawarciem Transakcji FX Spot	20
Część 4 Umowa Ramowa	20
Część 5 Instrumenty wzmacniające skuteczność dochodzenia wierzytelności Banku. Zabezpieczenie Transakcji Pochodnych	23
Część 6 Limit Kredytowy	24
Rozdział 3 ZAWIERANIE TRANSAKCJI	28
Część 1 Zawarcie Transakcji	28
Część 2 Potwierdzenie zawarcia Transakcji	30
Rozdział 4 ROZLICZENIE TRANSAKCJI	31
Część 1 Przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnych	31
Część 2 Rozliczanie Transakcji Pochodnych	34
Część 3 Rozliczanie Transakcji DPW	36
Część 4 Nierozliczenie Transakcji FX Spot	38
Rozdział 5 POSTANOWIENIA WYNIKAJĄCE Z REGULACJI EMIR ORAZ REGULACJI MIFID II	38
Rozdział 6 POSTANOWIENIA KOŃCOWE	41

Rozdział 1

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

1. Niniejszy „Regulamin zawierania i wykonywania transakcji pochodnych, transakcji kupna i sprzedaży dłużnych papierów wartościowych oraz zawierania i wykonywania transakcji FX Spot z klientami Banku Gospodarstwa Krajowego” („Regulamin”) określa w szczególności:
 - 1) zasady zawierania, rozliczania oraz zabezpieczenia transakcji pochodnych;
 - 2) zasady nabywania i zbywania oraz rozliczania dłużnych papierów wartościowych;
 - 3) zasady zawierania i rozliczania negocjowanych transakcji wymiany walut FX Spot;
 - 4) sposoby rozwiązywania sporów i zgłaszania przez Klientów reklamacji związanych z Transakcjami.
2. Regulamin ma zastosowanie do klienta będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, z którym Bank zawiera Transakcje lub osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, z którą Umowa Ramowa została zawarta przed 1.01.2021 roku.
3. W zakresie dłużnych papierów wartościowych Regulamin nie ma zastosowania do:
 - 1) emisji dłużnych papierów wartościowych przeprowadzanych przez Bank zgodnie z odrębnymi wewnętrznymi aktami normatywnymi obowiązującymi w Banku;
 - 2) nabywania i zbywania dłużnych papierów wartościowych, gdy organizatorem emisji jest Bank.

Część 1

Definicje

§2.

Przez określenia użyte w Regulaminie należy rozumieć:

- 1) **ARM** (Approved Reporting Mechanism) – podmiot upoważniony do świadczenia usług polegających na zgłaszaniu w imieniu Banku szczegółów Transakcji Pochodnej/Transakcji DPW właściwym organom nadzoru;
- 2) **Bank** – Bank Gospodarstwa Krajowego;
- 3) **Bariera** (aktywacji, dezaktywacji) – poziom kursu walutowego uzgodniony w trakcie zawierania Transakcji Opcyjnej, który aktywuje lub wygasza prawa wynikające z Transakcji Opcyjnej;
- 4) **CCP** (Central Counterparty Clearing House) – kontrahent centralny będący izbą rozliczeniową, o której mowa w art. 2 pkt 1 Rozporządzenia EMIR;
- 5) **Dealer** – pracownik Banku posiadający uprawnienia i pełnomocnictwo do zawierania Transakcji;
- 6) **Data Rozliczenia** - uzgodniony przez Strony Dzień Roboczy, w którym następuje wykonanie zobowiązań z Transakcji;
- 7) **Data Rozliczenia Transakcji FRA** – uzgodniony przez Strony pierwszy Dzień Roboczy umownego okresu odsetkowego transakcji, w którym następuje rozliczenie Kwoty Kompensacyjnej;
- 8) **Data Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej** – uzgodniony przez Strony Transakcji Opcyjnej Dzień Roboczy, w którym następuje ustalenie ich praw z tej Transakcji;
- 9) **Data Waluty** – uzgodniony przez Strony pierwszy Dzień Roboczy okresu trwania Transakcji; jeśli

Strony nie ustalą inaczej, jest to dzień przypadający dwa Dni Robocze po Dacie Zawarcia Transakcji; w przypadku Transakcji FX Spot Data Waluty jest jednocześnie Datą Rozliczenia;

- 10) **Data Zakończenia Transakcji FRA** – Dzień Roboczy będący ostatnim dniem umownego okresu trwania Transakcji;
- 11) **Data Zawarcia Transakcji** – Dzień Roboczy, w którym następuje uzgodnienie warunków Transakcji między Stronami Transakcji;
- 12) **DPW/Dłużne Papiery Wartościowe** - następujące papiery wartościowe:
 - a) skarbowe papiery wartościowe - krótkoterminowe (bony skarbowe) oraz długoterminowe (obligacje skarbowe) papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa;
 - b) bankowe certyfikaty depozytowe – krótkoterminowe i długoterminowe papiery wartościowe będące certyfikatami depozytowymi emitowanymi na podstawie Ustawy Prawo bankowe;
 - c) Obligacje, w szczególności obligacje komercyjne i komunalne;
 - d) inne instrumenty o charakterze dłużnym, emitowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz bony pieniężne emitowane przez NBP;
- 13) **Dyrektywa MiFID II** – dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE;
- 14) **Dzień Roboczy** – w przypadku Banku dzień przypadający od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Bank prowadzi działalność, oraz dzień, w którym izby rozliczeniowe, za pośrednictwem których następuje rozliczenie Transakcji w danej walucie, prowadzą rozliczenia w danej walucie;
- 15) **ESMA** (The European Securities and Markets Authority) – Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych;
- 16) **Formularze** – formularze stanowiące integralną część Umowy Ramowej wymieniane pomiędzy Stronami w związku z zawarciem Umowy Ramowej oraz w trakcie jej trwania, których lista określona jest w Umowie Ramowej;
- 17) **Hasło** – hasło identyfikacyjne służące identyfikacji Klienta przy zawieraniu Transakcji;
- 18) **Instrumenty Finansowe** – instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy, znajdujące się w aktualnej ofercie Banku;
- 19) **Istotne Warunki Transakcji** – warunki Transakcji, których uzgodnienie jest niezbędne, aby doszło do zawarcia Transakcji;
- 20) **kategoria Klienta** - jedna z trzech kategorii Klienta w rozumieniu Regulacji MiFID II: klient profesjonalny, klient detaliczny, uprawniony kontrahent, nadawana Klientowi przez Bank;
- 21) **kategoria Klienta w rozumieniu Regulacji EMIR** – jedna z trzech kategorii Klienta: Kontrahent FC, Kontrahent NFC, Kontrahent NFC+;
- 22) **KDPW S.A.** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
- 23) **KID** (Key Information Document) – zgodny z wymogami Rozporządzenia PRIIPS dokument zawierający kluczowe informacje o danym Instrumencie Finansowym;
- 24) **Klient** – osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, z którą Bank zawiera Transakcje lub osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, z którą Umowa Ramowa została zawarta przed 1.01.2021 roku;
- 25) **Kompensacja** - kompensacja wzajemnych wymagalnych zobowiązań polegająca na uzgodnieniu

i potwierdzeniu między Stronami Transakcji Kwoty Kompensacyjnej oraz przekazaniu jej w ustalonej dacie. Kompensacja może dotyczyć pojedynczej Transakcji, grupy Transakcji lub wszystkich Transakcji;

- 26) **Kompresja** – kompresja portfela Transakcji Pochodnych polegająca na dokonaniu kompensacji wzajemnych niewymagalnych zobowiązań wynikających z Transakcji tego samego typu, denominowanych w tych samych walutach, dla których wartość wyceny przed i po dokonaniu kompresji będzie taka sama;
- 27) **Kontrahent FC** – Klient będący kontrahentem finansowym w rozumieniu Rozporządzenia EMIR;
- 28) **Kontrahent NFC** – Klient będący kontrahentem niefinansowym w rozumieniu Rozporządzenia EMIR;
- 29) **Kontrahent NFC+** – Klient będący Kontrahentem NFC, objęty obowiązkiem, o którym mowa w art. 10 ust. 1 lit. c Rozporządzenia EMiR (lub innym przepisem, który go zastąpi) i do którego nie ma zastosowania art. 10 ust. 2 Rozporządzenia EMiR (lub inny przepis, który go zastąpi);
- 30) **Kurs Referencyjny** – jeśli Strony Transakcji Pochodnej nie ustalą inaczej, jest to:
 - a) dla transakcji, przedmiotem której jest FX Spot (MID) fixing - Bloomberg FX Fixing (BFIX) - publikowany w serwisie informacyjnym Bloomberg ogłoszony w Dacie Rozliczenia Transakcji/Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej, przedmiotem której jest kurs walutowy, z godziny 11.00 czasu polskiego (dla Transakcji, w której Walutą Kwotowaną jest PLN) albo 10.00 czasu nowojorskiego (dla Transakcji, w których Walutą Kwotowaną jest waluta inna niż PLN) albo
 - b) dla Transakcji Pochodnych, których przedmiotem jest stopa procentowa - wskaźnik stopy procentowej typu WIBOR, LIBOR, EURIBOR lub jakikolwiek wskaźnik referencyjny stopy procentowej dopuszczony do stosowania zgodnie z Rozporządzeniem BMR lub innym aktem prawnym regulującym stosowanie wskaźników referencyjnych, ogłoszony na dwa Dni Robocze przed Datą Waluty/Datą Rozliczenia Transakcji FRA (aktualny wykaz stawek referencyjnych dla stóp procentowych stosowanych przez Bank dostępny jest na stronie internetowej Banku).Kurs Referencyjny może przyjąć wartość ujemną (wartość poprzedzona znakiem „minus”).
- 31) **Kurs Wykonania Transakcji Opcyjnej** – kurs walutowy, po którym nabywca Opcji ma prawo do realizacji praw z niej wynikających;
- 32) **Kurs Wymiany** – kurs wymiany Walut ustalony przez Strony Transakcji, określający w ramach pary walutowej wartość jednostki Waluty Bazowej wyrażoną w jednostkach Waluty Kwotowanej;
- 33) **Kwota Kompensacyjna** – kwota, jaka zostanie wypłacona przez jedną ze Stron Transakcji w wyniku Kompensacji albo zawarcia Transakcji Domykającej; wypłacana jest Stronie Transakcji, której wartość zobowiązań jest niższa;
- 34) **Kwota Waluty Bazowej, Kwota Waluty Kwotowanej** - określona dla każdej ze Stron kwota, odpowiednio Waluty Bazowej lub Waluty Kwotowanej, jaką zobowiązana jest dostarczyć na rzecz drugiej Strony;
- 35) **LEI (Legal Entity Identifier)** – niepowtarzalny numer identyfikujący podmioty będące stronami transakcji zawieranych na rynkach finansowych, nadawany uczestnikom rynku na całym świecie przez sieć Lokalnych Jednostek Operacyjnych (Local Operating Unit – LOU), zintegrowanych w ramach systemu globalnego;

- 36) **Limit Kredytowy** – indywidualnie przyznany Klientowi limit stanowiący maksymalną wysokość należności Banku od Klienta z tytułu (1) Transakcji Pochodnych zawartych w wyniku wykonania Zleceń przy braku pełnego pokrycia wartości tych Zleceń oraz kosztów ich jego wykonania, jak również bez konieczności ustanawiania Zabezpieczeń przy każdorazowym zawieraniu Transakcji Pochodnej (limit przedrozliczeniowy) lub (2) rozliczenia w Dacie Rozliczenia Transakcji FX Spot lub Transakcji Pochodnej (limit rozliczeniowy);
- 37) **Markit Wire** – platforma służąca do potwierdzania Transakcji, za pośrednictwem której Transakcje przekazywane są do rozliczenia przez CCP;
- 38) **Marża** – różnica pomiędzy aktualną na moment kwotowania ceną wewnętrzną stanowiącą cenę utrzymywania pozycji przez Bank a ceną zaoferowaną Klientowi;
- 39) **NDF** (Non Deliverable Forward) – Transakcja FX Forward rozliczana w sposób nierzeczywisty, tj. poprzez rozliczenie wyniku z samych różnic kursowych pomiędzy kursem ustalonym w momencie zawarcia Transakcji a Kursem Referencyjnym;
- 40) **Nominał Transakcji** – kwota Waluty Bazowej, na którą opiewa Transakcja;
- 41) **Nowacja** – wstąpienie w prawa i obowiązki wynikające z zawartej Transakcji Pochodnej przez CCP, które staje się nową stroną zawartej Transakcji, tj. kupującym dla sprzedającego i sprzedającym dla kupującego, wygaszając w ten sposób prawa i obowiązki pierwotnych Stron Transakcji względem siebie;
- 42) **Obligacje** – obligacje emitowane na podstawie Ustawy o obligacjach;
- 43) **Para Walutowa** – Waluty będące przedmiotem Transakcji;
- 44) **Podokres Odsetkowy Transakcji IRS/CIRS** – okres od dnia rozpoczęcia (włącznie) do dnia zakończenia podokresu odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) z rozliczeniem płatności odsetkowych obliczanych na bazie oprocentowania stałego lub płatności odsetkowych obliczanych na bazie Kursu Referencyjnego; daty wyznaczające początek i koniec każdego podokresu odsetkowego określone zostają w Istotnych Warunkach Transakcji;
- 45) **Polityka Przeciwdziałania Konfliktom** – obowiązująca w Banku polityka przeciwdziałania konfliktom interesów w ramach świadczenia Usług Inwestycyjnych lub usług dodatkowych, na podstawie której Bank rozpoznaje potencjalne przypadki konfliktu interesu i zarządza nimi; przekazywana jest Klientowi na Trwałym Nośniku Informacji, zgodnie z dokonaniem przez Klienta wyborem sposobu przekazywania korespondencji;
- 46) **Polityka Wykonywania Zleceń** – obowiązująca w Banku polityka najlepszego wykonania Zleceń regulująca tryb, sposób oraz zasady wykonywania transakcji, o której mowa w art. 73a Ustawy; przekazywana jest Klientowi na Trwałym Nośniku Informacji, zgodnie z dokonaniem przez Klienta wyborem sposobu przekazywania korespondencji;
- 47) **Porada Ogólna** – ogólne informacje przekazywane Klientowi o Instrumentach Finansowych zawierające, m.in. przedstawienie możliwości ich zastosowania, opis korzyści z inwestowania w określone rodzaje Instrumentów Finansowych, ostrzeżenia o związanym z nimi ryzyku oraz dane porównawcze poszczególnych rodzajów Instrumentów Finansowych, nie zawierające rekomendacji ani sugestii zajęcia określonej pozycji w odniesieniu do konkretnego Instrumentu Finansowego, także o instrumentach finansowych znajdujących się poza ofertą Banku;
- 48) **Potwierdzenie** – dokument przygotowany i przekazywany przez Bank Klientowi, potwierdzający zawarcie Transakcji i jej warunki;

- 49) **Premia** – bezzwrotna kwota płacona wystawcy opcji przez nabywcę opcji;
- 50) **Rachunek Bankowy** - rachunek rozliczeniowy (bieżący lub pomocniczy) w rozumieniu Ustawy Prawo bankowe prowadzony przez Bank dla Klienta;
- 51) **rachunek techniczny** - rachunek Banku prowadzony przez Bank dla Klienta;
- 52) **Rachunek** – Rachunek Bankowy lub rachunek techniczny wskazany w Umowie Ramowej;
- 53) **Regulacje EMIR** – Rozporządzenie EMIR wraz z aktami wykonawczymi do niego, w tym rozporządzeniami delegowanymi, obowiązującymi w danym czasie;
- 54) **Regulacje MiFID II** – Dyrektywa MiFID II i Rozporządzenie MiFIR wraz z aktami implementującymi, wykonawczymi, w tym rozporządzeniami delegowanymi (w tym Rozporządzenie 2017/565) oraz wytycznymi ESMA wydanymi na ich podstawie, a także Ustawa i akty wykonawcze do Ustawy;
- 55) **Repozytorium Transakcji** – podmiot uprawniony zgodnie z Rozporządzeniem EMIR do gromadzenia i przechowywania danych dotyczących Transakcji Pochodnych;
- 56) **Rozporządzenie** – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych;
- 57) **Rozporządzenie 2017/565** – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy;
- 58) **Rozporządzenie BMR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016 /1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014;
- 59) **Rozporządzenie 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, wraz z aktami zmieniającymi i sprostowaniem;
- 60) **Rozporządzenie MiFIR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012;
- 61) **Rozporządzenie PRIIPS** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP);
- 62) **Rozporządzenie SFTR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012;
- 63) **Stały Strumień Odsetkowy Transakcji IRS/CIRS** – wartość płatności odsetkowych obliczanych na bazie oprocentowania stałego w odniesieniu do kolejnych Podokresów Odsetkowych Transakcji IRS/CIRS;
- 64) **Strony/Strony Transakcji** – Bank oraz Klient, z którym zawarto Transakcję;

- 65) **Struktura Opcji Walutowych** – złożenie dwóch lub więcej Transakcji Opcji Walutowych o tym samym terminie zapadalności w spójny zestaw traktowany łącznie w przypadku zabezpieczenia, zamykania lub rozliczania Transakcji, posiadający spójne i powiązane ze sobą parametry, traktowany jako całość w przypadku wyceny pozycji Klienta; w ramach tej struktury Transakcje Opcji Walutowej mogą mieć różne ceny i nominały, z zastrzeżeniem, iż stosunek kwot w Transakcjach Opcji Walutowych wystawionych i nabytych przez Klienta w ramach tej struktury nie może być większy niż 2:1;
- 66) **Struktura Opcyjna** – Struktura Opcji Walutowych;
- 67) **System Obrotu** – rynek regulowany, ASO lub OTF w rozumieniu Ustawy;
- 68) **Tabela Kursów Walut** – tabela Banku, w której ogłaszane są kursy kupna i sprzedaży walut obcych w złotych, ogłaszana na stronie internetowej Banku;
- 69) **Taryfa Opłat i Prowizji** – obowiązująca w Banku taryfa opłat i prowizji za czynności bankowe;
- 70) **Transakcja** – każda z wymienionych transakcji zawartych pomiędzy Bankiem a Klientem: Transakcja Pochodna, Transakcja DPW, Transakcja FX Spot oraz Transakcja Domykająca;
- 71) **Transakcja CIRS** (Cross Currency Interest Rate Swap/Swap Walutowy na Stopę Procentową) – umowa walutowej Transakcji zamiany stopy procentowej, podobnie jak Transakcja IRS dodatkowo z wykorzystaniem wymiany walut;
- 72) **Transakcja Domykająca** – Transakcja o kierunku przeciwnym do zawartej uprzednio Transakcji na tę samą Datę Rozliczenia oraz tę samą kwotę nominalną Transakcji lub jej część;
- 73) **Transakcja DPW** – jedna z następujących rodzajów Transakcji nabywania/zbywania DPW:
- bezwarunkowa Transakcja kupna/sprzedaży DPW („**outright**”);
 - Transakcja, na którą składają się dwie niezależne umowy sprzedaży oraz kupna DPW lub, odpowiednio, kupna oraz sprzedaży DPW, w określonych dniach, po z góry ustalonych cenach („**Sell Buy Back**”/”**Buy Sell Back**”);
 - Transakcja, w ramach której zbywca DPW zobowiązuje się wobec nabywcy DPW do przeniesienia w Dacie Rozliczenia własności zbywanych DPW w zamian za zapłatę przez nabywcę ceny zakupu, a nabywca zobowiązuje się wobec zbywcy do odkupu w Dacie Rozliczenia takich samych DPW w zamian za zapłatę ceny odkupu (transakcja typu „**Repo**”/”**Reverse Repo**”);
 - inna Transakcja kupna/sprzedaży DPW niewymieniona powyżej, o skutku równoważnym do transakcji, o których mowa w pkt (i) – (iii), generująca dla Banku porównywalne lub mniejsze ryzyko;
- 74) **Transakcja FX Forward** - kontrakt terminowy na kurs walutowy – bezwarunkowe zobowiązanie Stron Transakcji do wymiany Walut w ustalonym terminie w przyszłości, po kursie wyznaczonym w Dacie Zawarcia Transakcji;
- 75) **Transakcja FX Forward z Opcją Czasową** – Transakcja FX Forward posiadająca oznaczony przedział czasowy, w którym Klient wskazuje Datę Rozliczenia; ostateczną Datą Rozliczenia jest ostatni dzień przedziału czasowego;
- 76) **Transakcja FX Spot** – Transakcja, na podstawie której Strony Transakcji zobowiązują się wymienić w Dacie Waluty kwotę Waluty Bazowej za kwotę Waluty Kwotowanej po ustalonym Kursie Wymiany;

- 77) **Transakcja FX Swap** - swap walutowy – transakcja zwrotnej wymiany dwóch walut, której przedmiotem jest wymiana (kupno/sprzedaż) w Dacie Rozliczenia pierwszej wymiany Waluty Bazowej na Walutę Kwotowaną po Kursie Wymiany pierwszej wymiany oraz odwrotna wymiana (odpowiednio sprzedaż/kupno) w Dacie Rozliczenia Waluty Bazowej na Walutę Kwotowaną po Kursie Wymiany drugiej wymiany;
- 78) **Transakcja FRA** (Forward Rate Agreement / umowa forward na stopę procentową) – kontrakt terminowy na przyszłą stopę procentową;
- 79) **Transakcja IRS** (Interest Rate Swap / swap na stopę procentową) – umowa zamiany stóp procentowych ze stałej na zmienną, ze zmiennej na stałą albo ze zmiennej na zmienną;
- 80) **Transakcja Opcji Barrierowej** – Transakcja Opcyjna, w której uzgadniany jest dodatkowy kurs walutowy/stopy procentowej, aktywujący/aktywująca (opcja typu Knock-In) lub wygaszający/wygaszająca (opcja typu Knock-Out) prawa wynikające z Transakcji Opcyjnej;
- 81) **Transakcja Opcji Walutowej** – Transakcja dająca nabywcy opcji prawo (nie zobowiązanie) do wymiany w Dacie Rozliczenia, ustalonej kwoty Waluty Bazowej po ustalonym Kursie Wykonania Transakcji Opcyjnej w zamian za zapłaconą Premię;
- 82) **Transakcja Opcyjna** – Transakcja Opcji Walutowej;
- 83) **Transakcja Pochodna** - Transakcja FX Forward, Transakcja Opcyjna, Transakcja FRA, Transakcja IRS, Transakcja CIRS, Transakcja FX Swap;
- 84) **Trwały Nośnik Informacji** – każdy nośnik umożliwiający użytkownikowi przechowywanie adresowanych do niego informacji w sposób umożliwiający dostęp do nich przez okres odpowiedni do celów, którym te informacje służą, i pozwalający na odtworzenie przechowywanych informacji w niezmienionej postaci;
- 85) **Umowa Ramowa** – zawarta pomiędzy Bankiem oraz Klientem umowa ramowa w zakresie Transakcji;
- 86) **Usługa Inwestycyjna** – usługa, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 i 3 Ustawy, tj. (i) usługa wykonywania Zleceń lub (ii) usługa nabywania lub zbywania na własny rachunek Instrumentów Finansowych;
- 87) **Ustawa** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 88) **Ustawa Prawo bankowe** - ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe;
- 89) **Ustawa Prawo dewizowe** – ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe;
- 90) **Ustawa o obligacjach** – ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, mająca zastosowanie do Obligacji wyemitowanych przed 1 lipca 2015 r., lub ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, mająca zastosowanie do Obligacji emitowanych począwszy od 1 lipca 2015 r.;
- 91) **Waluta** – Waluta Bazowa lub Waluta Kwotowana;
- 92) **Waluta Bazowa** – Waluta będąca punktem odniesienia dla Kursu Wymiany, której wartość jest wyrażona za pomocą odpowiedniej liczby jednostek Waluty Kwotowanej;
- 93) **Waluta Kwotowana** – Waluta, w której określona jest wartość jednej jednostki Waluty Bazowej;
- 94) **Wycena Transakcji** – wycena Transakcji Pochodnej ustalona w momencie pierwotnej ewidencji Transakcji a następnie aktualizowana zgodnie z dziennym procesem wyznaczania wyceny na potrzeby ujęcia księgowego;
- 95) **Zabezpieczenie** – ustalone pomiędzy Stronami Transakcji Pochodnej zabezpieczenia wywiązania się Klienta ze zobowiązań związanych z rozliczeniem Transakcji Pochodnej; dla Transakcji DPW Bank nie

wymaga ustalania zabezpieczenia wywiązania się Klienta ze zobowiązań związanych z rozliczeniem Transakcji DPW;

- 96) **Zgłoszenie Transakcji** – zgłoszenie do Repozytorium Transakcji lub ESMA zawarcia, zmiany, rozwiązania, korekty i innych czynności dotyczących Transakcji Pochodnych, dokonywane zgodnie z zasadami i w terminach określonych w Regulacjach EMIR, SFTR, MiFIR;
- 97) **Zlecenie** – wykonywane przez Bank zlecenie Klienta dotyczące nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych będących przedmiotem Transakcji Pochodnej lub Transakcji DPW;
- 98) **Zmienny Strumień Odsetkowy Transakcji IRS** - wartość płatności odsetkowych obliczanych na bazie Kursu Referencyjnego w odniesieniu do kolejnych Podokresów Odsetkowych Transakcji IRS.

Część 2

Ogólne zasady dotyczące Transakcji

§3.

1. Bank zawiera Transakcje w godzinach od 8:00 do 16:00 każdego Dnia Roboczego.
2. Bank nie udostępnia Klientom platform transakcyjnych do samodzielnego zawierania Transakcji.
3. Bank ma prawo odmówić zawarcia Transakcji bez podania przyczyn.

§4.

Transakcje realizowane są z zachowaniem obowiązujących przepisów, w szczególności:

- 1) Ustawy Prawo bankowe;
- 2) Ustawy Prawo dewizowe;
- 3) Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- 4) Regulacji MiFID II - w przypadku Transakcji Pochodnych i Transakcji DPW;
- 5) Rozporządzenia PRIIPS - w przypadku Transakcji Pochodnych;
- 6) Ustawy o obligacjach - w przypadku Obligacji;

a w przypadku obligacji i bonów skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa oraz innych instrumentów o charakterze dłużnym, w tym bonów pieniężnych emitowanych przez NBP – także na podstawie listów emisyjnych i innych dokumentów regulujących warunki emisji takich DPW.

Część 3

Ogólne zasady dotyczące Transakcji Pochodnych oraz Transakcji DPW

§5.

Bank:

- 1) zawiera Transakcje Pochodne lub Transakcje DPW w walutach: PLN, USD, EUR; Bank może wyrazić zgodę na zawarcie Transakcji w walucie innej niż PLN, USD, EUR;
- 2) zawiera z Klientami wyłącznie Transakcje Pochodne o charakterze zabezpieczającym bieżącą działalność gospodarczą lub inwestycyjną Klienta, tj. niemające charakteru spekulacyjnego;
- 3) zawiera Transakcje Pochodne lub Transakcje DPW na podstawie art. 70 ust. 2 Ustawy;
- 4) nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy;

- 5) nie świadczy usługi zarządzania portfelem Instrumentów Finansowych klientów, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 Ustawy;
- 6) wykonując Zlecenia zawiera Transakcje Pochodne lub Transakcje DPW wyłącznie na rachunek własny w sposób określony w art. 69 ust. 2 pkt 3 Ustawy;
- 7) nie świadczy usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy;
- 8) nie świadczy usługi oferowania DPW, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 6 Ustawy;
- 9) w zakresie Transakcji Pochodnych nie realizuje Zleceń Klientów z limitem ceny;
- 10) w zakresie Transakcji DPW realizuje Zlecenia Klientów z limitem ceny;
- 11) nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne Klienta, w tym decyzje o zawarciu Transakcji Pochodnej lub Transakcji DPW - Bank informuje Klienta o ryzykach związanych z daną Transakcją, a Klient jest zobowiązany do wzięcia pod uwagę wszystkich ryzyk, w szczególności ryzyk ekonomicznych, prawnych oraz podatkowych związanych z tą Transakcją;
- 12) zawierając i wykonując Transakcje Pochodne lub Transakcje DPW przestrzega obowiązujących w Banku zasad i regulaminów w zakresie:
 - a) przeciwdziałania konfliktom interesów w sposób opisany w Polityce Przeciwdziałania Konfliktom,
 - b) przyjmowania i przekazywania korzyści pieniężnych i niepieniężnych,
 - c) ochrony informacji,
 - d) zawierania transakcji osobistych,
 - e) przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- 13) stosuje Politykę Wykonywania Zleceń (w zakresie, w jakim ma ona zastosowanie do Klienta);
- 14) nie ponosi wobec Klienta odpowiedzialności za szkody, które Klient może ponieść w wyniku zawarcia Transakcji Pochodnej lub Transakcji DPW, w tym wynikające z niezrozumienia lub niewłaściwego zrozumienia przez Klienta charakteru Transakcji lub opisu związanych z nią ryzyk;
- 15) w przypadku, gdy do Transakcji Pochodnej/Transakcji DPW zastosowanie ma wymóg dotyczący najlepszego wykonania zlecenia, wykonuje Zlecenie zawierając transakcję na rachunek własny Banku, co oznacza zawarcie Transakcji poza Systemem Obrotu;
- 16) nie pełni roli innego dostawcy płynności w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/575 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących danych publikowanych przez systemy wykonywania zleceń na temat jakości wykonywania transakcji, w związku z czym może odmówić zawarcia transakcji z Klientem bez podawania uzasadnienia; Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z powodu odmowy zawarcia transakcji z Klientem.

§6.

1. W związku z zawieraniem Transakcji Pochodnych lub Transakcji DPW Bank może wykonywać czynności związane z udzielaniem Porady Ogólnej.
2. Wykonując czynności związane z udzielaniem Porad Ogólnych Bank działa przy zachowaniu należytej staranności i według swojej najlepszej wiedzy w momencie udzielenia Porady Ogólnej. Bank nie ponosi odpowiedzialności za działania ani decyzje inwestycyjne podjęte przez Klienta w związku z

udzieloną Poradą Ogólną ani za skutki tych działań i decyzji, w tym za wyniki inwestycji, jakie osiągnął Klient w związku z jej udzieleniem. Bank zobowiązany jest, na wniosek Klienta, wskazać źródła informacji, które posłużyły do sporządzenia Porady Ogólnej.

3. Dealer lub inny upoważniony pracownik Banku udzielając Porady Ogólnej nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego ani usługi, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt. 6 Ustawy, ani:
 - a) nie rekomenduje lub nie sugeruje Klientowi zajęcia określonej pozycji w odniesieniu do konkretnego Instrumentu Finansowego lub instrumentu finansowego w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy znajdującego się poza ofertą Banku,
 - b) w żaden sposób nie zapewnia ani nie gwarantuje osiągnięcia przedstawionych lub zakładanych rezultatów,
 - c) może powoływać się na informacje dostępne w profesjonalnych serwisach informacyjnych i raportach analitycznych, wskazując ich źródło,
 - d) nie przekazuje Klientowi informacji dostępnych wyłącznie do użytku wewnętrznego Banku,
 - e) nie przedstawia Porady Ogólnej jako odpowiedniej dla tego Klienta lub opartej na analizie jego sytuacji,
 - f) nie świadczy usług doradztwa podatkowego i prawnego.
4. Porady Ogólne udzielane są w formie ustnej lub na Trwałym Nośniku Informacji, zgodnie z dokonaniem przez Klienta wyborem sposobu przekazywania korespondencji.
5. Za udzielanie Porad Ogólnych Bank nie pobiera opłat ani prowizji.

§7.

1. W przypadku gdy Usługa Inwestycyjna świadczona na podstawie Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych ma być świadczona w ramach tej umowy łącznie z inną usługą, Bank poinformuje Klienta, przed zawarciem Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych, czy jest możliwe oddzielne zawarcie Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych oraz umowy o świadczenie innej usługi, a jeżeli jest to możliwe, przekaże Klientowi odrębne zestawienie kosztów i opłat związanych z poszczególnymi umowami.
2. W przypadku gdy zawarcie Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych jest warunkiem zawarcia umowy o świadczenie innej usługi albo zawarcie umowy o świadczenie innej usługi jest warunkiem zawarcia Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych, Bank poinformuje Klienta, przed zawarciem którejkolwiek ze wspomnianych umów, czy jest możliwe zawarcie wyłącznie jednej ze wspomnianych umów, a jeżeli jest to możliwe, przekaże Klientowi odrębne zestawienie kosztów i opłat związanych z poszczególnymi umowami.
3. W przypadku gdy ryzyko wynikające z zawarcia z Klientem sklasyfikowanym jako klient detaliczny Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych, w ramach której Usługa Inwestycyjna ma być świadczona łącznie z inną usługą, może różnić się od ryzyka wynikającego z oddzielnego zawarcia Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych, Bank poinformuje o tym Klienta i przedstawi opis ryzyka wynikającego z poszczególnych usług świadczonych w ramach każdej z umów oraz sposób, w jaki jednoczesne występowanie tych usług zmienia poziom ryzyka.

4. W przypadku gdy ryzyko wynikające z zawarcia z Klientem sklasyfikowanym jako klient detaliczny Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych jako warunku zawarcia umowy o świadczenie innej usługi, albo zawarcia z Klientem sklasyfikowanym jako klient detaliczny umowy o świadczenie innej usługi jako warunku zawarcia Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych, może różnić się od ryzyka wynikającego z zawarcia Umowy Ramowej zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych, bez takich warunków, Bank poinformuje o tym Klienta i przedstawi opis ryzyka wynikającego z poszczególnych usług oraz sposób, w jaki jednocześnie występowanie tych usług zmienia poziom ryzyka.

§8.

Istotne Warunki Transakcji Pochodnych:

- 1) w przypadku Transakcji FX Forward:
 - a) para walutowa (Waluta Bazowa i Waluta Kwotowana);
 - b) Nominał Transakcji (w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej);
 - c) informacja o Stronie Transakcji kupującej/sprzedającej;
 - d) Data Rozliczenia;
 - e) tylko w przypadku transakcji typu NDF - Kurs Referencyjny i data/sposób jego ustalenia;
 - f) terminowy kurs wymiany;
 - g) Rachunki lub rachunki bankowe Klienta prowadzone w banku innym niż BGK;
 - h) rodzaj Zabezpieczenia, jeśli jest przewidziane.
- 2) w przypadku Transakcji FX Swap:
 - a) para walutowa (Waluta Bazowa i Waluta Kwotowana);
 - b) Nominał Transakcji (w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej);
 - c) Informacja o Stronie Transakcji kupującej/sprzedającej;
 - d) Data Rozliczenia pierwszej wymiany;
 - e) Data Rozliczenia drugiej wymiany;
 - f) Kurs Wymiany pierwszej wymiany;
 - g) Kurs Wymiany drugiej wymiany;
 - h) Rachunki lub rachunki bankowe Klienta prowadzone w banku innym niż BGK;
 - i) rodzaj Zabezpieczenia, jeśli jest przewidziane.
- 3) w przypadku Transakcji FRA:
 - a) Nominał Transakcji i Waluta;
 - b) informacja o Stronie Transakcji kupującej/sprzedającej;
 - c) Data Waluty;
 - d) Data Rozliczenia Transakcji FRA;
 - e) Data Zakończenia Transakcji FRA;
 - f) Kurs Referencyjny;
 - g) stopa procentowa Transakcji;
 - h) dzień ustalenia Kwoty Kompensacyjnej;
 - i) Rachunki lub rachunki bankowe Klienta prowadzone w banku innym niż BGK;
 - j) rodzaj Zabezpieczenia, jeśli jest przewidziane.
- 4) w przypadku Transakcji IRS:

- a) Nominał początkowy Transakcji i Waluta;
 - b) Informacja o Stronie Transakcji, która płaci którą stopę;
 - c) Data rozpoczęcia Transakcji;
 - d) Data zakończenia Transakcji;
 - e) baza naliczania odsetek;
 - f) daty rozpoczęcia i zakończenia podokresów odsetkowych Transakcji;
 - g) daty płatności;
 - h) daty fixingów pierwszego oraz drugiego strumienia odsetkowego, chyba że nie występują;
 - i) Kurs Referencyjny, jeżeli przynajmniej jeden ze strumieni oprocentowany jest według stopy zmiennej;
 - j) rodzaj amortyzacji, jeśli występuje;
 - k) Rachunki lub rachunki bankowe Klienta prowadzone w banku innym niż BGK;
 - l) rodzaj Zabezpieczenia, jeśli jest przewidziane.
- 5) w przypadku Transakcji CIRS:
- a) para walutowa (Waluta Bazowa i Waluta Kwotowana);
 - b) Nominał początkowy Transakcji i Waluta;
 - c) informacja o Stronie Transakcji, która płaci którą stopę;
 - d) Data rozpoczęcia Transakcji;
 - e) Data zakończenia Transakcji;
 - f) baza naliczania odsetek;
 - g) kurs walutowy;
 - h) daty rozpoczęcia i zakończenia podokresów odsetkowych Transakcji;
 - i) daty płatności;
 - j) daty fixingów pierwszego oraz drugiego strumienia odsetkowego, chyba że nie występują;
 - k) oprocentowanie pierwszego strumienia odsetkowego;
 - l) oprocentowanie drugiego strumienia odsetkowego;
 - m) Kurs Referencyjny, jeżeli przynajmniej jeden ze strumieni oprocentowany jest według stopy zmiennej;
 - n) rodzaj amortyzacji, jeśli występuje;
 - o) sposób rozliczenia (rzeczywiste/nierzeczywiste);
 - p) Rachunki lub rachunki bankowe Klienta prowadzone w banku innym niż BGK;
 - q) rodzaj Zabezpieczenia, jeśli jest przewidziane.
- 6) w przypadku Transakcji Opcyjnej:
- a) para walutowa (Waluta Bazowa i Waluta Kwotowana);
 - b) Nominał Transakcji (w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej);
 - c) informacja o Stronie Transakcji kupującej/sprzedającej;
 - d) Data Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej;
 - e) Data Waluty;
 - f) Data Rozliczenia;
 - g) rodzaj transakcji (Transakcja Opcji Walutowej, Transakcja Opcji Barrierowej, Struktura Opcji Walutowych);
 - h) typ transakcji (call/put; typu europejskiego);

- i) Kurs Wykonania Transakcji Opcyjnej (strike opcji);
- j) rodzaj Kursu Referencyjnego, jeśli ma zastosowanie;
- k) Premia (wysokość, waluta, data płatności), jeśli ma zastosowanie;
- l) rodzaj i poziom Bariery, jeśli ma zastosowanie;
- m) sposób rozliczenia (rzeczywiste/nierzeczywiste);
- n) Rachunki lub rachunki bankowe Klienta prowadzone w banku innym niż BGK;
- o) rodzaj Zabezpieczenia, jeśli jest przewidziane.

§9.

Istotne Warunki Transakcji DPW:

- a) informacja o Stronie Transakcji kupującej/sprzedającej;
- b) nazwa lub rodzaj DPW (zwyczajowa lub określona przez emitenta DPW);
- c) liczba DPW lub Nominał Transakcji;
- d) Data Rozliczenia;
- e) rodzaj transakcji (transakcje typu outright, Sell Buy Back/Buy Sell Back, Repo/Reverse Repo);
- f) cena zakupu/sprzedaży 1 DPW (podana jako cena zakupu/sprzedaży netto);
- g) łączna wartość Transakcji.

Część 4

Ogólne zasady dotyczące Transakcji FX Spot

§10.

Bank zawiera Transakcje FX Spot w walutach: PLN, USD i EUR. Bank może wyrazić zgodę na zawarcie Transakcji w walucie innej niż PLN, USD, EUR.

§11.

Bank oferuje następujące typy Transakcji FX Spot:

- 1) przewalutowanie,
- 2) przelew bankowy wychodzący i przychodzący.

§12.

Istotne Warunki Transakcji FX Spot:

- a) para walutowa (Waluta Bazowa i Waluta Kwotowana);
- b) Nominał Transakcji (w Walucie Bazowej lub Walucie Kwotowanej);
- c) informacja o Stronie kupującej/sprzedającej;
- d) Data Waluty (będąca jednocześnie Datą Rozliczenia);
- e) Kurs Wymiany;
- f) typ Transakcji FX Spot;
- g) Rachunki (w przypadku przewalutowania).

Rozdział 2

PRZED ZAWARCIEM TRANSAKCJI

Część 1

Przed zawarciem Transakcji Pochodnych lub Transakcji DPW

§13.

1. Warunkiem zawierania Transakcji Pochodnych lub Transakcji DPW jest:
 - 1) przekazanie przez Bank dokumentów, o których mowa w § 14 pkt 4,
 - 2) złożenie oświadczeń, o których mowa w § 14 pkt 7,
 - 3) zawarcie Umowy Ramowej i wymiana Formularzy,
 - 4) posiadanie przez Klienta ważnego LEI, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Posiadanie LEI nie jest wymagane w przypadku, gdy Klient zawiera Transakcje DPW wyłącznie z wykorzystaniem papierów wartościowych niepodlegających wymogom raportowania do ARM.
3. Brak identyfikatora nie ogranicza Stron w zawarciu Umowy Ramowej. W przypadku braku LEI do czasu jego uzyskania Bank nie zawiera z Klientem Transakcji Pochodnych lub Transakcji DPW. Koszty uzyskania identyfikatora ponosi Klient.

§14.

W wykonaniu postanowień § 13:

- 1) Klient przekazuje Bankowi informację dotyczącą kategorii Klienta w rozumieniu Regulacji EMIR.
- 2) Bank zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji lub oświadczeń niezbędnych do zakwalifikowania Klienta przez Bank do określonej kategorii Klienta.
- 3) Na podstawie informacji lub oświadczeń, o których mowa w pkt 2), Bank dokonuje klasyfikacji Klienta. Po dokonanej klasyfikacji Bank informuje Klienta o nadanej mu kategorii Klienta oraz o możliwości jej zmiany. Po nadaniu kategorii Klient może złożyć do Banku pisemne żądanie o zmianę nadanej kategorii Klienta - Klient uznany za klienta profesjonalnego może zwrócić się, aby uznać go za klienta detalicznego; Klient uznany za klienta detalicznego może zwrócić się, aby uznać go za klienta profesjonalnego. Bank może również w wyniku współpracy z Klientem przy zawieraniu Transakcji Pochodnych zmienić klasyfikację Klienta zakwalifikowanego pierwotnie jako klienta profesjonalnego na klienta detalicznego.
- 4) Wraz z informacjami, o których mowa w pkt 3), Klient otrzymuje:
 - a) Broszurę Informacyjną stanowiącą zbiór najważniejszych informacji o prawach Klientów i obowiązkach Banku w związku z wymogami MiFID II/MiFIR, w tym w zakresie zasad przyjmowania i przekazywania korzyści pieniężnych i niepieniężnych w Banku, Politykę Przeciwdziałania Konfliktom,
 - b) Zgodę na przekazywanie informacji (do wypełnienia i podpisania przez Klienta),
 - c) Politykę Wykonywania Zleceń oraz zgodę na Politykę Wykonywania Zleceń (do podpisania przez Klienta), o ile zgoda ta nie została udzielona w Umowie Ramowej lub Regulaminie,
 - d) Regulamin,

- e) Prezentację - Informację o transakcjach pochodnych będących w ofercie Banku, w przypadku Klienta zawierającego umowę, której przedmiotem są Transakcje Pochodne uwzględniającą charakterystykę i ryzyka wynikające z Instrumentów Finansowych,
 - f) zestawienie bezpośrednich i pośrednich kosztów i opłat związanych z inwestowaniem w Instrumenty Finansowe,
 - g) KID (w przypadku Klienta sklasyfikowanego jako klient detaliczny),
 - h) Prezentację – Informację o skarbowych DPW,
 - i) Prezentację – Informację o nieskarbowych DPW, w przypadku Klienta zawierającego Umowę Ramową, której przedmiotem są DPW.
- 5) W przypadku zaklasyfikowania Klienta jako klienta detalicznego, wraz z informacjami, o których mowa w pkt 4), Bank zwraca się do Klienta o przedstawienie informacji dotyczących wiedzy i doświadczenia Klienta w zakresie inwestowania na rynku finansowym w celu oceny przez Bank adekwatności Instrumentu Finansowego i usługi, która ma być świadczona na podstawie Umowy Ramowej (Kwestionariusz Oceny Adekwatności).
- 6) W przypadku niedostarczenia Bankowi wypełnionego Kwestionariusza Oceny Adekwatności, Bank nie zawiera z Klientem Umowy Ramowej ani Transakcji.
- 7) Na podstawie wypełnionego Kwestionariusza Oceny Adekwatności Bank dokonuje oceny adekwatności Instrumentu Finansowego i usługi oraz informuje Klienta o wyniku tej oceny.
- 8) W przypadku, gdy na podstawie wypełnionego Kwestionariusza Oceny Adekwatności Bank uznaje, że dany Instrument Finansowy lub usługa nie są adekwatne dla Klienta informuje o tym Klienta.
- 9) W przypadku, gdy Klient przedstawia niewystarczające informacje lub oświadczenia dotyczące jego wiedzy i doświadczenia, Bank informuje Klienta, że przedstawione dane uniemożliwiają mu ustalenie, czy usługa lub Instrument Finansowy są dla Klienta adekwatne.
- 10) Klient pisemnie potwierdza Bankowi otrzymanie informacji o wyniku oceny, o której mowa w pkt 7 - 9.
- 11) Pomimo otrzymania od Banku informacji, o której mowa w pkt 8 albo 9, Klient może się zwrócić do Banku z wnioskiem o zawarcie Umowy Ramowej lub Transakcji. Jeśli Bank zaakceptuje wniosek Klienta, Umowa Ramowa lub Transakcja mogą zostać zawarte.
- 12) Klient składa oświadczenia niezbędne dla Banku do wypełnienia obowiązków wynikających z przepisów:
- a) ustawy o wykonywaniu umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA, w szczególności identyfikowania Klientów pod kątem posiadania statusu amerykańskiego podatnika, oświadczenie składane jest na formularzu samooceny;
 - b) ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS), w zakresie identyfikowania pod kątem posiadania statusu rezydenta podatkowego w innych państwach i raportowania danych dotyczących tych klientów oraz ich dochodów do polskich organów podatkowych, oświadczenie składane jest na formularzu samooceny;
 - c) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/ WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

- 13) Jeżeli rozliczenia Transakcji przeprowadzone będą poprzez Rachunki Bankowe, Klient składa wniosek o otwarcie rachunku bankowego, kartę wzorów podpisów oraz, ewentualnie, inne dokumenty wymagane do otwarcia rachunku bankowego.

§15.

1. Przed ostatecznym ustaleniem warunków Transakcji Pochodnej, z zastrzeżeniem ust. 5, Bank przygotowuje i wysyła Klientowi pocztą elektroniczną:
- 1) z zastrzeżeniem pkt 4, prezentację ogólną wpływu zmiany parametrów rynkowych na wycenę transakcji przy różnych scenariuszach zmiany stóp procentowych/kursu walutowego wraz z suplementem, w którym zawarte są parametry dotyczące potencjalnej transakcji, tj. charakterystykę Transakcji Pochodnej zawierającą ustalone wcześniej telefonicznie z Klientem informacje o oczekiwanych parametrach Transakcji Pochodnej, profilu wypłaty, warunkach zwiększania Zabezpieczenia (jeśli jest przewidziane) oraz ewentualnych dodatkowych stress testach wraz z symulacją wyceny przy założeniu zmiany kursu waluty kwotowania lub stopy procentowej o +/- 50% i kwotą dodatkowego Zabezpieczenia (jeśli jest przewidziane) wymaganego przy danym kursie lub stopie procentowej,
 - 2) w zakresie Transakcji IRS, Transakcji CIRS oraz Transakcji Opcji Walutowej - informację zawierającą prezentację wpływu zmiany parametrów rynkowych na wycenę transakcji przy różnych scenariuszach zmiany stóp procentowych/kursu walutowego oraz łączną symulację wpływu zmian ceny instrumentu bazowego na daną Transakcję Pochodną i transakcję zabezpieczaną;
 - 3) Klientowi sklasyfikowanemu jako klient detaliczny KID zawierający:
 - a) cel przekazania KID;
 - b) informacje ogólne;
 - c) opis Instrumentu Finansowego;
 - d) opis ryzyka i możliwych korzyści wynikających z zawarcia Transakcji;
 - e) informację co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty;
 - f) informację o kosztach i opłatach;
 - g) informacje dotyczące horyzontu inwestycyjnego oraz możliwości wypłaty środków;
 - h) informacje na temat zasad składania i rozpatrywania reklamacji;
 - i) inne istotne informacje.
 - 4) w odniesieniu do Transakcji Pochodnych, w okresie obowiązywania których nie ulegają zmianie zobowiązania Klienta wobec Banku (Transakcja FX Forward, Transakcja FX Swap, Transakcja Opcji Walutowej kupionej przez Klienta, z wyłączeniem opcji stanowiących element Struktury Opcyjnej) z uwagi na brak zmian zobowiązań Klienta wobec Banku nie jest wymagane przekazywanie informacji, o których mowa w pkt 1.
2. Z uwagi na brak standaryzacji Transakcji Pochodnej Bank przygotowuje KID generyczny, tj. opracowany dla przykładowej transakcji danego typu, a nie konkretnej Transakcji Pochodnej zawieranej z Klientem.

3. Bezpośrednio przed zawarciem Transakcji Pochodnej Dealer sprawdza, czy Klient zapoznał się z treścią charakterystyki, o której mowa w ust. 1 pkt. 1), oraz upewnia się, czy wszystkie otrzymane przez Klienta informacje są dla niego zrozumiałe.
4. Jeżeli Dealer uzna, że istnieje uzasadnione ryzyko, iż Klient nie posiada niezbędnej wiedzy o Transakcji Pochodnej, może odmówić zawarcia tej Transakcji.
5. Czynności, o których mowa w ust. 1 pkt 1) i 2), nie są wymagane w przypadku Transakcji Forward, Transakcji FX Swap oraz opcji kupionych przez Klienta, z wyłączeniem opcji kupionych stanowiących element Struktury Opcyjnej.

§16.

1. Przed zawarciem Transakcji Pochodnej Bank ma obowiązek zweryfikować, czy zawierana Transakcja jest transakcją o charakterze zabezpieczającym, o którym mowa w § 5 pkt 2).
2. W przypadku stwierdzenia przez Bank lub zgłoszenia przez Klienta, że zawierana Transakcja stanowi transakcję spekulacyjną, Dealer odmawia Klientowi zawarcia Transakcji.

§17.

Jeżeli Klient będący Kontrahentem NFC przekroczył próg, o którym mowa w art. 10 ust. 1 lit. c Rozporządzenia EMIR, lub z wysokim prawdopodobieństwem przekroczy go w wyniku planowanego zawarcia lub zmiany Transakcji Pochodnej, zobowiązany jest poinformować o tym Bank telefonicznie lub za pomocą poczty elektronicznej najpóźniej jeden Dzień Roboczy przed zawarciem kolejnej Transakcji Pochodnej/zmianą istniejącej Transakcji Pochodnej.

Część 2

Informacje dotyczące niektórych Transakcji Pochodnych

§18.

1. Transakcja Pochodna może być zawarta na okres do 3 lat, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
2. Data Zakończenia Transakcji FRA nie może przypadać później niż dwa lata po Dacie Zawarcia Transakcji Pochodnej. Bank nie zawiera Transakcji FRA z Klientem, którego zaklasyfikował jako klient detaliczny.
3. Transakcja IRS, Transakcja CIRS oraz Transakcja Opcji na Stopę Procentową może być zawarta na okres do daty zapadalności pozycji zabezpieczanej (w szczególności: kredytu, emisji obligacji).

§19.

Premia

1. W przypadku gdy wystawcą opcji jest Bank, Klient jest zobowiązany zapewnić kwotę Premii na Rachunku nie później niż do godziny 15:00 w Dacie Zawarcia Transakcji.
2. W przypadku gdy wystawcą opcji jest Klient, Bank przekazuje kwotę Premii na rachunek wskazany w Umowie Ramowej dwa Dni Robocze po Dacie Zawarcia Transakcji, chyba że Strony uzgodnią inny termin płatności Premii.
3. Z Klientem, któremu przyznany został Limit Kredytowy, Bank może ustalić inne terminy płatności Premii, jednak nie dłuższe niż dwa Dni Robocze.

4. Brak uiszczenia Premii przez Klienta w terminie, o którym mowa w ust. 1 i 3, spowoduje domknięcie transakcji przez Dealera, najwcześniej o godzinie 15:30 w Dacie Zawarcia Transakcji, poprzez zawarcie Transakcji Domykającej po kursie ustalonym na podstawie kursu rynkowego z godziny domknięcia, bez konieczności akceptacji warunków Transakcji Domykającej ze strony Klienta. Ewentualnymi kosztami rozliczenia Transakcji obciążany jest Rachunek.
5. Premia nie jest należna w przypadku zerokosztowego nabycia przez Klienta od Banku Struktury Opcyjnej.

§20.

Szczegółowe opisy Transakcji Pochodnych znajdują się w prezentacji, o której mowa w § 14 pkt 4 lit. e.

§21.

W przypadku Transakcji FX Forward z Opcją Czasową postanowienia dotyczące rozliczenia rzeczywistego i nierzeczywistego stosuje się z zastrzeżeniem, że Klient zobowiązany jest wybrać i określić dokładnie Datę Rozliczenia z uzgodnionego wcześniej przedziału czasowego, w przeciwnym wypadku Datą Rozliczenia jest ostatni dzień tego przedziału czasowego.

Część 3

Czynności przed zawarciem Transakcji FX Spot

§22.

Warunkiem zawierania Transakcji FX Spot jest:

- 1) złożenie oświadczeń, o których mowa w § 14 pkt 12); oraz
- 2) zawarcie Umowy Ramowej i wymiana Formularzy.

Część 4

Umowa Ramowa

§23.

Zawarcie Umowy Ramowej nie stanowi zobowiązania do zawarcia Transakcji dla żadnej ze Stron.

§24.

1. Umowa Ramowa oraz Regulamin stanowią jeden stosunek prawny.
2. W przypadku sprzeczności postanowień Umowy Ramowej i Regulaminu, pierwszeństwo będą miały postanowienia Umowy Ramowej.

§25.

1. Integralną częścią Umowy Ramowej są Formularze.
2. Lista Formularzy określana jest każdorazowo w Umowie Ramowej.

§26.

1. Umowa Ramowa sporządzana jest w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym egzemplarzu dla Banku i Klienta.
2. Formularze sporządzane są i podpisywane zgodnie z instrukcjami w nich zawartymi.

§27.

1. W imieniu Banku Umowę Ramową wraz z Formularzami podpisują pracownicy Banku posiadający odpowiednie pełnomocnictwo.
2. Osoby podpisujące w imieniu Klienta Umowę Ramową oraz Formularze muszą być należycie umocowane do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Klienta. Pracownik Banku dokonuje kontroli umocowań osób podpisujących dokumentację w imieniu Klienta.

§28.

Poufność

1. Klient zobowiązuje się do zachowania w poufności wszelkich informacji uzyskanych od Banku w związku z wykonywaniem Umowy Ramowej („Informacja Poufna”). Poufność obejmuje każdą informację dotyczącą Banku oraz jego działalności, w szczególności informację handlową, finansową, techniczną, technologiczną, prawnie chronioną oraz dane osobowe, która została ujawniona Klientowi w formie ustnej, pisemnej lub w jakikolwiek inny sposób, zapisaną w jakiegokolwiek formie i jakimkolwiek nośniku informacji.
2. Obowiązek do zachowania w poufności Informacji Poufnej obowiązuje w okresie obowiązywania Umowy Ramowej, a po jej rozwiązaniu przez okres zachowania przez Informacje Poufne wartości gospodarczej, nie krócej jednak niż 5 lat po rozwiązaniu lub wygaśnięciu Umowy Ramowej. Klient zobowiązuje się chronić Informację Poufną z taką starannością, jak w celu ochrony swoich własnych informacji poufnych.
3. Klient ma prawo do korzystania z Informacji Poufnej jedynie w zakresie, w jakim jest to związane z wykonywaniem na jego rzecz Umowy Ramowej.
4. Obowiązek Klienta do zachowania poufności nie dotyczy sytuacji, w których ujawnienie Informacji Poufnej wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
5. Zobowiązanie do zachowania poufności nie obowiązuje Klienta, w przypadku gdy Informacja Poufna:
 - 1) jest lub stanie się publicznie znana bez naruszenia przez Klienta zobowiązania do zachowania poufności na podstawie Umowy Ramowej;
 - 2) zostanie otrzymana przez Klienta od osoby trzeciej bez naruszenia zobowiązania do poufności ciążącego na tej osobie;
 - 3) zostanie ujawniona za uprzednią pisemną zgodą Banku;
 - 4) zostanie opracowana niezależnie, co Klient może udowodnić.
6. W przypadku naruszenia obowiązku, o którym mowa w ust. 1, Bank ma prawo dochodzić odszkodowania na zasadach ogólnych.

§29.

1. Wszelkie zmiany treści Umowy Ramowej wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

2. Zmiany danych zawartych w Formularzach nie stanowią zmiany umowy i następują w drodze jednostronnego oświadczenia woli Strony, której zmiana dotyczy, skierowanego do drugiej Strony, w formie pisemnej.
3. W celu uniknięcia wątpliwości forma elektroniczna z wykorzystaniem kwalifikowanego podpisu elektronicznego jest równoważna z formą pisemną.

§30.

1. Umowa Ramowa może zostać zawarta na czas określony albo nieokreślony.
2. Umowa Ramowa może zostać rozwiązana przez każdą ze Stron z zachowaniem jednomiesięcznego terminu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec następnego miesiąca kalendarzowego licząc od dnia złożenia wypowiedzenia, jednakże nie wcześniej niż w Dacie Rozliczenia ostatniej z Transakcji oraz po wykonaniu przez Strony wszelkich zobowiązań powstałych w wyniku wykonania Umowy Ramowej.
3. W okresie wypowiedzenia Umowy Ramowej Strony nie zawierają Transakcji, za wyjątkiem Transakcji Domykających.
4. Nerozliczone Transakcje ulegają przedterminowemu rozliczeniu w dacie rozwiązania Umowy Ramowej.
5. Za wypowiedzenie Umowy Ramowej przez Klienta uważa się również złożenie przez Klienta oświadczenia o niezaakceptowaniu zmian do treści Regulaminu, o których mowa w § 79 ust. 4.
6. Klient ma prawo odstąpić od Umowy Ramowej w terminie do 10 dni od dnia podpisania Umowy Ramowej, pod warunkiem, że nie zawarł w tym czasie Transakcji. Oświadczenie o odstąpieniu Klient zgłasza do Banku w formie pisemnej.
7. Wypowiedzenie Umowy Ramowej przez Bank, bez zachowania okresu wypowiedzenia, może nastąpić w przypadku:
 - 1) ogłoszenia upadłości Klienta zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe;
 - 2) udzielenia przez Klienta informacji niezgodnych ze stanem faktycznym lub prawnym, przedstawienia dokumentów fałszywych lub poświadczających nieprawdę;
 - 3) nieudzielenia przez Klienta informacji niezbędnych do wypełnienia przez Bank obowiązków wynikających z ustawy z dnia 18 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu;
 - 4) powzięcia przez Bank podejrzeń, że:
 - a) za pośrednictwem Rachunku do obrotu wprowadzane są środki pochodzące z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł; lub
 - b) Rachunek wykorzystywany jest do działań niezgodnych z prawem.
 - 5) wpisania Klienta na listę ostrzeżeń publicznych prowadzoną przez KNF.
8. Rozwiązanie Umowy Ramowej, w sposób opisany w ust. 7, powoduje automatyczne rozwiązanie wszystkich zawartych w jej ramach Transakcji oraz ich przedterminowe rozliczenie. Przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnych następuje w dacie wskazanej przez Bank, a rozwiązanie Umowy Ramowej w Dniu Roboczym następującym po dniu przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnych.

Część 5

Instrumenty wzmacniające skuteczność dochodzenia wierzytelności Banku. Zabezpieczenie Transakcji Pochodnych.

§31.

1. Jako instrumenty wzmacniające skuteczność dochodzenia wierzytelności Banku Klient składa w Banku:
 - 1) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego lub
 - 2) weksel własny in blanco.
2. W przypadku gdy Klientowi wraz z zawarciem Umowy Ramowej przyznawany jest Limit Kredytowy, kwota zadłużenia, do której Bank może zwrócić się do sądu o nadanie klauzuli wykonalności oświadczeniu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, lub uzupełnić weksel in blanco, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 jest nie mniejsza niż 175% kwoty Limitu Kredytowego.
3. W przypadku gdy Klientowi wraz z zawarciem Umowy Ramowej nie zostaje przyznany Limit Kredytowy, lub Klient zawiera Transakcje Pochodne poza Limitem Kredytowym, kwota zadłużenia, do której Bank może zwrócić się do sądu o nadanie klauzuli wykonalności oświadczeniu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, lub uzupełnić weksel in blanco, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 jest nie mniejsza niż 175% kwoty Zabezpieczenia Transakcji Pochodnych obliczonego na podstawie zadeklarowanego przez Klienta maksymalnego wolumenu i rodzaju Transakcji Pochodnych, które planuje zawrzeć z Bankiem.
4. W przypadku, gdy zwiększeniu ulega kwota Limitu Kredytowego albo Klient planuje zwiększyć wielkość wolumenu, o którym mowa w ust. 3, zmieniona musi być kwota zadłużenia określona, odpowiednio, w ust. 2 albo 3 tak, aby spełniony był warunek, o którym mowa, odpowiednio, w ust. 2 albo 3.

§32.

1. Bank stosuje następujące formy Zabezpieczeń:
 - 1) blokada środków pieniężnych na Rachunku Bankowym;
 - 2) blokada papierów wartościowych zdeponowanych na rachunku papierów wartościowych lub środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym powiązany z rachunkiem papierów wartościowych prowadzonym przez Bank.
2. Klient ustanawia nieodwołalne pełnomocnictwo dla Banku do zaspokojenia się ze środków pieniężnych będących przedmiotem blokady oraz do sprzedaży zablokowanych papierów wartościowych i zaspokojenia się z uzyskanych w ten sposób środków pieniężnych.
3. Bank może wyrazić zgodę na zastosowanie innego, niż opisanego w ust. 1, Zabezpieczenia. W takim przypadku Bank zawiera z Klientem umowę o ustanowienie Zabezpieczenia. Klient zobowiązany jest wówczas do ustanowienia Zabezpieczenia i dostarczenia do Banku odpowiednich dokumentów potwierdzających jego ustanowienie.

§33.

1. Rodzaj wymaganego Zabezpieczenia uzgadniany jest zgodnie z Istotnymi Warunkami Transakcji.

2. Początkowa wartość wymaganego Zabezpieczenia w momencie zawierania Transakcji określana jest w następujący sposób: $1,15 * \text{waga ryzyka produktu} * \text{Nominał Transakcji}$. Informacja o aktualnie obowiązującej w Banku wadze ryzyka dostępna jest na stronie internetowej Banku (www.bgk.pl/mifid-ii/).
3. Klient jest zobowiązany do zapewnienia wymaganego Zabezpieczenia na ustalonym Rachunku nie później niż do godziny 14:00 w Dacie Zawarcia Transakcji. W przypadku Transakcji zawartej po godzinie 14:00, Zabezpieczenie powinno zostać zapewnione do godziny 16:00.
4. W przypadku niezapewnienia przez Klienta Zabezpieczenia wymaganego zgodnie z ust. 1-3, w Dacie Zawarcia Transakcji Bank:
 - 1) najwcześniej o godzinie 15:30 - w przypadku Transakcji zawartej do godziny 14:00 lub
 - 2) po godzinie 16:00 - w przypadku Transakcji zawartej po godzinie 14:00
- przedtermionowo rozliczy Transakcję Pochodną poprzez zawarcie Transakcji Domykającej albo poprzez Kompensację po kursie ustalonym przez Dealera na podstawie kursu rynkowego z godziny domknięcia, bez konieczności akceptacji warunków Transakcji Domykającej/ Kompensacji ze strony Klienta. Ewentualnymi kosztami rozliczenia Transakcji obciążony zostanie Rachunek.
5. Działania, o których mowa w ust. 4, są analogicznie stosowane w przypadku, gdy na skutek wykorzystania Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej lub Limitu Kredytowego powyżej 100% Bank wystąpił o Zabezpieczenie Transakcji Pochodnej, a Klient go nie złożył.
6. W przypadku zmiany Wyceny Transakcji na korzyść Banku, Bank informuje Klienta o konieczności uzupełnienia Zabezpieczenia. O kwocie dodatkowego Zabezpieczenia Bank informuje Klienta telefonicznie lub pocztą elektroniczną. Klient zobowiązany jest do uzupełnienia Zabezpieczenia w terminie dwóch Dni Roboczych od dnia otrzymania wezwania, nie później niż do godziny 14:00 drugiego Dnia Roboczego.
7. W przypadku zmiany Wyceny Transakcji na korzyść Klienta, Zabezpieczenie stanowiące nadwyżkę ponad wymaganą wartość Zabezpieczenia na żądanie Klienta podlega zwrotowi na rachunek wskazany w Umowie Ramowej w terminie dwóch Dni Roboczych, lecz nie później niż przed rozliczeniem Transakcji.

§34.

1. W przypadku nierozliczenia się przez Klienta ze wszystkich jego zobowiązań z tytułu Transakcji Pochodnej, Bank wykorzystuje do rozliczenia środki pieniężne (wraz z odsetkami naliczonymi za okres utrzymania Zabezpieczenia) lub papiery wartościowe stanowiące Zabezpieczenie.
2. O wielkości pobranego Zabezpieczenia Bank informuje Klienta pocztą elektroniczną.
3. Zwolnienie przez Bank Zabezpieczenia następuje po rozliczeniu wszystkich zobowiązań Klienta z tytułu Transakcji Pochodnej.

Część 6

Limit Kredytowy

§35.

1. Bank może przyznać Klientowi Limit Kredytowy. W takim przypadku Bank oraz Klient podpisują

porozumienie o przyznanym Limicie Kredytowym.

2. Do wysokości i w ramach Limitu Kredytowego Klient może zawierać Transakcje Pochodne bez konieczności składania Zabezpieczenia tych Transakcji.
3. W okresie obowiązywania Limitu Kredytowego Klient może zawierać Transakcje Pochodne o terminie rozliczenia mieszczącym się lub wykraczającym poza okres obowiązywania Limitu Kredytowego.
4. W okresie obowiązywania Limitu Kredytowego Klientowi przysługuje prawo wyboru, czy dana Transakcja Pochodna będzie zawarta:
 - 1) w ramach Limitu Kredytowego;
 - 2) poza Limitem Kredytowym.
5. Limit Kredytowy wygasa po upływie okresu obowiązywania Limitu Kredytowego, przy czym Bank może podjąć decyzję o jego wydłużeniu na kolejny okres.

§36.

1. Limit Kredytowy obejmuje limit przedrozliczeniowy lub rozliczeniowy.
2. Poszczególne Transakcje Pochodne zawierane w ramach Limitu Kredytowego obciążają ten limit:
 - 1) zgodnie z aktualną wyceną rynkową tych Transakcji oraz odpowiednimi wagami ryzyka, których wysokość ustalana jest w drodze wewnętrznej decyzji Banku - w przypadku limitu przedrozliczeniowego; lub
 - 2) zgodnie z rzeczywistymi przepływami będącymi należnościami Banku z tytułu tych Transakcji na dany dzień rozliczenia - w przypadku limitu rozliczeniowego.

§37.

1. W okresie obowiązywania Limitu Kredytowego lub, jeżeli jest to termin późniejszy, do dnia zakończenia najdłuższej z Transakcji Pochodnej zawartej w ramach Limitu Kredytowego Klient jest zobowiązany, zgodnie z ust.2, do przedstawiania informacji i dokumentów niezbędnych do oceny jego sytuacji ekonomiczno-finansowej przez Bank.
2. W szczególności Klient zobowiązany jest do przedstawiania:
 - 1) dostarczania do Banku następujących dokumentów:
 - a) na każde żądanie Banku dokumentów (informacji o przepływach walutowych i zawartych transakcjach, faktur, rachunków lub innych dokumentów zaakceptowanych przez Bank) potwierdzających, że zawierane Transakcje Pochodne mają charakter zabezpieczający, o którym mowa w § 5 pkt 2;
 - b) zestawień zaangażowań kredytowych i transakcji skarbowych w innych bankach wg wzoru określonego przez Bank „Zaangażowania kredytowe poza BGK” na dzień 30 czerwca - w terminie do 10 lipca każdego roku;
 - c) sprawozdań finansowych, sporządzonych według wzoru F-01 GUS lub o co najmniej takiej samej zawartości merytorycznej - co kwartał w terminie 25 dni od zakończenia I, II i III kwartału oraz w terminie 40 dni od zakończenia IV kwartału;
 - d) rachunków przepływów pieniężnych - co kwartał w terminie 25 dni od zakończenia I, II i III kwartału oraz w terminie 40 dni od zakończenia IV kwartału, w przypadku, gdy Klient jest zobowiązany do sporządzania tego rodzaju sprawozdania;

- e) rocznego sprawozdania finansowego, obejmującego:
 - bilans,
 - rachunek zysków i strat,
 - informację dodatkową;
 - f) w przypadku, gdy badanie sprawozdań finansowych Klienta przez biegłego rewidenta jest wymagane odpowiednimi przepisami prawa:
 - zestawienie zmian w kapitale własnym,
 - rachunek przepływów pieniężnych,podpisanego i niezatwierdzonego każdorazowo w terminie 90 dni od zakończenia roku obrotowego, a zatwierdzonego każdorazowo w terminie 180 dni od zakończenia roku obrotowego;
 - g) skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z art. 55 ustawy o rachunkowości - podpisanego i niezatwierdzonego każdorazowo w terminie 90 dni od zakończenia roku obrotowego, a zatwierdzonego każdorazowo w terminie 180 dni od zakończenia roku obrotowego;
 - h) w przypadku, gdy badanie sprawozdań finansowych Klienta jest wymagane na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości – opinii i raportu biegłego rewidenta, każdorazowo w terminie 180 dni od zakończenia roku obrotowego;
 - i) sprawozdania z działalności sporządzonego zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości, każdorazowo – w terminie 180 dni od zakończenia roku obrotowego;
 - j) zaświadczenia z Urzędu Skarbowego o niezaleganiu z podatkami – co rok, nie starsze niż 3 miesiące;
 - k) zaświadczenia z ZUS o niezaleganiu ze składkami - co rok, nie starsze niż 3 miesiące;
 - l) na żądanie Banku, także innych niż wyżej wymienione informacji i dokumentów, o ile będą niezbędne do oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Klienta, niezwłocznie po otrzymaniu takiego żądania;
- 2) informowania Banku niezwłocznie o wszelkich istotnych zamierzeniach, działaniach i faktach powodujących zmiany własnościowe i kapitałowe oraz mających wpływ na jego sytuację prawną, ekonomiczną i finansową;
 - 3) na życzenie Banku umożliwienia pracownikom Banku lub osobom upoważnionym przez Bank przeprowadzania badań w siedzibie Klienta oraz w miejscu prowadzenia działalności w zakresie związanym z oceną sytuacji prawnej, ekonomicznej i finansowej.
3. Bank może zażądać od Klienta dokumentów, o których mowa w ust. 2 pkt 1) częściej niż zostało to wskazane, w szczególności w przypadku gdy, w ocenie Banku, zagrożona jest zdolność kredytowa Klienta.

§38.

Klient udziela Bankowi nieodwołalnego, do czasu całkowitej spłaty zobowiązań z tytułu rozliczenia wszelkich Transakcji Pochodnych zawartych w ramach i poza Limitem Kredytowym, pełnomocnictwa do:

- 1) przeglądania akt podatkowych, robienia z nich notatek i odpisów w urzędach skarbowych, w których Klient rozlicza się oraz występowania przez Bank w wnioskiem do tych urzędów o wydanie zaświadczenia o regulowaniu przez Klienta zobowiązań podatkowych;

- 2) przeglądania akt postępowań administracyjnych i sądowych, w których Klient jest stroną;
- 3) żądania w imieniu Klienta informacji od banków prowadzących rachunki Klienta o obrotach i stanach tych rachunków.

§39.

1. W przypadku gdy wykorzystanie Limitu Kredytowego przekroczy poziom:
 - 1) 85% Limitu Kredytowego - Bank informuje Klienta o zaistniałym fakcie;
 - 2) 100% Limitu Kredytowego - Bank informuje Klienta o konieczności złożenia Zabezpieczenia (w przypadku pierwszego przekroczenia Limitu Kredytowego) albo uzupełnienia Zabezpieczenia (w przypadku przekroczenia łącznie Limitu Kredytowego oraz złożonego wcześniej Zabezpieczenia) w kwocie powodującej spadek wykorzystania Limitu Kredytowego poniżej poziomu 100%.
2. W przypadku zawieszenia, zamknięcia lub wygaśnięcia Limitu Kredytowego, gdy wykorzystanie Limitu Kredytowego jest wyższe od 0, Bank informuje Klienta o konieczności złożenia Zabezpieczenia w wysokości powodującej spadek wykorzystania Limitu Kredytowego do poziomu 0.
3. W przypadku obniżenia Limitu Kredytowego, gdy wykorzystanie Limitu Kredytowego jest wyższe od poziomu obniżonego Limitu Kredytowego, Bank informuje Klienta o konieczności złożenia Zabezpieczenia w wysokości powodującej spadek wykorzystanego Limitu Kredytowego poniżej poziomu obniżonego Limitu Kredytowego.
4. Informacje, o których mowa w ust. 1-3, przekazywane są Klientowi telefonicznie lub pocztą elektroniczną.
5. Klient zobowiązany jest do wpłaty/uzupełnienia Zabezpieczenia w terminie dwóch Dni Roboczych od dnia otrzymania wezwania, nie później niż do godziny 14:00 drugiego Dnia Roboczego.
6. W przypadku braku wpłaty/uzupełnienia przez Klienta Zabezpieczenia wymaganego zgodnie z ust. 1-5, Dealer kontaktuje się z Klientem w celu uzgodnienia warunków Transakcji Domykającej, ewentualnie Kompensacji.
7. Jeżeli Klient nie wyraża zgody na zawarcie Transakcji Domykającej lub nie akceptuje jej warunków lub nie udało się Dealerowi nawiązać kontaktu z Klientem, Dealer niezwłocznie zawiera Transakcję Domykającą albo dokonuje Kompensacji bez konieczności akceptacji warunków Transakcji Domykającej/Kompensacji ze strony Klienta. Ewentualnymi kosztami rozliczenia Transakcji obciążony jest Rachunek.
8. Przedterminowemu rozliczeniu podlegają w pierwszej kolejności Transakcje, dla których bieżąca wartość straty dla Klienta jest największa.
9. Bank może odstąpić od wezwania Klienta do złożenia Zabezpieczenia, o którym mowa w ust. 1-6.

ROZDZIAŁ 3

ZAWIERANIE TRANSAKCJI

Część 1

Zawarcie Transakcji

§40.

Transakcje są zawierane na podstawie Regulaminu oraz Umowy Ramowej, na zasadzie indywidualnych negocjacji Klienta z Dealerem.

§41.

Ze strony Banku Transakcje są zawierane przez Dealerów.

§42.

Transakcja może zostać zawarta:

- 1) telefonicznie,
- 2) przy wykorzystaniu systemu dealingowego Reuters, Bloomberg, platform transakcyjnych lub za pośrednictwem brokerów (jeśli zostało to uzgodnione z Klientem), lub
- 3) w inny sposób, jeżeli został uzgodniony przez Strony w Umowie Ramowej.

§43.

1. Zawarcie Transakcji telefonicznie następuje po dokonaniu przez Dealera identyfikacji Klienta za pomocą: obowiązującego Hasła (jeżeli Klient ustanowił Hasło), nazwy Klienta oraz potwierdzenia imienia i nazwiska osoby upoważnionej przez Klienta do zawarcia Transakcji.
2. Transakcje zawarte przez Bank z osobą, której pełnomocnictwo do zawierania Transakcji wygaśnięciu lub zostało odwołane, są ważne, jeżeli Bank nie został poinformowany o wygaśnięciu lub odwołaniu umocowania, tj. Klient nie doręczył Bankowi na piśmie nowej listy osób umocowanych do zawierania Transakcji bądź nie doręczył pisma informującego o wygaśnięciu lub odwołaniu pełnomocnictwa, podpisanych zgodnie z zasadami reprezentacji Klienta.
3. Zawarcie Transakcji przy wykorzystaniu systemów, o których mowa w § 42 pkt 2), wymaga dokonania wzajemnej identyfikacji Stron za pomocą kodów używanych przez Strony w tych systemach.
4. Wszystkie rozmowy telefoniczne oraz komunikacja elektroniczna z Klientem, w szczególności te, podczas których podejmowane są ustalenia dotyczące Transakcji, są rejestrowane i archiwizowane. Zarejestrowana komunikacja w przypadku ewentualnego sporu pomiędzy Stronami stanowi dowód dotyczący zawarcia i wykonania obowiązków wynikających z Umowy Ramowej lub Transakcji.
5. Bank przechowuje dane, o których mowa w ust. 4, przez okres pięciu lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym nastąpiło rozliczenie Transakcji.
6. Kopia komunikacji, o której mowa w ust. 4, jest udostępniana na żądanie Klienta przez okres pięciu lat, a w przypadku, gdy żąda tego właściwy organ nadzoru, przez okres do siedmiu lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym nastąpiło rozliczenie Transakcji. Udostępnienie komunikacji jest odpłatne zgodnie z Taryfą Opłat i Prowizji, z

zastrzeżeniem przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (RODO).

§44.

Zasady dotyczące Hasła:

- 1) Klient ustanawia Hasło na Formularzu.
- 2) Klient zobowiązuje się zapewnić, iż Hasło będzie znane wyłącznie osobom upoważnionym przez niego do zawierania Transakcji.
- 3) Bank zobowiązuje się, iż Hasło będzie znane wyłącznie osobom upoważnionym.
- 4) Klient może zrezygnować z ustanowienia Hasła, co jest równoznaczne z jego rezygnacją z identyfikacji go za pomocą Hasła przy zawieraniu Transakcji.
- 5) Rezygnacja Klienta z ustanowienia Hasła następuje w Umowie Ramowej.
- 6) Klient może zmienić, ustanowić lub zrezygnować z Hasła w dowolnym czasie.
- 7) Zmiana Hasła następuje wraz z wprowadzeniem nowego Hasła do systemu.
- 8) Potwierdzenie zmiany Hasła następuje przy zawarciu pierwszej Transakcji po dokonanej zmianie.

§45.

Przy zawieraniu Transakcji DPW:

- 1) Zważywszy na obowiązki sprawozdawcze Banku Klient zobowiązany jest poinformować Dealera o fakcie, iż w momencie zawierania Transakcji nie posiada sprzedawanych DPW („krótka sprzedaż DPW”). W przypadku braku takiej informacji Bank uznaje, że dana Transakcja nie stanowi krótkiej sprzedaży DPW.
- 2) Mając na względzie, iż transakcje typu Buy Sell Back lub Repo, w rozumieniu Rozporządzenia SFTR, definiowane są jako uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń, a w przypadku uzgodnień dotyczących zabezpieczeń Bank otrzymujący DPW występuje w charakterze przyjmującego zabezpieczenie, który otrzymane DPW może ponownie wykorzystać, Bank zobowiązany jest do przedstawienia Klientowi ryzyk i konsekwencji związanych z ponownym wykorzystaniem DPW.
- 3) Wykonując swoje zobowiązania Bank przedstawia poniżej wspomniane ryzyka i konsekwencje:
 - a) Klient przenosi na Bank prawo własności DPW będących przedmiotem Uzgodnienia dotyczącego zabezpieczeń, w konsekwencji czego Bank staje się ich właścicielem i może nimi dowolnie rozporządzać.
 - b) Klient traci ochronę prawną związaną z prawem własności DPW, przysługuje mu jedynie roszczenie o przeniesienie na jego rzecz takich samych DPW na warunkach określonych w Uzgodnieniu dotyczącym zabezpieczeń.
 - c) Klient traci prawo do odsetek i wszelkich innych należności ubocznych.
 - d) Klient traci prawa niemajątkowe mogące przysługiwać obligatariuszom (takie jak np. prawo uczestnictwa w zgromadzeniu obligatariuszy).
 - e) W przypadku wszczęcia wobec Banku postępowania naprawczego, otwarcia likwidacji, zawieszenia działalności, lub wszczęcia innego postępowania związanego z niewypłacalnością Banku, regulowanie przez Bank zobowiązań będzie podlegało przepisom mającym zastosowanie do tych postępowania, co może skutkować, między innymi, opóźnieniem lub

niemożnością przeniesienia na rzecz Klienta prawa własności takich samych DPW, zmianą zobowiązania do przeniesienia na rzecz Klienta prawa własności takich samych DPW na zobowiązanie pieniężne lub niemożnością wyegzekwowania takiego zobowiązania pieniężnego.

Jednocześnie Bank informuje, że, zgodnie z treścią art. 3 ust. 2 oraz ust. 4 ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego, nie ma zdolności upadłościowej, a z chwilą likwidacji Banku mienie i zobowiązania Banku przejmuje Skarb Państwa.

- f) Brak przeniesienia przez Bank na rzecz Klienta prawa własności takich samych DPW w uzgodnionym terminie może mieć wpływ na możliwość wykonania zobowiązań Klienta dotyczących takich DPW wobec osób trzecich.
 - g) Utrata przez Klienta prawa własności DPW może skutkować powstaniem po stronie Klienta obowiązków związanych ze zmianą stanu posiadania DPW, w tym z obowiązkiem zawiadomienia odpowiednich organów i obowiązkami sprawozdawczymi.
 - h) Utrata przez Klienta prawa własności DPW może mieć skutki podatkowe lub księgowe, podobnie jak ewentualne przekazanie przez Bank na rzecz Klienta kwoty odpowiadającej należnościom ubocznym płatnym przez emitenta tych DPW.
- 4) Zawierając Transakcje DPW/Uzgodnienia dotyczące zabezpieczeń Klient wyraża zgodę na warunki transakcji oraz warunki Uzgodnień dotyczących zabezpieczeń, w tym na ponowne wykorzystanie otrzymanych DPW.

§46.

Transakcja zostaje zawarta po uzgodnieniu jej warunków, w szczególności wszystkich Istotnych Warunków Transakcji oraz, w przypadku Transakcji Pochodnej rozliczanej za pośrednictwem CCP, potwierdzeniu CCP, do którego zostanie przekazana Transakcja Pochodna.

§47.

Strony mogą odstąpić od zawartej Transakcji wyłącznie po uzyskaniu zgody drugiej Strony Transakcji. Warunki odstąpienia od zawartej Transakcji muszą zostać uzgodnione pomiędzy Stronami Transakcji.

Część 2

Potwierdzenie zawarcia Transakcji

§48.

1. Z zastrzeżeniem ust. 7 i 8, niezwłocznie po zawarciu Transakcji, najpóźniej w następnym Dniu Roboczym w przypadku zawarcia Transakcji po godzinie 16:00, Bank przesyła Klientowi za pomocą poczty elektronicznej Potwierdzenie.
2. Potwierdzenie dla swojej ważności nie wymaga składania pod nim podpisów osób żadnej ze Stron. Przesłane za pomocą poczty elektronicznej Potwierdzenie traktowane jest jako oryginał.
3. Po otrzymaniu Potwierdzenia Klient sprawdza warunki Transakcji. W przypadku stwierdzenia niezgodności w treści Potwierdzenia z warunkami Transakcji, Klient informuje o nich Bank za pomocą poczty elektronicznej najpóźniej w następnym Dniu Roboczym po dniu wystania Potwierdzenia przez Bank. Brak zastrzeżenia do treści Potwierdzenia ze strony Klienta w tym

terminie oznacza potwierdzenie przez Klienta zgodności Potwierdzenia z warunkami zawartej Transakcji.

4. W przypadku zgłoszenia przez Klienta niezgodności w Potwierdzeniu Bank zobowiązany jest do niezwłocznego, najpóźniej następnego Dnia Roboczego, wyjaśnienia zgłoszonych niezgodności oraz przekazania Klientowi wyjaśnień albo nowego Potwierdzenia.
5. W przypadku niezgodności pomiędzy treścią Potwierdzenia a treścią zarejestrowanych komunikacji, o których mowa w § 43 ust. 4, rozstrzygające znaczenie będzie miała treść zarejestrowanej komunikacji.
6. W przypadku odstąpienia od zawartej Transakcji Pochodnej/Transakcji DPW postanowienia ust. 1 – 5 stosuje się odpowiednio.
7. W przypadku stosowania platformy confirmacyjnej Transakcję Pochodną uważa się za potwierdzoną, jeżeli uzyska ona status „potwierdzona” („confirmed”) lub inny równoważny, zgodnie z dokumentacją platformy confirmacyjnej.
8. W przypadku Transakcji Pochodnej rozliczanej za pośrednictwem CCP potwierdzeniem warunków Transakcji jest zapis elektroniczny z platformy Markit Wire.

Rozdział 4

ROZLICZENIE TRANSAKCJI

§49.

Rozliczanie Transakcji odbywa się za pośrednictwem rachunków wskazanych w Umowie Ramowej.

Część 1

Przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnych

§50.

1. Transakcja może być rozliczona przedterminowo:
 - 1) na wniosek Klienta;
 - 2) na żądanie Banku, w przypadku zaistnienia jednej z poniższych okoliczności dotyczących pojedynczej Transakcji:
 - a) brak złożenia Zabezpieczenia przez Klienta, w przypadku całkowitego wykorzystania, wygaśnięcia lub zamknięcia przyznanego Limitu Kredytowego,
 - b) brak uzupełnienia Zabezpieczenia pomimo wezwania ze strony Banku,
 - c) nieprzedstawienie innego Zabezpieczenia pomimo wezwania ze strony Banku, w przypadku gdy dotychczasowe Zabezpieczenie przestaje pełnić swoją funkcję (w szczególności w przypadku wykupu papierów wartościowych, zapadnięcia lokaty terminowej, zmiany wartości zabezpieczenia majątkowego, zajęcia dotychczasowego zabezpieczenia przez organ egzekucyjny),
 - d) opóźnienie płatności wymagalnej z tytułu Transakcji w trakcie jej trwania (w szczególności niewpłacenie Premii w terminie lub nierozliczenie przepływów za jeden z okresów odsetkowych Transakcji IRS lub CIRS);

- 3) na żądanie Banku, w przypadku zaistnienia jednej z poniższych okoliczności dotyczących Klienta:
 - a) ustanowienie zarządu komisarycznego u Klienta,
 - b) zawieszenie działalności Klienta,
 - c) postawienie Klienta w stan likwidacji,
 - d) zaistnienie przesłanek do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Klienta (w tym wniosku własnego),
 - e) połączenie lub przejęcie Klienta przez inny podmiot,
 - f) złożenie przez Klienta fałszywych lub poświadczających nieprawdę dokumentów,
 - g) decyzji Banku o przedterminowym rozliczeniu Transakcji w związku z zamknięciem Limitu Kredytowego (w przypadku, gdy dana Transakcja została zawarta w ramach Limitu Kredytowego) albo innej sytuacji skutkującej znacznym pogorszeniem kondycji finansowej lub formalno-prawnej Klienta (w przypadku, gdy dana Transakcja została zawarta poza Limitem Kredytowym).
 - h) wpisania Klienta na listę ostrzeżeń publicznych prowadzoną przez KNF.
2. Przedterminowe rozliczenie Transakcji może być dokonane dla pojedynczej Transakcji, grupy Transakcji lub wszystkich Transakcji.
3. Przedterminowe rozliczenie Transakcji może być dokonane poprzez:
 - 1) zawarcie Transakcji Domykającej, albo
 - 2) Kompensację.
4. Przy przedterminowym rozliczaniu Transakcji poprzez zawarcie Transakcji Domykającej stosowane są odpowiednio postanowienia dotyczące zawierania Transakcji.
5. W przypadku przedterminowego rozliczenia Transakcji poprzez zawarcie Transakcji Domykającej, zobowiązania finansowe z obu Transakcji (pierwotnej i Domykającej) wygasają w Dacie Rozliczenia Transakcji Domykającej.
6. W przypadku przedterminowego rozliczenia Transakcji poprzez Kompensację wypłacenie Kwoty Kompensacyjnej jest równoznaczne z przedterminowym rozliczeniem Transakcji i skutkuje umorzeniem wzajemnych zobowiązań i praw wynikających z Transakcji, dla których była ustalana Kwota Kompensacyjna.
7. Postanowienia dotyczące Potwierdzenia stosowane są analogicznie do Transakcji Domykającej.
8. Postanowienia dotyczące przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnych nie mają zastosowania do transakcji rozliczanych za pośrednictwem CCP.

§51.

1. W przypadku przedterminowego rozliczenia Transakcji na wniosek Klienta, warunkiem dokonania rozliczenia jest posiadanie przez Klienta środków niezbędnych do zrealizowania płatności wynikających z przedterminowego rozliczenia Transakcji.
2. Na wniosek Klienta przedterminowe rozliczenie Transakcji następuje w drodze zawarcia Transakcji Domykającej (poprzez uzgodnienie jej warunków pomiędzy Dealerem a Klientem) albo poprzez Kompensację.
3. W przypadku gdy Klient nie zaakceptuje warunków przedterminowego rozliczenia Transakcji, przedterminowe rozliczenie Transakcji nie będzie dokonane.

4. Bank ma prawo odmówić przeprowadzenia przedterminowego rozliczenia Transakcji, o czym Dealer informuje niezwłocznie Klienta telefonicznie lub pocztą elektroniczną.

§52.

1. W przypadku przedterminowego rozliczenia Transakcji na żądanie Banku, o którym mowa w § 50 ust. 1 pkt 2), Dealer kontaktuje się z Klientem w celu uzgodnienia warunków Transakcji Domykającej, ewentualnie Kompensacji.
2. Jeżeli Klient nie wyraża zgody na zawarcie Transakcji Domykającej lub nie akceptuje jej warunków lub nie udało się Dealerowi nawiązać kontaktu z Klientem, Dealer niezwłocznie zawiera Transakcję Domykającą albo dokonuje Kompensacji bez konieczności akceptacji warunków Transakcji Domykającej/Kompensacji ze strony Klienta. Ewentualnymi kosztami rozliczenia transakcji obciążany jest Rachunek.
3. Przedterminowemu rozliczeniu podlegają w pierwszej kolejności Transakcje, dla których bieżąca wartość straty dla Klienta jest największa.

§53.

1. W przypadku przedterminowego rozliczenia Transakcji na żądanie Banku, o którym mowa w § 50 ust. 1 pkt 3), przedterminowe rozliczenie Transakcji dokonywane jest poprzez Kompensację wszystkich Transakcji i nie wymaga akceptacji Klienta.
2. Bank informuje Klienta telefonicznie lub pocztą elektroniczną o przedterminowym rozliczeniu Transakcji poprzez Kompensację oraz o wysokości Kwoty Kompensacyjnej.

§54.

1. Przeprowadzając przedterminowe rozliczenie Transakcji FX Forward, FX Swap lub Transakcji Opcyjnej, Dealer określa wycenę aktualnej pozycji Klienta w odniesieniu do:
 - 1) kursów wymiany walut/stóp procentowych na rynku międzybankowym;
 - 2) kursu i kwoty zamknięcia Struktury Opcyjnej z Bankiem Kontrahentem.
2. Przedterminowemu rozliczeniu Transakcji IRS/CIRS podlegają:
 - 1) odsetki naliczane do daty dokonania rozliczenia Transakcji IRS/CIRS;
 - 2) odsetki naliczone za dany okres od daty rozliczenia Transakcji IRS/CIRS do umownego dnia końcowego rozliczenia Transakcji IRS/CIRS;
 - 3) w przypadku Transakcji CIRS – Nominał Transakcji Pochodnej.
3. Przedterminowemu zamknięciu i rozliczeniu w przypadku Transakcji FRA podlega płatność Kwoty Kompensacyjnej. Wysokość Kwoty Kompensacyjnej wyliczana jest metodą NPV.

§55.

Jeśli umowa dotycząca Rachunku Bankowego nie stanowi inaczej, w przypadku gdy po dokonaniu przedterminowego rozliczenia na Rachunku Bankowym powstanie niedozwolone saldo debetowe, Klient zobowiązany jest do jego bezzwłocznego pokrycia. Oprocentowanie niedozwolonego salda debetowego na Rachunku Bankowym nie przekroczy wysokości odsetek ustawowych.

Część 2

Rozliczanie Transakcji Pochodnych

§56.

1. Wyróżnia się następujące sposoby rozliczenia Transakcji Pochodnych:
 - 1) rozliczenie w sposób rzeczywisty, czyli poprzez wymianę pomiędzy Stronami Transakcji Walut w Dacie Rozliczenia po kursie ustalonym w momencie zawarcia Transakcji Pochodnej albo wymianę odsetek w przypadku Transakcji Pochodnych na stopę procentową;
 - 2) z zastrzeżeniem ust. 2, rozliczenie w sposób nierzeczywisty, zwane również Kompensacją;
 - 3) rozliczenie za pośrednictwem CCP.
2. W przypadku netowania zobowiązań wynikających z więcej niż 1 Transakcji Pochodnej, wszystkie transakcje muszą posiadać tę samą Datę Rozliczenia.

§57.

1. W przypadku rozliczenia rzeczywistego Klient reguluje swoje zobowiązania jako pierwszy, w drugiej kolejności regulowane są zobowiązania i dokonywane odpowiednie księgowania ze strony Banku na rzecz Klienta.
2. W przypadku przyznania Klientowi limitu rozliczeniowego, Bank reguluje swoje zobowiązania jako pierwszy.

§58.

Kompensacja

1. Kompensacja pojedynczej Transakcji Pochodnej ma zastosowanie w szczególności:
 - 1) w wyniku realizacji warunków Transakcji;
 - 2) w przypadku zmiany przez Klienta, za zgodą Banku, sposobu rozliczenia Transakcji z rzeczywistego na nierzeczywisty;
 - 3) w przypadku ogłoszenia upadłości Klienta, jeżeli w takiej sytuacji następuje rozwiązanie Umowy Ramowej skutkujące rozliczeniem wszystkich Transakcji Pochodnych.
2. Kompensacja grup lub wszystkich Transakcji o tej samej Dacie Rozliczenia ma zastosowanie, w szczególności:
 - 1) w wyniku realizacji warunków Umowy Ramowej;
 - 2) w przypadku, gdy Klient nie posiada na Rachunku pełnych środków do realizacji Transakcji Pochodnej, a na brakującą kwotę środków ma zawartą z Bankiem inną Transakcję Pochodną na tę samą Datę Rozliczenia.
3. Wypłacenie Kwoty Kompensacyjnej skutkuje umorzeniem wzajemnych zobowiązań i praw wynikających z Transakcji.

§59.

Rozliczenie za pośrednictwem CCP uwarunkowane jest:

- 1) posiadaniem przez Klienta pośredniego lub bezpośredniego dostępu do CCP oraz korzystaniem przez niego z platformy Markit Wire;

- 2) zawarciem odrębnych porozumień pomiędzy Bankiem a Klientem, uwzględniających zasady i warunki rozliczania określone przez CCP, w którym Strony rozliczać będą transakcje, a następuje zgodnie z zasadami określonymi w porozumieniu zawartym pomiędzy Bankiem a Klientem, oraz w umowie zawartej przez Bank z danym CCP, regulaminach oraz innych dokumentach obowiązujących Bank i Klienta w stosunku do danego CCP.

§60.

W przypadku gdy zgodnie z Istotnymi Warunkami Transakcji Transakcja ma być rozliczona w sposób rzeczywisty, a Klient nie posiada na Rachunku wymaganej kwoty środków, to, jeśli Strony nie ustalą nowego sposobu rozliczenia Transakcji, Transakcja jest rozliczana w sposób nierzeczywisty.

§61.

1. Sposób rozliczenia Transakcji wybiera Klient, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy w Dacie Rozliczenia Transakcji (Dacie Rozpoczęcia Transakcji FRA) brak jest środków na Rachunku, Dealer najwcześniej o godzinie 15:30 domknie Transakcję poprzez zawarcie Transakcji Domykającej po kursie ustalonym na podstawie kursu rynkowego z godziny domknięcia, bez konieczności akceptacji warunków Transakcji Domykającej ze strony Klienta. Ewentualnymi kosztami rozliczenia transakcji obciążany jest Rachunek.
2. Klient może zmienić sposób rozliczenia Transakcji poprzez telefoniczne poinformowanie Dealera na jeden Dzień Roboczy przed Datą Rozliczenia/Datą Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej.
3. Jeżeli zmiana sposobu rozliczenia Transakcji, o której mowa w ust. 2, oznacza konieczność poniesienia przez Bank kosztów, Bank ma prawo obciążyć Klienta tymi kosztami. O ewentualnych kosztach zmiany sposobu rozliczenia Transakcji Dealer informuje Klienta. Zmiana sposobu rozliczenia Transakcji następuje po wyrażeniu przez Klienta zgody na koszty zamiany. Obciążenie Klienta kosztami zmiany sposobu rozliczenia Transakcji następuje poprzez obciążenie Rachunku lub przez uwzględnienie kosztów w Premii.
4. Rozliczenie Transakcji Pochodnej w sposób nierzeczywisty może nastąpić, gdy Klient dokona zamknięcia zawartej wcześniej Transakcji Pochodnej poprzez zawarcie z Bankiem Transakcji Domykającej najpóźniej w Dacie Rozliczenia Transakcji.

§62.

Kompresja

1. Jeżeli liczba istniejących Transakcji Pochodnych pomiędzy Bankiem a Klientem niepodlegających obowiązkowi centralnego rozliczania przekroczy 500 koniecznym jest dokonanie Kompresji. Bank sprawdza co najmniej dwa razy w roku możliwość dokonania Kompresji.
2. W przypadku stwierdzenia zasadności dokonania Kompresji Bank zawiadamia o tym fakcie Klienta za pomocą poczty elektronicznej. Po otrzymaniu od Banku propozycji dokonania Kompresji, Klient weryfikuje czy dokonanie Kompresji zgodnie z propozycją Banku jest zasadne. Dealer podejmuje negocjacje z Klientem w celu uzgodnienia warunków Kompresji.
3. Kompresja wymaga obustronnej akceptacji.

4. Również Klient może wystąpić do Banku z wnioskiem o dokonanie Kompresji. W takim przypadku Bank sprawdza możliwość dokonania Kompresji, a w przypadku zasadności wniosku Klienta, podejmuje negocjacje z Klientem w celu uzgodnienia warunków Kompresji.
5. W przypadku Kompresji Bank nie jest zobowiązany do działania zgodnie z Polityką Wykonywania Zleceń.
6. Po dokonaniu Kompresji Bank przesyła Klientowi zestawienie portfela Transakcji Pochodnych po dokonaniu Kompresji.

§63.

1. W przypadku gdy Klient, z tytułu rozliczenia Transakcji Pochodnej, zobowiązany jest do dokonania płatności, zobowiązany jest posiadać w Dacie Rozliczenia, do godziny 12:00 na Rachunku kwotę wystarczającą do rozliczenia Transakcji.
2. W przypadku gdy na Rachunku brak jest wystarczających środków do rozliczenia Transakcji, uruchamiane są środki z Zabezpieczenia.
3. W przypadku gdy, pomimo uruchomienia środków z Zabezpieczenia, na Rachunku Bankowym powstanie niedozwolone saldo debetowe, Klient zobowiązany jest do jego bezzwłocznego pokrycia. Należne Bankowi oprocentowanie niedozwolonego salda debetowego na Rachunku Bankowym nie przekroczy wysokości odsetek ustawowych.

Część 3

Rozliczanie Transakcji DPW

§64.

1. Rozliczenie Transakcji DPW polega na jednoczesnym otrzymaniu przez Bank należnej płatności i dostarczeniu Klientowi nabytych przez niego DPW albo na jednoczesnym uiszczeniu przez Bank płatności i przyjęciu zbytych przez Klienta DPW („Delivery/Receipt versus Payment”).
2. Rozliczanie Transakcji odbywa się poprzez rachunki rozliczeniowe oraz rachunki papierów wartościowych (rachunki depozytowe) wskazane w Umowie Ramowej.

§65.

1. W przypadku DPW, których ewidencję prowadzi Bank, rozliczanie Transakcji DPW następuje zgodnie z „Regulaminem działalności powierniczej i prowadzenia rachunków depozytowych w Banku Gospodarstwa Krajowego”.
2. W przypadku DPW ewidencjonowanych w izbach rozliczeniowych rozliczenie Transakcji DPW następuje zgodnie z zasadami działania danej izby rozliczeniowej, a w zakresie nieuregulowanym przez daną izbę rozliczeniową zgodnie z przepisami prawa.
3. Klient przekazuje do danej izby rozliczeniowej odpowiednie instrukcje rozliczeniowe oraz:
 - 1) w przypadku kupna od Banku DPW – zapewnia środki pieniężne w wysokości łącznej wartości Transakcji DPW;
 - 2) w przypadku sprzedaży Bankowi DPW – zapewnia odpowiednią liczbę DPW.

4. W przypadku niezapewnienia przez Klienta wymaganych środków pieniężnych/DPW Dealer niezwłocznie kontaktuje się z Klientem telefonicznie lub pocztą elektroniczną w sprawie wyjaśnienia opóźnienia.

§66.

1. Strony mogą uzgodnić nowe zasady rozliczenia Transakcji DPW w przypadku braku jej rozliczenia w Dacie Rozliczenia.
2. W przypadku rozliczenia transakcji po pierwotnej Dacie Rozliczenia bez zmiany warunków Transakcji Bank ma prawo żądania od Klienta uiszczenia na rzecz Banku odsetek umownych w wysokości: odsetek ustawowych (dla zobowiązań wyrażonych w PLN), wg stopy procentowej określonej dla odsetek ustawowych (dla zobowiązań wyrażonych w pozostałych walutach), za okres od Daty Rozliczenia (wyłączając ten dzień) do dnia, w którym Bank otrzymał środki pieniężne w wysokości łącznej wartości Transakcji DPW (wliczając ten dzień), obliczanych w stosunku do łącznej wartości Transakcji DPW.
3. Dealer ma prawo uzgodnić z Klientem inną niż wskazana w ust. 2, wysokość odsetek.
4. W przypadku, gdy Strony nie zmienią warunków Transakcji i Transakcja DPW nie zostaje rozliczona z powodu braku środków pieniężnych na pokrycie łącznej wartości Transakcji DPW, Bank nie przenosi na Klienta praw z DPW, o czym Dealer powiadamia Klienta, a Bank podejmuje decyzję o dalszej formie postępowania.
5. W przypadku, gdy Strony nie zmienią warunków Transakcji i Transakcja DPW nie zostaje rozliczona z powodu braku odpowiedniej liczby DPW, Dealer powiadamia o tym fakcie Klienta telefonicznie lub pocztą elektroniczną najpóźniej w następnym Dniu Roboczym po Dacie Rozliczenia, a Bank podejmuje decyzję o dalszej formie postępowania.
6. W przypadku, gdy Strony nie zmienią warunków Transakcji i Transakcja DPW nie zostaje rozliczona, a Bank podjął decyzję o sprzedaży/kupnie DPW i z takiej sprzedaży/ kupna uzyskał cenę niższą/wyższą od łącznej wartości Transakcji DPW, Klient zobowiązany jest do zapłaty różnicy tytułem pokrycia strat Banku.
7. Z zastrzeżeniem ust. 12, w przypadku nierozliczenia Transakcji DPW z winy Klienta Bank ma prawo do żądania od Klienta uiszczenia na rzecz Banku odsetek umownych w wysokości: odsetek ustawowych (dla zobowiązań wyrażonych w PLN), wg stopy procentowej określonej dla odsetek ustawowych (dla zobowiązań wyrażonych w pozostałych walutach), za okres od Daty Rozliczenia (wyłączając ten dzień) do dnia, w którym Bank otrzymał żądane środki pieniężne (wliczając ten dzień), obliczanych w stosunku do łącznej wartości Transakcji DPW.
8. Strony mogą również ustalić inną, niż wskazana w ust. 11, wysokość odsetek. W takim przypadku do określenia kosztów odsetek, stosowane będą postanowienia umowne pomiędzy Bankiem a Klientem.

§67.

1. Zgodnie z art. 39 ust. 3 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, na Banku spoczywa obowiązek sporządzenia informacji PIT-8C, o dochodach uzyskanych przez osoby fizyczne z tytułu posiadania lub nabycia/zbycia DPW (o ile dochody te nie są związane z prowadzoną przez osobę fizyczną działalnością gospodarczą). Bank jako płatnik jest zobowiązany do

obliczania, poboru i odprowadzania zryczałtowanego podatku dochodowego od niektórych dochodów rezydentów i nierezydentów – osób fizycznych oraz nierezydentów – osób prawnych.

2. Bank jest uprawniony do przekazywania danych Klienta organom podatkowym, niezbędnych do naliczenia i odprowadzenia należnych podatków.

Część 4

Nierozliczenie Transakcji FX Spot

§68.

1. W przypadku niezapewnienia przez Klienta kwoty Waluty na Rachunku, który ma zostać obciążony, do godziny 15:30 w Dacie Waluty, Dealer kontaktuje się z Klientem w celu uzgodnienia z nim sposobu rozliczenia Transakcji. Za podstawowy sposób rozliczenia Transakcji przyjmuje się zawarcie z Klientem Transakcji Domykającej. Jeżeli Klient nie akceptuje warunków Transakcji Domykającej lub nie udało się Dealerowi nawiązać kontaktu z Klientem, Dealer najwcześniej o godzinie 15:30 domknie Transakcję FX Spot poprzez zawarcie Transakcji Domykającej po kursie z Tabeli Kursów Walut, bez konieczności akceptacji warunków Transakcji Domykającej ze strony Klienta.
2. Ewentualnymi kosztami rozliczenia Transakcji FX Spot obciążany jest Rachunek.

Rozdział 5

POSTANOWIENIA WYNIKAJĄCE Z REGULACJI EMIR ORAZ REGULACJI MIFID II

§69.

Wyceny

1. Bank przekazuje Klientowi aktualną wycenę Transakcji Pochodnych wraz z procentowym wykorzystaniem złożonych Zabezpieczeń lub przyznanego Limitu Kredytowego nie rzadziej niż raz w tygodniu.
2. Bank przekazuje Klientowi cyklicznie, zgodnie z wymogami Regulacji EMIR, zestawienie wszystkich niezapadłych Transakcji Pochodnych, zawierające najważniejsze warunki Transakcji pozwalające na ich jednoznaczną identyfikację i wycenę.
3. Wyceny, o których mowa w ust. 1 i 2, są obliczane lub określane zgodnie z metodologią przyjętą przez Bank.
4. Wyceny oraz zestawienie, o których mowa w ust. 1 i 2, przesyłane są Klientowi pocztą elektroniczną.
5. W przypadku zastrzeżeń do wyceny lub zestawienia, o których mowa w ust. 1 i 2, Klient zobowiązany jest poinformować o tym Bank w terminie pięciu Dni Roboczych następujących po dniu doręczenia wyceny lub zestawienia oraz udokumentować i uzasadnić swoje zastrzeżenia. Brak zgłoszenia udokumentowanych i uzasadnionych zastrzeżeń w wyżej wymienionym terminie uważa się za akceptację wyceny lub zestawienia.
6. W przypadku uwzględnienia przez Bank zastrzeżeń Klienta, o których mowa w ust. 5, Bank niezwłocznie przesyła Klientowi skorygowane wycenę lub zestawienie. Postanowienia ust. 3 – 5 stosuje się odpowiednio.
7. Postanowienia niniejszego paragrafu nie mają zastosowania do Transakcji rozliczanych za pośrednictwem CCP.

§70.

Zgłoszenia Transakcji

1. Klient może w Umowie Ramowej upoważnić Bank do dokonywania w imieniu Klienta Zgłoszeń Transakcji wynikających z Regulacji EMIR oraz do dostępu do znajdujących się w Repozytorium Transakcji danych dotyczących Klienta lub Transakcji Pochodnych oraz dokonywania innych czynności i składania w imieniu Klienta oświadczeń związanych z dokonywaniem Zgłoszeń Transakcji.
2. Bank raportuje Transakcje Pochodne do Repozytorium Transakcji prowadzonego przez KDPW S.A. O ewentualnej zmianie lub wyborze innych Repozytoriów Transakcji, do których Bank raportuje, Bank poinformuje Klienta poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej Banku (www.bgk.pl/mifid-ii/), za pomocą poczty elektronicznej lub pisemnie.
3. Raportowanie do Repozytorium Transakcji odbywa się na zasadach i w terminach określonych w Regulacjach EMIR oraz w umowie zawartej pomiędzy Bankiem a Repozytorium Transakcji. Zakres i zasady Zgłoszeń Transakcji uzależnione są od przepisów Regulacji EMIR oraz umowy pomiędzy Bankiem a Repozytorium Transakcji.
4. Klient ma możliwość wglądu do danych dotyczących Transakcji Pochodnych, których jest stroną oraz ewentualnego dokonywania korekt raportów składanych przez Bank do Repozytorium Transakcji, na podstawie odrębnej umowy pomiędzy Klientem a Repozytorium Transakcji, do którego Bank dokonuje Zgłoszeń Transakcji. Na żądanie Klienta Bank udostępnia Klientowi dane raportowane do Repozytorium Transakcji, których stroną jest Klient, w formacie wykorzystywanym przez Bank do Raportowania Transakcji za pomocą poczty elektronicznej w ciągu trzech Dni Roboczych od dnia otrzymania takiego wniosku.
5. Przy Zgłaszaniu Transakcji Bank przekazuje dane dotyczące wycen i zabezpieczeń obliczone lub określone zgodnie z metodologią przyjętą przez Bank.
6. W przypadku upoważnienia Banku do dokonywania Zgłoszeń Transakcji Klient zobowiązuje się do nieprzekazywania jakichkolwiek danych dotyczących Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji bez uprzedniej zgody Banku, z zastrzeżeniem korekt opisanych w ust. 5 w zakresie ustalonym z Bankiem.
7. W przypadku gdy Klient wyrazi chęć samodzielnego dokonywania Zgłoszeń Transakcji, zobowiązany jest powiadomić o tym Bank za pomocą poczty elektronicznej. Powiadomienie będzie skuteczne od daty wskazanej przez Bank w przekazanym w formie elektronicznej potwierdzeniu możliwości samodzielnego dokonywania Zgłoszeń Transakcji, jednak nie później niż trzeciego Dnia Roboczego po otrzymaniu powiadomienia od Klienta, z zastrzeżeniem ust. 9.
8. Bank wyśle powiadomienie, o którym mowa w ust. 8, po wcześniejszym uzgodnieniu z Klientem szczegółowego trybu uzgadniania treści Zgłoszeń Transakcji. Na żądanie Klienta Bank przekaże Klientowi wszystkie dane niezbędne do raportowania Transakcji, które były wcześniej raportowane przez Bank, w uzgodnionym z Klientem terminie.
9. W przypadku gdy Klient samodzielnie dokonujący Zgłoszeń Transakcji wyrazi chęć upoważnienia Banku do dokonywania Zgłoszeń Transakcji w imieniu Klienta, zobowiązany jest powiadomić o tym fakcie Bank za pomocą poczty elektronicznej. Powiadomienie będzie skuteczne od daty wskazanej przez Bank w przekazanym w formie elektronicznej potwierdzeniu możliwości dokonywania Zgłoszeń Transakcji w imieniu Klienta.

10. Wszelkie dane dotyczące Klienta będące w posiadaniu Banku i potrzebne do prawidłowego dokonywania przez Bank Zgłoszeń Transakcji, w szczególności identyfikator LEI (pre LEI albo inny zgodny ze standardem LEI), będą uważane przez Bank za prawidłowe, dopóki Bank nie zostanie powiadomiony przez Klienta o zmianie tych danych. Powiadomienie będzie miało skutek od następnego Dnia Roboczego po dacie potwierdzenia przez Bank zmodyfikowania danych Klienta.
11. Bank może zwrócić się do Klienta o potwierdzenie we wskazanym terminie aktualności danych, o których mowa w ust. 11, oraz podanie dodatkowych informacji, lub złożenie oświadczeń niezbędnych do prawidłowego dokonywania Zgłoszeń Transakcji.
12. W przypadku wystąpienia błędu w Zgłoszeniu Transakcji Klient na żądanie Banku jest zobowiązany do wyjaśnienia błędu i przekazania wyjaśnienia niezwłocznie, jednak nie później niż tego samego Dnia Roboczego, w którym Bank zwrócił się do Klienta o wyjaśnienie błędu, do godz. 16:00. W przypadku, gdy Bank zwróci się do Klienta po godzinie 16.00, Klient zobowiązany jest do wyjaśnienia błędu najpóźniej następnego Dnia Roboczego do godz. 12.00.
13. W przypadku niewypełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust. 11 i 12, Bank zaprzestanie dokonywania Zgłoszeń Transakcji lub dokonywać będzie Zgłoszeń Transakcji zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą o Kliencie. W takim przypadku Bank nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy czy nieprawidłowości powstałe przy Zgłoszeniu Transakcji.
14. Klient przyjmuje do wiadomości, iż zgodnie z postanowieniami Regulacji EMIR obowiązek zgłaszania Transakcji nałożony jest na każdą Stronę Transakcji, tj. oddzielnie na Bank i na Klienta. Bank nie odpowiada wobec Klienta za skutki braku wykonania przez Klienta któregokolwiek ze zobowiązań dotyczących Zgłoszenia Transakcji, chyba że odpowiedzialność ta wynika z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Banku.
15. Klient ponosi względem Banku odpowiedzialność za szkody poniesione przez Bank wskutek zaniedbania przez Klienta któregokolwiek z obowiązków, o których mowa w ust. 8, 10-12 i zobowiązuje się, na żądanie Banku, do niezwłocznego zwrócenia Bankowi wszystkich poniesionych z tego tytułu kosztów.
16. Bank zastrzega sobie prawo do naliczania opłat za dokonywanie Zgłoszeń Transakcji zgodnie z Taryfą Opłat i Prowizji Banku.
17. Zgłoszenie Transakcji niezawartych z Bankiem będzie dopuszczalne jedynie na podstawie odrębnych porozumień pomiędzy Bankiem a Klientem.
18. Postanowienia niniejszego paragrafu nie mają zastosowania:
 - 1) do Klientów mających siedzibę lub, w przypadku braku posiadania siedziby, miejsce wykonywania działalności poza terytorium Unii Europejskiej;
 - 2) w przypadku Transakcji Pochodnych rozliczanych za pośrednictwem CCP.

§71.

1. Zgodnie z wymogami Rozporządzenia MiFIR Bank zgłasza zawarte Transakcje Pochodne/Transakcje DPW do ARM nie później niż na zamknięcie Dnia Roboczego następującego po dniu ich zawarcia.
2. Klient wyraża zgodę na zgłaszanie przez Bank zawartych z Klientem Transakcji Pochodnych/Transakcji DPW do ARM, z którym Bank zawarł umowę o zgłaszanie Transakcji Pochodnych/Transakcji DPW.

§72.

Spór

1. W przypadku zaistnienia sporu dotyczącego warunków Transakcji Pochodnej, wymiany Zabezpieczeń, rozliczenia Transakcji Pochodnej, rozliczenia przepływów pieniężnych lub wyceny Transakcji, Strona Transakcji informuje o tym fakcie drugą Stronę Transakcji przy pomocy poczty elektronicznej. Strona Transakcji, która otrzymała zawiadomienie o sporze, niezwłocznie kontaktuje się z drugą Stroną Transakcji telefonicznie lub pocztą elektroniczną.
2. Za dzień powstania sporu przyjmuje się dzień, w którym druga Strona Transakcji otrzymała zawiadomienie o sporze.
3. Strony Transakcji będą dążyć do rozwiązania sporu metodą polubowną w drodze negocjacji w terminie 5 Dni Roboczych.
4. Każda ze Stron Transakcji może podjąć decyzję o zakończeniu sporu, jeżeli uzna stanowisko drugiej Strony Transakcji albo wycofa swoje roszczenie. Zobowiązana jest wówczas zawiadomić o tym drugą Stronę Transakcji za pomocą poczty elektronicznej i uzasadnić decyzję o zakończeniu sporu.
5. W przypadku nierozstrzygnięcia sporu, w terminie określonym w ust. 3, Strony Transakcji prześlą do odpowiednich organów decyzyjnych wyższego stopnia każdej ze Stron Transakcji wskazanych przez Strony lub wskazanym w odrębnym porozumieniu stronom trzecim specjalizującym się w rozwiązywaniu sporów danego rodzaju.
6. W przypadku braku możliwości zakończenia sporu do rozstrzygnięcia kwestii spornych stosuje się powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
7. W przypadku gdy Klient nie korzysta z prawa rozpoczęcia sporu, o którym mowa w ust. 1, Klientowi przysługuje prawo do złożenia reklamacji w trybie § 72.

Rozdział 6

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§73.

Komunikacja

1. Komunikacja pomiędzy Bankiem a Klientem dokonywana jest:
 - 1) drogą pocztową (na adresy pocztowe do korespondencji wskazane przez każdą ze Stron w Formularzach) lub
 - 2) za pomocą poczty elektronicznej (na adresy poczty elektronicznej wskazane przez każdą ze Stron w Formularzach).
2. Korespondencja dostarczona przez Bank do Klienta na adres poczty elektronicznej, o którym mowa w ust. 1, uznana będzie za skutecznie doręczoną, bez konieczności otrzymywania przez Bank potwierdzenia odczytania wiadomości przez Klienta.

§74.

Obowiązki informacyjne po stronie Banku

1. Informacje wymagane zgodnie z Regulacjami MiFID II Bank przekazuje Klientowi:
 - 1) na Trwałym Nośniku Informacji - zgodnie z wyborem sposobu przekazywania korespondencji dokonanym przez Klienta, z zastrzeżeniem ust. 2:
 - a) w formie papierowej (z zastrzeżeniem, że Potwierdzenie Bank przesyła Klientowi wyłącznie za pomocą poczty elektronicznej) albo
 - b) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazany w Formularzu;
 - 2) za pośrednictwem strony internetowej Banku - gdy informacje takie nie są adresowane indywidualnie do Klienta, a Klient:
 - a) wyraził zgodę na przekazywanie informacji w takiej formie,
 - b) posiada regularny dostęp do Internetu oraz
 - c) uzyskał powiadomienie od Banku w formie elektronicznej zawierające adres strony internetowej Banku oraz wskazanie miejsca na tej stronie, gdzie można znaleźć te informacje;
 - 3) telefonicznie - o ile przepisy prawa nie wymagają zachowania formy przekazania informacji na Trwałym Nośniku Informacji lub za pośrednictwem strony internetowej Banku - po dokonaniu jednoznacznej identyfikacji Klienta za pomocą imienia i nazwiska oraz Hasła.
2. W przypadku wyboru przez Klienta papierowej formy przekazywania informacji wspomnianych w ust. 1, wybór ten nie ma zastosowania do Potwierdzeń, które przesyłane są Klientowi za pomocą poczty elektronicznej.
3. Informacje przekazywane Klientom przez Bank za pośrednictwem strony internetowej Banku będą aktualne oraz dostępne na tej stronie tak długo, jak to jest potrzebne, aby Klient mógł się z nimi zapoznać, i przez okres odpowiedni do celów informacji.

§75.

Obowiązki informacyjne po stronie Klienta

1. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego informowania Banku o wszelkich zmianach informacji go dotyczących (np. dane rejestrowe), a także innych mogących mieć wpływ na prawidłowość zawieranych Transakcji Pochodnych, w szczególności dotyczących danych teleadresowych oraz osób umocowanych do zawierania Transakcji Pochodnych.
2. Klient ponosi konsekwencje wynikające z niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w ust. 1, w szczególności zaś wszelkie pisma wysłane na adres poczty elektronicznej wskazany przy zawieraniu Umowy Ramowej lub wysłane na adres pocztowy Klienta wskazany przy zawieraniu Umowy Ramowej, podwójnie awizowane a nieodebrane, będą miały skutek doręczenia.

§76.

Procedura awaryjna

1. W przypadku zaprzestania publikowania stawek referencyjnych będących instrumentami bazowymi dla Transakcji, zastosowanie będzie miała procedura awaryjna Banku na wypadek zaprzestania publikowania stawek referencyjnych, dostępna na stronie internetowej Banku (www.bgk.pl).

2. Procedura, o której mowa w ust. 1, ma zastosowanie w przypadku, gdy Klient i Bank nie podpisali odrębnego porozumienia lub nie określili w Umowie Ramowej innych zasad postępowania na wypadek istotnej zmiany lub zaprzestania publikowania stawek referencyjnych.

§77.

Reklamacje

1. Reklamacje związane z działalnością Banku objętą Regulaminem Klient składa do Banku niezwłocznie po wystąpieniu zdarzenia będącego podstawą reklamacji lub po uzyskaniu przez Klienta informacji o tym zdarzeniu.
2. Klient może zgłaszać Reklamacje w formie:
 - 1) pisemnej - w komórkach organizacyjnych centrali Banku lub regionach Banku bezpośrednio lub za pośrednictwem poczty/kuriera, na adres: Bank Gospodarstwa Krajowego, Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa, adres do korespondencji: Budynek VARSO 2 ul. Chmielna 73, 00-801 Warszawa,
 - 2) elektronicznej - za pośrednictwem bankowości elektronicznej, poczty elektronicznej na adres poczty elektronicznej: bgk@bgk.pl lub strony internetowej Banku (www.bgk.pl) z wykorzystaniem dostępnego na tej stronie formularza,
 - 3) ustnej - telefonicznie za pośrednictwem infolinii Banku pod numerem: 801 598 888, +48 22 475 8888 lub osobiście w komórkach organizacyjnych centrali Banku lub regionach Banku.
3. Jeżeli tego wymaga przedmiot reklamacji, do zgłoszenia należy dołączyć dokumenty potwierdzające podstawę złożenia reklamacji.
4. W związku z prowadzonym postępowaniem reklamacyjnym Bank zastrzega sobie prawo do kontaktu telefonicznego z Klientem w celu uzyskania dodatkowych wyjaśnień lub dokumentów, na numer telefonu wskazany do kontaktu z Bankiem w Umowie Ramowej.
5. Bank udziela odpowiedzi na reklamację niezwłocznie, nie później niż w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia jej wpływu do Banku. W szczególnie skomplikowanych przypadkach uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji w terminie, o którym mowa zdaniu poprzedzającym, Bank powiadamia Klienta o przyczynach zmiany terminu rozpatrzenia reklamacji i udzielenia odpowiedzi, a także wskazuje okoliczności, które muszą być ustalone w celu rozpatrzenia sprawy oraz określa przewidywany termin rozpatrzenia reklamacji, który nie może przekroczyć 60 dni kalendarzowych od dnia wpływu reklamacji do Banku. Za dotrzymanie terminu przez Bank uważa się wysłanie odpowiedzi przed jego upływem.
6. W przypadku nieuwzględnienia reklamacji przez Bank Klientowi przysługuje prawo do złożenia odwołania od stanowiska zawartego w odpowiedzi na reklamację w terminie 30 dni od dnia otrzymania odpowiedzi na reklamację.
7. Bank rozpatruje odwołanie niezwłocznie. Postanowienia ust. 4 znajdują odpowiednie zastosowanie.
8. Reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację wnoszącego reklamację Bank pozostawia bez rozpoznania.
9. Korespondencję dotyczącą reklamacji Bank przesyła na adres poczty elektronicznej wskazany w reklamacji lub Umowie Ramowej (przy czym w przypadku Klienta będącego osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą jedynie wtedy, gdy Klient o to zawnioskuje). W przypadku

braku możliwości przekazania korespondencji na adres poczty elektronicznej Bank przekazuje ją Klientowi w postaci papierowej lub na Trwałym Nośniku Informacji, zgodnie z dokonany przez Klienta wyborem sposobu przekazywania korespondencji.

10. W przypadku nieuwzględnienia roszczeń wynikających z reklamacji Klient może:
- 1) odwołać się do Banku od stanowiska zawartego w odpowiedzi na reklamację - odwołanie wnoszone jest w trybie i na zasadach obowiązujących Klienta przy składaniu reklamacji,
 - 2) wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy przez Rzecznika Finansowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym, w przypadku gdy Klient jest osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą,
 - 3) wystąpić z wnioskiem o wszczęcie postępowania w sprawie pozasądowego rozwiązania sporu; podmiotami uprawnionymi do prowadzenia takich postępowań są Rzecznik Finansowy (www.rf.gov.pl) oraz Arbiter bankowy (www.zbp.pl),
 - 4) skierować sprawę do Sądu Polubownego działającego przy Komisji Nadzoru Finansowego: <http://www.knf.gov.pl>, e-mail: sad.polubowny@knf.gov.pl, adres do korespondencji: 00-030 Warszawa, Pl. Powstańców Warszawy,
 - 5) wystąpić z powództwem przed sąd powszechny właściwy miejscowo i rzeczowo dla siedziby Banku lub miejsca wykonania Umowy Ramowej lub przed sąd, w którego okręgu nastąpiło zdarzenie wywołujące szkodę.

§78.

Podatki dochodowe wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa związane z Transakcjami obciążają Stronę, która zgodnie z przepisami powinna je ponieść. Pozostałe podatki, o ile takie wystąpią, w szczególności o charakterze transakcyjnym obciążają Klienta.

§79.

Zmiana Regulaminu

1. Bank przekazuje Klientowi informację o zmianie Regulaminu na Trwałym Nośniku Informacji, zgodnie z wyborem dokonany przez Klienta.
2. Najpóźniej 30 dni przed datą wejścia w życie zmiany Regulaminu Klient otrzyma od Banku informację o zmianie treści Regulaminu.
3. Zmiany Regulaminu uznaje się za przyjęte przez Klienta, o ile nie złoży on oświadczenia na piśmie o niez zaakceptowaniu zmian najpóźniej do Dnia Roboczego poprzedzającego dzień wejścia w życie nowego brzmienia Regulaminu.
4. Oświadczenie Klienta, o którym mowa w ust. 3, jest traktowane jako wypowiedzenie Umowy Ramowej i stosuje się do niego § 29.

§80.

Koszty, opłaty, prowizje

1. Z tytułu wykonywanych czynności związanych z realizacją Transakcji Pochodnej/Transakcji DPW jedynym kosztem, którym Bank obciąża Klienta, jest Marża zawarta w cenie Transakcji. O wysokości

Marży Bank informuje Klienta przez zawarciem Transakcji Pochodnej/Transakcji DPW. Wysokość pobranej Marży wykazywana jest również w Potwierdzeniu.

2. Raz do roku Bank przedstawia Klientowi zestawienie poniesionych przez Klienta w danym roku kosztów związanych z Transakcjami Pochodnymi/Transakcjami DPW. W przypadku rozwiązania Umowy Ramowej lub jej wygaśnięcia w trakcie roku kalendarzowego zestawienie jest udostępniane Klientowi po zakończeniu roku kalendarzowego, w którym Umowa Ramowa została rozwiązana lub wygasła.
3. Z tytułu wykonywanych czynności związanych z realizacją Transakcji FX Spot Bank pobiera od Klienta opłaty i prowizje określone w „Taryfie opłat i prowizji za czynności bankowe wykonywane w Banku Gospodarstwa Krajowego na rzecz przedsiębiorców oraz innych klientów instytucjonalnych” lub uzgodnione indywidualnie z Klientem.
4. W przypadku opłaty nałożonej na Bank przez inny bank w wyniku realizacji dyspozycji wydanych przez Klienta, w szczególności związanych z przekazywaniem przez Bank środków na rachunki w innych bankach, Bank ma prawo obciążyć Klienta taką opłatą. W takim przypadku Bank poinformuje Klienta pisemnie o takim fakcie, o wysokości opłaty, terminie na jej uiszczenia oraz o numerze rachunku do zasilenia kwotą należną Bankowi.

§81.

Zasady odpowiedzialności

1. Za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Bank zobowiązań powstałych w związku z zawarciem Umowy Ramowej, Bank ponosi odpowiedzialność na zasadach ogólnych.
2. Zasady odpowiedzialności Banku z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Ramowej określają przepisy ustawy z dnia 17 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny, co w szczególności oznacza, że:
 - 1) Bank zobowiązany jest do naprawienia szkody wynikłej z niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Ramowej, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie Umowy Ramowej jest następstwem okoliczności, za które Bank nie ponosi odpowiedzialności,
 - 2) Bank odpowiedzialny jest za niezachowanie należytej staranności przy wykonywaniu Umowy Ramowej, przy czym należyta staranność Banku określa się przy uwzględnieniu zawodowego charakteru działalności prowadzonej przez Bank.

§82.

Prawo obowiązujące

1. Wszelkie spory wynikające z interpretacji lub stosowania Regulaminu podlegają rozstrzygnięciom właściwego sądu powszechnego dla siedziby Banku.
2. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem stosuje się powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.

§83.

Ustanawianie pełnomocnictwa przez Klienta

1. W imieniu Klienta Umowa Ramowa może zostać zawarta za pośrednictwem pełnomocnika.

2. Pełnomocnikiem może być osoba posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
3. Pełnomocnictwo zawiera co najmniej następujące elementy:
 - 1) odnośnie Klienta: nazwa (imię i nazwisko), siedziba (adres) oraz odpowiedni numer rejestrowy, np. numer KRS (numer PESEL);
 - 2) odnośnie pełnomocnika: imię i nazwisko, adres, rodzaj, numer, seria oraz data wydania i data wygaśnięcia dokumentu stwierdzającego tożsamość pełnomocnika i jego obywatelstwo, numer PESEL (w przypadku obywatela polskiego) lub datę urodzenia (w przypadku osoby nieposiadającej numeru PESEL);
 - 3) zakres pełnomocnictwa;
 - 4) wzór podpisu pełnomocnika, poświadczony notarialnie lub przez pracownika Banku.
4. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie lub przez pracownika Banku lub w formie aktu notarialnego lub w formie elektronicznej z wykorzystaniem kwalifikowanego podpisu elektronicznego.
5. Dokumenty sporządzone w językach obcych powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Klient dołącza tłumaczenia do wymaganych dokumentów.
6. Dokumenty wystawione za granicą oraz tłumaczenia dokumentów sporządzone za granicą powinny być zalegalizowane przez polską placówkę konsularną lub wydział konsularny przedstawicielstwa dyplomatycznego.
7. Nie wymagają legalizacji, o której mowa w ust. 6, dokumenty sporządzone lub uwierzytelnione przez właściwy organ w kraju, z którym Polska zawarła umowę o pomocy prawnej w sprawach z zakresu prawa cywilnego, obrotu prawnym oraz o dokumentach.
8. Dokumenty sporządzone w kraju, z którym Polska nie zawarła umowy, o której mowa w ust. 7, natomiast będącym sygnatariuszem Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r., uwierzytelniane są wyłącznie w formie apostille.

§84.

Forma dokumentów

1. Wszelkie dokumenty przedkładane przez Klienta mogą być składane w oryginałach, w tym w formie elektronicznej z wykorzystaniem kwalifikowanego podpisu elektronicznego, odpisach lub w formie kserokopii poświadczonych notarialnie.
2. Odpisy i kserokopie niepoświadczone notarialnie podlegają sprawdzeniu przez pracownika Banku i potwierdzeniu ich zgodności z okazanymi przez Klienta oryginałami.
3. Dokumenty sporządzone w językach obcych powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego. Klient dołącza tłumaczenia do wymaganych dokumentów.
4. Dokumenty wystawione za granicą oraz tłumaczenia dokumentów sporządzone za granicą powinny być zalegalizowane przez polską placówkę konsularną lub wydział konsularny przedstawicielstwa dyplomatycznego.
5. Nie wymagają legalizacji, o której mowa w ust. 4, dokumenty sporządzone lub uwierzytelnione przez właściwy organ w kraju, z którym Polska zawarła umowę o pomocy prawnej w sprawach z zakresu prawa cywilnego, obrotu prawnym oraz o dokumentach.

6. Dokumenty sporządzone w kraju, z którym Polska nie zawarła umowy, o której mowa w ust. 5, natomiast będącym sygnatariuszem Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzonej w Hadze dnia 5 października 1961 r., uwierzytelniane są wyłącznie w formie apostille.

§85.

W przypadku otrzymania przez Bank wiarygodnego dokumentu o śmierci osoby fizycznej, z którą zawarta została Transakcja, prawa z Transakcji należące do zmarłego ewidencjonowane są na koncie blokowym, a wszelkie dyspozycje dotyczące Transakcji Bank przyjmuje tylko od spadkobierców na podstawie prawomocnego postanowienia sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo sporządzonego przez notariusza zarejestrowanego aktu poświadczenia dziedziczenia wraz z prawomocnym postanowieniem o dziale spadku lub umową o dział spadku. Bank może żądać także innych dokumentów wymaganych przepisami prawa, z uwzględnieniem metod legalizacji wskazanych w § 83.