

BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

**REGULAMIN ZAWIERANIA I WYKONYWANIA
TRANSAKCJI POCHODNYCH Z KLIENTAMI BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO**

Warszawa, grudzień 2017 r.

SPIS TREŚCI

Rozdział 1	3
POSTANOWIENIA OGÓLNE	3
Rozdział 2	11
ZAWARCIE UMOWY RAMOWEJ	11
Rozdział 3	13
TRYB ZAWIERANIA TRANSAKCJI POCHODNYCH	13
Rozdział 4	16
SZCZEGÓLNE ZASADY ZAWIERANIA TRANSAKCJI POCHODNYCH	16
Rozdział 5	18
ZABEZPIECZENIE TRANSAKCJI POCHODNYCH	18
Rozdział 6	20
PRZEDTERMINOWE ROZLICZENIE TRANSAKCJI POCHODNYCH	20
Rozdział 7	24
ROZLICZENIE TRANSAKCJI POCHODNYCH	24
Rozdział 8	26
TRYB I WARUNKI ODSTĄPIENIA, WYPOWIEDZENIA ORAZ ROZWIĄZANIA UMOWY	26
Rozdział 9	27
POSTANOWIENIA WYNIKAJĄCE Z REGULACJI EMIR	27
Rozdział 10	31
POSTANOWIENIA KOŃCOWE	33

Rozdział 1

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Bank Gospodarstwa Krajowego oferuje Klientom możliwość aktywnego zarządzania ryzykiem wynikającym ze zmian kursów walutowych lub stóp procentowych poprzez zawieranie z Bankiem Transakcji Pochodnych. Bank zawiera Transakcje Pochodne wyłącznie na rachunek własny.
2. W odniesieniu do zawierania Transakcji Bank stosuje politykę najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych.
3. Wymóg najlepszego wykonania stosuje się wyłącznie w zakresie wyraźnie wskazanym w polityce najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych.
4. W przypadku gdy do Transakcji zastosowanie ma polityka najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia Instrumentów Finansowych, Bank wykonuje zlecenia Klientów poprzez zawieranie transakcji na rachunek własny Banku.
5. Niniejszy „Regulamin zawierania i wykonywania transakcji pochodnych z klientami Banku Gospodarstwa Krajowego”, zwany dalej „Regulaminem”, określa w szczególności zasady zawierania przez Bank z Klientami umów ramowych zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych, zasady wykonywania tych umów oraz Transakcji Pochodnych, a także sposoby rozwiązywania sporów i zgłaszania przez Klientów reklamacji związanych z Transakcjami Pochodnymi.
6. Rodzaj Transakcji Pochodnych zawieranych przez Bank określony jest w prezentacjach przekazywanych Klientowi przy zawieraniu Umowy Ramowej.
7. Bank zawiera z Klientami wyłącznie transakcje o charakterze zabezpieczającym bieżącą działalność gospodarczą Klienta lub finansowanie.

§ 2.

Przez określenia użyte w Regulaminie należy rozumieć:

- 1) ARM – (ang. Approved Reporting Mechanism) podmiot upoważniony do świadczenia usług polegających na zgłaszaniu szczegółów transakcji właściwym organom nadzoru w imieniu firm inwestycyjnych;
- 2) Bank – Bank Gospodarstwa Krajowego;
- 3) Bariera – (aktywacji, dezaktywacji) – poziom kursu uzgodniony w trakcie zawierania Transakcji Opcyjnej, który aktywuje lub wygasza prawa wynikające z Transakcji Opcyjnej;
- 4) CCP – kontrahent centralny będący izbą rozliczeniową, o której mowa w art. 2 pkt 1 rozporządzenia 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;
- 5) Dealer – pracownik Banku posiadający uprawnienia i pełnomocnictwo do zawierania Transakcji Pochodnych z Klientami;
- 6) Data Rozpoczęcia Transakcji FRA – dzień będący pierwszym dniem umownego okresu

- odsetkowego Transakcji w którym następuje rozliczenie Kwoty Kompensacyjnej;
- 7) Data Rozpoczęcia Transakcji Pochodnej – pierwszy Dzień Roboczy umownego okresu trwania Transakcji Pochodnej; jeśli Strony Transakcji Pochodnej nie ustalą inaczej, jest to dzień przypadający dwa Dni Robocze po Dacie Zawarcia Transakcji Pochodnej;
 - 8) Data Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej – ustalony między Stronami Transakcji Opcyjnej dzień, w którym następuje ustalenie praw, tj. nabywca Opcji nabywa prawo, a wystawca Opcji obowiązek do wykonania Opcji/odstąpienia od wykonania Opcji/rozliczenia Opcji;
 - 9) Data Waluty – Dzień Roboczy rozliczenia Transakcji Pochodnej;
 - 10) Data Zakończenia Transakcji FRA – dzień będący ostatnim dniem umownego okresu trwania Transakcji;
 - 11) Data Zawarcia Transakcji Pochodnej – Dzień Roboczy, w którym następuje uzgodnienie warunków Transakcji Pochodnej między Stronami Transakcji Pochodnej;
 - 12) Dni Robocze – dni od poniedziałku do piątku włącznie, nie wskazane jako dni wolne od pracy w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz. U. z 2015 r. poz. 90), w których Bank prowadzi działalność;
 - 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 (Dz.Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 349, ze zm.);
 - 14) ESMA – The European Securities and Markets Authority – Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych;
 - 15) Instrumenty finansowe – instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 Ustawy, znajdujące się w aktualnej ofercie Banku;
 - 16) Klient – osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, a także osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, na której rzecz Bank świadczy Usługę Inwestycyjną;
 - 17) Kontrahent NFC – Klient będący kontrahentem niefinansowym w rozumieniu Regulacji EMIR;
 - 18) Kontrahent NFC+ – Klient będący Kontrahentem NFC, objęty obowiązkiem, o którym mowa w art. 10 ust. 1 lit. b Rozporządzenia EMIR (lub innym przepisie, który go zastąpi) i do którego nie ma zastosowania art. 10 ust. 2 Rozporządzenia EMIR (lub inny przepis, który go zastąpi);
 - 19) Kontrakt Terminowy na Kurs Walutowy (Transakcja Forward) – bezwarunkowe zobowiązanie Stron Transakcji Pochodnej do wymiany walut w ustalonym terminie w przyszłości, po kursie wyznaczonym w Dacie Zawarcia Transakcji Pochodnej;
 - 20) Kurs Referencyjny – jeśli Strony Transakcji Pochodnej nie ustalą inaczej, jest to kurs fixingu Narodowego Banku Polskiego albo Europejskiego Banku Centralnego ogłoszony na dwa Dni Robocze przed Datą Waluty Transakcji Pochodnych, przedmiotem których jest kurs walutowy oraz stawka WIBOR, LIBOR, EURIBOR ogłoszona na dwa Dni Robocze przed Datą Waluty Transakcji Pochodnych (lub Datą Rozliczenia Transakcji FRA), przedmiotem których jest stopa procentowa;
 - 21) Kurs Wykonania Opcji – kurs, po którym nabywca Opcji ma prawo do realizacji praw z niej wynikających;

- 22) Kwota Kompensacyjna – kwota, jaka zostanie wypłacona przez jedną ze Stron Transakcji Pochodnej w wyniku rozliczenia Transakcji Pochodnej;
- 23) 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;
- 24) Limit Kredytowy – indywidualnie przyznany Klientowi maksymalny poziom zaangażowania, w ramach którego może on zawierać z Bankiem Transakcje Pochodne bez konieczności ustanawiania Zabezpieczeń poszczególnych Transakcji Pochodnych;
- 25) Markit Wire – platforma służąca do potwierdzania transakcji, za pośrednictwem której Transakcje Pochodne przekazywane są do rozliczenia przez CCP;
- 26) Marża – różnica pomiędzy aktualną na moment kwotowania ceną wewnętrzną stanowiącą cenę utrzymywania pozycji a ceną zaoferowaną Klientowi;
- 27) Nominał Transakcji Pochodnej – kwota Waluty Bazowej, na którą opiewa Transakcja Pochodna;
- 28) Nowacja – wstąpienie w prawa i obowiązki wynikające z zawartej Transakcji Pochodnej przez CCP, które staje się nową Stroną zawartej Transakcji Pochodnej, tj. kupującym dla każdego sprzedającego i sprzedającym dla każdego kupującego, wygaszając w ten sposób prawa i obowiązki pierwotnych Stron Transakcji Pochodnej względem siebie;
- 29) Opcja Walutowa – (typu europejskiego) – ustalenie prawa nabywcy do kupna (Opcja typu call) bądź sprzedaży (Opcja typu put) waluty w Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej według uzgodnionego Kursu Wykonania Opcji;
- 30) Opcja Walutowa Bariery – transakcja zawarta między Stronami Transakcji Opcyjnej, w której przedmiotem umowy jest uzgodnienie dodatkowego kursu walutowego, który będzie aktywował (Opcja typu Knock-In) lub wygaszał (Opcja typu Knock-Out) prawa wynikające z Transakcji Opcyjnej;
- 31) Podokres Odsetkowy Transakcji IRS/CIRS – okres od dnia rozpoczęcia (włącznie) do dnia rozliczenia płatności odsetkowych obliczanych na bazie oprocentowania stałego lub płatności odsetkowych obliczanych na bazie stawki referencyjnej w odniesieniu do kolejnych Podokresów Odsetkowych Transakcji IRS/CIRS;
- 32) Porada inwestycyjna o charakterze ogólnym – ogólne informacje przekazywane Klientowi o Instrumentach finansowych znajdujących się w ofercie Banku wraz z przedstawieniem możliwości ich zastosowania oraz ostrzeżeniem o związanym z nimi ryzyku, nie zawierające rekomendacji ani sugestii zajęcia określonej pozycji w odniesieniu do konkretnego Instrumentu finansowego;
- 33) Premia – kwota płacona przez nabywcę Opcji dla wystawcy Opcji;
- 34) Rachunek Bankowy - rachunek bieżący lub rachunek pomocniczy w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2017 r. poz. 1876, z późn. zm.) lub rachunek rozliczeniowy, prowadzony przez Bank dla Klienta;
- 35) Rachunek Zabezpieczający – wyodrębniony Rachunek Bankowy środków zablokowanych Klienta, otwarty i prowadzony przez Bank służący wyłącznie do składania Zabezpieczenia

Transakcji Pochodnych;

- 36) Regulacje EMIR – Rozporządzenie EMIR wraz z aktami wykonawczymi do niego, w tym rozporządzeniami delegowanymi, obowiązującymi w danym czasie;
- 37) Regulacje MiFID II - Dyrektywa MiFID II wraz z aktami implementującymi, Rozporządzenie MiFIR, Rozporządzenie 2017/565, pozostałe akty delegowane, a także wytyczne ESMA;
- 38) Repozytorium Transakcji – podmiot uprawniony zgodnie z Regulacjami EMIR do gromadzenia i przechowywania danych dotyczących Transakcji Pochodnych;
- 39) Rozporządzenie – rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 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 (Dz. U. z 2015 r., poz. 878, z późn. zm.);
- 40) 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 (Dz. U. UE L 201 z 27.7.2012 r., s. 1, z późn. zm.);
- 41) 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 (Dz. Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str.1);
- 42) 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 (EU) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 84, ze zm.);
- 43) 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 (Dz.U.U.E.L.2014.352.1 z późn. zm.);
- 44) Stały/Zmienny Strumień Odsetkowy Transakcji IRS/CIRS - wartość płatności odsetkowych obliczanych na bazie oprocentowania stałego/stawki referencyjnej w odniesieniu do kolejnych Podokresów Odsetkowych Transakcji IRS/CIRS;
- 45) Strony Transakcji Pochodnej - Bank oraz Klient, z którym zawarto Transakcję Pochodną;
- 46) Struktura Opcji Walutowych – złożenie dwóch lub więcej Transakcji Opcyjnych 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 Struktury Opcyjnej Transakcje Opcyjne mogą mieć różne ceny i kwoty wykonania, z zastrzeżeniem, iż stosunek kwot w Transakcjach Opcyjnych wystawionych i nabytych przez Klienta w ramach Struktury Opcyjnej nie może być większy niż 1:2;
- 47) Swap Walutowy (Transakcja FX Swap) – transakcja zwrotnej wymiany dwóch walut, której przedmiotem jest:
 - a) wymiana (kupno/sprzedaż) w dacie waluty pierwszej wymiany Waluty Bazowej na Walutę

Kwotowaną po kursie walutowym pierwszej wymiany, przy czym Data Waluty pierwszej wymiany bazowej może przypadać w terminie dwóch Dni Roboczych od Daty Zawarcia Transakcji Pochodnej lub w terminie dłuższym, oraz

- b) odwrotna wymiana (odpowiednio sprzedaż/kupno) w Dacie Waluty drugiej wymiany bazowej Waluty Kwotowanej na Walutę Bazową po kursie walutowym drugiej wymiany;
- 48) Swap na Stopę Procentową (Transakcja IRS) – (z ang. *Interest Rate Swap*) – umowa zamiany stóp procentowych ze stałej na zmienną, ze zmiennej na stałą albo ze zmiennej na zmienną;
- 49) System obrotu – rynek regulowany, MTF (ang. *Multilateral Trading Facility*) –wielostronna platforma obrotu – prowadzona przez firmę inwestycyjną lub operatora rynku, który kojarzy wiele deklaracji gotowości zakupu i sprzedaży instrumentów finansowych przez osoby trzecie lub OTF (ang. *Organised Trading Facility*) – system wielostronny niebędący rynkiem regulowanym ani MTF, w ramach którego umożliwia się interakcję wielu deklaracji gotowości zakupu i sprzedaży obligacji, strukturyzowanych produktów finansowych, uprawnień do emisji lub instrumentów pochodnych, składanych przez osoby trzecie;
- 50) Taryfa opłat i prowizji – obowiązująca w Banku Taryfa Opłat i Prowizji za czynności bankowe w Banku Gospodarstwa Krajowego;
- 51) Transakcja Swap Walutowy na Stopę Procentową (Transakcja CIRS) – (z ang. *Cross /Currency/ Interest Rate Swap*) – umowa walutowej transakcji zamiany stopy procentowej; podobnie jak Transakcja IRS dodatkowo z wykorzystaniem wymiany walut;
- 52) Transakcja Domykająca – inna Transakcja Pochodna lub natychmiastowa o kierunku przeciwnym do już zawartej Transakcji Pochodnej, na tę samą kwotę nominalną Transakcji Pochodnej lub jej część oraz tę samą datę zakończenia (i rozliczenia) Transakcji Pochodnej, zawarta pomiędzy Stronami Transakcji Pochodnej;
- 53) Transakcja FX Spot – transakcja kupna/sprzedaży Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną, po kursie wymiany w Dacie Waluty Transakcji Pochodnej, która przypada nie później niż na Datę Waluty S/N od daty zawarcia transakcji wymiany walut;
- 54) Transakcja Opcji Walutowej (Transakcja Opcyjna) – umowa zawarta między nabywcą Opcji oraz wystawcą Opcji dająca nabywcy prawo (a nie zobowiązanie) do zakupu/sprzedaży w Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej, określonej w momencie zawarcia Transakcji Opcyjnej, ustalonej kwoty Waluty Bazowej po ustalonym Kursie Wykonania Opcji;
- 55) Transakcja Pochodna/Transakcja – każda z wymienionych Transakcji, tj. Transakcja Forward, Transakcja Forward z Opcją Czasową, Transakcja Opcyjna, Transakcja FRA, Transakcja IRS/CIRS, Transakcja FX Swap;
- 56) Trwały nośnik informacji – każdy środek zapisu informacji umożliwiający ich użytkownikowi na przechowywanie informacji w sposób umożliwiający przyszłe korzystanie z nich przez okres odpowiedni do celów informacji oraz niezmiennione odtworzenie przechowywanych informacji;
- 57) Umowa Forward na Stopę Procentową (Transakcja FRA) – (z ang. *Forward Rate Agreement*) – kontrakt terminowy na przyszłą stopę procentową FRA;
- 58) Umowa Ramowa – umowa zawierania i wykonywania Transakcji Pochodnych, określająca ogólne zasady zawierania Transakcji Pochodnych, zawarta pomiędzy Bankiem oraz Klientem;

- 59) Usługa Inwestycyjna – usługa świadczona przez Bank na rzecz Klienta, obejmująca czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 i ust. 4 Ustawy; Bank nie świadczy usług w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń, zarządzania portfelem oraz doradztwa inwestycyjnego;
- 60) Ustawa – ustawa z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2017 r. poz. 1768, z późn. zm.) implementująca wymogi Dyrektywy MiFID II;
- 61) Waluta Bazowa – waluta, której cena za jedną jednostkę wyrażona jest w jednostkach innej waluty;
- 62) Waluta Kwotowana – waluta, w której określona jest wartość jednej jednostki Waluty Bazowej;
- 63) Zabezpieczenie Transakcji Pochodnej – ustalona przez Bank oraz przez Klienta forma zabezpieczenia wywiązania się Klienta ze zobowiązań związanych z rozliczeniem Transakcji Pochodnej;
- 64) Zgłoszenie – zgłoszenie do Repozytorium Transakcji zawarcia, zmiany, rozwiązania, korekty i innych czynności dotyczących Transakcji Pochodnych zawartych z Bankiem, dokonywane zgodnie z zasadami i w terminach określonych w Regulacjach EMIR.

§ 3.

- 1. W przypadku, gdy Bank przekazuje Klientom informacje na temat Banku oraz świadczonej Usługi Inwestycyjnej przy użyciu Trwałego nośnika informacji, informacje te mogą być przekazywane na Trwałym nośniku informacji innym niż papier, gdy jest to uzasadnione ze względu na potrzeby świadczenia Usługi Inwestycyjnej, a Klient mając wybór między informacjami przekazywanymi w formie papierowej lub przy użyciu innego Trwałego nośnika informacji, wskaże wyraźnie na tę drugą możliwość, z zastrzeżeniem ust. 2.
- 2. Bank może przekazywać Klientom informacje:
 - 1) w formie papierowej;
 - 2) za pośrednictwem poczty elektronicznej (o ile Klient wyraził na to zgodę), na adres poczty elektronicznej, o którym mowa w § 9 ust. 5 pkt 5;
 - 3) telefonicznie (o ile informacje nie wymagają przekazania na Trwałym nośniku), po dokonaniu jednoznacznej identyfikacji Klienta za pomocą imienia i nazwiska oraz hasła identyfikacyjnego, ustanowionego przez Klienta zgodnie z § 9 ust. 5 pkt 4, z zastrzeżeniem § 10 ust. 8;
 - 4) 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, tj. podał w Umowie Ramowej swój adres poczty elektronicznej na potrzeby Umowy Ramowej,
 - c) uzyskał powiadomienie od Banku w formie elektronicznej zawierające adres strony internetowej Banku oraz wskazanie miejsca na tej stronie, gdzie można znaleźć informacje.

3. Informacje przekazane Klientom przez Bank za pośrednictwem strony internetowej Banku będą dostępne na tej stronie tak długo, jak to jest potrzebne, aby Klient mógł się z nimi zapoznać i przez okres odpowiedni do celów informacji.

§ 4.

1. Wszelkie dokumenty przedkładane przez Klienta mogą być składane w oryginałach, 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, obrocie 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. (Dz. U. z 2005 r. Nr 112, poz. 938), uwierzytelniane są wyłącznie w formie apostille.

§ 5.

1. Bank nie świadczy na rzecz Klienta usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy.
2. Bank nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne Klienta, w tym decyzje o zawarciu Transakcji Pochodnej. Bank informuje Klienta o ryzykach związanych z Transakcjami Pochodnymi, a Klient jest zobowiązany do wzięcia pod uwagę wszystkich ryzyk, w szczególności ryzyk ekonomicznych, prawnych oraz podatkowych związanych z daną Transakcją Pochodną.
3. Zawierając Transakcje Pochodne z wykorzystaniem Instrumentów finansowych, zarówno tych, które w ocenie Banku są adekwatne do wiedzy i doświadczenia Klienta, jak i dla tych, które zostały uznane jako nieadekwatne, Klient po przedstawieniu przez Bank ryzyk związanych z Transakcjami Pochodnymi polega wyłącznie na własnej ocenie ryzyka i chociaż Bank może wspierać go w tym danymi rynkowymi, decyzję w odniesieniu do takich Transakcji Pochodnych Klient podejmuje wyłącznie na własne ryzyko i odpowiedzialność.
4. Informacje przekazywane Klientowi przez Bank nie stanowią rekomendacji inwestycyjnej i nie gwarantują osiągnięcia przedstawionych ani założonych przez Klienta rezultatów.
5. Bank wykonując Transakcje Pochodne przestrzega obowiązujących w Banku zasad i regulaminów w szczególności w zakresie:
 - 1) przeciwdziałania konfliktom interesów;
 - 2) przyjmowania i przekazywania korzyści pieniężnych i niepieniężnych;

- 3) ochrony informacji;
 - 4) zawierania transakcji osobistych;
 - 5) polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
6. Bank wykonując Transakcje Pochodne może wykonywać czynności związane z udzielaniem Porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym.
 7. Klient przyjmuje do wiadomości, że zawierając Transakcje Pochodne w oparciu o informacje uzyskane od Banku w ramach Porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym, podejmuje decyzje wyłącznie na własne ryzyko i odpowiedzialność.
 8. Klient przyjmuje do wiadomości, że Dealer lub inny upoważniony pracownik Banku, udzielając Porady inwestycyjnej o charakterze ogólnym, nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego oraz:
 - 1) nie rekomenduje lub nie sugeruje Klientowi zajęcia określonej pozycji w odniesieniu do konkretnego Instrumentu finansowego, znajdującego się zarówno w aktualnej ofercie Banku oraz poza ofertą Banku;
 - 2) w żaden sposób nie zapewnia ani nie gwarantuje osiągnięcia przedstawionych lub zakładanych rezultatów;
 - 3) może powoływać się na informacje dostępne w profesjonalnych serwisach informacyjnych i raportach analitycznych, powołując się na ich źródło;
 - 4) nie przekazuje Klientowi informacji dostępnych wyłącznie do użytku wewnętrznego Banku, nie świadczy usług doradztwa podatkowego i prawnego.
 9. Bank zawiera Transakcje Pochodne wyłącznie na rachunek własny oraz realizuje zlecenia w wykonywaniu transakcji na rachunek własny.

§ 6.

1. Przed zawarciem Umowy Ramowej Klient zobowiązany jest do:
 - 1) przedstawienia informacji niezbędnych do określenia kategorii Klienta w rozumieniu Regulacji MiFID II oraz podania kategorii Klienta w rozumieniu Regulacji EMIR;
 - 2) zapoznania się z nadaną mu kategorią Klienta w rozumieniu Regulacji MiFID II oraz informacją na temat możliwości zmiany nadanej przez Bank kategorii;
 - 3) zapoznania się z informacjami:
 - a) o Banku i świadczonych przez niego usługach, które Bank jest zobowiązany przekazać Klientowi, zamieszczonych także na stronie internetowej Banku, oraz dostępnymi w oddziałach Banku,
 - b) dotyczącymi zasad zarządzania konfliktami interesów w Banku,
 - c) zawierającymi ogólny opis instrumentów finansowych będących w ofercie Banku, ich mechanizmów działania oraz związanych z nimi ryzyk,
 - d) w zakresie zasad przyjmowania i przekazywania korzyści pieniężnych i niepieniężnych przez pracowników Banku,

- e) dotyczącymi polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
 - f) o kosztach i opłatach związanych ze świadczonymi usługami inwestycyjnymi,
 - g) zawierającymi kluczowe informacje o danym instrumencie finansowym (ang. KID – Key Information Document), zgodnie z wymogami Rozporządzenia PRIIPS;
- 4) przedstawienia informacji niezbędnych do dokonania oceny adekwatności Instrumentów finansowych;
 - 5) przedstawienia informacji niezbędnych do zgłaszania Transakcji do Repozytorium Transakcji oraz rozliczania Transakcji za pośrednictwem CCP, w przypadku gdy Klient posiada dostęp do CCP i zamierza rozliczać z Bankiem Transakcje za pośrednictwem CCP;
 - 6) zapoznania się z wynikiem oceny, o której mowa w pkt 4.
- 2. Bank nie ma obowiązku ponawiania informacji o obowiązkach, o których mowa w ust. 1 pkt 2 i 6.
 - 3. Bank przekazuje informacje, o których mowa w ust. 1 pkt 2, 3 i 6, także na każde żądanie Klienta w godzinach pracy Banku za pomocą Trwałych nośników informacji.

§ 7.

- 1. Transakcje Pochodne przeprowadzane są w walutach: USD, EUR, CHF, GBP, JPY oraz PLN.
- 2. Transakcje w walutach innych, niż określone w ust. 1, mogą być zawierane, jeżeli Bank wyrazi na to zgodę. Bank ma prawo odmówić zawarcia Transakcji Pochodnej z Klientem bez podania przyczyn.

Rozdział 2

ZAWARCIE UMOWY RAMOWEJ

§ 8.

Bank zawiera z Klientem Transakcje Pochodne na podstawie niniejszego Regulaminu oraz Umowy Ramowej z zachowaniem przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe oraz ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 2017 r. poz. 679).

§ 9.

- 1. Warunkiem rozpoczęcia współpracy z Klientem w zakresie zawierania Transakcji Pochodnych jest zawarcie z Klientem Umowy Ramowej, posiadanie przez Klienta Rachunku Bankowego oraz posiadanie identyfikatora LEI (pre LEI albo innego zgodnego ze standardem LEI), z zastrzeżeniem ust. 15. Bank może zażądać od Klienta dokumentów, które uzna za niezbędne do zawarcia Umowy Ramowej, w szczególności dokumentów niezbędnych do otwarcia Rachunku Bankowego.
- 2. Osoby zawierające w imieniu Klienta Umowę Ramową muszą być statutowo lub na podstawie udzielonego pełnomocnictwa upoważnione do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych.
- 3. Pełnomocnictwo do zawarcia, zmiany, rozwiązania Umowy Ramowej oraz złożenia oświadczeń, wymienionych w ust. 5 pkt 1 - 4, powinno być podpisane w obecności pracownika Banku lub

złożone w Banku w formie aktu notarialnego lub w formie pisemnej z podpisami poświadczonymi notarialnie.

4. Umowę Ramową sporządza się w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach po jednym egzemplarzu dla Banku i Klienta.
5. Wraz z Umową Ramową Klient:
 - 1) podpisuje upoważnienia do obciążania Rachunku Bankowego Klienta z tytułu dokonywania rozliczeń Transakcji Pochodnych, należnej Bankowi Premii oraz kosztów wynikłych dla Banku z niedopełnienia przez Klienta warunków Transakcji Pochodnych;
 - 2) składa:
 - a) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2017 r. poz. 459, z późn. zm.), lub
 - b) weksel in blanco;
 - 3) przekazuje wykaz osób umocowanych do przeprowadzania Transakcji Pochodnych, podpisany zgodnie z zasadami reprezentacji Klienta, wraz ze zobowiązaniem się do jego bieżącej aktualizacji;
 - 4) ustanawia hasło identyfikacyjne, z zastrzeżeniem § 10 ust. 8;
 - 5) podaje adres poczty elektronicznej, na który będą przekazywane przez Bank w szczególności potwierdzenia zawarcia Transakcji Pochodnej, informacje dotyczące zabezpieczeń Transakcji Pochodnej, zestawienia oraz wyceny Transakcji Pochodnej;
 - 6) podaje swój identyfikator LEI (pre LEI albo inny zgodny ze standardem LEI) lub informuje o braku takiego identyfikatora;
 - 7) w przypadku deklarowania zamiaru rozliczania Transakcji za pośrednictwem CCP, podaje dane niezbędne do rozliczania Transakcji (CCP do którego posiada dostęp pośredni lub bezpośredni, identyfikator umożliwiający identyfikację na platformie Markit Wire, Clearing Brokera, nr rachunków);
 - 8) w przypadku decyzji Klienta o wyborze innej formy przekazywania informacji w komunikacji z Bankiem, informacje o których mowa w pkt 5, przekazywane są Klientowi także w wybranej przez Klienta formie.
6. Dokumenty, o których mowa w ust. 5 pkt 3 – 6, sporządzane są ręcznie w sposób czytelny, drukowanymi literami lub wypisywane są przy użyciu komputera.
7. Zmiana dokumentów, o których mowa w ust. 5 pkt 1 i 3 – 6, nie stanowi zmiany Umowy Ramowej i nie wymagają zawierania aneksu do Umowy Ramowej.
8. Kwota zadłużenia, do której Bank może zwrócić się do sądu o nadanie klauzuli wykonalności oświadczeniu, o którym mowa w ust. 5 pkt 2 lit. a lub uzupełnić weksel in blanco, o którym mowa w ust. 5 pkt. 2 lit. b jest nie mniejsza niż 150% kwoty wstępnego Zabezpieczenia Transakcji Pochodnych dla całego portfela Transakcji Pochodnych. W przypadku przyznania Klientowi Limitu Kredytowego, zastosowanie mają odrębne wewnętrzne akty normatywne Banku.
9. W przypadku zwiększania przez Klienta wysokości Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej, zmieniona musi być kwota zadłużenia określona w oświadczeniu o poddaniu się egzekucji tak, aby w każdym momencie trwania Transakcji Pochodnych Klienta spełniony był warunek, o którym mowa w ust. 8.

10. Jeżeli w momencie zawierania Umowy Ramowej Klient nie ustanawia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej, kwota zadłużenia, o której mowa w ust. 8, powinna być wyznaczona na podstawie deklarowanej przez Klienta wysokości Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej.
11. Klient jest zobowiązany do niezwłocznego informowania Banku o wszelkich zmianach mogących mieć wpływ na prawidłowość zawieranych Transakcji Pochodnych, w szczególności dotyczących danych teleadresowych oraz osób umocowanych do zawierania Transakcji Pochodnych.
12. Transakcje Pochodne zawarte przez Bank z osobą, której pełnomocnictwo do zawierania Transakcji Pochodnych wygasło 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 przeprowadzania Transakcji Pochodnych bądź nie doręczył pisma informującego o wygaśnięciu lub odwołaniu pełnomocnictwa, podpisanych zgodnie z zasadami reprezentacji Klienta.
13. Klient ponosi konsekwencje wynikające z niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w ust. 11, 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.
14. Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę wynikłą z powodu niedopełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust. 11.
15. W przypadku braku identyfikatora LEI (pre LEI albo innego zgodnego ze standardem LEI), Klient niezwłocznie po zawarciu Umowy Ramowej występuje o nadanie takiego identyfikatora. Koszty uzyskania identyfikatora LEI ponosi Klient. Do czasu uzyskania identyfikatora LEI (pre LEI albo innego zgodnego ze standardem LEI), Bank nie zawiera z Klientem Transakcji Pochodnych.

Rozdział 3

TRYB ZAWIERANIA TRANSAKCJI POCHODNYCH

§ 10.

1. Transakcje Pochodne są zawierane przez Klientów na zasadzie indywidualnych negocjacji z Dealerem.
2. Transakcja Pochodna może zostać zawarta:
 - 1) telefonicznie, z zastrzeżeniem ust. 4;
 - 2) przy wykorzystaniu systemu dealingowego Reuters, Bloomberg, platform transakcyjnych lub za pośrednictwem brokerów (jeśli zostało to uzgodnione z Klientem).
3. Wszystkie rozmowy telefoniczne oraz komunikacja elektroniczna z Klientem, w szczególności te podczas których ustalany jest poziom wiedzy Klienta w zakresie danej Transakcji Pochodnej, podejmowane są ustalenia dotyczące Transakcji Pochodnych oraz zawierane są Transakcje Pochodne, są rejestrowane i archiwizowane. Zarejestrowana komunikacja w przypadku ewentualnego sporu stanowi podstawę do określenia warunków umownych realizowanej Transakcji Pochodnej. Klient ma prawo żądać od Banku udostępnienia zarejestrowanej komunikacji związanej z daną Transakcją. Klient ma prawo wystąpić do Banku o udostępnienie zarejestrowanych z różnych kanałów komunikacji zapisów, związanych z transakcją zawartą przez

Klienta przez okres pięciu lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym nastąpiło zarejestrowanie komunikacji, o ile Komisja Nadzoru Finansowego nie zażąda od Banku przechowywania takich danych po upływie tego terminu, nie dłużej jednak niż przez 7 lat od pierwszego dnia roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym nastąpiło zarejestrowanie komunikacji. Udostępnienie komunikacji jest odpłatne, zgodnie z Taryfą opłat i prowizji.

4. Zawarcie Transakcji Pochodnej z Klientem telefonicznie następuje po dokonaniu jednoznacznej identyfikacji Klienta za pomocą imienia i nazwiska, nazwy Klienta oraz hasła identyfikacyjnego (jeżeli Klient ustanowi hasło), ustanowionego przez Klienta zgodnie z § 9 ust. 5 pkt 4, z zastrzeżeniem ust. 8. Akceptacja wszystkich niezbędnych i wymaganych warunków Transakcji Pochodnej dokonana przez Klienta, w formie określonej w ust. 2, traktowana jest jako wiążące zobowiązanie dla Stron Transakcji Pochodnej.
5. Warunkiem wystarczającym do ustalenia, czy oświadczenie woli zostało złożone w imieniu Klienta przez osobę do tego upoważnioną, będzie dokonanie identyfikacji Klienta w sposób określony w ust. 4.
6. Bank zobowiązuje się, że treść hasła identyfikacyjnego będzie znana jedynie osobom upoważnionym.
7. Klient ma prawo do zmiany uprzednio ustalonego hasła identyfikacyjnego oraz adresu poczty elektronicznej. Zmiana hasła identyfikacyjnego lub adresu poczty elektronicznej przez Klienta musi być dokonana w formie pisemnej i nie stanowi zmiany warunków zawartych w Umowie Ramowej. Adres poczty elektronicznej przestaje obowiązywać z chwilą potwierdzenia przez Dealera otrzymania złożonej przez Klienta pisemnie dyspozycji zmiany adresu poczty elektronicznej. Zmiana hasła następuje wraz z wprowadzeniem nowego hasła do systemu. Potwierdzenie zmiany hasła następuje przy zawarciu pierwszej Transakcji po dokonanej zmianie.
8. Klient ma prawo do rezygnacji z ustalenia hasła identyfikacyjnego. W przypadku nie ustalenia przez Klienta hasła identyfikacyjnego Klient ponosi wszelką odpowiedzialność za Transakcje Pochodne zawarte przez osobę przez niego nieupoważnioną i jest związany wszystkimi Transakcjami Pochodnymi zawartymi przez osoby zidentyfikowane przez Bank w inny sposób uzgodniony przez Strony.
9. W przypadku ustalania warunków Transakcji Pochodnych zawieranych z Klientem w sposób określony w ust. 2 pkt 2, nie jest wymagane sprawdzanie obowiązującego hasła (jeżeli Klient ustanowił hasło), nazwy Klienta oraz potwierdzenia imienia i nazwiska osoby zawierającej Transakcję. Warunkiem wystarczającym do ustalenia, czy oświadczenie woli zostało złożone w imieniu Klienta przez osobę do tego upoważnioną, będzie pojawienie się na monitorze komputera Banku identyfikatora jednoznacznie wskazującego Klienta.

§ 11.

1. Przed ustaleniem warunków Transakcji Pochodnej z Klientem Dealer wysyła pocztą elektroniczną charakterystykę Transakcji Pochodnej, w której zawarte są informacje o oczekiwanych parametrach Transakcji Pochodnej, które zostały wstępnie ustalone telefonicznie z Klientem, oraz symulację wyceny przy założeniu zmiany kursu waluty kwotowania lub stopy procentowej o +/- 50% wraz z kwotą wymaganego dodatkowego Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej przy danym kursie. W charakterystyce umieszczone są ponadto informacje o profilu wypłaty, warunkach zwiększania Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej oraz ewentualnie dodatkowe stress-testy.

2. Czynności, o których mowa w ust. 1, nie są wymagane w przypadku Transakcji Forward, Transakcji FX Swap oraz Opcji kupionych przez Klienta, z wyłączeniem Opcji kupionych stanowiących element Struktury Opcyjnej.
3. Bezpośrednio przed zawarciem Transakcji Pochodnej z Klientem Dealer powinien starannie rozpoznać, czy Klient zapoznał się z treścią przekazanej charakterystyki, o której mowa w ust. 1, oraz upewnić się, iż wszystkie otrzymane przez Klienta informacje są dla niego zrozumiałe.
4. Jeżeli wskutek przeprowadzonych czynności, o których mowa w ust. 3, Dealer uzna, iż istnieje uzasadnione ryzyko, iż Klient nie posiada niezbędnej wiedzy o Transakcji Pochodnej, Dealer może odmówić zawarcia Transakcji Pochodnej.

§ 12.

1. Zawierając Transakcję Pochodną Klient oraz Dealer potwierdzają wszystkie parametry Transakcji określone w karcie danej Transakcji Pochodnej oraz w przypadku Transakcji Pochodnej rozliczanej za pośrednictwem CCP uzgadniają CCP, do którego przekazana zostanie Transakcja Pochodna.
2. Udokumentowaniem zawartej Transakcji Pochodnej jest potwierdzenie zawarcia Transakcji Pochodnej sporządzone przez Bank i wysłane do Klienta pocztą elektroniczną na wskazany adres poczty elektronicznej w dniu zawarcia Transakcji Pochodnej. Potwierdzenie zawarcia Transakcji Pochodnej, zawartej po godzinie 16:00, przesyłane jest w następnym Dniu Roboczym. W przypadku decyzji Klienta o wyborze innej formy przekazywania informacji w komunikacji z Bankiem, potwierdzenie przekazywane jest Klientowi także w wybranej przez Klienta formie. W przypadku Transakcji Pochodnej rozliczanej za pośrednictwem CCP potwierdzenie Transakcji nie jest sporządzane przez Bank i wysyłane do Klienta. Dokumentem potwierdzającym warunki uzgodnionej Transakcji Pochodnej jest zapis elektroniczny z platformy Markit Wire.
3. Potwierdzenie zawarcia Transakcji Pochodnej przesłane za pomocą poczty elektronicznej traktowane jest jako oryginał.
4. Potwierdzenie zawarcia Transakcji Pochodnej dla swojej ważności nie wymaga podpisów osób upoważnionych w Banku ani podpisu ze strony Klienta.
5. Klient każdorazowo po otrzymaniu pocztą elektroniczną potwierdzenia zawarcia Transakcji Pochodnej sprawdza warunki Transakcji Pochodnej. W przypadku zaistnienia błędów w otrzymanym potwierdzeniu zawarcia Transakcji Pochodnej, Klient informuje o powyższym Bank pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej wskazany w Umowie Ramowej, najpóźniej w następnym Dniu Roboczym po dniu otrzymania potwierdzenia zawarcia Transakcji Pochodnej. Brak zastrzeżenia ze strony Klienta w terminie jednego Dnia Roboczego od dnia wysłania potwierdzenia zawarcia Transakcji Pochodnej przez Bank, oznacza potwierdzenie przez Klienta zgodności warunków zawartej Transakcji Pochodnej.
6. W przypadku zgłoszenia przez Klienta niezgodności w potwierdzeniu zawarcia Transakcji Pochodnej, Bank zobowiązany jest do niezwłocznego wyjaśnienia zgłoszonych przez Klienta niezgodności oraz przekazania wyjaśnień do Klienta.
7. W przypadku gdy Klient w ciągu jednego Dnia Roboczego po dniu zawarcia Transakcji Pochodnej nie poinformował Banku pocztą elektroniczną na adres, o którym mowa w ust. 5, iż nie otrzymał potwierdzenia zawarcia Transakcji Pochodnej, Bank nie odpowiada za skutki nie otrzymania przez Klienta potwierdzenia zawarcia Transakcji Pochodnej.
8. Bank oraz Klient mogą odstąpić od zawartej Transakcji Pochodnej wyłącznie po wyrażeniu zgody drugiej Strony Transakcji Pochodnej. Warunki odstąpienia od zawartej Transakcji Pochodnej muszą zostać uzgodnione pomiędzy Stronami Transakcji Pochodnej. W przypadku odstąpienia od

zawartej Transakcji Pochodnej Bank przesyła Klientowi Potwierdzenie, o którym mowa w ust. 2. Postanowienia ust. 3 – 7 stosuje się odpowiednio.

9. Dyspozycja wypłaty środków pieniężnych Klienta pochodzących z rozliczenia Transakcji Pochodnej realizowana jest przez Bank bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie określonym w umowie dotyczącej prowadzenia przez Bank rachunku pieniężnego dla Klienta.

Rozdział 4

SZCZEGÓLNE ZASADY ZAWIERANIA TRANSAKЦИИ POCHODNYCH

§ 13.

1. Z uwagi na sposób rozliczenia Transakcji Pochodnej wyróżnia się:
 - 1) rozliczenie rzeczywiste – kupno/sprzedaż przez Bank Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną w Dacie Waluty (z przekazaniem kwot walut w Dacie Waluty) po kursie ustalonym w momencie zawarcia Transakcji Pochodnej; wymiana Nominałów kwot Transakcji Pochodnej (o ile dotyczy) wraz z odsetkami w przypadku Transakcji Pochodnych na stopę procentową;
 - 2) rozliczenie nierzeczywiste – rozliczenie wyniku z różnic kursowych (kwoty odsetek) pomiędzy kursem (stawką) ustalonym w momencie zawarcia Transakcji Pochodnej a Kursem Referencyjnym;
 - 3) rozliczenie za pośrednictwem CCP – zgodnie z zasadami określonymi w porozumieniu zawartym pomiędzy Bankiem a Klientem, a także w umowie zawartej przez Bank z danym CCP, regulaminach oraz innych dokumentach obowiązujących Bank i Klienta w stosunku do danego CCP.
2. Klient wybiera sposób rozliczenia Transakcji Pochodnej z zastrzeżeniem, że gdy pomimo wyboru sposobu rozliczenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, w Dacie Waluty Transakcji Pochodnej (Dacie Rozpoczęcia Transakcji FRA) brak jest środków na Rachunku Bankowym Klienta – wtedy Bank rozlicza Transakcję Pochodną w sposób określony w ust. 1 pkt 2 poprzez Transakcję Domykającą po kursie ustalonym przez Dealera na podstawie kursu rynkowego z godziny 14:30, bez konieczności akceptacji tego faktu ze strony Klienta.
3. Rozliczenie w sposób określony w ust. 1 pkt 2 następuje także w przypadku, gdy Klient dokona zamknięcia zawartej uprzednio Transakcji Pochodnej lub jej części poprzez transakcję przeciwstawną.
4. W celu rozliczania Transakcji Pochodnych w sposób, o którym mowa w ust. 1 pkt 3, Klient zobowiązany jest posiadać dostęp pośredni lub bezpośredni do CCP oraz korzystać z platformy Markit Wire.

§ 14.

1. Jeżeli w ramach Transakcji Opcyjnej wystawca Opcji zobowiązuje się do sprzedaży określonej waluty, to Transakcja ta stanowi Opcję Kupna (call). Nabywca takiej Opcji posiada prawo do kupna Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną od wystawcy Opcji.

2. Jeżeli w ramach Transakcji Opcyjnej wystawca Opcji zobowiązuje się do kupna określonej waluty, to Transakcja ta stanowi Opcję Sprzedaży (put). Nabywca takiej Opcji posiada prawo do sprzedaży Waluty Bazowej za Walutę Kwotowaną od wystawcy danej Opcji.
3. Za wyjątkiem, gdy w drodze negocjacji Klient dokona zerokosztowego nabycia od Banku Struktury Opcyjnej, nabywca Opcji płaci wystawcy Opcji Premię. W przypadku gdy wystawcą Opcji jest Bank, Premia musi być dostępna dla Banku na Rachunku Bankowym Klienta, nie później niż do godziny 15:00 w Dacie Zawarcia Transakcji Pochodnej. Jeśli wystawcą Opcji jest Klient, Bank przekazuje Premię na Rachunek Bankowy Klienta dwa Dni Robocze po Dacie Zawarcia Transakcji Pochodnej, z zastrzeżeniem że Premia podlega blokadzie aż do dnia Daty Rozliczenia Transakcji Opcyjnej lub Daty Rozliczenia ostatniej Transakcji Opcyjnej zawartej w ramach Struktury Opcyjnej.
4. Bank może wyrazić zgodę na ustalenie z Klientem, któremu przyznany został Limit Kredytowy, innych dat płatności Premii, jednak nie dłuższych niż dwa Dni Robocze.
5. Niewpłacenie Premii przez Klienta w terminie, o którym mowa w ust. 3, oznacza, iż Transakcja Opcyjna nie będzie zrealizowana z Klientem.
6. W przypadku nieuiszczenia Premii przez Klienta, Bank o godzinie 15:30 w Dacie Zawarcia Transakcji Pochodnej (lub w dowolnym czasie po tej godzinie) rozlicza Transakcję Pochodną poprzez Transakcję Domykającą po kursie ustalonym przez Dealera na podstawie kursu rynkowego z godziny domknięcia, bez konieczności akceptacji tego faktu ze strony Klienta.

§ 15.

1. W Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej Opcja może znaleźć się w jednej z trzech następujących sytuacji:
 - 1) „In-the-money” – jeżeli w przypadku Opcji kupna (call) w Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej Kurs Referencyjny będzie wyższy od Kursu Wykonania Opcji lub w przypadku Opcji sprzedaży (put) w Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej Kurs Referencyjny będzie niższy od Kursu Wykonania Opcji; w takim przypadku następuje realizacja praw Klienta z tytułu zawartej Transakcji Opcyjnej;
 - 2) „At-the-money” – jeżeli w przypadku Opcji kupna (call), Opcji sprzedaży (put) w Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej Kurs Referencyjny będzie równy Kursowi Wykonania Opcji; w takim przypadku realizacja Opcji zależy od woli Klienta;
 - 3) „Out-of-the-money” – jeżeli w przypadku Opcji kupna (call) w Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej Kurs Referencyjny będzie niższy od Kursu Wykonania Opcji lub w przypadku Opcji sprzedaży (put) w Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej Kurs Referencyjny będzie wyższy od Kursu Wykonania Opcji; w takim przypadku Transakcje Opcyjne automatycznie wygasają bez realizacji.
2. W dowolnym momencie w czasie trwania Opcji Barrierowej, w przypadku wystąpienia na rynku międzybankowym zdarzenia gdzie kurs rynkowy osiągnie poziom Bariery, Bank informuje o tym Klienta najpóźniej w następnym Dniu Roboczym do godziny 12:00 po dniu wystąpienia Bariery.
3. Bank stwierdza wystąpienie Bariery w przypadku zaistnienia na rynku międzybankowym Transakcji FX Spot spełniającej łącznie poniższe warunki:
 - 1) opiewającej na kurs dwóch walut, tych samych, na który została zawarta Transakcja Opcyjna;

- 2) zawartej bezpośrednio między dwoma dowolnymi uczestnikami rynku lub poprzez brokera kwotującego w sposób ciągły wybraną parę walut, a która nie została zawarta po kursie odbiegającym od rynku, rozumianym jako kurs dostępny w momencie zawierania Transakcji na rzecz Banku dla profesjonalnego dealera spot na międzybankowym rynku walutowym;
- 3) mającej potwierdzenie na wykresach konkretnych kwotowań sporządzanych na bazie codziennej przez profesjonalne serwisy kwotujące, np.: Reuters, Bloomberg.

§ 16.

1. Sposób rozliczenia Klient może zmienić poprzez poinformowanie (telefonicznie) Dealera na jeden Dzień Roboczy przed Datą Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej, z zastrzeżeniem ust. 3. Postanowienia § 13 ust. 2 stosuje się odpowiednio. W przypadku rozliczenia Transakcji Opcyjnej w sposób rzeczywisty stosuje się zasadę określoną w § 13 ust. 2.
2. Rozliczenie Transakcji Opcyjnej w sposób nierzeczywisty może nastąpić także, gdy Klient dokona zamknięcia zawartej wcześniej Transakcji Opcyjnej poprzez zawarcie z Bankiem Transakcji Domykającej najpóźniej w Dacie Ustalenia Praw Transakcji Opcyjnej.
3. Brak jest możliwości zmiany sposobu rozliczenia Transakcji, o którym mowa w § 13 ust. 1 pkt 3, jeżeli Transakcja Pochodna uległa Nowacji.

Rozdział 5

ZABEZPIECZENIE TRANSAKЦИИ POCHODNYCH

§ 17.

1. Bank zarządza ryzykiem kredytowym wynikającym z Transakcji Pochodnych w następujący sposób:
 - 1) blokada środków pieniężnych na rachunku w Banku, wymienionym w ust. 5;
 - 2) blokada papierów wartościowych zdeponowanych na rachunku papierów wartościowych lub środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku pieniężnym (rozliczeniowym) powiązanych z rachunkiem papierów wartościowych prowadzonym przez Bank;
 - 3) przyznanie Klientowi Limitu Kredytowego.
2. Z momentem Nowacji, zasady zabezpieczania Transakcji Pochodnej rozliczanej w sposób określony w § 13 ust. 1 pkt 3, określone zostają wyłącznie przez postanowienia umów i regulaminów obowiązujących Klienta w stosunku do danego CCP.
3. Zabezpieczenia inne niż środki pieniężne i papiery wartościowe mogą być przyjęte w wartości wyznaczonej przez Bank.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3, między Bankiem i Klientem zawierana jest odrębna umowa o ustanowienie Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej.
5. Blokada środków pieniężnych może być dokonana w formie blokady środków:
 - 1) na Rachunku Bankowym, lub
 - 2) na Rachunku Zabezpieczającym.

6. Początkową wartość wymaganego przez Bank Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej w momencie zawarcia Transakcji Pochodnej ustala się jako iloczyn Nominału Transakcji Pochodnej oraz wagi ryzyka produktu.
7. Klient jest zobowiązany do ustanowienia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej nie później niż do godziny 14:00 w Dacie Zawarcia Transakcji Pochodnej. W przypadku Transakcji zawartej po godzinie 14:00 Zabezpieczenie Transakcji Pochodnej powinno zostać przekazane do godziny 16:00.
8. W przypadkach, o których mowa w § 20 ust. 1 pkt 2 i ust. 3, Klient zobowiązany jest do wpłaty Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej w terminie dwóch Dni Roboczych od dnia otrzymania wezwania, nie później jednak niż do godziny 14:00 drugiego Dnia Roboczego.

§ 18.

1. W przypadku niezłożenia przez Klienta Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej w przypadku, gdy doszło do uzgodnienia warunków Transakcji Pochodnej między Klientem a Dealerem, Bank rozlicza Transakcję Pochodną poprzez Transakcję Domykającą po kursie ustalonym przez Dealera na podstawie kursu rynkowego z godziny domknięcia, bez konieczności akceptacji tego faktu ze strony Klienta. Klient jest obciążany kosztami zamknięcia Transakcji Pochodnej przez Bank na rynku międzybankowym. Koszty zamknięcia Transakcji Pochodnej ustalane są w oparciu o wycenę rynkową Transakcji Pochodnej oraz możliwe do uzyskania warunki zamknięcia Transakcji Pochodnej na rynku międzybankowym.
2. Działania, o których mowa w ust. 1, są analogicznie stosowane w przypadku, gdy na skutek wykorzystania Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej lub Limitu Kredytowego przyznanego Klientowi powyżej 100% Bank wystąpił o Zabezpieczenie Transakcji Pochodnej a Klient go nie złożył.

§ 19.

1. Bank informuje Klienta telefonicznie, a w przypadku braku możliwości pocztą elektroniczną, o konieczności złożenia dodatkowego Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej na zasadach, o których mowa w § 20.
2. Wysokość wymaganego, zwiększonego Zabezpieczenia Transakcji podlega zwrotowi przed rozliczeniem Transakcji Pochodnej na żądanie Klienta w przypadku odpowiedniej zmiany wyceny Transakcji Pochodnych na korzyść Klienta.

§ 20.

1. W przypadku gdy wykorzystanie Limitu Kredytowego/Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej przekroczy poziom:
 - 1) 85%, Bank informuje Klienta o zaistniałym fakcie;
 - 2) 100%, Bank informuje Klienta o konieczności złożenia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej (w przypadku Klienta, któremu przyznany został Limit Kredytowy) lub uzupełnienia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej (w przypadku Klienta, któremu nie został przyznany Limit Kredytowy) w kwocie powodującej spadek wykorzystania Limitu Kredytowego poniżej poziomu 100%.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, wykorzystanie Limitu Kredytowego/Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej jest wyznaczone z uwzględnieniem wszystkich dotychczas wpłaconych przez Klienta Zabezpieczeń Transakcji Pochodnej. Wykorzystanie Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej wyznaczone jest analogicznie jak wykorzystanie Limitu Kredytowego.
3. W przypadku gdy przed zamknięciem lub wygaśnięciem przyznanego Limitu Kredytowego wykorzystanie Limitu Kredytowego jest wyższe od 0, Bank w chwili jego zamknięcia lub wygaśnięcia wzywa Klienta do złożenia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej w wysokości powodującej spadek wykorzystania Limitu Kredytowego do poziomu 0.
4. Informacje, o których mowa w ust. 1 i 3, przekazywane są Klientowi telefonicznie lub pocztą elektroniczną.
5. Gdy Klient, w przypadkach określonych w ust. 1 pkt 2 i ust. 3, nie wywiąże się z obowiązku złożenia lub uzupełnienia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej, Bank rozpocznie przeprowadzanie przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej począwszy od Transakcji Pochodnej, dla której bieżąca wartość straty dla Klienta jest największa, z zastrzeżeniem ust. 6.
6. Bank może podjąć decyzję o zmianie warunków Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 i ust. 3.
7. Strony Umowy Ramowej mogą ustalić, że postanowienia ust. 1 – 6 stosuje się odrębnie dla określonych w Umowie Ramowej lub aneksie do Umowy Ramowej grup Transakcji Pochodnych.

§ 21.

1. W przypadku konieczności uruchomienia ustanowionego Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej, Bank wykorzystuje do rozliczenia zobowiązań Klienta z tytułu zawartej Transakcji Pochodnej środki pieniężne pochodzące z Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej wraz z odsetkami naliczonymi za okres utrzymania.
2. Bank informuje pocztą elektroniczną Klienta o kwocie pobranej z Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej.
3. Zwolnienie przez Bank ustanowionego Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej następuje po całkowitym rozliczeniu zobowiązań Klienta z tytułu zawartej Transakcji Pochodnej w stosunku do Banku lub w przypadku zamknięcia Transakcji Pochodnej.
4. Zabezpieczenie Transakcji Pochodnej jest nieodwołalne i obowiązuje od momentu zawarcia Transakcji Pochodnej do momentu rozliczenia Transakcji Pochodnej.

Rozdział 6

PRZEDTERMINOWE ROZLICZENIE TRANSAKЦИИ POCHODNYCH

§ 22.

1. Transakcja Pochodna może być rozliczona przedterminowo:
 - 1) na wniosek Klienta;
 - 2) na wezwanie Banku, w wyniku wystąpienia jednego z poniższych przypadków dotyczących pojedynczych Transakcji Pochodnych:

- a) brak złożenia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej przez Klienta, któremu przyznany Limit Kredytowy został w całości wykorzystany,
 - b) brak złożenia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej przez Klienta, w przypadku wygaśnięcia lub zamknięcia Limitu Kredytowego,
 - c) brak uzupełnienia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej pomimo wezwania ze strony Banku,
 - d) nie przedstawienie innego Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej pomimo wezwania, w przypadku gdy dotychczasowe Zabezpieczenie Transakcji Pochodnej przestaje pełnić swoją funkcję (w szczególności w przypadku wykupu papierów wartościowych, zapadnięcia lokaty terminowej, zmiany wartości zabezpieczenia majątkowego, zajęcia dotychczasowego zabezpieczenia przez organ egzekucyjny),
 - e) opóźnienie płatności wymagalnej z tytułu zawartej Transakcji Pochodnej w trakcie jej życia (w szczególności niewpłacenie Premii w terminie lub nierozliczenie przepływów za jeden z okresów odsetkowych Transakcji IRS lub CIRS);
- 3) na wezwanie Banku, w wyniku wystąpienia jednego z poniższych przypadków dotyczących Klienta:
- a) ustanowienie zarządu komisarycznego u Klienta,
 - b) zawieszenie działalności Klienta,
 - c) postawienie Klienta w stan likwidacji,
 - d) złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Klienta (w tym własnego),
 - e) ogłoszenie upadłości Klienta (w takiej sytuacji następuje rozwiązanie Umowy Ramowej skutkujące przedterminowym rozliczeniem wszystkich Transakcji Pochodnych),
 - f) połączenie lub przejęcie Klienta przez inny podmiot,
 - g) złożenie przez Klienta fałszywych lub poświadczających nieprawdę dokumentów,
 - h) innej sytuacji skutkującej znacznym pogorszeniem kondycji finansowej lub formalno-prawnej Klienta.
2. Przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnych może być dokonane dla pojedynczej Transakcji Pochodnej, grupy Transakcji Pochodnych lub wszystkich Transakcji Pochodnych.
3. Rodzaje przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnych:
- 1) zawarcie z Klientem Transakcji Domykającej;
 - 2) wyznaczenie wartości bieżącej przyszłych zobowiązań pojedynczej Transakcji Pochodnej i przekazanie ustalonej Kwoty Kompensacyjnej należnej Stronie Transakcji Pochodnej (Netting pojedynczej Transakcji Pochodnej);
 - 3) wyznaczenie wartości bieżącej przyszłych zobowiązań z grupy Transakcji Pochodnych lub wszystkich Transakcji Pochodnych i przekazanie ustalonej Kwoty Kompensacyjnej należnej Stronie Transakcji Pochodnej (Netting portfela Transakcji Pochodnych).
4. Kompensacja wartości bieżących przyszłych zobowiązań polega na uzgodnieniu i potwierdzeniu między Stronami Transakcji Pochodnej Kwoty Kompensacyjnej i przekazaniu jej Stronie Transakcji Pochodnej w ustalonej przez Strony Transakcji Pochodnej dacie. Zobowiązana do zapłaty jest ta Strona Transakcji Pochodnej, której wartość bieżąca przyszłych zobowiązań jest wyższa.

5. Dokonanie ustalenia i przekazanie Kwoty Kompensacyjnej między Stronami Transakcji Pochodnej jest równoznaczne z przedterminowym rozliczeniem Transakcji Pochodnych i skutkuje z tą chwilą umorzeniem wzajemnych zobowiązań i praw wynikających z Transakcji Pochodnych, dla których była ustalana Kwota Kompensacyjna.
6. W przypadku przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej w sposób, o którym mowa w ust. 3 pkt 1, zobowiązania z obu Transakcji Pochodnych (pierwotnej i Domykającej) wygasają po Dacie Waluty Transakcji Domykającej.

§ 23.

1. W przypadku, przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnych na wniosek Klienta, warunkiem dokonania rozliczenia jest posiadanie przez Klienta środków niezbędnych do zrealizowania płatności wynikających z przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnych.
2. Za podstawowy sposób przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej na wniosek Klienta, przyjmuje się zawarcie z Klientem Transakcji Domykającej.
3. Przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnej na wniosek Klienta odbywa się poprzez uzgodnienie między Dealerem i Klientem warunków Transakcji Domykającej.
4. W przypadku przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnych na wniosek Klienta, jeżeli przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnej będzie się odbywało przez Netting, Klient przekazuje do Banku wnioski.
5. Wniosek Klienta, o którym mowa w ust. 4, powinien być zgłoszony do godziny 12:00 na dwa Dni Robocze przed dniem przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej.
6. Dealer dokonuje wyceny wartości bieżącej przyszłych zobowiązań Transakcji Pochodnej wskazanej we wniosku Klienta do godziny 13:00 w dniu otrzymania wniosku.
7. Dealer informuje Klienta o Kwocie Kompensacyjnej z tytułu przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej.
8. Informacja, o której mowa w ust. 7, przekazywana jest telefonicznie, a w razie braku możliwości skontaktowania się z Klientem, pocztą elektroniczną.
9. W przypadku, gdy Klient nie dokona potwierdzenia warunków przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej do godziny 14:00 w dniu wysłania wniosku, przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnej nie będzie dokonane.
10. W przypadku, gdy Klient nie zaakceptuje warunków przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej, przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnej nie będzie dokonane.
11. Po zaakceptowaniu przez Klienta warunków przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej przez Netting, Bank przesyła do Klienta pocztą elektroniczną potwierdzenie dokonania przedterminowego rozliczenia Transakcji. Postanowienia § 12 ust. 2-7 stosuje się odpowiednio.
12. Bank ma prawo odmówić przeprowadzenia przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej, o czym informuje niezwłocznie Klienta telefonicznie lub pocztą elektroniczną.

§ 24.

1. W przypadku, o którym mowa w § 22 ust. 1 pkt 2 (dotyczy pojedynczej Transakcji Pochodnej), Dealer kontaktuje się z Klientem w celu uzgodnienia z nim sposobu przedterminowego rozliczenia

Transakcji Pochodnej.

2. Za podstawowy sposób przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej w przypadku, o którym mowa w § 22 ust. 1 pkt 2, przyjmuje się zawarcie z Klientem Transakcji Domykającej poprzez uzgodnienie między Dealerem i Klientem warunków Transakcji Domykającej.
3. Jeżeli w przypadku, o którym mowa w ust. 2, Klient nie wyraża zgody na zawarcie Transakcji Domykającej lub nie akceptuje warunków proponowanych przez Dealera, Dealer przystępuje do przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej przez Netting, pojedynczej Transakcji Pochodnej albo Netting portfela Transakcji Pochodnych.
4. W przypadku, o którym mowa w ust. 3, Dealer dokonuje wyceny wartości bieżącej przyszłych zobowiązań Transakcji Pochodnej.
5. Po dokonaniu wyceny wartości bieżącej przyszłych zobowiązań Transakcji Pochodnej, Dealer kontaktuje się telefonicznie z Klientem i informuje o rozpoczęciu przez Bank dokonywania przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej.
6. W przypadku, o którym mowa w § 22 ust. 1 pkt 2, Bank rozpocznie przeprowadzanie przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej począwszy od Transakcji Pochodnej, dla której bieżąca wartość straty dla Klienta jest największa. Przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnej nie wymaga akceptacji Klienta.

§ 25.

1. W przypadku, o którym mowa w § 22 ust. 1 pkt 3 (tj. przypadek dotyczący Klienta), przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnych dokonywane jest przez Netting pojedynczej Transakcji Pochodnej lub Netting portfela Transakcji Pochodnych.
2. Dealer dokonuje wyceny wartości bieżącej przyszłych zobowiązań wszystkich Transakcji Pochodnych Klienta.
3. Po dokonaniu wyceny, o której mowa w ust. 2, i wyznaczeniu Kwoty Kompensacyjnej, Dealer kontaktuje się telefonicznie z Klientem i informuje go o rozpoczęciu przez Bank dokonywania przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnych. Przedterminowe rozliczenie Transakcji Pochodnych nie wymaga akceptacji Klienta.

§ 26.

1. Podczas przeprowadzania przedterminowego rozliczenia Transakcji Forward 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 na rynku międzybankowym.
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.

§ 27.

1. Bank obciąża lub uznaje wskazany w Umowie Ramowej Rachunek Bankowy Klienta Kwotą Kompensacyjną.
2. W przypadku, gdy pomimo wykorzystania do rozliczenia Transakcji środków pieniężnych pochodzących z uruchomienia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej w rezultacie rozliczenia Transakcji na Rachunkach Bankowych Klienta, brak będzie środków, Klient jest zobowiązany do ich bezzwłocznego wpłacenia w wysokości wystarczającej do pokrycia pełnej Kwoty Kompensacyjnej.
3. W przypadku, gdy po dokonaniu przedterminowego rozliczenia Transakcji Pochodnej na wskazanym w Umowie Ramowej Rachunku Bankowym Klienta brak będzie środków pieniężnych wystarczających do pokrycia pełnej Kwoty Kompensacyjnej, nierozliczona część tej Kwoty będzie oprocentowana według stawki odpowiadającej wysokości odsetek maksymalnych, o których mowa w art. 359 Kodeksu cywilnego.
4. Wcześniejsze zakończenie Transakcji Pochodnych skutkuje dla Klienta zwolnieniem ustanowionego Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej.

Rozdział 7

ROZLICZENIE TRANSAKЦИИ POCHODNYCH

§ 28.

Wyróżnia się następujące sposoby rozliczenia Transakcji Pochodnych:

- 1) rozliczenie w sposób rzeczywisty, gdzie następuje wymiana Nominałów lub odsetek Transakcji Pochodnej;
- 2) rozliczenie pojedynczej Transakcji Pochodnej w sposób nierzeczywisty, gdzie na Datę Waluty Transakcji Pochodnej ustalana jest Kwota Kompensacyjna dla Transakcji Pochodnej i przekazywana właściwej Stronie Transakcji Pochodnej (kompensacja wymagalnych świadczeń pieniężnych pojedynczej Transakcji Pochodnej);
- 3) rozliczenie grup Transakcji Pochodnych lub wszystkich Transakcji Pochodnych o tej samej Dacie Waluty Transakcji Pochodnej w drodze kompensacji wymagalnych świadczeń pieniężnych z poszczególnych Transakcji Pochodnych (kompensacja wymagalnych świadczeń pieniężnych grup Transakcji Pochodnych lub wszystkich Transakcji Pochodnych o tej samej Dacie Waluty Transakcji Pochodnej).

§ 29.

1. W przypadku rozliczenia Transakcji Pochodnej w sposób, o którym mowa w § 28 pkt 1, w pierwszej kolejności obowiązek regulowania zobowiązań ciąży na Kliencie, a w drugiej kolejności regulowane są zobowiązania i odpowiednie księgowania ze strony Banku na rzecz Klienta.

2. Kompensacja wymagalnych świadczeń pieniężnych grup Transakcji Pochodnych lub wszystkich Transakcji Pochodnych o tej samej Dacie Waluty Transakcji Pochodnej, o której mowa § 28 pkt 3, polega na przekazaniu w Dacie Waluty Transakcji Pochodnej kwoty różnicy między świadczeniami na rachunek Strony Transakcji Pochodnej, której łączna wartość zobowiązań pieniężnych wobec drugiej Strony Transakcji Pochodnej jest niższa.
3. Z chwilą dopełnienia czynności, o których mowa w ust. 2, wszystkie prawa i zobowiązania wynikające z kompensowanych Transakcji Pochodnych wygasają.

§ 30.

1. Kompensacja wymagalnych świadczeń pieniężnych pojedynczej Transakcji Pochodnej ma zastosowanie w szczególności:
 - 1) w wyniku realizacji warunków zawartej Transakcji Pochodnej;
 - 2) w przypadku zmiany przez Klienta, za zgodą Banku, sposobu rozliczenia Transakcji Pochodnej 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 wymagalnych świadczeń pieniężnych grup Transakcji Pochodnych lub wszystkich Transakcji Pochodnych o tej samej Dacie Waluty Transakcji Pochodnej ma zastosowanie w szczególności:
 - 1) w wyniku realizacji warunków Umowy Ramowej;
 - 2) w przypadku gdy Klient nie posiada na swoim Rachunku Bankowym pełnych środków do realizacji Transakcji Pochodnej, a na brakującą kwotę środków Klient ma zawartą z Bankiem transakcję zakupu/sprzedaży na tę samą datę waluty co rozliczenie Transakcji Pochodnej.

§ 31.

1. Klient jest zobowiązany do zasilenia swojego Rachunku Bankowego wskazanego w Umowie Ramowej w Dacie Waluty Transakcji Pochodnej (Dacie Rozpoczęcia Transakcji FRA) do godziny 12:00 w przypadku, gdy jest zobowiązany do dokonania płatności z tytułu rozliczenia Transakcji Pochodnych.
2. W przypadku gdy zgodnie z warunkami Transakcji Pochodnej, Transakcja Pochodna ma być rozliczona w sposób rzeczywisty, a Klient nie posiada na swoim Rachunku Bankowym wymaganej kwoty środków, Transakcja Pochodna jest automatycznie rozliczana w sposób nierzeczywisty, zgodnie z § 28 pkt 2.
3. W przypadku gdy pomimo wykorzystania do rozliczenia Transakcji Pochodnych środków pieniężnych pochodzących z uruchomienia Zabezpieczenia Transakcji Pochodnej w rezultacie rozliczenia Transakcji Pochodnej na wskazanym w Umowie Ramowej Rachunku Bankowym Klienta brak będzie środków, Klient jest zobowiązany do ich bezzwłocznego wpłacenia w wysokości wystarczającej do rozliczenia Transakcji Pochodnej.
4. W przypadku, gdy po dokonaniu przedterminowego rozliczenia Transakcji na wskazanym w Umowie Ramowej Rachunku Bankowym Klienta brak będzie środków pieniężnych wystarczających do rozliczenia Transakcji pochodnej, nierozliczona część tej kwoty będzie

oprocentowana według stawki odpowiadającej wysokości odsetek maksymalnych, o których mowa w art. 359 Kodeksu cywilnego.

§ 32.

1. Postanowienia § 22–31 nie mają zastosowania do Transakcji Pochodnych rozliczanych za pośrednictwem CCP, jeżeli Transakcja Pochodna uległa Nowacji.
2. Rozliczanie Transakcji Pochodnych za pośrednictwem CCP dopuszczalne jest na podstawie odrębnych porozumień zawartych pomiędzy Bankiem a Klientem, uwzględniających zasady i warunki rozliczania określone przez CCP, w którym Strony rozliczać będą Transakcje.
3. Za szkody powstałe wskutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez Bank zobowiązań powstałych w związku z zawarciem Umowy Ramowej, Bank ponosi odpowiedzialność na zasadach ogólnych.

Rozdział 8

TRYB I WARUNKI ODSTĄPIENIA, WYPOWIEDZENIA ORAZ ROZWIĄZANIA UMOWY

§ 33.

1. Umowa Ramowa może zostać rozwiązana przez Bank lub Klienta z zachowaniem jednomiesięcznego terminu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec następnego miesiąca licząc od dnia złożenia wypowiedzenia, z zastrzeżeniem ust. 2.
2. Rozwiązanie Umowy Ramowej jest skuteczne z chwilą zakończenia wszystkich Transakcji Pochodnych zawartych do dnia złożenia wypowiedzenia.
3. W okresie wypowiedzenia Strony Transakcji Pochodnej nie zawierają Transakcji Pochodnych. W przypadku zawarcia Transakcji Pochodnych z naruszeniem niniejszego przepisu, ulegają one przedterminowemu rozliczeniu w dacie rozwiązania Umowy Ramowej.
4. Rozwiązanie Umowy Ramowej bez wypowiedzenia może nastąpić na wezwanie Banku, o którym mowa w § 22 ust. 1 pkt 3 lit. e, w przypadku gdy została ogłoszona upadłość Klienta zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2016 r. poz. 2171, z późn. zm.) i spowoduje automatyczne rozwiązanie wszystkich zawartych w jej ramach Transakcji Pochodnych oraz ich przedterminowe rozliczenie.
5. Zmiany warunków Umowy Ramowej wymagają zgody obu Stron Transakcji Pochodnej wyrażonej na piśmie, pod rygorem nieważności.
6. Klient ma prawo odstąpić od Umowy Ramowej w terminie do 10 dni od zawarcia Umowy Ramowej pod warunkiem, że Klient nie zawarł Transakcji Pochodnej w tym czasie. Odstąpienie należy zgłosić do Banku w formie pisemnej.

Rozdział 9

POSTANOWIENIA WYNIKAJĄCE Z REGULACJI EMIR ORAZ REGULACJI MIFID II

§ 34.

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

§ 35.

1. Klient upoważni w Umowie Ramowej Bank do dokonywania w imieniu Klienta Zgłoszeń Transakcji Pochodnych zawartych z Bankiem do Repozytorium Transakcji lub ESMA zgodnie z wymogami wynikającymi z Regulacji EMIR. Wyboru Repozytorium Transakcji, do którego Transakcje Pochodne będą raportowane, dokonuje Bank, przy czym Bank może wybrać więcej niż jedno Repozytorium Transakcji. Bank raportuje Transakcje Pochodne do Repozytorium Transakcji prowadzonego przez KDPW S.A. Bank może poinformować Klienta poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej Banku, za pomocą poczty elektronicznej lub pisemnie o zmianie Repozytorium Transakcji, do którego dokonywał będzie zgłoszeń Transakcji Pochodnych.
2. Raportowanie do Repozytorium Transakcji odbywa się na zasadach i w terminach określonych w Regulacjach EMIR oraz w umowie pomiędzy Bankiem i danym Repozytorium Transakcji. Zakres i zasady Zgłoszeń Transakcji Pochodnych przekazywanych przez Bank do Repozytoriów Transakcji uzależniony jest od wymogów nałożonych Regulacjami EMIR oraz umową pomiędzy Bankiem i danym Repozytorium Transakcji. 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 Pochodnych. Na żądanie Klienta Bank udostępni Klientowi dane raportowane do Repozytorium Transakcji, których stroną jest Klient, w ciągu trzech Dni Roboczych od dnia otrzymania takiego wniosku za pomocą

poczty elektronicznej, w formacie wykorzystywanym przez Bank do Raportowania Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji.

3. Przy Zgłaszaniu Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta, Bank przekazuje dane dotyczące wycen i zabezpieczeń obliczone lub określone przez Bank zgodnie z przyjętą przez Bank metodologią.
4. W odniesieniu do Transakcji Pochodnych zawartych z Bankiem, Klient upoważni Bank w Umowie Ramowej do dostępu do danych Klienta znajdujących się w Repozytorium Transakcji, otrzymywania informacji dotyczących Klienta lub zawartych z nim Transakcji Pochodnych z Repozytorium Transakcji oraz dokonywania innych czynności i składania oświadczeń w imieniu Klienta dotyczących danych objętych Zgłoszeniem Transakcji Pochodnych zawieranych z Bankiem. W przypadku upoważnienia Banku do Zgłaszania Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji, Klient zobowiązuje się do nieprzekazywania jakichkolwiek danych dotyczących zawartych z Bankiem Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji bez uprzedniej zgody Banku, z zastrzeżeniem korekt, o których mowa w ust. 2. Przed dokonaniem korekty, o której mowa w ust. 2, Klient ma obowiązek uzgodnić z Bankiem zakres korekty.
5. W przypadku, gdy Klient wyrazi chęć samodzielnego dokonywania Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji, 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 samodzielnego zgłaszania przez Klienta Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji, jednak nie później niż trzeciego Dnia Roboczego po otrzymaniu powiadomienia od Klienta, z zastrzeżeniem ust. 6.
6. Bank wyśle powiadomienie, o którym mowa w ust. 5, po wcześniejszym uzgodnieniu z Klientem szczegółowego trybu uzgadniania treści Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji. Na żądanie Klienta, Bank przekaze Klientowi wszystkie dane niezbędne do raportowania Transakcji Pochodnych, które były wcześniej raportowane przez Bank, w uzgodnionym z Klientem terminie.
7. W przypadku gdy Klient samodzielnie dokonujący Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji będzie chciał przekazać Bankowi Zgłaszanie tych Transakcji Pochodnych do Repozytorium 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 zgłaszania przez Bank Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta.
8. Wszelkie dane dotyczące Klienta będące w posiadaniu Banku i potrzebne do prawidłowego dokonywania przez Bank Zgłoszeń Transakcji Pochodnych zawieranych z Klientem do Repozytorium Transakcji będą uważane przez Bank za prawidłowe, dopóki Bank nie zostanie poinformowany przez Klienta o zmianie tych danych, przy czym powiadomienie to będzie miało skutek od następnego Dnia Roboczego po dacie potwierdzenia przez Bank zmodyfikowania danych Klienta.
9. Bank może zwrócić się do Klienta o potwierdzenie we wskazanym terminie aktualności danych, o których mowa w ust. 8, oraz podanie dodatkowych informacji, w szczególności identyfikatora LEI (pre LEI albo innego zgodnego ze standardem LEI), lub złożenie oświadczeń niezbędnych do prawidłowego dokonywania Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta.

10. W przypadku wystąpienia błędu w Zgłoszeniu Transakcji Pochodnej do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta, Klient na żądanie Banku jest zobowiązany do wyjaśnienia błędu i przekazania wyjaśnienia niezwłocznie, jednak nie później niż tego samego Dnia Roboczego do godz. 16.00, w którym Bank zwrócił się do Klienta o wyjaśnienie błędu. 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.
11. W przypadku niewypełnienia przez Klienta obowiązku, o którym mowa w ust. 9 i 10, Bank zaprzestanie dokonywania Zgłoszeń Transakcji Pochodnych w imieniu Klienta lub dokonywać będzie Zgłoszeń Transakcji Pochodnych zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą o Kliencie. W takim przypadku Bank nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy czy nieprawidłowości powstałe przy Zgłoszeniu Transakcji Pochodnych.
12. Klient przyjmuje do wiadomości, iż zgodnie z postanowieniami Regulacji EMIR obowiązek Zgłaszania Transakcji Pochodnych wynikający z Regulacji EMIR nałożony jest na każdą Stronę Transakcji Pochodnej, tj. oddzielnie na Bank i na Klienta. Bank nie odpowiada wobec Klienta za skutki braku wykonania przez Klienta któregokolwiek ze zobowiązań dotyczących Zgłoszenia Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji, chyba że odpowiedzialność ta wynika z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Banku lub jego pracowników.
13. Klient ponosi względem Banku odpowiedzialność za szkody poniesione przez Bank (w szczególności z tytułu nałożonych na Bank kar) wskutek braku wykonania przez Klienta któregokolwiek z jego obowiązków, o których mowa w ust. 5, 7-9. W szczególności, Klient na żądanie Banku niezwłocznie zwróci Bankowi wszelkie koszty poniesione przez Bank w związku z brakiem wywiązania się przez Klienta z wyżej wymienionych obowiązków.
14. Bank zastrzega sobie prawo do naliczania opłat za dokonywanie Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytoriów Transakcji zgodnie z Taryfą Opłat i Prowizji Banku.
15. Dokonywanie Zgłoszeń Transakcji Pochodnych niezawartych z Bankiem do Repozytorium Transakcji lub ESMA w imieniu Klienta będzie dopuszczalne jedynie na podstawie odrębnych porozumień pomiędzy Bankiem a Klientem.

§ 36.

1. Postanowienia § 35 nie mają zastosowania do Klientów mających siedzibę (lub w przypadku braku posiadania siedziby, miejsce wykonywania działalności) poza terytorium Unii Europejskiej.
2. W przypadku Transakcji Pochodnych rozliczanych w sposób określony w § 13 ust. 1 pkt 3, Bank nie dokonuje Zgłoszeń Transakcji do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta oraz nie przekazuje Klientowi wycen Transakcji pochodnych. Postanowień § 34-35 nie stosuje się.

§ 37.

1. Jeżeli Klient będący Kontrahentem NFC przekroczył albo w wyniku planowanego zawarcia lub zmiany Transakcji Pochodnej z Bankiem ma przekroczyć próg, o którym mowa w art. 10 ust. 1 lit. b Rozporządzenia EMIR, Klient niezwłocznie, nie później jednak niż jeden Dzień Roboczy przed zawarciem z Bankiem kolejnej lub zmianą istniejącej Transakcji Pochodnej, poinformuje Bank telefonicznie oraz za pomocą poczty elektronicznej o przekroczeniu tego progu albo o tym, że próg ten zostanie przekroczony w wyniku planowanego zawarcia lub zmiany Transakcji Pochodnej z Bankiem.

2. Jeżeli zmianie ulegnie identyfikator LEI (pre LEI albo inny zgodny ze standardem LEI) Klienta lub zostanie nadany nowy, lub Klientowi nieposiadającemu dotychczas takiego identyfikatora zostanie on nadany, Klient informuje Bank o tym fakcie nie później niż następnego Dnia Roboczego po zaistniałym fakcie, jednak nie później niż przed zawarciem kolejnej Transakcji Pochodnej.
3. W przypadku gdyby liczba otwartych Transakcji Pochodnych pomiędzy Bankiem a Klientem, które nie podlegają obowiązkowi centralnego rozliczania, przekroczyła 500 lub jeżeli wskutek innych okoliczności stałoby się prawdopodobne, że liczba ta w najbliższym terminie osiągnie lub przekroczy 500, wówczas Bank sprawdza co najmniej dwa razy w roku, możliwość dokonania kompresji portfela a następnie, w przypadku stwierdzenia zasadności dokonania kompresji, zawiadamia o tym fakcie Klienta za pomocą poczty elektronicznej. Po otrzymaniu propozycji dokonania kompresji portfela od Banku, Klient weryfikuje czy dokonanie kompresji zgodnie z propozycją Banku jest zasadne. Następnie Bank wraz z Klientem podejmują negocjacje celem uzgodnienia, możliwości dokonania kompresji portfela tych Transakcji Pochodnych. Kompresja portfela wymaga obustronnej akceptacji i polegać będzie na dokonaniu kompensacji wartości bieżących przyszłych zobowiązań wynikających z czynnych Transakcji Pochodnych tego samego typu, nominowanych w tych samych walutach, dla których wartość wyceny przed dokonaniem kompresji i po dokonaniu kompresji, będzie taka sama. Po dokonaniu kompresji Bank przesyła Klientowi zestawienie portfela Transakcji Pochodnych po dokonaniu kompresji.
4. Klient ma prawo do wystąpienia do Banku z wnioskiem o dokonanie sprawdzenia możliwości dokonania kompresji portfela. W takim przypadku Bank sprawdza możliwość dokonania kompresji portfela a następnie wraz z Klientem podejmują negocjacje celem uzgodnienia możliwości dokonania kompresji portfela tych Transakcji Pochodnych.
5. W przypadku kompresji portfela Bank nie jest zobowiązany do działania zgodnie z polityką najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.
6. W przypadku kompresji portfela Bank zawiera z Klientem umowę, w której określany jest proces kompresji i jego skutki prawne, w tym moment, w którym każda kompresja portfela staje się prawnie wiążąca.

§ 38.

1. Klient może zawiadomić Bank a Bank może zawiadomić Klienta za pomocą poczty elektronicznej o rozpoczęciu sporu dotyczącego warunków Transakcji Pochodnej, wymiany zabezpieczeń, rozliczenia Transakcji, rozliczenia przepływów pieniężnych lub jej wyceny. Strona Transakcji Pochodnej, która otrzymała zawiadomienie o sporze, niezwłocznie kontaktuje się z drugą Stroną Transakcji Pochodnej telefonicznie lub za pomocą poczty elektronicznej. Za dzień powstania sporu przyjmuje się dzień, w którym Strona Transakcji Pochodnej otrzymała zawiadomienie o sporze. Strony Transakcji Pochodnej starają się rozwiązać spór polubownie w drodze negocjacji, w terminie 5 Dni Roboczych.
2. Każda ze Stron Transakcji Pochodnej może podjąć decyzję o zakończeniu sporu, jeżeli uzna stanowisko drugiej Strony Transakcji Pochodnej, bądź wycofa swoje roszczenie, zawiadamiając o fakcie zakończenia sporu drugą Stroną Transakcji Pochodnej za pomocą poczty elektronicznej, wraz z wyjaśnieniem decyzji o zakończeniu sporu.
3. W przypadku nie rozstrzygnięcia sporu, w terminie określonym w ust. 1, Strony prześlą prowadzenie działań zmierzających do jego rozstrzygnięcia odpowiednim organom decyzyjnym

wyższego stopnia każdej ze Stron Transakcji Pochodnej lub wskazanym w odrębnym porozumieniu stronom trzecim specjalizującym się w rozwiązywaniu sporów danego rodzaju.

4. W przypadku braku możliwości zakończenia sporu, do rozstrzygnięcia kwestii spornych stosuje się powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
5. W przypadku, w którym Klient nie korzysta z prawa zawiadomienia o sporze, o którym mowa w ust. 1, Klient może złożyć reklamacje.

§ 39.

1. Bank realizuje zlecenia w wykonywaniu transakcji na rachunek własny na instrumentach pochodnych poza Systemem obrotu. Ryzyko Klienta z tytułu wykonywania transakcji poza Systemem obrotu wynika, w szczególności z ryzyka kredytowego Banku. Klient realizując transakcje wykonywania zleceń z Bankiem, będącym bankiem państwowym nie posiadającym zdolności upadłościowej, jako stroną transakcji nie jest narażony na ryzyko kredytowe.
2. Bank nie realizuje zleceń Klientów z limitem ceny z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.
3. Bank 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 (Dz. Urz. UE L 87 z dnia 31 marca 2017 r.) w związku z czym może odmówić zawarcia transakcji z Klientem.
4. Bank nie pobiera opłat innych niż Marża zawarta w cenie transakcji. Bank, w Potwierdzeniu zawarcia Transakcji, wykazuje Klientowi całkowitą sumę pobranej Marży.
5. Bank realizując Transakcje Pochodne z Klientami zapewnia uzyskanie możliwie najlepszego wyniku dla Klienta.
6. Bank za jedyny element realizowania zlecenia uznaje cenę możliwą do uzyskania dla Klienta, z uwzględnieniem kosztów w postaci Marży Banku.
7. W związku z wykonywaniem transakcji na rachunek własny oraz biorąc pod uwagę fakt, że w przypadku zleceń bez limitu ceny zlecenia realizowane są poprzez przekazanie Klientowi ceny instrumentu pochodnego w momencie zawarcia Transakcji Pochodnej, Bank nie bierze pod uwagę kryterium szybkości, rozliczenia, prawdopodobieństwa wykonania, wielkości, charakteru oraz innych aspektów zlecenia, z wyjątkiem kryterium, o którym mowa w ust. 6.
8. Wszelkiego rodzaju konkretne dyspozycje ze strony Klienta mogą uniemożliwić Bankowi podjęcie kroków, które zostały opracowane i wdrożone w ramach polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych w celu uzyskania możliwie najlepszego wyniku przy wykonywaniu takich zleceń.
9. Zawierając z Bankiem Transakcje Pochodne Klient wyraża zgodę na stosowaną przez Bank politykę najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Każdorazowe zawarcie Transakcji Pochodnej oznacza zgodę Klienta na zmienioną politykę najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o ile Bank przekazał wcześniej Klientowi zmienioną politykę.
10. Zawierając z Bankiem Transakcje Pochodne Klient wyraża zgodę na wykonywanie przez Bank zleceń Klienta poza Systemem obrotu.

11. Bank, przy zawieraniu Umowy Ramowej, przekazuje Klientowi wyciąg z polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. W przypadku istotnej zmiany polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, Bank przekazuje Klientowi wyciąg ze zmienionej polityki na Trwałym nośniku informacji zgodnie z wyborem Klienta co do sposobu przekazywania informacji.

§ 40.

Bank na żądanie Klienta udostępnia Klientowi, bez zbędnej zwłoki, informacje na temat:

- 1) polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, a także danych dotyczących jakości realizacji zleceń;
- 2) strategii lub uzgodnień oraz sposobu dokonywania przeglądów polityki najlepszego wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

§ 41.

1. Bank, przed zawarciem Transakcji z Klientem Detalicznym, przekazuje Klientowi dokument zawierający kluczowe informacje o danym rodzaju Transakcji Pochodnej (KID).
2. KID zawiera następujące informacje:
 - 1) cel przekazania KID;
 - 2) informacje ogólne;
 - 3) opis instrumentu pochodnego;
 - 4) ryzyka i możliwe korzyści;
 - 5) co się stanie, jeśli Bank nie ma możliwości wypłaty;
 - 6) informacje o kosztach;
 - 7) informacje dotyczące horyzontu inwestycyjnego oraz na temat możliwości wypłaty środków;
 - 8) informacje na temat skarg i reklamacji;
 - 9) inne istotne informacje.
3. Z uwagi na brak standaryzacji Transakcji Pochodnych Bank przygotowuje KID generyczny, tj. opracowany dla przykładowej transakcji danego typu, a nie konkretnej transakcji zawieranej z Klientem.

§ 42.

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 www.bgk.pl.

§ 43.

Bank zgłasza realizowane Transakcje Pochodne do ARM zgodnie z wymogami Rozporządzenia MiFIR, nie później niż na zamknięcie następnego Dnia Roboczego po ich zawarciu. Klient wyraża zgodę na zgłaszanie przez Bank Transakcji Pochodnych zawartych z Klientem do dowolnego ARM, z którym Bank zawarł umowę o zgłaszanie Transakcji Pochodnych.

§ 44.

Bank rozpoznaje potencjalne przypadki konfliktu interesów i zarządza nimi zgodnie z zasadami określonymi przepisami „Polityki przeciwdziałania konfliktom interesów w ramach świadczenia Usług Inwestycyjnych lub Usług Dodatkowych przez Bank Gospodarstwa Krajowego”. Bank, przy zawieraniu Umowy Ramowej, przekazuje Klientowi wyciąg z „Polityki przeciwdziałania konfliktom interesów w ramach świadczenia Usług Inwestycyjnych lub Usług Dodatkowych przez Bank Gospodarstwa Krajowego”. W przypadku zmiany polityki, o której mowa w zdaniu poprzednim, Bank przekazuje Klientowi zmienioną politykę na Trwałym nośniku informacji zgodnie z deklaracją Klienta co do sposobu przekazywania informacji.

§ 45.

Na podstawie niniejszego Regulaminu Bank:

- 1) nie świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego;
- 2) nie świadczy usługi zarządzania portfelami klientów;
- 3) nie świadczy usługi przyjmowania i przekazywania zleceń;
- 4) realizuje Transakcje w godzinach handlu, tj. od 8.00 do 16.00 każdego Dnia Roboczego.

Rozdział 10

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 46.

1. Reklamacje dotyczące świadczenia usług przez Bank Klient składa do Banku w terminie 30 dni licząc od dnia wystąpienia zdarzenia będącego podstawą reklamacji lub od dnia uzyskania przez Klienta informacji o tym zdarzeniu.
2. Reklamacje składane są przez Klienta w formie pisemnej:
 - 1) bezpośrednio w komórkach organizacyjnych centrali Banku lub oddziałach Banku;
 - 2) w kancelarii centrali Banku: Bank Gospodarstwa Krajowego, Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa;
 - 3) za pośrednictwem poczty/kuriera, faksu, poczty elektronicznej: tel. 801 598 888, +48 22 599 8888 lub e-mail: bgk@bgk.pl;
 - 4) z wykorzystaniem formularza znajdującego się na stronie internetowej Banku: <https://www.bgk.pl/kontakt/reklamacje/formularz-reklamacyjny/>.

Niezależnie od powyższego, Klientowi Banku przysługuje prawo skierowania sprawy do Sądu Polubownego działającego przy Komisji Nadzoru Finansowego (http://www.knf.gov.pl/regulacje/Sad_Polubowny/), e-mail: sad.polubowny@knf.gov.pl, adres do korespondencji: 00-030 Warszawa, Pl. Powstańców Warszawy 1, jak również możliwość wystąpienia z powództwem do sądu powszechnego, właściwego miejscowo, przeciwko Bankowi Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa.

3. Dopuszcza się możliwość składania reklamacji przez Klienta telefonicznie za pośrednictwem infolinii Banku lub w formie ustnej w oddziałach Banku lub komórkach organizacyjnych centrali Banku, które obsługują Klienta. Przyjęcie reklamacji w takiej formie musi zostać potwierdzone wypełnieniem formularza reklamacji przez pracownika Banku przyjmującego zgłoszenie.
4. Reklamacje niezawierające danych pozwalających na identyfikację wnoszącego reklamację pozostawia się bez rozpoznania.

5. Bank rozpatruje reklamacje niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 dni kalendarzowych od dnia wpływu do Banku.
6. W przypadku braku możliwości rozpatrzenia reklamacji w terminie, o którym mowa w ust. 5, Bank powiadomi Klienta o przyczynach zmiany terminu rozpatrzenia reklamacji i jego nowym terminie, a także, jeżeli zasadne, o okolicznościach, które wymagają ustalenia przed zakończeniem rozpatrywania reklamacji i czynnościach już podjętych. Nowy termin rozpatrzenia reklamacji nie może być dłuższy niż 90 dni kalendarzowych od dnia wpływu do Banku reklamacji.
7. Korespondencję dotyczącą reklamacji Bank przesyła na adres poczty elektronicznej wskazany w reklamacji lub, jeżeli Klient w reklamacji nie wskazał adresu, na adres wskazany przy zawarciu Umowy Ramowej.
8. Klientowi przysługuje prawo do odwołania od stanowiska Banku. Odwołanie wnoszone jest w trybie i na zasadach obowiązujących Klienta przy składaniu przez Klienta reklamacji.
9. Bank dokonuje rejestracji oraz archiwizacji reklamacji i sporów powstałych pomiędzy Bankiem i Klientem, zgodnie z wewnętrznymi aktami normatywnymi Banku.

§ 47.

W przypadku otrzymania przez Bank wiarygodnego dokumentu o śmierci osoby fizycznej, z którą zawarta została Transakcja Pochodna, prawa z Transakcji Pochodnej należące do zmarłego ewidencjonowane są na koncie blokowanym, a wszelkie dyspozycje ich dotyczące 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.

§ 48.

1. Bank informuje Klienta o zmianie Regulaminu na Trwałym nośniku, zgodnie z dokonaniem przez Klienta wyborem (pocztą elektroniczną na wskazany przez Klienta adres poczty elektronicznej lub pisemnie).
2. Zmiany Regulaminu wraz z informacją o dacie ich wejścia w życie Bank przesyła Klientowi przynajmniej na 30 dni przed datą ich wejścia w życie.
3. Zmiany Regulaminu uznaje się za przyjęte przez Klienta, o ile nie złoży on oświadczenia na piśmie o niezaakceptowaniu zmian najpóźniej do dnia 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 § 33.

§ 49.

1. Transakcje Pochodne przeprowadzane są z zachowaniem obowiązujących przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe i ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe.
2. Wszelkie spory wynikające z interpretacji lub stosowania Regulaminu podlegają rozstrzygnięciom właściwego sądu powszechnego dla siedziby Banku.
3. W zakresie nie uregulowanym Regulaminem lub Umową Ramową, stosuje się przepisy ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny oraz inne powszechnie obowiązujące przepisy prawa.