



Bank Polski

KOMUNIKAT Z DNIA 14 STYCZNIA 2026 r.

Szczegółne warunki współpracy z klientami PKO Banku Polskiego S.A. w zakresie produktów skarbowych na rynku finansowym od dnia 16 stycznia 2026 r.

- 1) Możemy indywidualnie uzgodnić niższą kwotę transakcji skarbowej niż kwoty minimalne wskazane w Komunikacie.
- 2) Możemy indywidualnie uzgodnić inną walutę transakcji skarbowej niż waluty wskazane dla poszczególnych transakcji w Komunikacie.
- 3) Do przeliczania równowartości kwot wskazanych w Komunikacie na inne waluty, stosujemy średni kurs NBP (fixing NBP), ogłoszony w naszej Tabeli kursów w dniu zawarcia transakcji lub złożenia Orderu.

1. Terminy negocjowania warunków transakcji skarbowych i przyjmowania związanych z nimi dyspozycji:

- 1) Warunki transakcji **zawieranych telefonicznie** ustalisz w dni robocze w godz. 8:30-17:00, z zastrzeżeniem pkt 2 i 5.
- 2) Warunki transakcji **na rynku papierów dłużnych** ustalisz w dni robocze w godz. 9:00-17:00. Wyjątkiem są transakcje rozliczane w dniu ich zawarcia, których warunki ustalisz w godzinach 9:00-14:00.
- 3) Warunki **negocjowanych natychmiastowych transakcji wymiany walut wymiennalnych** w iPKO dealer (w tym w aplikacji mobilnej) ustalisz w dni robocze od poniedziałku od godz. 1:00 do piątku do godz. 23:00.
- 4) Warunki **lokata inwestycyjnych w wariantcie z jednym przedziałem obserwacji** w iPKO dealer (w tym w aplikacji mobilnej) ustalisz w dni robocze w godz. 8:30-17:00.
- 5) Warunki pozostałych transakcji w iPKO dealer (w tym w aplikacji mobilnej) ustalisz w dni robocze w godz. 7:00-17:00.
- 6) Warunki transakcji, które **wynikają z realizacji Orderu złożonego telefonicznie u dealera**, ustalisz w godz. 8:30-17:00:
 - w dniu roboczym, który jest dniem realizacji Orderu – jeżeli został zrealizowany do godz. 17:00,
 - niezwłocznie w następnym dniu roboczym po realizacji Orderu – jeżeli został zrealizowany po godz. 17:00.
- 7) Jeśli chcesz złożyć dyspozycję lub dostarczyć nam dokumenty potrzebne do rozliczenia innej operacji bankowej, do której zastosowana będzie natychmiastowa lub terminowa transakcja wymiany walut wymiennalnych, zrób to do godziny 16:30 w dniu waluty transakcji.

Warunki realizacji przelewów zagranicznych, w szczególności obowiązujące godziny graniczne i dostępne waluty transakcji, sprawdzisz na naszej stronie [www](#) dedykowanej przelewom zagranicznym i walutowym.

2. Potwierdzenie transakcji skarbowych:

- 1) Musisz **niezwłocznie zweryfikować**, czy dane znajdujące się na potwierdzeniu zawarcia transakcji skarbowej, które od nas otrzymałeś, zgadzają się z ustalonymi wcześniej warunkami transakcji.
- 2) W przypadku gdy dane nie będą zgodne, poinformuj nas o tym **najpóźniej do godz. 16.00** w następnym dniu roboczym.

3. Negocjowane natychmiastowe transakcje wymiany walut wymiennalnych (FX Spot):

- 1) Przeprowadzamy transakcje natychmiastowe dla walut określonych w naszej Tabeli kursów, z zastrzeżeniem pkt 2.
- 2) Przyjmujemy Ordery dla następujących par walutowych:

do PLN	do EUR	do USD	do GBP	do CHF
CAD/PLN	EUR/AUD	USD/CHF	GBP/CZK	CHF/CZK
CHF/PLN	EUR/CHF	USD/CNY	GBP/RON	
CNY/PLN	EUR/CNY	USD/CZK	GBP/USD	
CZK/PLN	EUR/CZK	USD/DKK		
DKK/PLN	EUR/DKK	USD/HUF		
EUR/PLN	EUR/GBP	USD/NOK		
GBP/PLN	EUR/HUF	USD/RON		
HUF/PLN	EUR/NOK	USD/SEK		
NOK/PLN	EUR/RON			
RON/PLN	EUR/SEK			
SEK/PLN	EUR/USD			
USD/PLN				

- 3) **Minimalna kwota transakcji natychmiastowej to 25 tys. USD** lub równowartość tej kwoty w innych walutach – dla klientów instytucjonalnych i indywidualnych.
- 4) Minimalna kwota transakcji natychmiastowej, **zawartej w iPKO dealer** (w tym w aplikacji mobilnej), to:
 - 1 USD, 1 EUR, 1 GBP, 1 CHF, 1 AUD, 1 CAD, 1 NZD, 1 SGD,
 - 10 CZK, 10 DKK, 10 NOK, 10 SEK, 10 RON, 10 HKD, 10 TRY, 10 CNY, 10 ZAR, 10 MXN,
 - 100 JPY, 100 HUF,
 - 25 tys. USD lub równowartość tej kwoty w innych walutach – dla klientów z segmentów Klient Podstawowy i Bankowość Osobista.
- 5) **Minimalna kwota Orderu złożonego u dealera to:**
 - 25 tys. USD lub równowartość tej kwoty w walutach z pkt 2 – dla klientów instytucjonalnych i indywidualnych,
 - 500 tys. jednostek danej waluty – dla Orderów w innych walutach.

- 6) Kwota Orderu złożonego w iPKO dealer (w tym w aplikacji mobilnej) to:

Waluta	Kwota minimalna	Kwota maksymalna
EUR	1 000	500 000
USD	1 000	500 000
CHF	1 000	500 000
GBP	1 000	500 000
SEK	6 000	3 000 000
DKK	6 000	3 000 000
NOK	6 000	3 000 000
CZK	30 000	13 000 000
HUF	200 000	100 000 000
CNY	8 000	4 000 000
CAD	1 000	500 000
AUD	1 000	500 000
RON	5 000	3 000 000

- 7) Aby zrealizować Order, monitorujemy kursy wymiany walut w dni robocze od poniedziałku od godz. 01:00 do piątku do godz. 23:00. Monitorujemy kursy wymiany walut także w dni, które nie są dniami roboczymi w Polsce, ale w których funkcjonuje rynek międzybankowy.
- 8) Jeżeli Order zrealizuje się w godz. 17:00-00:00 z datą waluty transakcji, w wyniku czego zostanie zawarta transakcja, to taka transakcja natychmiastowa rozliczy się w następnym dniu roboczym.
- 9) Jeśli zawierasz transakcję natychmiastową, rozliczaną w dniu zawarcia, w iPKO dealer (w tym w aplikacji mobilnej):
- po godz. 16:00 – musisz zapewnić pełne pokrycie nominalu transakcji z tytułu jej rozliczenia,
 - po godz. 17:00, gdy masz nałożoną blokadę środków – możemy rozliczyć transakcję następnego dnia po dacie waluty.
- 10) Jeżeli zawierasz transakcję natychmiastową powiązaną z rozliczeniem polecenia wypłaty, czyli **przelew zagraniczny**:
- Minimalna kwota **przelewu zagranicznego przychodzącego** to:
 - a) 25 tys. USD albo równowartość tej kwoty w innych walutach – w przypadku transakcji zawartej telefonicznie z dealerem,
 - b) 5 tys. USD albo równowartość tej kwoty w innych walutach – w przypadku transakcji zawartej w iPKO dealer (w tym w aplikacji mobilnej).
 - c) 25 tys. USD albo równowartość tej kwoty w innych walutach – w przypadku transakcji zawartej w iPKO Dealer (w tym w aplikacji mobilnej) przez klientów z segmentów Klient Podstawowy i Bankowość Osobista.
 - Minimalna kwota **przelewu zagranicznego wychodzącego** to:
 - a) 25 tys. USD albo równowartość tej kwoty w innych walutach – w przypadku transakcji zawartej telefonicznie z dealerem,
 - b) w przypadku transakcji zawartej w iPKO dealer (w tym w aplikacji mobilnej):
 - zgodnie z kwotami minimalnymi z pkt 4, jeżeli rozliczasz przelew negocjowany z wykorzystaniem procesu, w którym w iPKO dealer wybierasz z listy przelew, który ma zostać objęty negocjacją,
 - 25 tys. USD albo równowartość tej kwoty w innych walutach – w przypadku klientów z segmentów Klient Podstawowy i Bankowość Osobista.
 - w pozostałych przypadkach minimalna kwota transakcji to 5 tys. USD albo równowartość tej kwoty w innych walutach.
- 11) Usługa Negocjowanej natychmiastowej transakcji wymiany walut wymiennalnych (FX Spot) nie obejmuje przelewów zagranicznych realizowanych w ramach TIPS (TARGET Instant Payment Settlement), ze względu na obligatoryjny wymóg ich natychmiastowego zaksięgowania.

4. Negocjowane terminowe transakcje wymiany walut wymiennalnych (FX Forward):

- 1) Przeprowadzamy transakcje terminowe dla walut określonych w naszej w Tabeli kursów.
- 2) **Minimalna kwota transakcji terminowej to 25 tys. USD** lub równowartość tej kwoty w innych walutach, z zastrzeżeniem pkt 4.
- 3) Jeżeli rozliczasz transakcję *Time Option* w transzach, to kwota transzy nie może być mniejsza niż kwota określona w pkt 2, z wyłączeniem ostatniej transzy.
- 4) Minimalna kwota transakcji terminowej **zawartej w iPKO dealer** (w tym w aplikacji mobilnej) to:
 - a) 5 tys. USD, 5 tys. EUR, 5 tys. GBP, 5 tys. CHF, 5 tys. AUD, 5 tys. CAD, 5 tys. NZD, 5 tys. SGD,
 - b) 50 tys. CZK, 50 tys. DKK, 50 tys. NOK, 50 tys. SEK, 50 tys. RON, 50 tys. HKD, 50 tys. TRY, 50 tys. CNY, 50 tys. ZAR, 50 tys. MXN,
 - c) 500 tys. JPY, 500 tys. HUF.

5. Negocjowane transakcje FX swap:

- 1) Przeprowadzamy transakcje FX swap dla walut ogłaszanych w naszej Tabeli kursów.
- 2) **Minimalna kwota transakcji FX swap to 25 tys. USD** lub równowartość tej kwoty w innych walutach, z zastrzeżeniem pkt 3.
- 3) Minimalna kwota transakcji FX swap **zawartej w iPKO dealer** (w tym w aplikacji mobilnej) to:
 - a) 5 tys. USD, 5 tys. EUR, 5 tys. GBP, 5 tys. CHF, 5 tys. AUD, 5 tys. CAD, 5 tys. NZD, 5 tys. SGD,
 - b) 50 tys. CZK, 50 tys. DKK, 50 tys. NOK, 50 tys. SEK, 50 tys. RON, 50 tys. HKD, 50 tys. TRY, 50 tys. CNY, 50 tys. ZAR, 50 tys. MXN,
 - c) 500 tys. JPY, 500 tys. HUF.

6. Opcje walutowe:

- 1) Przeprowadzamy transakcje opcyjne dla par walutowych: USD/PLN, EUR/PLN, GBP/PLN, CHF/PLN, EUR/USD, GBP/USD, USD/CHF, EUR/GBP, EUR/CHF, GBP/CHF, USD/JPY, EUR/JPY, USD/NOK, NOK/PLN, SEK/PLN, EUR/SEK.
- 2) **Minimalna kwota opcji walutowej to:**
 - a) 50 tys. USD w walucie bazowej dla europejskiej opcji walutowej, europejskiej walutowej opcji barierowej, walutowej opcji azjatyckiej oraz amerykańskiej opcji walutowej,
 - b) 5 tys. PLN dla europejskiej walutowej opcji binarnej,
 - c) 50 tys. PLN dla amerykańskiej walutowej opcji binarnej, lub równowartość tych kwot w innych walutach.
- 3) Opcje walutowe wygasają w dniu wygaśnięcia o godzinie:

- a) 11:00 dla opcji, w których walutą kwotowaną jest PLN, z zastrzeżeniem lit. b,
- b) 16:00 czasu środkowoeuropejskiego dla opcji, w których kursem referencyjnym jest *fixing ECB*,
- c) 10:00 czasu nowojorskiego dla opcji, w których walutą kwotowaną nie jest PLN i kursem referencyjnym nie jest *fixing ECB*.
- 4) Musisz zapewnić na rachunku bankowym środki pieniężne do rozliczenia premii, najpóźniej do godziny 17:00 w dniu rozliczenia premii.
- 5) Możesz telefonicznie u dealera zmienić sposób rozliczenia opcji waniliowej i opcji barierowej, zgłaszając dyspozycję zmiany najpóźniej do godziny 10:00 w dniu wygaśnięcia opcji.
- 6) Dla barierowych opcji walutowych źródłem informacji o osiągnięciu przez kurs rynkowy spot poziomu kursu bariery są transakcje zawarte na rynku międzybankowym dostępnym na platformie *Refinitiv FX Spot Matching*. Dla par walutowych nie kwotowanych bezpośrednio na tej platformie stosuje się kursy krzyżowe wyliczane na podstawie dostępnych na tej platformie kwotowań.

7. Opcje na stopę procentową:

- 1) Przeprowadzamy transakcje opcji na stopę procentową dla walut: PLN, EUR, USD, CHF.
- 2) **Minimalna kwota opcji na stopę procentową to 500 tys. PLN** lub równowartość tej kwoty w walucie wymienionej w pkt 1, z zastrzeżeniem pkt 4.
- 3) Musisz zapewnić na rachunku bankowym środki pieniężne do rozliczenia premii, najpóźniej do godziny 17:00 w dniu rozliczenia premii.
- 4) **Minimalna kwota opcji na stopę procentową dla klientów z segmentu Firm i klientów Bankowości Korporacyjnej, obsługiwanych w Biurach Klienta Korporacyjnego to 100 tys. PLN** lub równowartość tej kwoty w walucie wymienionej w pkt 1.

8. Transakcje zamiany stóp procentowych IRS:

- 1) Przeprowadzamy transakcje IRS dla walut: PLN, USD, EUR, GBP, CHF, JPY.
- 2) **Minimalna kwota transakcji IRS to 500 tys. PLN** lub równowartość tej kwoty w innej walucie.

9. Transakcje zamiany stóp procentowych CIRS:

- 1) Przeprowadzamy transakcje CIRS dla par walut: USD/PLN, USD/EUR, USD/GBP, USD/CHF, EUR/PLN, EUR/USD, EUR/GBP, EUR/CHF, GBP/PLN, GBP/USD, GBP/EUR, GBP/CHF, CHF/PLN, CHF/USD, CHF/EUR, CHF/GBP.
- 2) **Minimalna kwota transakcji CIRS to 1 mln jednostek waluty bazowej.**

10. Terminowe transakcje stopy procentowej FRA:

- 1) Przeprowadza transakcje FRA dla walut: PLN, USD, EUR, GBP, CHF.
- 2) **Minimalna kwota nominalna transakcji FRA to:**
 - a) dla waluty polskiej – **500 tys. PLN**,
 - b) dla pozostałych walut – **200 tys. USD** lub jej równowartość w EUR, GBP albo CHF.

11. Lokaty inwestycyjne:

- 1) **Minimalna kwota lokaty inwestycyjnej to 50 tys. USD w walucie lokaty** lub równowartość tej kwoty w innej walucie, dla której otwieramy lokaty inwestycyjnych, z zastrzeżeniem pkt 2-4.
- 2) **Minimalna kwota lokaty inwestycyjnej dla klientów indywidualnych z segmentu Bankowości Osobistej to 1 mln PLN** lub równowartość tej kwoty w innej walucie, dla której otwieramy lokaty inwestycyjne, z zastrzeżeniem pkt 3-4.
- 3) Kwota lokaty inwestycyjnej w wariancie z jednym przedziałem obserwacji, **otwartej w iPKO dealer** (w tym w aplikacji mobilnej) to:

Waluta	Kwota minimalna	Kwota maksymalna
PLN	50 000	20 000 000
EUR	10 000	5 000 000
USD	10 000	5 000 000
GBP	10 000	5 000 000
CHF	10 000	5 000 000
NOK	100 000	50 000 000
SEK	100 000	50 000 000
DKK	100 000	50 000 000
CZK	200 000	100 000 000

- 4) W zakresie lokat inwestycyjnych w wariancie z jednym przedziałem obserwacji, platforma iPKO dealer dostępna jest dla klientów Bankowości Osobistej, Bankowości Prywatnej oraz klientów instytucjonalnych.
- 5) Otwieramy lokaty inwestycyjne dla następujących **aktywów bazowych oraz walut**:

Lp.	Aktywo bazowe	Waluta lokaty
1	kurs EUR/PLN - fixing NBP	PLN, EUR
2	kurs USD/PLN - fixing NBP	PLN, USD
3	kurs CHF/PLN - fixing NBP	PLN, CHF
4	kurs GBP/PLN - fixing NBP	PLN, GBP
5	kurs NOK/PLN - fixing NBP	PLN, NOK
6	kurs EUR/USD - fixing Bloomberg BFIX ¹	EUR, USD

¹ Poprzez fixing Bloomberg BFIX należy rozumieć kurs BFIX dla danej pary walutowej, publikowany o godz. 10:00 czasu nowojorskiego. Administratorem BFIX jest Bloomberg Index Services Limited.

7	kurs SEK/PLN - fixing NBP	PLN, SEK
8	kurs CZK/PLN - fixing NBP	PLN, CZK
9	kurs DKK/PLN - fixing NBP	PLN, DKK

Zakres aktywów bazowych oraz walut, dla których otwieramy lokaty inwestycyjne, jest ostatecznie uzależniony od sytuacji rynkowej.

6) Otwieramy lokaty inwestycyjne w następujących wariantach:

Nazwa wariantu	Opis produktu	Wzór obliczania odsetek
Z jednym przedziałem obserwacji	W zależności od spełnionych warunków, możesz osiągnąć odsetki gwarantowane (y) albo maksymalne (y_1). Ta zależność wynika z wbudowanego w lokatę instrumentu finansowego – opcji walutowej.	Jeżeli $l_k \leq l_p$ lub $l_{p1} < l_k$ $\text{odsetki} = \text{kwota lokaty} \times y \times \frac{n}{365}$ Jeżeli $l_p < l_k \leq l_{p1}$ $\text{odsetki} = \text{odsetki}_{\text{gwar}} + \text{odsetki}_{\text{maks-gwar}}$ dla: $\text{odsetki}_{\text{gwar}}$ – wartość odsetek wyliczona wg. wzoru dla $l_k \leq l_p$ lub $l_{p1} < l_k$ (zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku), $\text{odsetki}_{\text{maks-gwar}}$ – zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku wartość wyliczona według poniższego wzoru: $\text{odsetki}_{\text{maks-gwar}} = \text{kwota lokaty} \times (y_1 - y) \times \frac{n}{365}$ Przykład: Klient utworzył lokatę inwestycyjną w kwocie 1 mln zł na 182 dni (n – dni utrzymania lokaty inwestycyjnej), gdzie wypłata odsetek zależy od kursu EUR/PLN. Gwarantowane oprocentowanie to 3,80% (y), a maksymalne oprocentowanie to 4,80% (y_1). Jeżeli fixing NBP (l_k) będzie równy lub niższy 4.55 (l_p) albo wyższy niż 4.65 (l_{p1}) w 2. dniu roboczym przed zakończeniem lokaty, oprocentowanie lokaty wyniesie 3,80% (y) – oprocentowanie gwarantowane. Oprocentowanie może zostać podwyższone do 4,80% (y_1), jeżeli fixing NBP (l_k) będzie wyższy niż 4.55 (l_p), ale równy lub mniejszy niż 4.65 (l_{p1}) w 2. dniu roboczym przed zakończeniem lokaty – oprocentowanie maksymalne.
Z dwoma przedziałami obserwacji	W zależności od spełnionych warunków, możesz osiągnąć odsetki gwarantowane (y), podwyższone (y_1) albo maksymalne (y_2). Ta zależność wynika z wbudowanych w lokatę instrumentów finansowych – opcji walutowych.	Jeżeli $l_k \leq l_p$ lub $l_{p3} < l_k$ $\text{odsetki} = \text{kwota lokaty} \times y \times \frac{n}{365}$ Jeżeli $l_p < l_k \leq l_{p1}$ lub $l_{p2} < l_k \leq l_{p3}$ $\text{odsetki} = \text{odsetki}_{\text{gwar}} + \text{odsetki}_{1\text{stop}}$ Jeżeli $l_{p1} < l_k \leq l_{p2}$ $\text{odsetki} = \text{odsetki}_{\text{gwar}} + \text{odsetki}_{1\text{stop}} + \text{odsetki}_{2\text{stop}}$ dla: $\text{odsetki}_{\text{gwar}}$ – wartość odsetek wyliczona wg. wzoru dla $l_k \leq l_p$ lub $l_{p3} < l_k$ (zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku), $\text{odsetki}_{1\text{stop}}$ – zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku wartość wyliczona według poniższego wzoru: $\text{odsetki}_{1\text{stop}} = \text{kwota lokaty} \times (y_1 - y) \times \frac{n}{365}$ $\text{odsetki}_{2\text{stop}}$ – zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku wartość wyliczona według poniższego wzoru: $\text{odsetki}_{2\text{stop}} = \text{kwota lokaty} \times (y_2 - y_1) \times \frac{n}{365}$ Przykład:

		Klient otworzył lokatę inwestycyjną w kwocie 1 mln zł na 182 dni (n – dni utrzymania lokaty inwestycyjnej), gdzie wypłata odsetek zależy od kursu EUR/PLN. Gwarantowane oprocentowanie to 3,10% (y), oprocentowanie podwyższone to 3,50% (y_1) a maksymalne oprocentowanie to 3,90% (y_2). Jeżeli fixing NBP (l_k) będzie równy lub niższy 4.09 (l_p) albo wyższy niż 4.19 (l_{p3}) w 2. dniu roboczym przed zakończeniem lokaty, oprocentowanie lokaty wyniesie 3,10% (y) – oprocentowanie gwarantowane. Oprocentowanie może zostać podwyższone do 3,50% (y_1), jeżeli: - fixing NBP (l_k) będzie wyższy niż 4.09 (l_p) ale równy lub mniejszy niż 4.12 (l_{p1}) - lub - jeżeli fixing NBP (l_k) będzie wyższy niż 4.16 (l_{p2}) ale równy lub mniejszy niż 4.19 (l_{p3}) w 2. dniu roboczym przed zakończeniem lokaty – oprocentowanie podwyższone. Oprocentowanie może zostać podwyższone do 3,90% (y_2), jeżeli fixing NBP (l_k) będzie wyższy niż 4.12 (l_{p1}), ale równy lub mniejszy niż 4.16 (l_{p2}) w 2. dniu roboczym przed zakończeniem lokaty – oprocentowanie maksymalne.
--	--	--

Gdzie:

$l_p, l_{p1}, l_{p2}, l_{p3}$ – wysokość kursu walutowego ustalona przez Strony,

l_k – wysokość kursu walutowego ustalona w dniu uzgodnionym przez Strony,

y, y_1, y_2 – stała stopa procentowa podawana w skali roku, ustalona przez Strony, na podstawie której obliczane są odsetki,

n – okres utrzymania lokaty inwestycyjnej w dniach

12. Lokaty dwuwalutowe z inwestycją w opcję walutową:

Od 21 kwietnia 2025 r. **zawieszamy do odwołania** możliwość otwierania lokat dwuwalutowych z inwestycją w opcję walutową.

13. Transakcje na rynku dłużnych papierów wartościowych:

- 1) **Minimalna wartość dłużnych papierów wartościowych** w ramach jednorazowej transakcji na rynku finansowym to 5 mln PLN lub równowartości tej kwoty w innej walucie.
- 2) Cena za jednostkę musi być wyrażona w walucie, w jakiej denominowany jest papier wartościowy.

14. Transakcje na rynku uprawnień do emisji gazów cieplarnianych:

- 1) Przeprowadzamy transakcje dla waluty EUR.
- 2) **Minimalny nominal transakcji to 1 EUA.**
- 3) Godziny graniczne dla transakcji rozliczanych poprzez Transfer Uprawnień to:
 - a) dla zakończenia Transferu Uprawnień przez sprzedającego - 16:00 w Dacie Dostawy,
 - b) dla odroczonej Dacie Dostawy - 15:00 następnego dnia roboczego następującego po Dacie Dostawy,
 - c) dla odroczonej Dacie Płatności - 16:00 następnego dnia roboczego następującego po Dacie Płatności,
- 4) Przeprowadzamy transakcje rozliczane pieniężnie w odniesieniu do ceny referencyjnej:

Cena referencyjna, sposób ustalania i źródło ceny	Czas publikacji
ICE EUA Daily Futures Contract	17.00 GMT
ICE EUA Monthly Futures Contract	17.00 GMT

15. Zabezpieczanie transakcji pochodnych:

- 1) Musisz ustanowić zabezpieczenie w formie depozytu gwarancyjnego do godziny 17:00 w dniu zawarcia transakcji.
- 2) Musisz ustanowić lub podwyższyć kwotę zabezpieczenia, nie później niż do godziny 15:00 w następnym dniu roboczym, licząc od dnia powiadomienia przez nas.

16. Rozliczanie transakcji skarbowych:

- 1) Musisz zapewnić na rachunku bankowym środki pieniężne wystarczające do rozliczenia transakcji oraz do wykonania innych zobowiązań wobec nas w dniu ich wymagalności, nie później niż do godziny 17:00 w dniu rozliczenia, z zastrzeżeniem pkt 3 ppkt 9 (dotyczącego negocjowanych natychmiastowych transakcji wymiany walut wymienialnych).
- 2) Możesz złożyć dyspozycję rozliczenia netto transakcji najpóźniej do godziny 17:00 w dniu ich rozliczenia.
- 3) W przypadku braku środków do rozliczenia transakcji skarbowej po godzinie 17:00, z wyłączeniem lokaty dwuwalutowej oraz transakcji zawartej na rynku dłużnych papierów wartościowych, podejmiemy próbę rozliczenia netto wszystkich wzajemnie wymagalnych zobowiązań w danym dniu, wynikających z zawartych transakcji skarbowych, bez Twojej dyspozycji.
- 4) Jeżeli nie jesteś konsumentem, możesz odroczyć rozliczenie (rollover, rolowanie transakcji) transakcji terminowej oraz wymiany początkowej lub wymiany końcowej FX swap, z zastosowaniem kursu walutowego, po którym zawarliśmy transakcję zamykaną (kursu historycznego), maksymalnie 3 razy, na okres nieprzekraczający łącznie 3 miesięcy od daty rozliczenia transakcji zamykanej.

17. Opłaty z tytułu kodu LEI:

- 1) Pobierzemy od Ciebie opłatę po 12 miesiącach od wystąpienia zdarzenia, które wymaga jej wniesienia na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (dalej „KDPW”) z zastrzeżeniem pkt 2 i 5.
- 2) Nie pobierzemy opłaty, o której mowa w pkt 1, jeżeli w ww. okresie spełnisz przynajmniej jeden z poniższych warunków transakcji skarbowych, z uwzględnieniem pkt 3 i 4:
 - a) nominal zawartych negocjowanych terminowych transakcji wymiany walut oraz opcji walutowych będzie nie mniejszy niż:
 - i) 1 mln EUR (lub równowartość w innych walutach) dla klientów z segmentu korporacyjnego – z wyłączeniem klientów Bankowości Korporacyjnej, obsługiwanych w Biurach Klienta Korporacyjnego,
 - ii) 100 tys. EUR (lub równowartość w innych walutach) dla pozostałych klientów,
 - b) zawarzesz przynajmniej jedną transakcję IRS, CIRS, opcji na stopę procentową, swapa towarowego, opcji towarowej lub transakcję na rynku uprawnień do emisji gazów cieplarnianych,
 - c) nominal zawartych transakcji na dłużnych papierach wartościowych będzie nie mniejszy niż 5 000 000 PLN.
- 3) Masz prawo do zwolnienia z opłat, jeżeli transakcje skarbowe, o których mowa w pkt 2 zostaną zawarte:
 - a) w okresie pierwszych 12 miesięcy od nadania Ci kodu LEI,
 - b) w każdym kolejnym okresie 12 miesięcy od utrzymania kodu LEI, tj. od dnia ostatniego odnowienia kodu LEI.
 Takie zwolnienie ma zastosowanie do klientów z segmentu Firm oraz klientów Bankowości Korporacyjnej, obsługiwanych w Biurach Klienta Korporacyjnego. Klienci z segmentu Korporacyjnego nie są zwalniani z pobrania opłaty za odnowienie kodu LEI na kolejny okres.
- 4) Do wyliczenia nominalu, o którym mowa w pkt 2, nie uwzględnimy transakcji zamykających oraz transakcji zawartych w celu przyspieszonego lub odroczenia rozliczenia transakcji terminowej.
- 5) Jeśli wspólnie nie postanowimy inaczej, mamy prawo pobrać od Ciebie opłatę w dniu wygaśnięcia Umowy ramowej, jeżeli okres jej obowiązywania upływa przed terminem, o którym mowa w pkt 1.
- 6) Automatycznie wystąpimy o utrzymanie kodu LEI na kolejny okres, jeżeli w ciągu ostatnich 6 miesięcy przed upływem daty ważności kodu LEI zawarzesz pochodną transakcję walutową lub towarową albo transakcję na rynku uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. W przypadku zawarcia w tym okresie transakcji IRS, CIRS lub opcji na stopę procentową, wystąpimy o utrzymanie kodu LEI, jeżeli wystąpi konieczność raportowania transakcji, zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 04.07.2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych, będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (EMIR).

18. Segmenty klientów oraz kanały zawierania transakcji skarbowych:

Transakcje skarbowe oferujemy zgodnie z poniższą tabelą:

Produkt	Segmenty klientów, którym oferujemy produkt	Udostępnione kanały zawarcia transakcji
FX Spot	Klient Podstawowy, Bankowość Osobista, Bankowość Prywatna, Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem (a w przypadku klientów Bankowości Prywatnej - również z innym, odpowiednio umocowanym pracownikiem), w iPKO dealer
FX Forward	Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem, w iPKO dealer
FX swap	Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem, w iPKO dealer
Opcja walutowa	Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem
Opcja na stopę procentową	Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem
Transakcja IRS	Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem
Transakcja CIRS	Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem
Transakcja FRA	Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem
Lokata inwestycyjna	Bankowość Osobista, Bankowość Prywatna, Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem (a w przypadku klientów Bankowości Prywatnej - również za pośrednictwem innego, odpowiednio umocowanego pracownika), w iPKO dealer - tylko w wariantach z jednym przedziałem obserwacji
Lokata dwuwalutowa	Sprzedaż zawieszona od dnia 21 kwietnia 2025 r. do odwołania	-
Transakcje na rynku dłużnych papierów wartościowych	Klient Podstawowy, Bankowość Osobista, Bankowość Prywatna, Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem
Transakcje na rynku uprawnień do emisji gazów cieplarnianych	Korporacje	Telefonicznie z dealerem
Opcja towarowa	Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem
Swap towarowy	Firmy, Korporacje	Telefonicznie z dealerem