

**REGULAMIN TRANSAKCJI ZAMIANY STÓP PROCENTOWYCH  
IRS ORAZ WALUTOWEJ TRANSAKCJI ZAMIANY STÓP  
PROCENTOWYCH CIRS W POWSZECHNEJ KASIE  
OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIM SPÓŁCE AKCYJNEJ  
(„REGULAMIN”)**



Bank Polski

**Rozdział 1. Postanowienia ogólne**

**§ 1.**

1. Regulamin określa zasady zawierania i rozliczania transakcji zamiany stóp procentowych IRS (*Interest Rate Swap*) oraz walutowych transakcji zamiany stóp procentowych CIRS (*Currency Interest Rate Swap*) w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej „Bank”.
2. Wszystkie określenia, o ile nie zostały zdefiniowane odrębnie w Regulaminie, przyjmują znaczenie nadane im w Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej”.

**§ 2.**

Przez użyte w niniejszym Regulaminie określenia należy rozumieć:

- 1) **Administrator** – podmiot sprawujący kontrolę nad Opracowywaniem Stawki Referencyjnej w rozumieniu rozporządzenia, o którym mowa w pkt 23,
- 2) **Baza Odsetkowa** – konwencję uzgodnioną przez Strony przy wyznaczaniu liczby dni w roku oraz liczby dni w Okresie Odsetkowym, wykorzystywaną do naliczania płatności odsetkowych,
- 3) **Bazowa Kwota Nominalna** – Kwotę Nominalną Transakcji CIRS w Walucie Bazowej ustaloną pomiędzy Bankiem a Klientem w dniu zawarcia transakcji CIRS, stanowiącą podstawę do wyliczania Bazowych Płatności Odsetkowych,
- 4) **Bazowa Płatność Odsetkowa** – kwotę obliczoną na podstawie Stałej lub Zmiennej Stopy Procentowej w odniesieniu do Bazowej Kwoty Nominalnej oraz długości danego Okresu Odsetkowego,
- 5) **Dzień Rozpoczęcia** – dzień, w którym rozpoczyna się pierwszy Okres Odsetkowy Transakcji,
- 6) **Dzień Zakończenia** – dzień, w którym kończy się ostatni Okres Odsetkowy Transakcji,
- 7) **Dzień Rozliczenia** – dzień roboczy, w którym następuje rozliczenie płatności odsetkowych wynikających z danego Okresu Odsetkowego przypadający w ostatnim dniu tego Okresu Odsetkowego, o ile Strony nie postanowią inaczej lub dzień roboczy, w którym następuje Wymiana Częściowa CIRS, o ile Strony tak ustaliły, lub dzień roboczy, w którym następuje rozliczenie Transakcji, która została przedterminowo zamknięta,
- 8) **Dzień Fixingu** – dzień przypisania wartości Stawki Referencyjnej, obowiązującej dla danego Okresu Odsetkowego, w którym do obliczenia płatności odsetkowej stosowana jest Zmienna Stopa Procentowa, przypadający na:
  - a) dwa dni robocze przed Dniem Rozpoczęcia Okresu Odsetkowego – w przypadku stawek naliczanych z góry, albo
  - b) ostatni dzień wyznaczenia Stawki Referencyjnej, przypadający przed zakończeniem Okresu Odsetkowego (tj. najpóźniej w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego), zgodnie z mechanizmem stosowanym przez Administratora danej Stawki Referencyjnej lub inny podmiot rekomendujący lub wyznaczający stosowaną Stawkę Referencyjną – w przypadku stawek naliczanych z dołu.Strony mogą odmiennie uregulować zasady ustalania Dnia Fixingu,
- 9) **Istotna Zmiana Stawki** – zmianę zdefiniowaną przez Administratora jako istotną, zgodnie z art. 13 ust. 1 lit. c Rozporządzenia,
- 10) **Komunikat** – komunikat Banku, udostępniany w lokalach oddziałów Banku oraz na stronie internetowej Banku [www.pkobp.pl](http://www.pkobp.pl),
- 11) **Korekta** – oznacza, w odniesieniu do Transakcji, wskazaną przez Podmiot Wyznaczający albo ustaloną przez Bank wartość niezbędną do zastosowania do Transakcji, w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków dla Stron Transakcji, wynikających z zaprzestania publikacji Stawki Referencyjnej lub Istotnej Zmiany Stawki Korekta może mieć charakter jednorazowej płatności lub wartości uwzględnianej w warunkach Transakcji jako *spread*. Korekta powinna w szczególności uwzględniać zmiany wartości ekonomicznej Transakcji, wynikające z różnicy pomiędzy Stopą Referencyjną, której dotyczy zaprzestanie Publikacji a Stopą Referencyjną, która ją zastąpiła; wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona poprzez przedstawienie wzoru lub metody obliczenia. Bank do jej ustalenia bierze pod uwagę dostępne informacje dot. warunków rynkowych, mogące mieć wpływ na ustalenie Korekty, w tym rekomendacje właściwych organów,
- 12) **Kurs Walutowy CIRS** – ustalony w dniu zawarcia Transakcji CIRS kurs jednostki Waluty Bazowej wyrażony w jednostkach Waluty Niebazowej stosowany do ustalenia Niebazowej Kwoty Nominalnej,
- 13) **Kwota Nominalna** – kwotę Transakcji IRS, ustaloną pomiędzy Bankiem a Klientem w dniu zawarcia Transakcji IRS, będącą podstawą wyliczenia Stałych i Zmiennych Płatności Odsetkowych,
- 14) **Kwota Rozliczenia Netto** – kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy Stałą Płatnością Odsetkową a Zmienną Płatnością Odsetkową Transakcji IRS albo kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy Bazową Płatnością Odsetkową a Niebazową Płatnością Odsetkową Transakcji CIRS, rozliczaną pomiędzy Stronami w Dniu Rozliczenia; Kwotę Rozliczenia Netto oblicza się wtedy, gdy płatności odsetkowe przypadają w tym samym Dniu Rozliczenia, o ile Strony tak postanowią,
- 15) **Marża Odsetkowa** – stałą marżę odsetkową, ustaloną pomiędzy Bankiem a Klientem w dniu zawarcia Transakcji, która wraz ze Stawką Referencyjną stanowi podstawę do ustalenia płatności odsetkowej obliczonej na podstawie Zmiennej Stopy Procentowej,
- 16) **Płatnik Bazowych Płatności Odsetkowych** – Stronę, która w wyniku zawartej Transakcji CIRS, zobowiązana jest do:
  - a) dokonywania Bazowych Płatności Odsetkowych, a w zamian za to otrzymuje Niebazowe Płatności Odsetkowe lub
  - b) przekazania Płatnikowi Niebazowych Płatności Odsetkowych Niebazowej Kwoty Nominalnej, a w zamian otrzymuje Bazową Kwotę Nominalną w dniu rozpoczęcia CIRS lub
  - c) przekazania Płatnikowi Niebazowych Płatności Odsetkowych Bazowej Kwoty Nominalnej, a w zamian otrzymuje Niebazową Kwotę Nominalną w Dniu Zakończenia CIRS,
- 17) **Niebazowa Kwota Nominalna** – Kwotę Nominalną transakcji CIRS w Walucie Niebazowej ustaloną pomiędzy Bankiem a Klientem w dniu zawarcia transakcji CIRS, stanowiącą podstawę do wyliczania Niebazowych Płatności Odsetkowych,
- 18) **Niebazowa Płatność Odsetkowa** – kwotę obliczoną na podstawie Stałej lub Zmiennej Stopy Procentowej w odniesieniu do Niebazowej Kwoty Nominalnej oraz długości danego Okresu Odsetkowego,
- 19) **Okres Odsetkowy** – okres ustalony pomiędzy Bankiem a Klientem w dniu zawarcia transakcji, który rozpoczyna się w określonym przez Strony dniu (włącznie z tym dniem) i kończy w określonym przez Strony dniu (bez tego dnia),
- 20) **Opracowywanie Stawki Referencyjnej** – opracowywanie wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia,
- 21) **Podmiot Wyznaczający** – Administratora lub bank centralny waluty właściwy dla Stawki Referencyjnej, lub uprawniony organ administracji publicznej, lub grupę roboczą, stowarzyszenie, lub organizację, która została oficjalnie wyznaczona do zarządzania Stawką Referencyjną lub inny podmiot opracowujący Stawkę Referencyjną.
- 22) **Publikacja** – udostępnienie informacji o wartości Stopy Referencyjnej przez Administratora, zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie opracowywania danej Stawki Referencyjnej lub określonymi w oświadczeniu dotyczącym Stawki Referencyjnej, które jest publikowane zgodnie z Rozporządzeniem,

- 23) **Rozporządzenie** - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014,
- 24) **Płatnik Niebazowych Płatności Odsetkowych** - Stronę, która w wyniku zawartej Transakcji CIRS, zobowiązana jest do:
  - a) dokonywania Niebazowych Płatności Odsetkowych, a w zamian za to otrzymuje Bazowe Płatności Odsetkowe lub
  - b) przekazania Płatnikowi Bazowych Płatności Odsetkowych Bazowej Kwoty Nominalnej, a w zamian otrzymuje Niebazową Kwotę Nominalną w Dniu Rozpoczęcia CIRS lub
  - c) przekazania Płatnikowi Niebazowych Płatności Odsetkowych Niebazowej Kwoty Nominalnej, a w zamian otrzymuje Bazową Kwotę Nominalną w Dniu Zakończenia CIRS,
- 25) **Stała Płatność Odsetkowa** - kwotę obliczoną na podstawie Stałej Stopy Procentowej w odniesieniu do Kwoty Nominalnej oraz długości danego Okresu Odsetkowego Transakcji IRS,
- 26) **Stała Stopa Procentowa** - wysokość Stopy Procentowej określonej w stosunku rocznym, obowiązującej od Dnia Rozpoczęcia do Dnia Zakończenia, ustalonej przez Strony w dniu zawarcia Transakcji,
- 27) **Stawka Referencyjna (Wskaźnik Referencyjny)** - wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia, odpowiedni dla danej waluty uzgodniony przez Strony w dniu zawarcia Transakcji,
- 28) **Transakcja** - Transakcję IRS lub Transakcję CIRS,
- 29) **Transakcja CIRS** - walutową transakcję zamiany stóp procentowych polegającą na dokonywaniu określonych płatności odsetkowych przez jedną ze Stron na rzecz drugiej Strony wyrażonych w jednej walucie w zamian za płatności odsetkowe wyrażone w innej walucie; wysokość płatności odsetkowych ustalana jest w oparciu o Kwoty Nominalne Transakcji w dwóch walutach, długość Okresów Odsetkowych i ustalone Stopy Procentowe; Płatności Odsetkowe, o ile Strony nie postanowią inaczej, przypadają w tym samym dniu; możliwa jest wymiana Kwot Nominalnych transakcji w Dniu Rozpoczęcia lub w Dniu Zakończenia Transakcji oraz wymiana częściowa Kwot Nominalnych Transakcji, w dniach ustalonych przez Strony,
- 30) **Transakcja IRS** - transakcję zamiany stóp procentowych polegającą na wzajemnej wymianie przez Strony określonych płatności odsetkowych wyrażonych w tej samej walucie; wysokość płatności odsetkowych ustalana jest w oparciu o Kwotę Nominalną Transakcji, długość Okresów Odsetkowych i ustalone Stopy Procentowe; płatności odsetkowe, o ile Strony nie postanowią inaczej, przypadają w tym samym dniu, a Kwota Nominalna może podlegać zmianie w ustalonych przez Strony dniach,
- 31) **Waluta Bazowa** - walutę, w odniesieniu do której wyznaczany jest poziom Kursu Walutowego CIRS, prezentowana jako pierwsza waluta w kwotowaniu, jej wartość (cena jednostkowa) jest wyrażona za pomocą odpowiedniej liczby jednostek Waluty Niebazowej,
- 32) **Waluta Niebazowa** - walutę, w której wyrażona jest cena jednostkowa Waluty Bazowej,
- 33) **Wymiana Częściowa** - przekazanie części Bazowej Kwoty Nominalnej i części Niebazowej Kwoty Nominalnej pomiędzy Stronami, dokonywane w ustalonych przez Strony dniach, w przypadku, gdy w danym dniu zmienia się Bazowa Kwota Nominalna, albo rozliczenie kwoty w Walucie Niebazowej stanowiącej różnicę pomiędzy aktualną Kwotą Nominalną w Walucie Niebazowej obliczoną z zastosowaniem kursu średniego NBP (*fixing NBP*) ustalonego na dwa dni robocze przed Dniem Rozpoczęcia kolejnego Okresu Odsetkowego, a Kwotą Nominalną w Walucie Niebazowej ustaloną dla poprzedniego Okresu Odsetkowego - w przypadku, gdy Strony ustaliły zmianę Kwoty Nominalnej w Walucie Niebazowej,
- 34) **Wymiana Końcowa** - przekazanie aktualnej Bazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Niebazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnika Bazowych Płatności Odsetkowych oraz przekazanie aktualnej Niebazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Bazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnika Niebazowych Płatności Odsetkowych, dokonywane w Dniu Zakończenia Transakcji CIRS, po Kursie Walutowym CIRS albo po kursie średnim NBP (*fixing NBP*) ustalonym na dwa dni robocze przed Dniem Zakończenia transakcji CIRS, w przypadku, gdy Strony ustaliły zmianę Niebazowej Kwoty Nominalnej,
- 35) **Wymiana Początkowa** - przekazanie Niebazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Niebazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnika Bazowych Płatności Odsetkowych oraz przekazanie Bazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Bazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnika Niebazowych Płatności Odsetkowych, dokonywane w Dniu Rozpoczęcia CIRS po Kursie Walutowym CIRS,
- 36) **Zmienna Płatność Odsetkowa** - kwotę obliczoną na podstawie Zmiennej Stopy Procentowej w odniesieniu do Kwoty Nominalnej oraz długości danego Okresu Odsetkowego Transakcji IRS,
- 37) **Zmienna Stopa Procentowa** - wartość Stawki Referencyjnej ustalonej w Dniu *Fixingu* dla danego Okresu Odsetkowego, powiększoną o Marżę Odsetkową.

### § 3.

Bank określa w Komunikacie waluty oraz kwoty, dla których przeprowadza Transakcje.

## Rozdział 2. Zasady zawierania Transakcji

### § 4.

Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej Transakcji IRS w sposób jednoznaczny, określając w szczególności:

- 1) Płatnika Stałych Płatności Odsetkowych oraz Płatnika Zmiennych Płatności Odsetkowych,
- 2) walutę i Kwotę Nominalną Transakcji,
- 3) wysokość Stałej Stopy Procentowej,
- 4) rodzaj Stawki Referencyjnej dla Zmiennej Stopy Procentowej,
- 5) wysokość Marży Odsetkowej dla Zmiennej Stopy Procentowej (o ile Marża Odsetkowa jest stosowana),
- 6) Dni *Fixingów*,
- 7) Datę Rozpoczęcia,
- 8) Datę Zakończenia,
- 9) Dni Rozliczenia,
- 10) Okresy Odsetkowe,
- 11) Bazę Odsetkową dla Stopy Procentowej Stałej i Zmiennej,
- 12) kwotę i walutę zabezpieczenia,
- 13) wysokość stopy procentowej w stosunku rocznym obowiązującą dla depozytu gwarancyjnego, jeżeli Klient ustanawia zabezpieczenie w formie depozytu gwarancyjnego na warunkach negocjowanych,
- 14) numer rachunku bankowego Klienta do rozliczenia transakcji w sposób jednoznacznie pozwalający na jego zidentyfikowanie, z zastrzeżeniem § 6 ust. 1.

### § 5.

Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej Transakcji CIRS w sposób jednoznaczny, określając w szczególności:

- 1) Płatnika Bazowych Płatności Odsetkowych oraz Płatnika Niebazowych Płatności Odsetkowych,
- 2) parę walut (Waluta Bazowa i Waluta Niebazowa),
- 3) Bazową Kwotę Nominalną,
- 4) Niebazową Kwotę Nominalną,

- 5) Kurs Walutowy CIRS,
- 6) wysokość Stałej Stopy Procentowej lub rodzaj Stawki Referencyjnej dla Zmiennej Stopy Procentowej,
- 7) wysokość Marży Odsetkowej dla Zmiennej Stopy Procentowej,
- 8) Dni *Fixingów*,
- 9) zasady wymiany Kwot Nominalnych, o ile taka wymiana ma miejsce,
- 10) zasady Wymiany Częściowej, o ile taka wymiana ma miejsce,
- 11) Dzień Rozpoczęcia,
- 12) Dzień Zakończenia,
- 13) Dni Rozliczenia,
- 14) Okresy Odsetkowe,
- 15) Bazę Odsetkową dla Stopy Procentowej Stałej i Zmiennej,
- 16) kwotę i walutę zabezpieczenia,
- 17) wysokość stopy procentowej w stosunku rocznym obowiązującej dla depozytu gwarancyjnego, jeżeli Klient ustanawia zabezpieczenie w formie depozytu gwarancyjnego na warunkach negocjowanych,
- 18) numery rachunków bankowych Klienta do rozliczenia transakcji w sposób jednoznacznie pozwalający na ich zidentyfikowanie, z zastrzeżeniem § 6 ust. 1.

#### § 6.

1. Numery rachunków bankowych, o których mowa w § 4 pkt 14 lub § 5 pkt 18, mogą nie być ustalone w warunkach zawieranej Transakcji, o ile Klient wskazał rachunki do rozliczania transakcji skarbowych.
2. Jeżeli Strony nie uzgodnią Dni *Fixingów*, o których mowa w § 4 pkt 6 lub § 5 pkt 8, to przyjmuje się, że przypadają one na dwa dni robocze przed Dniem Rozpoczęcia każdego Okresu Odsetkowego.
3. Zawarcie Transakcji może zostać poprzedzone ustaleniem przez Strony, za pośrednictwem poczty elektronicznej części warunków, o których mowa w § 4 lub § 5, z wyjątkiem wysokości Stałej Stopy Procentowej i wysokości Marży Odsetkowej (o ile Marża Odsetkowa jest stosowana) dla Zmiennej Stopy Procentowej. Jeśli Strony przy zawieraniu Transakcji odwołają się do tych ustaleń, warunki uznaje się za uzgodnione przez Strony, chyba że Strony podczas zawierania Transakcji wyraźnie zmienią ustalenia warunków określonych za pośrednictwem poczty elektronicznej.
4. Przyjęcie przez Strony warunków Transakcji ustalonych telefonicznie stanowi zawarcie Transakcji oraz wyrażenie zgody przez Klienta na pobranie przez Bank z rachunku bankowego Klienta środków pieniężnych w celu rozliczenia Transakcji. Zgoda nie może być odwołana.

### Rozdział 3. Warunki rozliczenia Transakcji

#### § 7.

1. Kwotę płatności odsetkowej dla danego Okresu Odsetkowego Transakcji IRS oblicza się według wzoru:

$$K = \frac{N \times R \times d}{b \times 100}$$

gdzie:

- K - kwota Stałej lub Zmiennej Płatności Odsetkowej,
- N - Kwota Nominalna w danym Okresie Odsetkowym,
- R - wartość Stałej lub Zmiennej Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego,
- d - liczba dni w danym Okresie Odsetkowym,
- b - liczba dni w roku dla ustalonej Bazy Odsetkowej dla Stałej lub Zmiennej Stopy Procentowej.

2. Wartość Zmiennej Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego, w przypadku gdy Zmienna Stopa Procentowana określana jest jako złożenie Stawek Referencyjnych właściwych dla każdego dnia roboczego danego Okresu Odsetkowego, oblicza się według wzoru:

$$R_i = \left( \prod_{i=1}^p \left( 1 + F_i \cdot \frac{n_i}{b} \right) - 1 \right)$$

gdzie:

- $F_i$  - wysokość Stawki Referencyjnej właściwej dla danego dnia roboczego  $i$ , w danym Okresie Odsetkowym,
- $n$  - liczba dni kalendarzowych w podokresie  $i$ ,
- $b$  - liczba dni w roku dla ustalonej Bazy Odsetkowej dla Zmiennej Stopy Procentowej,
- $p$  - liczba dni roboczych w danym Okresie Odsetkowym,

$\prod_{i=1}^p$  - iloczyn  $p$  składowych

3. Wymiana płatności odsetkowych, o ile Strony nie postanowią inaczej, następuje przez przekazanie Kwoty Rozliczenia Netto.
4. Kwotę rozliczenia netto Transakcji IRS oblicza się według wzoru:

$$K_N = |K_S - K_Z|$$

gdzie:

- $K_N$  - Kwota Rozliczenia Netto,
- $K_S$  - kwota Stałej Płatności Odsetkowej,
- $K_Z$  - kwota Zmiennej Płatności Odsetkowej,
- $| |$  - wartość bezwzględna wyrażenia.

#### § 8.

1. Kwotę płatności odsetkowej dla danego Okresu Odsetkowego Transakcji CIRS oblicza się według wzoru:

$$K = \frac{N \times R \times d}{b \times 100}$$

gdzie:

- K - Kwota Bazowej lub Niebazowej Płatności Odsetkowej,
- N - Bazowa lub Niebazowa Kwota Nominalna w danym Okresie Odsetkowym,
- R - wartość Stałej lub Zmiennej Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego,
- d - liczba dni w danym Okresie Odsetkowym,
- b - liczba dni w roku dla ustalonej Bazy Odsetkowej dla Stałej lub Zmiennej Stopy Procentowej.

2. Wartość Zmiennej Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego, w przypadku gdy Zmienna Stopa Procentowana określana jest jako złożenie Stawek Referencyjnych właściwych dla każdego dnia roboczego danego Okresu Odsetkowego, oblicza się według wzoru:

$$\left( \prod_{i=1}^p \left( 1 + F_i \cdot \frac{n_i}{b} \right) - 1 \right)$$

gdzie:

- $F_i$  - wysokość Stawki Referencyjnej właściwej dla danego dnia roboczego  $i$ , w danym Okresie Odsetkowym,
- $n$  - liczba dni kalendarzowych w podokresie  $i$ ,
- $b$  - liczba dni w roku dla ustalonej Bazy Odsetkowej dla Zmiennej Stopy Procentowej,
- $p$  - liczba dni roboczych w danym Okresie Odsetkowym,

$\prod_{i=1}^p$  – iloczyn p składowych

3. Wymiana płatności odsetkowych Transakcji CIRS, o ile Strony tak postanowią, może nastąpić przez przekazanie Kwoty Rozliczenia Netto. Do przeliczenia waluty Bazowej Płatności Odsetkowej na walutę Niebazowej Płatności Odsetkowej stosuje się kurs średni NBP (*fixing NBP*), ustalony na dwa dni robocze przed Dniem Rozliczenia.

#### § 9.

Kwotę Rozliczenia Netto Transakcji CIRS oblicza się wg wzoru:

$$K_N = |K_K - K_B|$$

gdzie:

- $K_N$  - Kwota Rozliczenia Netto,
- $K_K$  - kwota płatności odsetkowej płatna przez Klienta,
- $K_B$  - kwota płatności odsetkowej płatna przez Bank,
- $| |$  - wartość bezwzględna wyrażenia.

#### § 10.

1. Wymiana Początkowa dokonywana jest w Dniu Rozpoczęcia CIRS w następujący sposób:
  - 1) jeśli Klient otrzymuje Bazowe Płatności Odsetkowe (Płatnik Niebazowych Płatności Odsetkowych) - Bank obciąża rachunek bankowy Klienta Bazową Kwotą Nominalną oraz jednocześnie uznaje rachunek bankowy Klienta Niebazową Kwotą Nominalną,
  - 2) jeśli Klient otrzymuje Niebazowe Płatności Odsetkowe (Płatnik Bazowych Płatności Odsetkowych) - Bank obciąża rachunek bankowy Klienta Niebazową Kwotą Nominalną oraz jednocześnie uznaje rachunek bankowy Klienta Bazową Kwotą Nominalną.
2. Wymiana Końcowa dokonywana jest w Dniu Zakończenia CIRS w następujący sposób:
  - 1) jeśli Klient otrzymuje Bazowe Płatności Odsetkowe (Płatnik Niebazowych Płatności Odsetkowych) - Bank obciąża rachunek bankowy Klienta Niebazową Kwotą Nominalną oraz jednocześnie uznaje rachunek bankowy Klienta Bazową Kwotą Nominalną,
  - 2) jeśli Klient otrzymuje Niebazowe Płatności Odsetkowe (Płatnik Bazowych Płatności Odsetkowych) - Bank obciąża rachunek bankowy Klienta Bazową Kwotą Nominalną oraz jednocześnie uznaje rachunek bankowy Klienta Niebazową Kwotą Nominalną.
3. Wymiana Częściowa Bazowej i Niebazowej Kwoty Nominalnej dokonywana jest w ustalonych dniach rozliczenia w następujący sposób:
  - 1) przekazywana część Bazowej Kwoty Nominalnej jest równa kwocie, o którą zmienia się Bazowa Kwota Nominalna w danym dniu rozpoczęcia obu Okresów Odsetkowych (dla Waluty Bazowej i Niebazowej),
  - 2) przekazywana część Niebazowej Kwoty Nominalnej stanowi równowartość przekazywanej części Bazowej Kwoty Nominalnej przeliczonej według Kursu Walutowego CIRS,
  - 3) jeśli w danym dniu rozpoczęcia obu Okresów Odsetkowych (dla Waluty Bazowej i Niebazowej) Bazowa Kwota Nominalna zwiększa się, Wymiana Częściowa polega na przekazaniu części Niebazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Niebazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnika Bazowych Płatności Odsetkowych oraz na jednoczesnym przekazaniu części Bazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Bazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnikowi Niebazowych Płatności Odsetkowych,
  - 4) jeśli w danym dniu rozpoczęcia obu Okresów Odsetkowych (dla Waluty Bazowej i Niebazowej) Bazowa Kwota Nominalna zmniejsza się, Wymiana Częściowa polega na przekazaniu części Bazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Niebazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnika Bazowych Płatności Odsetkowych oraz na jednoczesnym przekazaniu części Niebazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Bazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnika Niebazowych Płatności Odsetkowych. .
4. Wymiana Częściowa w przypadku, gdy Strony ustaliły zmianę Kwoty Nominalnej w Walucie Niebazowej, dokonywana jest w ustalonych Dniach Rozliczenia, w następujący sposób:
  - 1) przekazywana część Niebazowej Kwoty Nominalnej równa jest kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy aktualną Kwotą Nominalną w Walucie Niebazowej obliczoną z zastosowaniem kursu średniego NBP (*fixing NBP*) ustalonego na dwa dni robocze przed Dniem Rozpoczęcia kolejnego Okresu Odsetkowego, a Kwotą Nominalną w Walucie Niebazowej ustaloną dla poprzedniego Okresu Odsetkowego,
  - 2) jeśli w danym Dniu Rozpoczęcia obu Okresów Odsetkowych (dla Waluty Bazowej i Niebazowej) Niebazowa Kwota Nominalna zwiększa się, Wymiana Częściowa polega na przekazaniu Części Niebazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Niebazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnika Bazowych Płatności Odsetkowych,
  - 3) jeśli w danym dniu rozpoczęcia obu Okresów Odsetkowych (dla Waluty Bazowej i Niebazowej) Niebazowa Kwota Nominalna zmniejsza się, Wymiana Częściowa polega na przekazaniu części Niebazowej Kwoty Nominalnej Płatnikowi Bazowych Płatności Odsetkowych przez Płatnika Niebazowych Płatności Odsetkowych. .

#### § 11.

1. W celu rozliczenia Transakcji konieczne jest posiadanie przez Klienta rachunków bankowych prowadzonych w walutach Transakcji.

2. Kwotę Rozliczenia Netto płaci ta Strona Transakcji, której zobowiązanie na Dzień Rozliczenia jest większe niż zobowiązanie drugiej Strony Transakcji.
3. W Dniu Rozliczenia Bank uznaje lub obciąża rachunek bankowy Klienta kwotami wynikającymi z rozliczenia płatności odsetkowych Transakcji IRS albo kwotami wynikającymi z rozliczenia Transakcji CIRS.

#### § 12.

1. W przypadku gdy w dniu rozliczenia środki na rachunku bankowym Klienta są niewystarczające do rozliczenia płatności odsetkowych Transakcji IRS albo do rozliczenia Transakcji CIRS, Bank może dokonać rozliczenia Transakcji poprzez jej zamknięcie, z zastosowaniem aktualnej ceny rynkowej kwotowanej przez Bank dla danego terminu zapadalności Transakcji.
2. Bank obliczy kwotę rozliczenia Transakcji (powstałą w wyniku zamknięcia Transakcji) i obciąży albo uzna rachunek bankowy Klienta tą kwotą w Dniu Rozliczenia.

### Rozdział 4. Zaprzestanie Publikacji lub zmiana Stawki Referencyjnej

#### § 13.

1. Za zaprzestanie publikacji Stawki Referencyjnej uznaje się wystąpienie co najmniej jednego z następujących zdarzeń:
  - 1) oficjalne publiczne oświadczenie lub oficjalne stanowisko wydane przez lub w imieniu Podmiotu Wyznaczającego lub publiczne oświadczenie innego uprawnionego organu stwierdzające, że Stawka Referencyjna przestała lub przestanie być obliczana lub publikowana na stałe lub na czas nieokreślony, lub
  - 2) stwierdzenie przez właściwy organ nadzoru, że Administrator Stawki Referencyjnej lub stawki przez niego Publikowanej nie spełnia lub przestał spełniać wymogi wynikające z przepisów prawa, w tym z Rozporządzenia, lub
  - 3) usunięcie Administratora lub Stawki Referencyjnej z rejestru administratorów i wskaźników referencyjnych prowadzonego przez ESMA, oraz każde inne zdarzenie, które zostanie uznane przez Podmiot Wyznaczający lub właściwy organ nadzoru za tożsame ze zdarzeniami określonymi w pkt 1-3 ze wskazaniem, że ma ono spowodować zastosowanie rozwiązań określonych w umowach oraz instrumentach finansowych na wypadek zaprzestania publikacji Stawki Referencyjnej.
2. W przypadku Istotnej Zmiany Stawki lub zaprzestania publikacji Stawki Referencyjnej, będą miały zastosowanie następujące czynności w kolejności określonej poniżej:
  - 1) **Ostatnia publikacja** – użycie przez Bank jako Stawki Referencyjnej dla Dnia *Fixingu*, dla którego nie opublikowano stawki, ostatniej ogłoszonej (przed Dniem *Fixingu*) przez Administratora Stawki Referencyjnej, z zastrzeżeniem, że zaprzestanie Publikacji jest czasowe i nie trwa dłużej niż dwa dni robocze.
  - 2) **Zastąpienie** – użycie przez Bank jako Stawki Referencyjnej dla Dnia *Fixingu*, dla którego nie opublikowano stawki, zastępczej Stawki Referencyjnej (wraz z ewentualną Korektą), zarekomendowanej lub wyznaczonej przez Podmiot Wyznaczający z zastrzeżeniem, że w przypadku stawek typu LIBOR użyta zostanie zastępcza Stawka Referencyjna zarekomendowana lub wyznaczona przez *International Swaps and Derivatives Association*, a w przypadku wyznaczenia więcej niż jednej zastępczej Stawki Referencyjnej, użycie stawki zarekomendowanej bądź wyznaczonej przez bank centralny właściwy dla waluty Stawki Referencyjnej, lub właściwy w tym zakresie organ administracji publicznej z zastrzeżeniem, że Zastąpienie może być zastosowane nie później niż na dwa dni robocze po dniu zaprzestania publikacji Stawki Referencyjnej.
  - 3) **Określenie zastępczej stawki przez Bank** – wyznaczenie przez Bank dla Dnia *Fixingu*, dla którego nie opublikowano stawki, Stawki Referencyjnej (wraz z ewentualną Korektą) zgodnie ze standardami rynkowymi, a w szczególności w sposób analogiczny do pozostałych instrumentów będących w portfelu własnym Banku. Klient ma prawo zgłosić zastrzeżenia (pisemnie wraz z uzasadnieniem) dotyczące zastosowania zastępczej Stawki Referencyjnej w ciągu dwóch dni roboczych od poinformowania go przez Bank o jej zastosowaniu. Niezgłoszenie zastrzeżeń w tym terminie uznaje się za akceptację przez Klienta zastępczej Stawki Referencyjnej określonej przez Bank.
  - 4) **Uzgodnienie Stron** – w przypadku zgłoszenia zastrzeżeń przez Klienta dotyczących zastępczej Stawki Referencyjnej określonej przez Bank, Strony uzgodnią w dobrej wierze Stawkę Referencyjną.
  - 5) **Zamknięcie transakcji** – jeżeli Strony w ciągu czterech dni roboczych od dnia zgłoszenia zastrzeżeń przez Klienta, nie uzgodnią Stawki Referencyjnej, zgodnie z pkt.4, Transakcja, której dotyczy zaprzestanie Publikacji stawki, zostanie rozliczona poprzez Kwotę Rozliczenia. Kwota Rozliczenia jest płatna w pierwszym dniu roboczym po dniu, w którym Bank zawiadamia Klienta o jej wysokości.

#### § 14.

1. Bank przekazuje Klientowi, nie później niż cztery dni robocze po dniu wystąpienia zdarzeń, o których mowa w § 13 ust. 1 lub Istotnej Zmiany Stawki, informację o Zastąpieniu lub Określeniu zastępczej stawki przez Bank, a także szczegółowe wyjaśnienia dotyczące sposobu jej wyznaczenia oraz Korekty, o ile została ustalona.
2. Przekazywanie Klientowi informacji, o których mowa w ust. 1, następuje za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany w Umowie.

#### § 15.

W przypadku zmiany Stawki Referencyjnej, nie będącej Istotną Zmianą Stawki, i polegającej w szczególności na zmianie formuły, sposobu liczenia lub definicji stawki referencyjnej, Bank stosuje zmienioną Stawkę Referencyjną, o ile Strony nie postanowiły inaczej.

### Rozdział 5. Postanowienia końcowe

#### § 16.

Do przesłanek i trybu zmiany Regulaminu stosuje się odpowiednio postanowienia regulaminu, o którym mowa w § 1 ust. 2.