

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



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, zwanej dalej „PKO Bankiem Polskim SA”.
2. Wszystkie określenia, o ile nie zostały zdefiniowane odrębnie w niniejszym 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) **baza odsetkowa** – konwencję uzgodnioną przez Strony przy wyznaczaniu liczby dni w roku oraz liczby dni w okresie odsetkowym, wykorzystywaną do naliczania płatności odsetkowych,
- 2) **bazowa kwota nominalna** – kwotę nominalną transakcji CIRS w walucie bazowej ustaloną pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA a Klientem w dniu zawarcia transakcji CIRS, stanowiącą podstawę do wyliczania bazowych płatności odsetkowych,
- 3) **bazowa płatność odsetkowa** – kwotę obliczoną na podstawie stałej lub zmiennej stopy procentowej w odniesieniu do bazowej kwoty nominalnej oraz długości danego okresu odsetkowego,
- 4) **data rozpoczęcia** – dzień, w którym rozpoczyna się pierwszy okres odsetkowy transakcji,
- 5) **data zakończenia** – dzień, w którym kończy się ostatni okres odsetkowy transakcji,
- 6) **dzień rozliczenia** – dzień roboczy, w którym następuje rozliczenie płatności odsetkowych wynikających z danego okresu odsetkowego; o ile Strony nie postanowią inaczej, dzień rozliczenia przypada w ostatnim dniu tego okresu odsetkowego, lub dzień roboczy, w którym następuje wymiana częściowa CIRS, o ile Strony tak ustaliły,
- 7) **dzień fixingu** – dzień ustalenia wartości stawki referencyjnej obowiązującej dla danego okresu odsetkowego, przypadający na dwa dni robocze przed dniem jego rozpoczęcia, w którym do obliczenia płatności odsetkowej stosowana jest zmienna stopa procentowa, o ile Strony nie postanowią inaczej,
- 8) **kurs walutowy CIRS** – ustalony w dniu zawarcia transakcji CIRS kurs jednostki waluty bazowej wyrażony w jednostkach waluty niebazowej stosowany do ustalenia niebazowej kwoty nominalnej,
- 9) **kwota nominalna** – kwotę transakcji IRS, ustaloną pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA a Klientem w dniu zawarcia transakcji IRS, będącą podstawą wyliczenia stałych i zmiennych płatności odsetkowych,
- 10) **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,
- 11) **kupno IRS** – zawarcie transakcji IRS, w wyniku której kupujący otrzymuje zmienne płatności odsetkowe oraz zobowiązany jest do przekazania stałych płatności odsetkowych,
- 12) **marża odsetkowa** – stałą marżę odsetkową, ustaloną pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA a Klientem w dniu zawarcia transakcji, która wraz ze stawką referencyjną stanowi podstawę do ustalenia płatności odsetkowej obliczonej na podstawie zmiennej stopy procentowej,
- 13) **nabywca CIRS** – 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 sprzedającemu CIRS niebazowej kwoty nominalnej, a w zamian otrzymuje bazową kwotę nominalną w dniu rozpoczęcia CIRS lub
 - c) przekazania sprzedającemu CIRS bazowej kwoty nominalnej, a w zamian otrzymuje niebazową kwotę nominalną w dniu zakończenia CIRS,
- 14) **niebazowa kwota nominalna** – kwotę nominalną transakcji CIRS w walucie niebazowej ustaloną pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA a Klientem w dniu zawarcia transakcji CIRS, stanowiącą podstawę do wyliczania niebazowych płatności odsetkowych,
- 15) **niebazowa płatność odsetkowa** – kwotę obliczoną na podstawie stałej lub zmiennej stopy procentowej w odniesieniu do niebazowej kwoty nominalnej oraz długości danego okresu odsetkowego,
- 16) **okres odsetkowy** – okres ustalony pomiędzy PKO Bankiem Polskim SA 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),
- 17) **sprzedaż IRS** – zawarcie transakcji IRS, w wyniku której sprzedający otrzymuje stałe płatności odsetkowe oraz zobowiązany jest do przekazania zmiennych płatności odsetkowych,
- 18) **sprzedający CIRS** – 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 nabywcy CIRS bazowej kwoty nominalnej, a w zamian otrzymuje niebazową kwotę nominalną w dniu rozpoczęcia CIRS lub
 - c) przekazania nabywcy CIRS niebazowej kwoty nominalnej, a w zamian otrzymuje bazową kwotę nominalną w dniu zakończenia CIRS,
- 19) **stała płatność odsetkowa** – kwotę obliczoną na podstawie stałej stopy procentowej w odniesieniu do kwoty nominalnej oraz długości danego okresu odsetkowego transakcji IRS,
- 20) **stała stopa procentowa** – wysokość stopy procentowej określonej w stosunku rocznym, obowiązującej od dnia rozpoczęcia do dnia zakończenia, ustalonej przez Strony w dniu zawarcia transakcji,
- 21) **stawka referencyjna** – stawkę typu IBOR (Interbank Offered Rate) odpowiednią dla danej waluty uzgodnioną przez Strony dla danego okresu odsetkowego,
- 22) **transakcja** – transakcję IRS i transakcję CIRS,
- 23) **transakcja CIRS** – walutową transakcję zamiany stóp procentowych polegającą na nabyciu przez jedną ze Stron od drugiej Strony określonych płatności odsetkowych 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,

- 24) **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,
- 25) **waluta bazowa** – walutę transakcji CIRS, w której cena jednostkowa (kurs walutowy CIRS) jest wyrażona w walucie niebazowej,
- 26) **waluta niebazowa** – walutę transakcji CIRS, w której wyrażona jest cena jednostkowa waluty bazowej,
- 27) **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 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,
- 28) **wymiana końcowa** – przekazanie aktualnej bazowej kwoty nominalnej sprzedającemu CIRS przez nabywcę CIRS oraz przekazanie aktualnej niebazowej kwoty nominalnej nabywcy CIRS przez sprzedającego CIRS, dokonywane w dniu zakończenia transakcji CIRS, po kursie walutowym CIRS albo po kursie średnim NBP ustalonym na dwa dni robocze przed dniem zakończenia transakcji CIRS, w przypadku, gdy Strony ustaliły zmianę niebazowej kwoty nominalnej,
- 29) **wymiana początkowa** – przekazanie niebazowej kwoty nominalnej sprzedającemu CIRS przez nabywcę CIRS oraz przekazanie bazowej kwoty nominalnej nabywcy CIRS przez sprzedającego CIRS, dokonywane w dniu rozpoczęcia CIRS po kursie walutowym CIRS,
- 30) **zmienna płatność odsetkowa** – kwotę obliczoną na podstawie zmiennej stopy procentowej w odniesieniu do kwoty nominalnej oraz długości danego okresu odsetkowego transakcji IRS,
- 31) **zmienna stopa procentowa** – wartość stawki referencyjnej ustalonej w dniu *fixingu* dla danego okresu odsetkowego, powiększoną o marżę odsetkową.

§ 3.

PKO Bank Polski SA 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) kierunek transakcji IRS (kupno lub sprzedaż przez Klienta),
- 2) waluta i kwota nominalna transakcji,
- 3) wysokość stałej stopy procentowej,
- 4) rodzaj stawki referencyjnej dla zmiennej stopy procentowej,
- 5) wysokość marży odsetkowej dla zmiennej stopy procentowej,
- 6) dni *fixingów*,
- 7) data rozpoczęcia,
- 8) data zakończenia,
- 9) dni rozliczenia,
- 10) okresy odsetkowe,
- 11) baza odsetkowa dla stopy procentowej stałej i zmiennej,
- 12) kwota i waluta zabezpieczenia,
- 13) wysokość stopy procentowej w stosunku rocznym obowiązującej 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) kierunek transakcji CIRS (kupno lub sprzedaż przez Klienta),
- 2) para walut (waluta bazowa i waluta niebazowa),
- 3) bazowa kwota nominalna,
- 4) niebazowa kwota nominalna,
- 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) data rozpoczęcia,
- 12) data zakończenia,
- 13) dni rozliczenia,
- 14) okresy odsetkowe,
- 15) baza odsetkowa dla stopy procentowej stałej i zmiennej,
- 16) kwota i waluta 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 rozliczenia transakcji skarbowych.
2. Jeżeli Strony nie uzgodnią dni *fixingów*, o których mowa w § 4 lub § 5, to przyjmuje się, że przypadają one 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 dla zmiennej stopy procentowej. Jeśli Strony przy zawieraniu transakcji odwołują 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 PKO Bank Polski SA 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. Wymiana płatności odsetkowych, o ile Strony nie postanowią inaczej, następuje przez przekazanie kwoty rozliczenia netto.
3. 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. Wymiana płatności odsetkowych transakcji CIRS, o ile Strony tak postanowią, może nastąpić przez przekazanie kwoty rozliczenia netto, obliczonej z zastosowaniem do przeliczenia waluty bazowej płatności odsetkowej na walutę niebazowej płatności odsetkowej kursu średniego NBP (*fixingu* NBP) ustalonego 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 płaconej przez Klienta,
K_B – kwota płatności odsetkowej płaconej przez PKO Bank Polski SA,
| | – wartość bezwzględna wyrażenia.

§ 10.

1. Wymiana początkowa dokonywana jest w dniu rozpoczęcia CIRS w następujący sposób:
- jeśli Klient otrzymuje bazowe płatności odsetkowe (sprzedający CIRS) - PKO Bank Polski SA obciąża rachunek bankowy Klienta bazową kwotą nominalną oraz jednocześnie uznaje rachunek bankowy Klienta niebazową kwotą nominalną,
 - jeśli Klient otrzymuje niebazowe płatności odsetkowe (nabywca CIRS) - PKO Bank Polski SA 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:
- jeśli Klient otrzymuje bazowe płatności odsetkowe (sprzedający CIRS) - PKO Bank Polski SA obciąża rachunek bankowy Klienta niebazową kwotą nominalną oraz jednocześnie uznaje rachunek bankowy Klienta bazową kwotą nominalną,
 - jeśli Klient otrzymuje niebazowe płatności odsetkowe (nabywca CIRS) - PKO Bank Polski SA 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:
- 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),
 - przekazywana część niebazowej kwoty nominalnej stanowi równoważność przekazywanej części bazowej kwoty nominalnej przeliczonej według kursu walutowego CIRS,
 - 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 sprzedającemu CIRS przez nabywcę CIRS oraz na jednoczesnym przekazaniu części bazowej kwoty nominalnej nabywcy CIRS przez sprzedającego CIRS,
 - 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 sprzedającemu CIRS przez nabywcę CIRS oraz na jednoczesnym przekazaniu części niebazowej kwoty nominalnej nabywcy CIRS przez sprzedającego CIRS.
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*) 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 sprzedającemu CIRS przez nabywcę CIRS,
- 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 nabywcy CIRS przez sprzedającego CIRS.

§ 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 PKO Bank Polski SA uznaje lub obciąża rachunek bankowy Klienta kwotami wynikającymi z rozliczenia płatności odsetkowych transakcji IRS albo kwotami wynikającymi z rozliczenia zawartej 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, PKO Bank Polski SA może dokonać rozliczenia transakcji poprzez jej zamknięcie, z zastosowaniem aktualnej ceny rynkowej kwotowanej przez PKO Bank Polski SA dla danego terminu zapadalności transakcji.
2. PKO Bank Polski SA obliczy kwotę rozliczenia transakcji i obciąży albo uzna rachunek bankowy Klienta tą kwotą w dniu rozliczenia.

Rozdział 4. Postanowienia końcowe

§ 13.

Do przesłanek i trybu zmiany niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio postanowienia Regulaminu „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej”.