

# REGULAMIN NEGOCJOWANEJ TRANSAKCJI FX SWAP W POWSZECHNEJ KASIE OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIM SPÓŁCE AKCYJNEJ



Bank Polski

## Spis Treści

|             |                                             |   |
|-------------|---------------------------------------------|---|
| Rozdział 1. | Postanowienia ogólne.....                   | 1 |
| Rozdział 2. | Zasady zawierania transakcji FX swap.....   | 1 |
| Rozdział 3. | Warunki rozliczenia transakcji FX swap..... | 2 |
| Rozdział 4. | Postanowienia końcowe.....                  | 3 |

## Rozdział 1. Postanowienia ogólne

### § 1.

Regulamin określa zasady zawierania oraz rozliczania negocjowanych transakcji FX swap w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej, zwanej dalej „PKO BP SA”.

### § 2.

Przez użyte w niniejszym Regulaminie określenia oznaczają:

- 1) **data waluty wymiany końcowej** – dzień, w którym następuje rozliczenie wymiany końcowej, przypadający od pierwszego dnia roboczego, następującego po dacie waluty wymiany początkowej, do 24 miesięcy licząc od dnia zawarcia transakcji FX swap, z zastrzeżeniem § 4 pkt 2),
- 2) **data waluty wymiany początkowej** – dzień, w którym następuje rozliczenie wymiany początkowej, przypadający od dnia zawarcia transakcji FX swap do dnia poprzedzającego ostatni dzień okresu 24 miesięcy, z zastrzeżeniem § 4 pkt 1),
- 3) **dealer** – pracownika PKO BP SA wymienionego w wykazie dealerów Departamentu Skarbu, upoważnionych do zawierania transakcji na rynku finansowym (Wykaz dealerów), o którym mowa w Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,
- 4) **dzień roboczy** – każdy dzień od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy oraz dni, w których nie pracują PKO BP SA lub instytucje (banki), za pośrednictwem których następuje rozliczenie transakcji,
- 5) **iPKOdealer** – elektroniczny system komunikacji do zawierania transakcji na rynku finansowym,
- 6) **kurs wymiany końcowej** – kurs waluty bazowej w stosunku do waluty kwotowanej, ustalony w dniu zawarcia transakcji FX swap pomiędzy PKO BP SA a Klientem, dla wymiany końcowej,
- 7) **kurs wymiany początkowej** – kurs waluty bazowej w stosunku do waluty kwotowanej, ustalony w dniu zawarcia transakcji FX swap pomiędzy PKO BP SA a Klientem, dla wymiany początkowej,
- 8) **rachunek bankowy** – rachunek rozliczeniowy, w tym bieżący i pomocniczy, rachunek oszczędnościowy lub rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy prowadzony w PKO BP SA, wymieniony w Umowie,
- 9) **transakcja FX swap** – negocjowaną transakcję kupna albo sprzedaży waluty bazowej za walutę kwotowaną (wymiana początkowa) oraz jednoczesnej odsprzedaży albo odkupu waluty bazowej za walutę kwotowaną (wymiana końcowa),
- 10) **transakcja wymiany walut wymienialnych** – negocjowaną natychmiastową transakcję wymiany walut wymienialnych, negocjowaną terminową transakcję wymiany walut wymienialnych i transakcję FX swap,
- 11) **Umowa** – umowę ramową w zakresie współpracy na rynku finansowym,
- 12) **waluta bazowa** – walutę, której cena jednostkowa jest wyrażona w walucie kwotowanej,
- 13) **waluta kwotowana** – walutę, w której wyrażona jest cena jednostki waluty bazowej albo określonej liczby jednostek waluty bazowej,
- 14) **wymiana końcowa** – przepływ środków pieniężnych odwrotny do wymiany początkowej, będący wynikiem odsprzedaży albo odkupu waluty bazowej za walutę kwotowaną, dokonywany w formie bezgotówkowej, rozliczany z datą waluty wymiany końcowej po kursie wymiany końcowej,
- 15) **wymiana początkowa** – przepływ środków pieniężnych, będący wynikiem kupna albo sprzedaży waluty bazowej za walutę kwotowaną, dokonywany w formie bezgotówkowej, rozliczany z datą waluty wymiany początkowej po kursie wymiany początkowej.

### § 3.

1. PKO BP SA przeprowadza transakcje FX swap dla walut wymienialnych ogłaszanych w Tabeli kursów PKO BP SA.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, minimalna kwota transakcji FX swap wynosi 5 000 USD albo równowartość tej kwoty w innej walucie wymienialnej przeliczonej z zastosowaniem kursu średniego NBP (fixing NBP) ogłoszonego w Tabeli kursów PKO BP SA w dniu zawarcia transakcji.
3. Minimalna kwota transakcji FX swap zawieranej za pośrednictwem iPKOdealer określona jest w wykazie dealerów.

## Rozdział 2. Zasady zawierania transakcji FX swap

### § 4.

W przypadku zawierania transakcji FX swap za pośrednictwem iPKOdealer:

- 1) data waluty wymiany początkowej jest dniem, w którym następuje rozliczenie wymiany początkowej, od dnia zawarcia transakcji FX swap do dnia poprzedzającego ostatni dzień okresu 12 miesięcy,
- 2) data waluty wymiany końcowej jest dniem, w którym następuje rozliczenie wymiany końcowej, przypadającym od pierwszego dnia roboczego następującego po dacie waluty wymiany początkowej, z tym że nie wcześniej niż po drugim dniu roboczym od dnia zawarcia transakcji FX swap, do 12 miesięcy licząc od dnia zawarcia transakcji FX swap.

### § 5.

1. Strony ustalają telefonicznie albo za pośrednictwem iPKOdealer warunki zawieranej transakcji FX swap i są zobowiązane do uzgodnienia warunków transakcji FX swap w taki sposób, aby jednoznacznie określone zostały, w szczególności:
  - 1) rodzaj transakcji FX swap dokonywanej przez Klienta (kupno/sprzedaż albo sprzedaż/kupno),
  - 2) waluta bazowa,
  - 3) kwota transakcji FX swap w walucie bazowej,
  - 4) kurs wymiany początkowej,
  - 5) data wymiany początkowej,
  - 6) kwota waluty kwotowanej odpowiadająca kwocie transakcji FX swap w walucie bazowej przeliczonej po kursie wymiany początkowej,
  - 7) data waluty wymiany końcowej,
  - 8) kurs wymiany końcowej,

- 9) kwota waluty kwotowanej odpowiadająca kwocie transakcji FX swap w walucie bazowej przeliczonej po kursie wymiany końcowej,
  - 10) kwota i waluta zabezpieczenia,
  - 11) wysokość stopy procentowej w stosunku rocznym obowiązującej dla depozytu gwarancyjnego, jeżeli Klient ustanawia zabezpieczenie w formie depozytu gwarancyjnego na warunkach negocjowanych,
  - 12) numery rachunków bankowych Klienta do rozliczenia transakcji FX swap w sposób jednoznacznie pozwalający na ich zidentyfikowanie.
2. Jeżeli Strony nie uzgodnią numerów rachunków, o których mowa w ust. 1 pkt 12), rozliczenie nastąpi poprzez rachunki domyślne wskazane w Umowie.
  3. Przyjęcie przez Strony warunków transakcji FX swap ustalonych telefonicznie lub za pomocą iPKOdealer, zgodnie z ust. 1, stanowi zawarcie transakcji FX swap oraz wyrażenie zgody przez Klienta na pobranie przez PKO BP SA z jego rachunków bankowych środków pieniężnych w celu rozliczenia transakcji FX swap. Zgoda nie może być odwołana.
  4. Konieczne jest posiadanie przez Klienta rachunków bankowych prowadzonych w walucie bazowej i w walucie kwotowanej.

### Rozdział 3. Warunki rozliczenia transakcji FX swap

#### § 6.

1. W celu rozliczenia zawartej transakcji FX swap, Klient stawia do dyspozycji PKO BP SA na swoim rachunku bankowym kwotę waluty bazowej albo kwotę waluty kwotowanej odpowiadającą kwocie waluty bazowej przeliczonej po wynegocjowanym kursie wymiany, odpowiednio w dniu będącym datą waluty wymiany początkowej oraz w dniu będącym datą waluty wymiany końcowej.
2. PKO BP SA w dacie waluty wymiany początkowej:
  - 1) obciąża rachunek bankowy Klienta kwotą waluty bazowej i jednocześnie uznaje rachunek bankowy Klienta równowartością tej kwoty wyrażoną w walucie kwotowanej, po jej przeliczeniu według kursu wymiany początkowej, albo
  - 2) uznaje rachunek bankowy Klienta kwotą waluty bazowej i jednocześnie obciąża rachunek bankowy Klienta równowartością tej kwoty wyrażoną w walucie kwotowanej, po jej przeliczeniu według kursu wymiany początkowej.

#### § 7.

1. W przypadku braku środków na rachunku bankowym Klienta do rozliczenia transakcji FX swap w dacie waluty wymiany początkowej, PKO BP SA dokona rozliczenia transakcji FX swap poprzez jej zamknięcie.
2. PKO BP SA zamknie wymianę początkową i wymianę końcową.
3. Zamknięcie wymiany początkowej nastąpi z zastosowaniem kursu ustalonego przez PKO BP SA nie gorszego niż kurs z aktualnej Tabeli kursów PKO BP SA w momencie zamknięcia.
4. Zamknięcie wymiany końcowej nastąpi z zastosowaniem kursu ustalonego w oparciu o aktualną cenę na rynku finansowym dla transakcji wymiany walut wymienialnych na dany termin zapadalności.
5. PKO BP SA obliczy kwotę rozliczenia transakcji FX swap i obciąży albo uzna rachunek bankowy Klienta kwotą rozliczenia w dacie waluty wymiany początkowej.
6. PKO BP SA sporządza potwierdzenie rozliczenia transakcji FX swap i przekazuje je Klientowi.

#### § 8.

PKO BP SA w dacie waluty wymiany końcowej:

- 1) uznaje rachunek bankowy Klienta kwotą waluty bazowej i jednocześnie obciąża rachunek bankowy Klienta równowartością tej kwoty wyrażoną w walucie kwotowanej, po jej przeliczeniu według kursu wymiany końcowej, albo
- 2) obciąża rachunek bankowy Klienta kwotą waluty bazowej i jednocześnie uznaje rachunek bankowy Klienta równowartością tej kwoty wyrażoną w walucie kwotowanej, po jej przeliczeniu według kursu wymiany końcowej.

#### § 9.

1. W przypadku braku środków na rachunku bankowym Klienta do rozliczenia transakcji FX swap w dacie waluty wymiany końcowej, PKO BP SA dokona rozliczenia wymiany końcowej poprzez jej zamknięcie z zastosowaniem kursu ustalonego przez PKO BP SA nie gorszego niż kurs z aktualnej Tabeli kursów PKO BP SA w momencie zamknięcia wymiany końcowej.
2. PKO BP SA obliczy kwotę rozliczenia wymiany końcowej i obciąży albo uzna rachunek bankowy Klienta kwotą rozliczenia w dacie waluty wymiany końcowej.
3. PKO BP SA sporządza potwierdzenie rozliczenia i przekazuje je Klientowi.

#### § 10.

1. W dowolnym dniu roboczym, Klient ma prawo do zamknięcia transakcji FX swap przed jej rozliczeniem poprzez zawarcie przeciwstawnej transakcji natychmiastowej albo terminowej osobno do wymiany początkowej lub wymiany końcowej za pośrednictwem iPKOdealer lub z dealerem, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.
2. Klient ma prawo do zamknięcia wymiany początkowej, najpóźniej w dacie waluty wymiany początkowej przed jej rozliczeniem, w terminie o którym mowa w ust. 1, poprzez zawarcie, na tę samą datę waluty, przeciwstawnej transakcji wymiany walut wymienialnych do wymiany początkowej.
3. Klient ma prawo do zamknięcia wymiany końcowej, najpóźniej w dacie waluty wymiany końcowej przed jej rozliczeniem, w terminie o którym mowa w ust. 1, poprzez zawarcie przeciwstawnej, na tę samą datę waluty, transakcji wymiany walut wymienialnych do wymiany końcowej.
4. Zamykana wymiana początkowa lub wymiana końcowa i transakcje przeciwstawne zostają ze sobą powiązane a powiązania te są nierozzerwalne.
5. PKO BP SA dopuszcza częściowe zamknięcie wymiany początkowej lub wymiany końcowej.
6. Zamykana część nominału nie może być mniejsza niż minimalna kwota transakcji zamykającej określona w stosownym regulaminie dla tej transakcji zamykającej, z wyłączeniem zamknięcia ostatniej pozostałej części transakcji FX swap, której kwota może być mniejsza i może zostać zamknięta przez Klienta tylko w całości.
7. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Klient zobowiązany jest jednoznacznie określić zamykaną pierwotną transakcję FX swap oraz datę wymiany, której zamknięcie dotyczy, w trakcie uzgodnień warunków transakcji przeciwstawnej.
8. W dacie waluty transakcji PKO BP SA rozlicza netto transakcje, o których mowa w ust. 4, bez dyspozycji Klienta. Wzajemne wymagalne zobowiązania Stron, które podlegają rozliczeniu netto wynikają tylko z tych transakcji.

#### § 11.

1. Klient ma prawo do przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia (rollback lub rollover) wymiany początkowej albo/i wymiany końcowej, z zastrzeżeniem ust. 12.
2. PKO BP SA dopuszcza możliwość rozliczenia, o którym mowa w ust. 1, części nominału wymiany. Część nominału wymiany nie może być mniejsza niż minimalna kwota transakcji, z wykorzystaniem której dokonana będzie czynność rozliczenia określona w stosownym regulaminie dla tej transakcji.
3. W przypadku rozliczenia częściowego wymiany i pozostania ostatniej części wymiany w kwocie mniejszej niż kwota, o której mowa w ust. 2, Klient będzie miał możliwość tylko jej zamknięcia zgodnie z § 10.
4. W celu dokonania przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia Klient zawiera odpowiednio transakcję/transakcje wymiany walut wymienialnych, ze wskazaniem przez PKO BP SA wykorzystania przede wszystkim transakcji FX swap, z zastrzeżeniem ust. 5.

5. W celu przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia wymiany początkowej albo/i wymiany końcowej za pośrednictwem iPKO *dealer* Klient wykorzystuje wyłącznie transakcję FX swap.
6. Czynność dokonania rozliczenia, o którym mowa w ustępach powyższych, polega na zamknięciu przez Klienta transakcji wymiany wcześniej zawartej i zawarciu nowej transakcji wymiany.
7. Zamykana transakcja wymiany i nowa transakcja zostają ze sobą powiązane a powiązania te są nierozzerwalne.
8. Zamykana transakcja wymiany oraz transakcja do niej przeciwstawna zostaną rozliczone netto w dacie waluty transakcji zamykanej.
9. Zawarta nowa transakcja rozliczona będzie na ustalonych warunkach tej transakcji.
10. Jeśli Strony nie ustalą inaczej w przypadku wykorzystania w tej czynności transakcji FX swap, przyjmuje się, że forma jej zabezpieczenia jest taka sama jak forma zabezpieczenia ustanowionego dla transakcji wcześniej zawartej.
11. PKO BP SA sporządza potwierdzenia zawarcia wszystkich transakcji wykorzystywanych w czynności przyspieszenia lub odroczenia rozliczenia i przekazuje je Klientowi, w trybie przyjętym dla potwierdzania transakcji.
12. W przypadku Klientów niebędących konsumentami odroczone (rollover) rozliczenie, o którym mowa w ust. 1, może być wykonane jednorazowo na termin nie dłuższy niż podany w Komunikacie. PKO Bank Polski SA może wyrazić zgodę na kolejne odroczone rozliczenia.

#### Rozdział 4. Postanowienia końcowe

##### § 12.

1. Transakcje FX swap są obciążone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku finansowego z transakcji (włącznie z możliwością utraty części, całości lub wielokrotności złożonego zabezpieczenia). Historyczne poziomy kursów walutowych oraz stóp procentowych nie stanowią gwarancji osiągnięcia porównywalnego poziomu tych parametrów w przyszłości. Ewentualne zyski lub straty mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursów walutowych, stóp procentowych lub innych czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu.
2. Transakcje FX swap działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej. Mechanizm ten oznacza, że bilansowe obciążenie kapitałowe jest wielokrotnie mniejsze od nominału transakcji FX swap. Mechanizm dźwigni powoduje, iż nawet minimalne wahania notowań instrumentów mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji FX swap. Pogorszenie wyceny transakcji FX swap oraz brak zabezpieczenia transakcji FX swap w wysokości wymaganej przez PKO BP SA, mogą powodować zamknięcie otwartych pozycji Klienta oraz powstanie strat finansowych, które Klient będzie musiał pokryć we wskazanym przez PKO BP SA terminie. Zysk lub strata z transakcji FX swap może więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie występuje). Wielkość zysku lub straty zależy od stopnia dźwigni finansowej.
3. Wartość transakcji FX swap oraz zysk lub strata z transakcji są zależne między innymi od poziomu kursu walutowego, który jest zmienny. Zmienność kursu walutowego wynika ze zmienności popytu i podaży na waluty na rynkach finansowych, na które wpływ może mieć m.in. sytuacja polityczno-gospodarcza, zmiana parametrów makroekonomicznych, poziom inflacji, ocena ryzyka inwestycyjnego.
4. Wartość transakcji FX swap może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji FX swap.
5. Wartość transakcji FX swap oraz zysk lub strata z transakcji zależy między innymi od wartości stopy procentowej, która jest zmienna. Zmienność stopy procentowej wynika ze zmienności ceny pieniądza na rynkach finansowych, przy uwzględnieniu w szczególności sytuacji polityczno-gospodarczej, zmiany parametrów makroekonomicznych, poziomu inflacji, oceny ryzyka inwestycyjnego.
6. Istnieje możliwość wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku transakcji FX swap, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji FX swap. Skutkiem przedmiotowych ograniczeń może być w szczególności brak zapewnienia przez PKO BP SA zawarcia i realizacji transakcji kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego w dowolnie wybranym przez Klienta terminie.
7. W związku z transakcją FX swap istnieje możliwość powstania po stronie Klienta zobowiązania, wynikającego z praw nabytych przez PKO BP SA w wyniku zawarcia przedmiotowej transakcji. W przypadku powstania takiego zobowiązania Klient pokryje swoje zobowiązanie w formie pieniężnej zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu oraz Umowy.
8. Transakcje FX swap wiążą się z koniecznością dostarczenia przez Klienta do PKO BP SA kwoty waluty bazowej lub kwotowanej w dniu rozliczenia zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu oraz Umowy.
9. Przychody z transakcji FX swap podlegają opodatkowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W przypadku, w którym prawo nakłada na PKO BP SA obowiązek płatnika podatku, należne Klientowi kwoty przekazane zostaną po dokonaniu wymaganych przepisami potrąceń.
10. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji FX swap, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.

##### § 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”.