



Bank Polski

WYKAZ ZMIAN W REGULAMINACH

Spis treści

1. Zmiany w Regulaminie negocjowanej natychmiastowej transakcji wymiany walut wymiennalnych w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,
2. Zmiany w Regulaminie negocjowanej terminowej transakcji wymiany walut wymiennalnych oraz negocjowanej transakcji FX Swap w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,
3. Zmiany w Regulaminie zawierania transakcji na rynku dłużnych papierów wartościowych z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną,
4. Zmiany w Regulaminie terminowej transakcji stopy procentowej FRA w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,
5. Zmiany w Regulaminie opcji walutowej w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,
6. Zmiany w Regulaminie transakcji zamiany stóp procentowych IRS oraz walutowej transakcji zamiany stóp procentowych CIRS w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,
7. Zmiany w Regulaminie lokaty dwuwalutowej z inwestycją w opcję walutową w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,
8. Zmiany w Regulaminie transakcji swapa towarowego w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,
9. Zmiany w Regulaminie opcji na stopę procentową w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,
10. Zmiany w Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej”.

Oznaczenia zmian treści:

~~przekreślenie~~ – treść wykreślona

pogrubienie pochylone – treść dodana

(...) – treść pominięta, bez zmian

1. Zmiany w Regulaminie negocjowanej natychmiastowej transakcji wymiany walut wymiennalnych w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,

Przepis	Zmiany
Spis treści	Usuwa się spis treści
§ 2 pkt 2	Usuwa się pkt 2 o treści: „2) inna operacja bankowa – operację bankową, w szczególności: polecenie wypłaty w obrocie dewizowym, zwane dalej „poleceniem wypłaty”, kredyt, inkaso dokumentowe, akredytywę dokumentową,”
§ 2 pkt 5	Dodaje się pkt 5 w brzmieniu: „5) negocjowana transakcja FX Swap - negocjowaną transakcją kupna albo sprzedaży waluty bazowej za walutę kwotowaną (wymiana początkowa) oraz jednoczesnej odsprzedaży albo odkupu waluty bazowej za walutę kwotowaną (wymiana końcowa),”
§ 2 pkt 7	Było: „7) Order typu Limit – typ Orderu, którego realizacja następuje po kursie Orderu w momencie zrównania się kursu walutowego z kursem Orderu,” Jest: „7) Order typu Limit – typ Orderu, którego realizacja następuje po kursie Orderu w momencie zrównania się kursu walutowego, po którym PKO Bank Polski SA zawiera transakcje natychmiastowe, prezentowanym Klientowi w aplikacji iPKO dealer , z kursem Orderu,”
§ 2 pkt 14	Usuwa się pkt 14 o treści: „14) transakcja wymiany walut wymiennalnych – transakcję natychmiastową, negocjowaną terminową transakcję wymiany walut wymiennalnych i negocjowaną transakcję FX Swap,”
§ 3	Było: „PKO Bank Polski SA określa w Komunikacie waluty oraz kwoty, dla których przeprowadza transakcje natychmiastowe oraz przyjmuje Ordery.” Jest: „PKO Bank Polski SA określa w Komunikacie: 1) waluty oraz kwoty, dla których przeprowadza transakcje natychmiastowe oraz przyjmuje Ordery, 2) warunki zawierania transakcji za pośrednictwem iPKO dealer oraz kanału mobilnego. ”
§ 4 ust. 1 pkt 7	„7) numer rachunku /numery rachunków Klienta do rozliczenia transakcji natychmiastowej w sposób jednoznacznie pozwalający na jego/ich zidentyfikowanie, z zastrzeżeniem ust. 2. ”
§ 4 ust. 2	Było: „2. Jeżeli Strony nie uzgodnią numerów rachunków Klienta, o których mowa w ust. 1 pkt 7, rozliczenie nastąpi poprzez rachunki domyślne wskazane w Umowie.” Jest: „2. Numery rachunków, o których mowa w ust. 1 pkt 7, mogą nie być ustalone w warunkach zawieranej transakcji, o ile Klient wskazał rachunki do rozliczania transakcji skarbowych.”
§ 5 ust. 1-4 i 7	Usuwa się ust. 1-4 o treści: „1. Warunkiem zawarcia transakcji za pośrednictwem iPKO dealer oraz kanału mobilnego jest posiadanie przez Klienta przed zawarciem transakcji wymaganej ilości środków pieniężnych na obciążonym przez PKO Bank Polski SA rachunku bankowym, z zastrzeżeniem ust. 3, która zostanie zablokowana w wysokości określonej w Komunikacie.

	<p>2. Wysokość blokady ze względu na termin zawarcia transakcji oraz datę waluty transakcji określona jest w Komunikacie.</p> <p>3. W przypadku blokady środków pieniężnych przed zawarciem transakcji, w wysokości 100% należnego nominalu transakcji PKO Bankowi Polskiemu SA z tytułu rozliczenia transakcji, Klient nie ma możliwości wyboru innego rachunku bankowego niż wskazany w ust. 1.</p> <p>4. W przypadku blokady środków pieniężnych w innej walucie niż waluta, w której prowadzony jest obciążany rachunek bankowy Klienta, wymagana kwota zostanie automatycznie wyliczona z zastosowaniem kursu średniego NBP ogłoszonego w Tabeli kursów PKO Banku Polskiego SA w dniu zawarcia transakcji.”</p> <p>oraz ust. 7 o treści: „7. W przypadku, o którym mowa w ust. 6, Klient nie ma obowiązku posiadania środków, o których mowa w ust. 1.”</p>
§ 6	<p>Było: „1. Klient, składając Order, jest zobowiązany określić w szczególności następujące jego warunki: 1) (...).</p> <p>2. Klient może składać Ordery telefonicznie z dealerem lub za pośrednictwem iPKO dealer.</p> <p>3. Klient ma prawo anulowania niezrealizowanego Orderu w dni robocze w godzinach negocjowania transakcji skarbowych, z zastrzeżeniem ust. 4.</p> <p>4. Klient może anulować niezrealizowany Order poza godzinami, o których mowa w ust. 3 (z wyłączeniem orderów Overnight pricing), za pośrednictwem kanału mobilnego oraz iPKO dealer.</p> <p>5. Złożenie przez Klienta Orderu oraz zawarcie transakcji w związku z jego realizacją nie skutkuje blokadą środków pieniężnych na rachunku bankowym Klienta.</p> <p>6. PKO Bank Polski SA ma prawo nie przyjąć Orderu od Klienta.</p> <p>7. PKO Bank Polski SA może anulować przyjęty i niezrealizowany Order, o czym niezwłocznie informuje Klienta.</p> <p>8. Ordery dostępne są dla Klientów niebędących konsumentami, z zastrzeżeniem ust. 9.</p> <p>9. PKO Bank Polski SA przyjmuje od małych i średnich przedsiębiorstw tylko Ordery typu Limit.”</p> <p>Jest: „1. Z zastrzeżeniem ust. 8, Klient, składając Order, jest zobowiązany określić w szczególności następujące jego warunki: 1) (...)</p> <p>2. Klient może składać Ordery telefonicznie, za pośrednictwem iPKO dealer lub osobiście w Centrum Bankowości Prywatnej.</p> <p>3. Strony mają prawo anulowania niezrealizowanego Orderu, z zastrzeżeniem ust. 4-5.</p> <p>4. Klient może anulować niezrealizowany Order w dni robocze w godzinach negocjowania transakcji skarbowych oraz poza tymi godzinami (z wyłączeniem orderów Overnight pricing), za pośrednictwem kanału mobilnego oraz iPKO dealer.</p> <p>5. Bank niezwłocznie poinformuje Klienta o anulowaniu niezrealizowanego Orderu.</p> <p>6. Złożenie przez Klienta Orderu oraz zawarcie transakcji w związku z jego realizacją nie skutkuje blokadą środków pieniężnych na rachunku bankowym Klienta.</p> <p>7. PKO Bank Polski SA ma prawo, o czym niezwłocznie poinformuje Klienta, czasowo zawiesić przyjmowanie Orderów na określoną parę walut.</p> <p>8. Ordery dostępne są dla Klientów niebędących konsumentami oraz Klientów Centrum Bankowości Prywatnej, z zastrzeżeniem ust. 9.</p> <p>9. PKO Bank Polski SA przyjmuje od małych i średnich przedsiębiorstw oraz od Klientów Centrum Bankowości Prywatnej tylko Ordery typu Limit.”</p>
§ 9	<p>Było: „1. Klient zobowiązany jest do dostarczenia do PKO Banku Polskiego SA lub posiadania na rachunku Klienta wymaganej ilości środków pieniężnych do rozliczenia transakcji natychmiastowej w dacie waluty.</p> <p>2. Transakcja zawarta za pośrednictwem iPKO dealer rozliczana jest z uwzględnieniem środków zablokowanych przez PKO Bank Polski SA, z wyłączeniem transakcji, dla których blokada została ustanowiona na innym rachunku Klienta niż rachunek obciążany. Blokada ustanowiona na innym rachunku niż rachunek obciążany zostaje automatycznie zwolniona przez PKO Bank Polski SA niezwłocznie po rozliczeniu transakcji.</p> <p>Jest: „Klient zobowiązany jest do zapewnienia wymaganej ilości środków pieniężnych do rozliczenia transakcji natychmiastowej w dacie waluty.”</p>
§ 10 ust. 2-6	<p>Usuwa się w § 10 ust. 2-6 o treści: „2. PKO Bank Polski SA obliczy kwotę rozliczenia transakcji natychmiastowej i obciąży albo uzna rachunek Klienta, z zastrzeżeniem ust. 3-5, kwotą rozliczenia w dacie waluty transakcji natychmiastowej.</p> <p>3. PKO Bank Polski SA zaspokoi swoje należności w dniu rozliczenia transakcji z zablokowanych środków pieniężnych Klienta.</p> <p>4. Pozostałą po rozliczeniu transakcji kwotę z zablokowanych środków Klienta PKO Bank Polski SA w dniu rozliczenia transakcji przekazuje na rachunek Klienta.</p> <p>5. Jeżeli kwota zablokowanych środków pieniężnych okaże się niewystarczająca na pokrycie kwoty rozliczenia transakcji, kwota będąca różnicą pomiędzy kwotą rozliczenia a kwotą zablokowanych środków pieniężnych zostanie pobrana z rachunków bankowych Klienta w kolejności wskazanej przez Klienta w wykazie rachunków stanowiącym załącznik do Umowy, a w przypadku braku wolnych środków na tych rachunkach, stanie się zadłużeniem przeterminowanym od dnia jego wymagalności.</p> <p>6. PKO Bank Polski SA sporządza potwierdzenie rozliczenia transakcji natychmiastowej i przekazuje je Klientowi.”</p>
§ 11 ust. 9	<p>„9. W przypadku Klientów niebędących konsumentami odroczone rozliczenie (rollover), o którym mowa w ust. 1, może być wykonane, z zastosowaniem kursu walutowego, po którym zawarta została transakcja zamykana, jednorazowo na termin nie dłuższy niż podany w Komunikacie. PKO Bank Polski SA może wyrazić zgodę na kolejne odroczone rozliczenia.”</p>
§ 12 ust. 1	<p>„1. W dowolnym dniu roboczym, najpóźniej w dacie waluty transakcji natychmiastowej przed rozliczeniem transakcji, Klient ma prawo do jej zamknięcia poprzez zawarcie na tę samą datę waluty transakcji przeciwstawnej do transakcji natychmiastowej wcześniej zawartej przez Klienta. Prawo zamknięcia nie dotyczy transakcji, dla której ustanowiono blokadę w wysokości 100% należnego nominalu transakcji PKO Bankowi Polskiemu SA z tytułu rozliczenia transakcji.”</p>
§ 12 ust. 6	<p>„6. Transakcja przeciwstawna może być zawarta zarówno z dealerem, jak i za pośrednictwem iPKO dealer, z zastrzeżeniem ust. 7.”</p>
§ 12 ust. 8	<p>Usuwa się ust. 8 o treści: „8. Zawarcie transakcji przeciwstawnej za pośrednictwem iPKO dealer skutkuje blokadą środków pieniężnych na rachunku bankowym Klienta, o której mowa w § 5.”</p>
§ 14	<p>Dodaje się drugie zdanie w brzmieniu: „W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania przychodów z transakcji natychmiastowych, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.”</p>

2. Zmiany w Regulaminie negocjowanej terminowej transakcji wymiany walut wymiennalnych oraz negocjowanej transakcji FX Swap w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej

Przepis	Zmiany
Regulamin	Scalenie dwóch Regulaminów: Regulaminu negocjowanej terminowej transakcji wymiany walut wymiennalnych oraz Regulaminu negocjowanej transakcji FX SWAP w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej
Spis treści	Usuwa się spis treści
W całym tekście	wyrazy „PKO BP SA” zastępuje się wyrazami „PKO Bank Polski SA”
§ 1	„Regulamin określa zasady zawierania i rozliczania negocjowanych terminowych transakcji wymiany walut wymiennalnych oraz negocjowanych transakcji FX Swap w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej, zwanej dalej „PKO Bankiem Polskim SA”.
§ 2 pkt 14	<p>Było w Regulaminie negocjowanej terminowej transakcji wymiany walut wymiennalnych:</p> <p>„4) inna operacja bankowa – operację bankową, w szczególności: polecenie wypłaty w obrocie dewizowym, zwane dalej „poleceniem wypłaty”, kredyt, inkaso dokumentowe, akredytywę dokumentową,”</p> <p>„7) kwota rozliczenia – kwotę wyrażoną w walucie kwotowanej będącą wynikiem przeprowadzonej transakcji terminowej rozliczonej przez zamknięcie, stanowiącą różnicę pomiędzy kursem terminowym a kursem zamknięcia pomnożoną przez kwotę transakcji terminowej w walucie bazowej,”</p> <p>„9) transakcja terminowa – transakcję pochodną, której przedmiotem jest kupno albo sprzedaż waluty bazowej za walutę kwotowaną, przeprowadzoną w formie bezgotówkowej po kursie terminowym, z terminem realizacji nie wcześniej niż 3 dnia roboczego, licząc od dnia zawarcia transakcji. Ze względu na sposób rozliczenia wyróżniamy następujące typy transakcji terminowej:</p> <p>a) (...),</p> <p>b) dla transakcji terminowej ARF - kurs będący średnią arytmetyczną wyznaczoną z kursów średnich w okresie obserwacji: (...)”</p> <p>c) (...),</p> <p>d) (...),”</p> <p>Jest:</p> <p>„14) transakcja terminowa – negocjowaną terminową transakcję wymiany walut wymiennalnych (transakcję pochodną), której przedmiotem jest kupno albo sprzedaż waluty bazowej za walutę kwotowaną, przeprowadzoną w formie bezgotówkowej po kursie terminowym, z terminem realizacji nie wcześniej niż 3 dnia roboczego, licząc od dnia zawarcia transakcji. Ze względu na sposób rozliczenia wyróżniamy następujące typy transakcji terminowej:</p> <p>a) (...),</p> <p>b) dla transakcji terminowej ARF - kurs będący średnią arytmetyczną wyznaczoną z kursów średnich w okresie obserwacji, jeżeli Strony nie postanowią inaczej (...),</p> <p>c) (...),</p> <p>d) (...),”</p> <p>Usuwa się w § 2 pkt 3-5 i 8 Regulaminu negocjowanej transakcji FX SWAP o treści:</p> <p>„3) dealer – pracownika PKO BP SA wymienionego w wykazie dealerów Departamentu Skarbu, upoważnionych do zawierania transakcji na rynku finansowym (Wykaz <i>dealerów</i>), o którym mowa w Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,</p> <p>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,</p> <p>5) iPKOdealer – elektroniczny system komunikacji do zawierania transakcji na rynku finansowym,”</p> <p>„8) rachunek bankowy – rachunek rozliczeniowy, w tym bieżący i pomocniczy, rachunek oszczędnościowy lub rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy prowadzony w PKO BP SA, wymieniony w Umowie,”</p>
§ 2 pkt 11	<p>Dodaje się pkt 11 w brzmieniu:</p> <p>„11) transakcja – negocjowaną terminową transakcję wymiany walut wymiennalnych i negocjowaną transakcję FX Swap,”</p>
§ 3	<p>Było:</p> <p>„PKO Bank Polski SA określa w Komunikacie waluty oraz kwoty minimalne, dla których przeprowadza transakcje terminowe.”</p> <p>Jest:</p> <p>„PKO Bank Polski SA określa w Komunikacie waluty oraz kwoty, dla których przeprowadza transakcje.”</p>
§ 4 ust. 1 pkt 11	<p>Było:</p> <p>„11) numery rachunku/numery rachunków Klienta do rozliczenia transakcji w sposób jednoznacznie pozwalający na jego/ich zidentyfikowanie.”</p> <p>Jest:</p> <p>„11) numer rachunku/numery rachunków Klienta do rozliczenia transakcji w sposób jednoznacznie pozwalający na jego/ich zidentyfikowanie, z zastrzeżeniem § 23 ust. 1.</p>
§ 6 ust. 1	<p>Było:</p> <p>„Klient może zmienić sposób rozliczenia transakcji terminowej, zgłaszając telefonicznie dealerowi dyspozycję zmiany, najpóźniej w dacie waluty.”</p> <p>Jest:</p> <p>„Klient może zmienić sposób rozliczenia transakcji terminowej, zgłaszając telefonicznie dealerowi lub za pośrednictwem iPKO dealer dyspozycję zmiany, najpóźniej w dacie waluty.”</p>
§ 6 ust. 3	<p>Dodaje się ust. 3 o treści:</p> <p>„3. Nie ma możliwości zmiany sposobu rozliczenia za pośrednictwem iPKO dealer poza transakcjami wymienionymi w ust. 2 również transakcji terminowej zawartej w celu rozliczenia innej operacji bankowej oraz transakcji, której rozliczenie przyspieszono lub odroczone dla całkowitego nominalu zgodnie z § 13.”</p>
§ 7 ust. 1	<p>„1. Transakcje terminowe Klient zobowiązany jest zamknąć w pełnej kwocie nominalu transakcji terminowej poprzez zawarcie transakcji zamykającej, z zastrzeżeniem ust. 3.”</p>
§ 7 ust. 3	<p>„3. PKO Bank Polski SA dopuszcza częściowe zamknięcie pierwotnej transakcji terminowej, o ile suma częściowych zamknięć będzie równa kwocie nominalu transakcji terminowej.”</p>
§ 7 ust. 6	<p>Było:</p> <p>„6. Zamknięcie transakcji ARF, Time Option, transakcji terminowej, o której mowa w § 5 ust. 3, transakcji terminowej rozliczanej przez zamknięcie i wypłatę kwoty rozliczenia według kursu zamknięcia, który ustalony został jako kurs średni NBP (fixing NBP) z dnia zawarcia</p>

	<p>transakcji zamykającej, możliwe jest wyłącznie poprzez telefoniczne zawarcie transakcji z dealerem.”</p> <p>Jest: „6. Zamknięcie transakcji ARF, Time Option, transakcji terminowej zawartej do rozliczenia polecenia wypłaty, transakcji NDF według kursu zamknięcia, który ustalony został jako kurs średni NBP (fixing NBP) z dnia zawarcia transakcji zamykającej, możliwe jest wyłącznie poprzez telefoniczne zawarcie transakcji z dealerem.”</p>
§ 8 ust. 1	<p>Usuwa się ust. 1 o treści: „1. Rozliczenie transakcji terminowej dokonywane przez jej zamknięcie odbywa się w następujący sposób: 1) w dniu daty waluty transakcji terminowej PKO Bank Polski SA oblicza kwotę rozliczenia według wzoru:</p> $K = N(R_t - R_d)$ <p>gdzie: – kwota rozliczenia w walucie kwotowanej, – kwota transakcji terminowej w walucie bazowej, – kurs zamknięcia, – kurs terminowy. 2) dla transakcji terminowej kupna waluty bazowej przez Klienta, jeżeli K ma wartość ujemną albo dodatnią, PKO Bank Polski SA odpowiednio obciąża albo uznaje rachunek Klienta kwotą równą wartości bezwzględnej K, 3) dla transakcji terminowej sprzedaży waluty bazowej przez Klienta, jeżeli K ma wartość ujemną albo dodatnią, PKO Bank Polski SA odpowiednio uznaje albo obciąża rachunek Klienta kwotą równą wartości bezwzględnej K, 4) w przypadku transakcji częściowo zamykanych kwota rozliczenia, o której mowa w pkt 1, stanowi sumę kwot rozliczenia częściowych zamknięć transakcji wyliczonych oddzielnie dla każdej transakcji częściowo zamykanej.”</p>
§ 9 ust. 1	<p>Było: „1. W przypadku zawarcia transakcji terminowej Time Option Klient zgłasza telefonicznie dealerowi, najpóźniej w dniu roboczym będącym dniem rozliczenia (przed datą waluty), dyspozycję rozliczenia transakcji terminowej albo transzy transakcji terminowej, z zastrzeżeniem ust. 2.”</p> <p>Jest: „1. W przypadku zawarcia transakcji terminowej Time Option Klient zgłasza telefonicznie dealerowi, najpóźniej przed datą waluty, dyspozycję rozliczenia transakcji terminowej albo transzy transakcji terminowej, z zastrzeżeniem ust. 2.”</p>
§ 13 ust. 8	<p>„8. Postanowienia ust. 6 pkt 2 nie mają zastosowania do transakcji NDF, ARF oraz do transakcji terminowej dotyczącej rozliczenia innej operacji bankowej.”</p>
§ 14 ust. 3	<p>Dodaje się ust. 3 w brzmieniu: „3. Brak jest możliwości zawierania transakcji FX swap za pośrednictwem kanału mobilnego.”</p>
§ 24 ust. 2	<p>„2. W przypadku Klientów niebędących konsumentami odroczone rozliczenie (rollover), o którym mowa w § 13 ust. 1 i § 22 ust. 1, może być wykonane, z zastosowaniem kursu walutowego, po którym zawarta została transakcja zamykana, jednorazowo na termin nie dłuższy niż podany w Komunikacie. PKO Bank Polski SA może w wyjątkowych sytuacjach wyrazić zgodę na kolejne odroczone rozliczenia.”</p>
§ 24 ust. 3	<p>Dodaje się ust. 3 w brzmieniu: „3. Brak jest możliwości wykonania przyspieszenia lub odroczenia rozliczenia za pośrednictwem iPKO dealer z zastosowaniem kursu walutowego ustalonego przez PKO Bank Polski SA w oparciu o aktualną cenę na rynku finansowym.”</p>
§ 24 ust. 4	<p>Dodaje się ust. 4 w brzmieniu: „4. Brak jest możliwości wykonania przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia za pośrednictwem kanału mobilnego).”</p>
Postanowienia końcowe	<p>Usuwa się: § 14 Regulaminu negocjowanej terminowej transakcji wymiany walut wymienialnych w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej o treści: „1. Transakcje terminowe są obciążone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku finansowego z transakcji terminowej (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 terminowe działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej. Mechanizm ten oznacza, że bilansowe obciążenie kapitałowe jest wielokrotnie mniejsze od nominału transakcji terminowej. Mechanizm dźwigni powoduje, iż nawet minimalne wahania notowań instrumentów mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji terminowej. Pogorszenie wyceny transakcji terminowej oraz brak zabezpieczenia transakcji terminowej w wysokości wymaganej przez PKO Bank Polski SA mogą powodować zamknięcie otwartych pozycji Klienta oraz powstanie strat finansowych, które Klient będzie musiał pokryć we wskazanym przez PKO Bank Polski SA terminie. Zysk lub strata z transakcji terminowej może więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie występuje). Wielkość zysku lub straty zależy od stopnia dźwigni finansowej. 3. Wartość transakcji terminowej oraz zysk lub strata z transakcji terminowej 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 terminowej może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji terminowej. 5. Wartość transakcji terminowej oraz zysk lub strata z transakcji terminowej zależą 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 terminowych, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji terminowej. W związku z transakcją terminową istnieje możliwość powstania po stronie Klienta zobowiązania wynikającego z praw nabytych przez PKO Bank Polski 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. 7. Przychody z transakcji terminowych podlegają opodatkowaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W przypadku, w którym prawo nakłada na PKO Bank Polski SA obowiązek płatnika podatku, należne Klientowi kwoty przekazane zostaną po dokonaniu wymaganych przepisami potrażeń. 8. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji terminowych Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.”</p> <p>oraz § 12 Regulaminu negocjowanej transakcji FX swap w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej o treści: „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.”</p>

	<p>2. Transakcje <i>Fx swap</i> działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej. Mechanizm ten oznacza, że bilansowe obciążenie kapitałowe jest wielokrotnie mniejsze od nominału transakcji <i>FX swap</i>. Mechanizm dźwigni powoduje, iż nawet minimalne wahania notowań instrumentów mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji <i>FX swap</i>. Pogorszenie wyceny transakcji <i>FX swap</i> oraz brak zabezpieczenia transakcji <i>FX swap</i> 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 <i>FX swap</i> może więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie występuje). Wielkość zysku lub straty zależy od stopnia dźwigni finansowej.</p> <p>3. Wartość transakcji <i>FX swap</i> 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.</p> <p>4. Wartość transakcji <i>FX swap</i> może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji <i>FX swap</i>.</p> <p>5. Wartość transakcji <i>FX swap</i> oraz zysk lub strata z transakcji zależą 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.</p> <p>6. Istnieje możliwość wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku transakcji <i>FX swap</i>, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji <i>FX swap</i>. 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.</p> <p>7. W związku z transakcją <i>FX swap</i> 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.</p> <p>8. Transakcje <i>FX swap</i> 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.</p> <p>9. Przychody z transakcji <i>Fx swap</i> 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.</p> <p>10. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji <i>Fx swap</i>, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego."</p>
--	--

3. Zmiany w Regulaminie zawierania transakcji na rynku dłużnych papierów wartościowych z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną

Przepis	Zmiany
Spis treści	Usuwa się spis treści
W całym tekście	wyrazy „PKO BP SA” zastępuje się wyrazami „PKO Bank Polski SA”
§ 1 ust. 2	Dodaje się ust. 2 w brzmieniu: „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	Usuwa się pkt 1, 3, 5, 6 i 9 o treści: „1) <i>autodealing</i> – elektroniczny system komunikacji do zawierania transakcji na rynku finansowym,” „3) <i>dealer</i> – pracownika PKO BP SA wymienionego w wykazie dealerów Departamentu Skarbu, upoważnionych do zawierania transakcji na rynku finansowym (Wykaz <i>dealerów</i>), o którym mowa w Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej,” „5) 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 oraz każdy dzień, w którym pracują Izby Rozliczeniowe, za pośrednictwem których następuje rozliczenie transakcji, 6) rachunek bankowy - rachunek rozliczeniowy, w tym bieżący i pomocniczy, rachunek oszczędnościowy lub rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy prowadzony w PKO BP SA, wymieniony w Umowie oraz wskazany do rozliczeń związanych z transakcjami i operacjami na dłużnych papierach wartościowych w umowie powierniczej,” „9) umowa - umowę ramową w zakresie współpracy na rynku finansowym,”
§ 5	Było: „1. Przedmiotem jednorazowej transakcji na rynku finansowym są dłużne papiery wartościowe o minimalnej wartości nominalnej: 1) dla transakcji bezwarunkowej: a) 50 000 PLN, b) 100 000 EUR, c) 100 000 USD, albo równowartość tej kwoty, przeliczonej przez dealera według aktualnych cen na rynku międzybankowym dla transakcji natychmiastowych w walucie CHF albo GBP, 2) dla transakcji warunkowej: a) 200 000 PLN, b) 500 000 EUR, c) 500 000 USD, albo równowartość tej kwoty, przeliczonej przez dealera według aktualnych cen na rynku międzybankowym dla transakcji natychmiastowych w walucie CHF albo GBP. 2. PKO BP SA ma prawo uzgodnić warunki transakcji warunkowej o niższej wartości nominalnej niż wskazana w ust. 1 pkt 2.” Jest: „PKO Bank Polski SA określa w Komunikacie minimalne wartości nominalne jednorazowej transakcji na rynku finansowym.”
§ 7 ust. 1 i 2	Było: „1. Strony ustalają telefonicznie lub za pomocą systemu <i>autodealing</i> warunki zawieranej transakcji na rynku dłużnych papierów wartościowych i są zobowiązane do uzgodnienia warunków transakcji w taki sposób, aby jednoznacznie określone zostały, w szczególności: 1) (...) 2. Jeżeli Strony nie uzgodnią numeru rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 10, rozliczenie nastąpi poprzez rachunek domyślny wskazany w Umowie.” Jest: „1. Strony ustalają warunki zawieranej transakcji na rynku dłużnych papierów wartościowych <i>w sposób jednoznaczny określając</i> , w szczególności: 1) (...) 2. Numer rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 10, może nie być ustalony w warunkach zawieranej transakcji, o ile Klient wskazał rachunek do rozliczania transakcji skarbowych.”
§ 10	Usuwa się § 10 o treści”:

<p>„1. Transakcje na rynku dłużnych papierów wartościowych są obciążone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku finansowego z tej transakcji. Historyczne poziomy stóp procentowych oraz kursów walutowych nie stanowią gwarancji osiągnięcia porównywalnego poziomu tych parametrów w przyszłości. Ewentualne zyski lub straty mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian stóp procentowych, kursów walutowych lub innych czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu.</p> <p>2. Wartość transakcji na rynku dłużnych papierów wartościowych 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.</p> <p>3. Wartość transakcji na rynku papierów dłużnych może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji.</p> <p>4. Istnieje możliwość wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku dłużnych papierów wartościowych, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji. 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.</p> <p>5. W związku z transakcją na rynku papierów wartościowych istnieje możliwość powstania po stronie Klienta zobowiązania, wynikającego z praw nabytych przez PKO BP SA w wyniku zawarcia przedmiotowej transakcji, zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu, Umowy oraz umowy powierniczej.</p> <p>6. Przychody z transakcji na rynku dłużnych papierów wartościowych 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.</p> <p>7. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji na rynku dłużnych papierów wartościowych, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.”</p>

4. Zmiany w Regulaminie terminowej transakcji stopy procentowej FRA w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej

Przepis	Zmiany
Spis treści	Usuwa się spis treści
W całym tekście	wyrazy „PKO BP SA” zastępuje się wyrazami „PKO Bank Polski SA”
§ 1	Dodaje się ust. 2 w brzmieniu: „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 pkt 2, 3, 9 i 13	Usuwa się pkt 2, 3, 9 i 13 o treści: „2) dealer – pracownika PKO BP SA upoważnionego do zawierania transakcji na rynku finansowym, uwzględnionego w wykazie dealerów, 3) 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, 9) rachunek bankowy – rachunek rozliczeniowy, w tym bieżący i pomocniczy, rachunek oszczędnościowy lub rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy prowadzony w PKO BP SA, wymieniony w Umowie, 13) Umowa – umowę ramową w zakresie współpracy na rynku finansowym, w ramach której są zawierane transakcje w zakresie oferty produktów skarbowych”
§ 3 ust. 1	Było: „1. PKO BP SA przeprowadza transakcje FRA dla następujących walut: PLN, USD, EUR, GBP, CHF. 2. Minimalna kwota nominalna transakcji FRA wynosi: 1) dla waluty polskiej - 500 000 PLN, 2) dla waluty wymiennej - 200 000 USD albo jej równowartość w EUR, GBP albo CHF przeliczona przez dealera według aktualnych cen na rynku międzybankowym dla transakcji natychmiastowych. 3. PKO BP SA przeprowadza transakcje FRA, dla których okres wstępny nie przekracza 23 miesięcy, natomiast okres odsetkowy wynosi 1 miesiąc, 3 miesiące albo 6, 9 albo 12 miesięcy, pod warunkiem, że łączna długość okresu wstępnego wraz z okresem odsetkowym nie przekroczy 24 miesięcy. 4. Transakcje FRA mogą być przeprowadzane w innych walutach niż określone w ust. 1 oraz minimalna kwota nominalna transakcji, o której mowa w ust. 0, może być niższa - jeżeli Strony tak postanowią. Jest: „PKO Bank Polski SA określa w Komunikacie waluty oraz kwoty, dla których przeprowadza transakcje FRA.”
§ 4 ust. 1	Było: „1. Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej transakcji FRA i są zobowiązane do uzgodnienia warunków transakcji w taki sposób, aby jednoznacznie określone zostały, w szczególności: (...)” Jest: „1. Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej transakcji FRA i <i>w sposób jednoznaczny określając</i> , w szczególności: (...)”
§ 4 ust. 2	Było: „2. Jeżeli Strony nie uzgodnią numeru rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 12, rozliczenie nastąpi poprzez rachunek domyślny wskazany w Umowie.” Jest: „2. Numer rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 12, może nie być ustalony w warunkach zawieranej transakcji, o ile Klient wskazał rachunek do rozliczania transakcji skarbowych.”
§ 6	Usuwa się § 6 o treści: „W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie postanowienia Umowy oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.”
§ 7	Usuwa się § 7 o treści: „1. Transakcje FRA są obciążone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku finansowego z tej transakcji (włącznie z możliwością utraty części, całości lub wielokrotności złożonego zabezpieczenia). Historyczne poziomy stóp procentowych nie stanowią gwarancji osiągnięcia porównywalnego poziomu w przyszłości. Ewentualne zyski lub straty mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian stóp procentowych lub innych czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu. 2. Transakcje FRA działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej. Mechanizm ten oznacza, że bilansowe obciążenie kapitałowe jest wielokrotnie mniejsze od nominalu transakcji. Mechanizm dźwigni powoduje, iż nawet minimalne wahania notowań instrumentów mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji. Pogorszenie wyceny transakcji oraz brak zabezpieczenia transakcji w wysokości wymaganej

	<p>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 może więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie występuje). Wielkość zysku lub straty zależy od stopnia dźwigni finansowej.</p> <p>3. Wartość transakcji FRA 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.</p> <p>4. Wartość transakcji FRA może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji.</p> <p>5. Istnieje możliwość wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku transakcji FRA, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji. 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.</p> <p>6. W związku z transakcją FRA 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.</p> <p>7. Przychody z transakcji FRA 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.</p> <p>8. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji FRA, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego."</p>
--	---

5. Zmiany w Regulaminie opcji walutowej w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej

Przepis	Zmiany
Spis treści	Usuwa się spis treści
W całym tekście	wyrazy „PKO BP SA” zastępuje się wyrazami „PKO Bank Polski SA”
§ 1	Dodaje się ust. 2 w brzmieniu: „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 pkt 3, 26, 29	Usuwa się pkt 3, 26 i 29 o treści: „3) dealer – pracownika PKO BP SA upoważnionego do zawierania transakcji na rynku finansowym, uwzględnionego w wykazie dealerów, 26) rachunek bankowy – rachunek rozliczeniowy, w tym bieżący i pomocniczy, prowadzony w PKO BP SA, wymieniony w Umowie, 29) Umowa – umowę ramową w zakresie współpracy na rynku finansowym, w ramach której są zawierane transakcje w zakresie oferty produktów skarbowych”
§ 3	Było: „1. PKO BP SA przeprowadza transakcje opcyjne dla par walutowych określonych w wykazie <i>dealerów</i> . 2. Minimalna kwota nominalna opcji walutowej wynosi: 1) 50 000 USD w walucie bazowej dla europejskiej opcji walutowej, europejskiej walutowej opcji barierowej, walutowej opcji azjatyckiej oraz amerykańskiej opcji walutowej, 2) 5 000 PLN dla europejskiej walutowej opcji binarnej, 3) 50 000 PLN dla amerykańskiej walutowej opcji binarnej albo równowartość tej kwoty w innej walucie wymiennej przeliczonej przez dealera według aktualnych cen na rynku międzybankowym dla transakcji natychmiastowych. 3. Minimalna kwota nominalna opcji walutowej, o której mowa w ust. 0, może być niższa, jeżeli Strony tak postanowią.” Jest: „PKO BP Bank Polski SA określa w Komunikacie waluty oraz kwoty, dla których przeprowadza transakcje opcyjne.”
§ 4 ust.1	Było: „1. Strony ustalają telefonicznie warunki transakcji opcyjnej i są zobowiązane do uzgodnienia warunków transakcji w taki sposób, aby jednoznacznie zostały one określone, z zastrzeżeniem ust. Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania. , w szczególności: (...)” Jest: „Strony ustalają telefonicznie warunki transakcji opcyjnej <i>w sposób jednoznaczny określając</i> , z zastrzeżeniem ust. Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania. , w szczególności: (...)”
§ 4 ust.2 pkt 1	Usuwa się pkt 1 o treści: „1) numerów rachunków, o których mowa w ust. 1 pkt 17, rozliczenie nastąpi poprzez rachunki domyślne Klienta wskazane w Umowie,”
§ 4	Dodaje się ust. 3 w brzmieniu: „3. Numery rachunków, o których mowa w ust. 1 pkt 17, mogą nie być ustalone w warunkach zawieranej transakcji, o ile Klient wskazał rachunki do rozliczania transakcji skarbowych.”
§ 5	Było: „Za godzinę wygaśnięcia opcji w dniu jej wygaśnięcia, przyjmuje się godzinę: 11:00 dla opcji, w których walutą kwotowaną jest PLN, z zastrzeżeniem pkt 2, 14:15 czasu środkowoeuropejskiego dla opcji, w których kursem referencyjnym jest <i>fixing</i> ECB, 10:00 czasu nowojorskiego dla opcji, w których walutą kwotowaną nie jest PLN i kursem referencyjnym nie jest <i>fixing</i> ECB.” Jest: „Za godzinę wygaśnięcia opcji w dniu jej wygaśnięcia, przyjmuje się godzinę określoną w Komunikacie.”
§ 6 ust 4	Wyrazy „w wykazie dealerów” zastępuje się wyrazami „ w Komunikacie”
§ 6	Usuwa się ust. 7 i 8 o treści: „7. PKO BP SA sporządza potwierdzenie rozliczenia transakcji i przekazuje je Klientowi. „8. W przypadku określonym w ust. 6 zastosowanie mają przepisy Regulaminu „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej” w zakresie zaspokojenia się z zabezpieczenia i powstałego zadłużenia przeterminowanego.”
§ 7 ust. 2	Wyrazy „w wykazie dealerów” zastępuje się wyrazami „ w Komunikacie”
§ 15	Usuwa się § 15 o treści: „1. Opcje walutowe są obciążone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku

	<p>finansowego z tej transakcji (włącznie z możliwością utraty części, całości lub wielokrotności złożonego zabezpieczenia). Historyczne poziomy kursów walutowych, stóp procentowych oraz parametru zwanego zmiennością 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, poziomu zmienności lub innych czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu.</p> <p>2. Opcje walutowe działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej. Mechanizm ten oznacza, że bilansowe obciążenie kapitałowe jest wielokrotnie mniejsze od nominału transakcji. Mechanizm dźwigni powoduje, iż nawet minimalne wahania notowań instrumentów mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji. Pogorszenie wyceny transakcji oraz brak zabezpieczenia transakcji 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 może więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie występuje). Wielkość zysku lub straty zależy od stopnia dźwigni finansowej.</p> <p>3. Wartość opcji walutowej 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.</p> <p>4. Wartość opcji walutowej może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji.</p> <p>5. Wartość opcji walutowej oraz zysk lub strata z transakcji zależą 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.</p> <p>6. Wartość opcji walutowej oraz zysk lub strata z transakcji zależą między innymi od parametru zwanego zmiennością, kwotowanego na rynku międzybankowym (nie jest to parametr wyznaczony z danych historycznych), zmieniającego się wraz z czasem i oczekiwaniami rynku.</p> <p>7. Istnieje możliwość wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku opcji walutowych, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji. 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.</p> <p>8. W związku z opcją walutową 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.</p> <p>9. Opcje walutowe mogą wiązać 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.</p> <p>10. Przychody z transakcji opcji walutowych 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.</p> <p>11. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji opcji walutowych, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego."</p>
§ 16	<p>Usuwa się § 16 o treści: „W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie postanowienia Umowy oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.”</p>

6. Zmiany w Regulaminie transakcji zamiany stóp procentowych IRS oraz walutowej transakcji zamiany stóp procentowych CIRS w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej

Przepis	Zmiany
Regulamin	Scalenie dwóch Regulaminów: Regulaminu transakcji zamiany stóp procentowych IRS oraz Regulaminu walutowej transakcji zamiany stóp procentowych CIRS w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej.
Spis treści	Usuwa się spis treści
W całym tekście	wyrazy „PKO BP SA” zastępuje się wyrazami „PKO Bank Polski SA”
§ 1	„1. Regulamin określa zasady zawierania i rozliczania transakcji zamiany stóp procentowych IRS (<i>Interest Rate Swap</i>) oraz walutowych transakcji zamiany stóp procentowych CIRS (<i>Currency Interest Rate Swap</i>) w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej, zwanej dalej „PKO Bankiem Polski SA”.
§ 1 ust. 2	Dodaje się ust. 2 o treści: „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	Usuwa się definicje: „dealer - pracownika PKO BP SA upoważnionego do zawierania transakcji na rynku finansowym, uwzględnionego w wykazie <i>dealerów</i> ,” „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,” „rachunek bankowy - rachunek rozliczeniowy, w tym bieżący i pomocniczy, prowadzony w PKO BP SA, wymieniony w Umowie,” „Umowa - umowę ramową w zakresie współpracy na rynku finansowym, w ramach której są zawierane transakcje w zakresie oferty produktów skarbowych,”
§ 2 pkt 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,”
§ 2 pkt 10	<p>Było w § 2 pkt 9 Regulaminu transakcji zamiany stóp procentowych IRS: „9) kwota rozliczenia netto - kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy stałą płatnością odsetkową a zmienną płatnością odsetkową, rozliczaną pomiędzy Stronami w dniu rozliczenia; kwotę rozliczenia netto oblicza się wtedy, gdy płatności odsetkowe przypadają w tym samym dniu rozliczenia,”</p> <p>Było w § 2 pkt 11 Regulaminu walutowej transakcji zamiany stóp procentowych CIRS: „11) kwota płatności odsetkowej netto - kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy bazową płatnością odsetkową a niebazową płatnością odsetkową, rozliczaną pomiędzy Stronami w dniu rozliczenia; kwotę płatności odsetkowej netto oblicza się wtedy, gdy płatności odsetkowe przypadają w tym samym dniu rozliczenia, o ile Strony tak postanowią,”</p> <p>Jest: „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</p>

	rozliczenia, <i>o ile Strony tak postanowią.</i> "
§ 2 pkt 12	„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 <i>płatności odsetkowej obliczonej na podstawie zmiennej stopy procentowej.</i> ”
§ 2 pkt 22	Dodaje się pkt 22 w brzmieniu: „22) transakcja – transakcję IRS i transakcję CIRS.”
§ 3	Było w § 3 Regulaminu walutowej transakcji zmiany stóp procentowych CIRS: „1. PKO BP SA przeprowadza transakcje CIRS dla następujących 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 wynosi 1 000 000 jednostek waluty bazowej. 3. Transakcje CIRS mogą być przeprowadzane w innych walutach niż określone w ust. 1 oraz minimalna kwota nominalna transakcji, o której mowa w ust. 2 może być niższa – jeżeli Strony tak postanowią.” oraz Było w § 3 Regulaminu transakcji zmiany stóp procentowych IRS: „1. PKO BP SA przeprowadza transakcje IRS dla następujących walut: PLN, USD, EUR, GBP, CHF, JPY. 2. Minimalna kwota transakcji IRS wynosi 500.000 PLN lub równowartość tej kwoty w walucie wymiennej przeliczonej przez dealera według aktualnych cen na rynku międzybankowym, obowiązujących dla natychmiastowych transakcji wymiany walut wymiennych. 3. Transakcje IRS mogą być przeprowadzane w innych walutach niż określone w ust. 1 oraz minimalna kwota transakcji, o której mowa w ust. 2, może być niższa – jeżeli Strony tak postanowią.” Jest: „PKO Bank Polski SA określa w Komunikacie waluty oraz kwoty, dla których przeprowadza transakcje.”
§ 4	Było: „Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej transakcji IRS i są zobowiązane do uzgodnienia warunków transakcji w taki sposób, aby jednoznacznie określone zostały, w szczególności: (...)” Jest: „Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej transakcji IRS <i>w sposób jednoznaczny, określając</i> w szczególności: (...)”
§ 4 pkt 14	„14) numer rachunku bankowego Klienta do rozliczenia transakcji w sposób jednoznacznie pozwalający na jego zidentyfikowanie, z <i>zastrzeżeniem § 6 ust. 1.</i> ”
§ 5	Było: „Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej transakcji CIRS i są zobowiązane do uzgodnienia warunków transakcji w taki sposób, aby jednoznacznie określone zostały, w szczególności: (...)” Jest: „Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej transakcji CIRS <i>w sposób jednoznaczny, określając</i> w szczególności: (...)”
§ 5 pkt 18	„18) numery rachunków bankowych Klienta do rozliczenia transakcji w sposób jednoznacznie pozwalający na ich zidentyfikowanie, z <i>zastrzeżeniem § 6 ust. 1.</i> ”
§ 6 ust. 1	„1. <i>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.</i> ”
§ 12	Usuwa się ust. 3 o treści: „3. PKO BP SA sporządza pisemne potwierdzenie rozliczenia transakcji i przekazuje je Klientowi.” (w § 8 Regulaminu transakcji zamiany stóp procentowych IRS w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej oraz w § 9 Regulaminu walutowej transakcji zamiany stóp procentowych CIRS w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej).”
Postanowienia końcowe	Usuwa się: § 9 i § 10 Regulaminu transakcji zamiany stóp procentowych IRS w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej o treści: „§ 9. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie postanowienia Umowy oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.” § 10. 1. Transakcje IRS są obciążone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku finansowego z tej transakcji (włącznie z możliwością utraty części, całości lub wielokrotności złożonego zabezpieczenia). Historyczne poziomy stóp procentowych nie stanowią gwarancji osiągnięcia porównywalnego poziomu w przyszłości. Ewentualne zyski lub straty mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian stóp procentowych lub innych czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu. 2. Transakcje IRS działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej. Mechanizm ten oznacza, że bilansowe obciążenie kapitałowe jest wielokrotnie mniejsze od nominału transakcji. Mechanizm dźwigni powoduje, iż nawet minimalne wahania notowań instrumentów mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji. Pogorszenie wyceny transakcji oraz brak zabezpieczenia transakcji 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 może więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie występuje). Wielkość zysku lub straty zależy od stopnia dźwigni finansowej. 3. Wartość transakcji IRS 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, ceny ryzyka inwestycyjnego. 4. Wartość transakcji IRS może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji. 5. Istnieje możliwość wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku transakcji IRS, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji. 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. 6. W związku z transakcją IRS 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 Klienta pokryje swoje zobowiązanie w formie pieniężnej zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu oraz Umowy. 7. Przychody z transakcji IRS 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. 8. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji IRS, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.” oraz § 10 i § 11 Regulaminu walutowej transakcji zamiany stóp procentowych CIRS w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej „§ 10. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie postanowienia Umowy oraz powszechnie obowiązujące

	<p>przepisy prawa. § 11.</p> <p>1. Transakcje CIRS są obarczone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku finansowego z tej 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.</p> <p>2. Transakcje CIRS działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej. Mechanizm ten oznacza, że bilansowe obciążenie kapitałowe jest wielokrotnie mniejsze od nominalu transakcji. Mechanizm dźwigni powoduje, iż nawet minimalne wahania notowań instrumentów mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji. Pogorszenie wyceny transakcji oraz brak zabezpieczenia transakcji 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 może więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie występuje). Wielkość zysku lub straty zależy od stopnia dźwigni finansowej.</p> <p>3. Wartość transakcji CIRS 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.</p> <p>4. Wartość transakcji CIRS może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji.</p> <p>5. Wartość transakcji CIRS oraz zysk lub strata z transakcji zależą 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.</p> <p>6. Istnieje możliwość wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku transakcji CIRS, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji. 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.</p> <p>7. W związku z transakcją CIRS 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.</p> <p>8. Transakcje CIRS wiążą się z koniecznością dostarczenia przez Klienta do PKO BP SA kwoty waluty bazowej lub niebazowej w dniu rozliczenia zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu oraz Umowy.</p> <p>9. Przychody z transakcji CIRS 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.</p> <p>10. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji CIRS, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego."</p>
--	--

7. Zmiany w Regulaminie lokaty dwuwalutowej z inwestycją w opcję walutową w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej

Przepis	Zmiany
Spis treści	Usuwa się spis treści
W całym tekście	wyrazy „PKO BP SA” zastępuje się wyrazami „PKO Bank Polski SA”
§ 3 ust. 1-3	<p>Było: „1. PKO BP SA otwiera lokaty dla jednej z następujących walut oryginalnych lokaty: USD, PLN, EUR, GBP, CHF, z zastrzeżeniem ust. 2. 2. Przeliczenie kwoty lokaty dotyczy następujących par walut: USD/PLN, EUR/PLN, GBP/PLN, CHF/PLN, EUR/USD, GBP/USD, USD/CHF, EUR/GBP, EUR/CHF, GBP/CHF. 3. Minimalna kwota lokaty wynosi 50.000 USD w walucie bazowej albo równoważność tej kwoty w innej walucie przeliczonej przez dealera według aktualnych cen na rynku międzybankowym dla transakcji natychmiastowych.”</p> <p>Jest: „1. PKO Bank Polski SA określa w Komunikacie waluty oraz kwoty, dla których otwiera lokaty dwuwalutowe.”</p>
§ 4 ust 2	<p>Było: „2. Jeżeli Strony nie uzgodnią numerów rachunków, o których mowa w ust. 1 pkt 12, rozliczenie nastąpi poprzez rachunki domyślne wskazane w Umowie”</p> <p>Jest: „2. Numery rachunków, o których mowa w ust. 1 pkt 12, mogą nie być ustalone w warunkach zawieranej transakcji, o ile Klient wskazał rachunki do rozliczania transakcji skarbowych.”</p>
§ 8	<p>Usuwa się § 8 o treści: „1. Transakcje lokaty są obarczone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku finansowego z transakcji. W przypadku przewalutowania lokaty, kapitał jaki otrzyma Klient w walucie zamiany lokaty będzie niższy niż kwota lokaty w walucie oryginalnej lokaty w odniesieniu do rynkowego kursu walutowego aktualnego w dniu <i>Fixingu</i>. Strata Klienta wynikająca z przewalutowania lokaty może być znacząca i może wielokrotnie przekroczyć kwotę należnych odsetek oraz premii otrzymywanego przez Klienta. Historyczne poziomy kursów walutowych oraz stóp procentowych nie stanowią gwarancji osiągnięcia porównywalnego poziomu tych parametrów w przyszłości. Ewentualne zyski albo straty mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursów walutowych, stóp procentowych lub innych czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu.</p> <p>2. Wartość lokaty oraz zysk albo strata z lokaty są zależne między innymi od poziomu kursu walutowego oraz od wartości stopy procentowej, które są zmienne. Zmienność kursu walutowego wynika ze zmienności popytu i podaży na waluty na rynkach finansowych. Ryzyko zmienności stóp procentowych wynika ze zmienności rynków finansowych i przejawia się w zmianach ceny pieniądza. Na zmienność tych czynników rynkowych, może mieć wpływ m.in. sytuacja polityczno-gospodarcza, zmiana parametrów makroekonomicznych, poziom inflacji, ocena ryzyka inwestycyjnego.</p> <p>3. W związku z zawarciem transakcji lokaty 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.</p> <p>4. Przychody z lokat 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 potrąceń wymaganych przepisami. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z lokat, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.”</p>
§ 9	Usuwa się § 9 o treści:

„W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie mają zastosowanie postanowienia Umowy oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.”

8. Zmiany w Regulaminie transakcji swapa towarowego w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej

Przepis	Zmiany
Spis treści	Usuwa się spis treści
W całym tekście	wyrazy „PKO BP SA” zastępuje się wyrazami „PKO Bank Polski SA”
§ 4 ust. 2	Było: „2. Jeżeli Strony nie uzgodnią numeru rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 11, rozliczenie nastąpi poprzez rachunek domyślny wskazany w Umowie.” Jest: „2. Numer rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 11, może nie być ustalony w warunkach zawieranej transakcji, o ile Klient wskazał rachunek do rozliczania transakcji skarbowych.”
§ 9	Usuwa się § 9 o treści: 1. Transakcja swapa towarowego obarczona jest ryzykiem właściwym dla innych transakcji terminowych (pochodnych). Opis tego ryzyka znajduje się w załączniku do Umowy. 2. Poza ryzykiem określonym w ust. 1 transakcja swapa towarowego ma także inne, właściwe jej ryzyko, którego opis znajduje się poniżej. 3. Transakcja swapa towarowego może charakteryzować się znacznymi, często większymi niż w przypadku innych instrumentów finansowych, wahaniami wartości instrumentów bazowych, w oparciu o które ustalana jest cena referencyjna, a także wahaniami samej ceny referencyjnej, co może mieć wpływ na zwiększenie ekonomicznego ryzyka Klienta związanego z rozliczeniem transakcji, w tym zwiększać ryzyko i rozmiar potencjalnej straty. 4. Na rozliczenia transakcji swapa towarowego mogą mieć wpływ zdarzenia określone w Regulaminie jako zakłócenia rynku, które mogą modyfikować termin i kwotę rozliczenia tej transakcji. Termin i kwota rozliczenia transakcji swapa towarowego mogą w konsekwencji odbiegać od pierwotnie ustalonych przez Strony. 5. Wycena transakcji oraz sposób jej rozliczenia zależy bezpośrednio od ceny referencyjnej, która jest określana przez podmiot trzeci. Nie ma gwarancji, że określona w ten sposób cena referencyjna będzie odpowiadać rzeczywistej wartości towaru, do którego się odnosi, ani że zostanie obliczona w sposób poprawny. 6. Cena oraz wartość tych samych towarów może być określana w sposób różny. W szczególności nie ma gwarancji, że ryzyko wahań cen danego towaru, na jakie może być wystawiony Klient, może zostać w sposób dokładny zabezpieczone za pomocą transakcji swapa towarowego, także dlatego że wahania ceny towaru mogą nie być dostatecznie skorelowane z wahaniami ceny referencyjnej. 7. Nawet po dokonaniu określonego rozliczenia istnieje ryzyko, że cena referencyjna stanowiąca podstawę dla dokonania rozliczenia transakcji swapa towarowego zostanie skorygowana, a w konsekwencji Klient będzie zobowiązany do zwrotu części bądź całości otrzymanej kwoty rozliczenia, bądź do zapłaty kwoty rozliczenia na rzecz PKO BP SA, w każdym przypadku wraz z przewidzianymi Regulaminem odsetkami. 8. Przychody z transakcji swapa towarowego 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. 9. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji swapa towarowego, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.

9. Zmiany w Regulaminie opcji na stopę procentową w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej

Przepis	Zmiany
Spis treści	Usuwa się spis treści
W całym tekście	wyrazy „PKO BP SA” zastępuje się wyrazami „PKO Bank Polski SA”
§ 1 ust. 2	Dodaje się ust. 2 w brzmieniu: „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	Usuwa się pkt 2, 5, 20 i 25 o treści: „1) dealer – pracownika PKO BP SA upoważnionego do zawierania transakcji na rynku finansowym, uwzględnionego w wykazie dealerów, 2) 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, 20) rachunek bankowy - rachunek rozliczeniowy, w tym bieżący i pomocniczy, prowadzony w PKO BP SA, wymieniony w Umowie, 25) umowa - umowę ramową w zakresie współpracy na rynku finansowym, na podstawie której zawierane są transakcje skarbowe na rynku finansowym,”
§ 3	Było: „1. PKO BP SA przeprowadza transakcje opcji na stopę procentową dla walut określonych w wykazie dealerów. 2. Minimalna kwota transakcji wynosi 500 000 zł (PLN) lub równowartość tej kwoty w walucie wymienionej w ust. 1 przeliczonej przez dealera według aktualnych cen na rynku międzybankowym, obowiązujących dla natychmiastowych transakcji wymiany walut wymienialnych. 3. Transakcje opcji na stopę procentową mogą być przeprowadzane w innych walutach niż określone w ust. 1. 4. Minimalna kwota transakcji, o której mowa w ust. 2, może być niższa, jeżeli Strony tak postanowią ustalając warunki transakcji.” Jest: „PKO Bank Polski SA określa w Komunikacie waluty oraz kwoty, dla których przeprowadza transakcje opcyjne.”
§ 4	Było: „1. Strony ustalają telefonicznie warunki transakcji opcji na stopę procentową i są zobowiązane do uzgodnienia warunków w taki sposób, aby jednoznacznie zostały one określone, z zastrzeżeniem ust. 0, w szczególności: 1) (...), 2. Jeżeli Strony nie uzgodniły: 1) numeru rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 17, rozliczenie nastąpi poprzez rachunek domyślny Klienta, wskazany w Umowie, 2) dnia płatności premii, o którym mowa w ust. 1 pkt 14 to przyjmuje się, że przypada on drugiego dnia roboczego po zawarciu transakcji opcyjnej,”

	<p>3) sposobu płatności odsetkowych, o którym mowa w ust. 1 pkt 12, to przyjmuje się że będą one wypłacane z dołu,</p> <p>4) konwencji bazy odsetkowej, o której mowa w ust. 1 pkt 15, to przyjmuje się, że jest to standardowa konwencja dla danej stopy referencyjnej.</p> <p>3. W przypadku zawierania przez Strony strategii opcyjnej dopuszcza się zbiorczy sposób uzgodnienia warunków transakcji poprzez jednorazowe uzgodnienie powtarzających się warunków transakcji wchodzących w skład strategii opcyjnej, a następnie uzgodnienie warunków specyficznych dla poszczególnych opcji.</p> <p>4. Przyjęcie przez Strony warunków transakcji opcji na stopę procentową ustalonych telefonicznie zgodnie z ust. 0 stanowi zawarcie transakcji opcji na stopę procentową oraz wyrażenie zgody przez Klienta na pobranie przez PKO Bank Polski SA z jego rachunku bankowego środków pieniężnych w celu rozliczenia transakcji opcji na stopę procentową. Zgoda nie może być odwołana."</p> <p>Jest:</p> <p>„1. Strony ustalają telefonicznie warunki transakcji opcji na stopę procentową w sposób jednoznaczny określając, z zastrzeżeniem ust. 2, w szczególności:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) (...), 2. Jeżeli Strony nie uzgodniły: <ol style="list-style-type: none"> 1) dnia płatności premii, o którym mowa w ust. 1 pkt 14 to przyjmuje się, że przypada on drugiego dnia roboczego po zawarciu transakcji opcyjnej, 2) sposobu płatności odsetkowych, o którym mowa w ust. 1 pkt 12, to przyjmuje się że będą one wypłacane z dołu, 3) konwencji bazy odsetkowej, o której mowa w ust. 1 pkt 15, to przyjmuje się, że jest to standardowa konwencja dla danej stopy referencyjnej. <p>3. Numer rachunku, o którym mowa w ust.1 pkt 17, może nie być ustalony w warunkach zawieranej transakcji, o ile Klient wskazał rachunek do rozliczania transakcji skarbowych.</p> <p>4. W przypadku zawierania przez Strony strategii opcyjnej dopuszcza się zbiorczy sposób uzgodnienia warunków transakcji poprzez jednorazowe uzgodnienie powtarzających się warunków transakcji wchodzących w skład strategii opcyjnej, a następnie uzgodnienie warunków specyficznych dla poszczególnych opcji.</p> <p>5. Przyjęcie przez Strony warunków transakcji opcji na stopę procentową ustalonych telefonicznie zgodnie z ust. 0 stanowi zawarcie transakcji opcji na stopę procentową oraz wyrażenie zgody przez Klienta na pobranie przez PKO Bank Polski SA z jego rachunku bankowego środków pieniężnych w celu rozliczenia transakcji opcji na stopę procentową. Zgoda nie może być odwołana."</p>
§ 5 ust. 1	„1. W celu rozliczenia transakcji opcyjnej konieczne jest posiadanie przez Klienta rachunku bankowego <i>prowadzonego</i> w walucie, w której rozliczana jest opcja – <i>transakcji</i> ”
§ 5 ust. 4	„4. Klient będący nabywcą opcji albo Stroną ustaloną do zapłaty premii netto jest zobowiązany do posiadania na rachunku bankowym wymaganej ilości środków pieniężnych do rozliczenia premii, nie później niż do godziny wskazanej przez PKO Bank Polski SA w wykazie dealerów <i>Komunikacie</i> w dniu płatności premii.
§ 5 ust. 7 i 8	<p>Usuwa się w § 5ust. 7 i 8 o treści:</p> <p>„7. PKO BP SA sporządza potwierdzenie rozliczenia transakcji i przekazuje je Klientowi.</p> <p>8. W przypadku określonym w ust. 6 zastosowanie mają postanowienia Regulaminu „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej” w zakresie zaspokojenia się z zabezpieczenia i powstałego zadłużenia przeterminowanego.”</p>
§ 8 ust. 5	„5. Klient będący wystawcą opcji jest zobowiązany do posiadania na rachunku bankowym środków pieniężnych w kwocie wystarczającej do rozliczenia opcji, nie później niż do godziny wskazanej przez PKO Bank Polski SA w wykazie dealerów <i>Komunikacie</i> , w dniu płatności odsetkowej.”
§ 9	<p>Usuwa się § 9 o treści:</p> <p>„1. Opcje na stopę procentową są obciążone ryzykiem rynkowym, co oznacza możliwość uzyskania pozytywnego bądź negatywnego wyniku finansowego z tej transakcji (włącznie z możliwością utraty części, całości lub wielokrotności złożonego zabezpieczenia). Historyczne poziomy stóp procentowych oraz parametru zwanego zmiennością nie stanowią gwarancji osiągnięcia porównywalnego poziomu tych parametrów w przyszłości. Ewentualne zyski lub straty mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian stóp procentowych, poziomu zmienności lub innych czynników rynkowych mających wpływ na wycenę instrumentu.</p> <p>2. Opcje na stopę procentową działają w oparciu o mechanizm dźwigni finansowej. Mechanizm dźwigni powoduje, iż nawet minimalne wahania notowań instrumentów mają znaczący wpływ na wartość wyceny transakcji. Pogorszenie wyceny transakcji oraz brak zabezpieczenia transakcji 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 może więc wielokrotnie przekroczyć kwotę złożonego zabezpieczenia (o ile takie występuje). Wielkość zysku lub straty zależy od stopnia dźwigni finansowej.</p> <p>3. Wartość opcji na stopę procentową oraz zysk lub strata z transakcji są zależne 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.</p> <p>4. Wartość opcji na stopę procentową może być wyrażona w walucie obcej. Kurs walutowy zmienia się w trakcie trwania transakcji.</p> <p>5. Wartość opcji na stopę procentową oraz zysk lub strata z transakcji zależy między innymi od parametru zwanego zmiennością, kwotowanego na rynku międzybankowym (nie jest to parametr wyznaczany z danych historycznych), zmieniającego się wraz z czasem i oczekiwaniami rynku.</p> <p>6. Istnieje możliwość wystąpienia ograniczeń w dostępności rynku opcji na stopę procentową, które mogą mieć wpływ na cenę transakcji. 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.</p> <p>7. W związku z opcją na stopę procentową 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.</p> <p>8. Przychody z transakcji opcji na stopę procentową 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 potrażeń.</p> <p>9. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z transakcji opcji na stopę procentową, Klient powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.”</p>
§ 10	<p>Usuwa się § 10 o treści:</p> <p>„W sprawach nieuregulowanych w Regulaminie mają zastosowanie postanowienia Umowy oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.”</p>

10. Zmiany w Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej

Przepis	Zmiany
§ 2	Dodaje się pkt 11 w brzmieniu: „11) inna operacja bankowa – operację bankową, w szczególności: polecenie wypłaty w obrocie dewizowym, kredyt, inkaso dokumentowe, akredytywa dokumentowa,”
§ 2 pkt 22	Wyraz „skarbowych” zastępuje się wyrazem „pochodnych”
§ 2 pkt 24	Po wyrazie „transakcji” dodaje się wyraz „pochodnych”
§ 12 ust. 2	Dodaje się ust. 2 w brzmieniu: „2. Klient może zawierać transakcje pochodne wyłącznie w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego w związku z prowadzoną przez Klienta działalnością gospodarczą lub rozliczeniem innej operacji bankowej.”
§ 16 ust. 2	Usuwa się w § 16 ust. 2 o treści: „2. Wszelkie uzgodnienia telefoniczne dotyczące zawarcia transakcji skarbowej są nagrywane i przechowywane w PKO Banku Polskim SA dla celów dowodowych.”
§ 22 ust. 2	„2. Kwota depozytu stanowi iloczyn nominału transakcji przekazywanego PKO Bankowi Polskiemu SA przez Klienta i współczynnika kredytowego, którego wartość jest wyrażona procentowo i zależy od rodzaju transakcji pochodnej oraz czasu pozostałego do dnia zapadalności transakcji, z zastrzeżeniem § 27. ”
§ 23 ust. 1	„1. W przypadku braku środków na rachunku bankowym Klienta wystarczających do ustanowienia depozytu gwarancyjnego PKO Bank Polski SA dokona może dokonać zamknięcia i rozliczenia transakcji zgodnie z właściwym dla transakcji Regulaminem PKO Banku Polskiego SA w dniu jej zawarcia.”
§ 27	Było: „1. W przypadku dokonania przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia wcześniej zawartej transakcji (rollback lub rollover) zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest jak dla niezależnej transakcji zgodnie z § 22. PKO Bank Polski SA dokonuje zwolnienia zabezpieczenia pierwotnej transakcji, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4. 2. W przypadku zawarcia transakcji w celu dokonania przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia części nominału wcześniej zawartej transakcji (rollback lub rollover) zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest w oparciu o pomniejszony nominal transakcji. Zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest jak dla niezależnej transakcji zgodnie z § 22, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4. 3. W przypadku dokonania odroczonego rozliczenia wcześniej zawartej transakcji (rollover) wymiany początkowej negocjowanej transakcji FX Swap, zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest jak dla niezależnej transakcji zgodnie z § 22. Transakcja rolująca nie ma wpływu na zabezpieczenie transakcji pierwotnej. 4. W przypadku dokonania przyspieszonego rozliczenia wcześniej zawartej transakcji (rollback) wymiany początkowej negocjowanej transakcji FX Swap, zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest jak dla niezależnej transakcji zgodnie z § 22 z tym, że jeśli transakcją rolującą jest negocjowana transakcja FX Swap, to w oparciu o współczynnik kredytowy adekwatny dla jej wymiany początkowej. Transakcja rolująca nie ma wpływu na zabezpieczenie transakcji pierwotnej.” Jest: „1. W przypadku dokonania przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia wcześniej zawartej transakcji (rollback lub rollover) zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest jak dla niezależnej transakcji zgodnie z § 22 z uwzględnieniem optymalnej kwoty zabezpieczenia . PKO Bank Polski SA dokonuje zwolnienia zabezpieczenia pierwotnej transakcji, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4. 2. W przypadku zawarcia transakcji w celu dokonania przyspieszonego lub odroczonego rozliczenia części nominału wcześniej zawartej transakcji (rollback lub rollover) zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest w oparciu o pomniejszony nominal transakcji. Zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest jak dla niezależnej transakcji zgodnie z § 22 z uwzględnieniem optymalnej kwoty zabezpieczenia , z zastrzeżeniem ust. 3 i 4. 3. W przypadku dokonania odroczonego rozliczenia wcześniej zawartej transakcji (rollover) wymiany początkowej negocjowanej transakcji FX Swap, zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest jak dla niezależnej transakcji zgodnie z §22 z uwzględnieniem optymalnej kwoty zabezpieczenia . Transakcja rolująca nie ma wpływu na zabezpieczenie transakcji pierwotnej. 4. W przypadku dokonania przyspieszonego rozliczenia wcześniej zawartej transakcji (rollback) wymiany początkowej negocjowanej transakcji FX Swap, zabezpieczenie transakcji rolującej wyznaczone jest jak dla niezależnej transakcji zgodnie z § 22 z uwzględnieniem optymalnej kwoty zabezpieczenia z tym, że jeśli transakcją rolującą jest negocjowana transakcja FX Swap, to w oparciu o współczynnik kredytowy adekwatny dla jej wymiany początkowej. Transakcja rolująca nie ma wpływu na zabezpieczenie transakcji pierwotnej.”
§ 50 ust. 3	„3. Możliwość częściowego zamknięcia nie dotyczy terminowych transakcji stopy procentowej FRA oraz lokaty dwuwalutowej z inwestycją w opcję walutową. ”