

REGULAMIN TERMINOWEJ TRANSAKЦИИ STOPY PROCENTOWEJ FRA W Powszechnej KASIE OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIM SPÓŁCE AKCYJNEJ („REGULAMIN”)



Bank Polski

Rozdział 1. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Regulamin określa zasady zawierania oraz rozliczania terminowej transakcji stopy procentowej FRA w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej („Bank”).
2. Wszystkie określenia, o ile nie zostały zdefiniowane odrębnie w Regulaminie, przyjmują znaczenie nadane im w Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami na rynku finansowym w Powszechnej Kasie Oszczędności Banku Polskim Spółce Akcyjnej”.

§ 2.

Użyte w niniejszym Regulaminie określenia oznaczają:

- 1) **Administrator** – podmiot sprawujący kontrolę nad Opracowywaniem Stawki Referencyjnej w rozumieniu rozporządzenia, o którym mowa w pkt. 15,
- 2) **Baza Odsetkowa** – konwencję uzgodnioną przez Strony przy wyznaczaniu liczby dni w roku dla danej waluty, wykorzystywaną do obliczenia Kwoty Rozliczenia,
- 3) **Dzień Fixingu** – dzień przypisania wartości Stawki Referencyjnej, przypadający na:
 - a) dwa dni robocze przed dniem rozpoczęcia Okresu Odsetkowego – w przypadku stawek naliczanych z góry, albo
 - b) ostatni dzień wyznaczenia Stawki Referencyjnej, przypadający przed zakończeniem Okresu Odsetkowego (tj. najpóźniej w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego), zgodnie z mechanizmem stosowanym przez Administratora danej Stawki Referencyjnej lub inny podmiot rekomendujący lub wyznaczający stosowaną Stawkę Referencyjną – w przypadku stawek naliczanych z dołu.Strony mogą odmiennie uregulować zasady ustalania Dnia Fixingu,
- 4) **Dzień Rozliczenia** – dzień Okresu Odsetkowego, w którym następuje rzeczywisty przepływ środków z tytułu rozliczenia transakcji FRA,
- 5) **Istotna Zmiana Stawki** – zmianę zdefiniowaną przez Administratora jako istotną, zgodnie z art. 13 ust. 1 lit. c. Rozporządzenia,
- 6) **Komunikat** – komunikat Banku, udostępniony w lokalach oddziałów Banku oraz na stronie internetowej Banku www.pkobp.pl,
- 7) **Korekta** – oznacza, w odniesieniu do Transakcji, wskazaną przez Podmiot Wyznaczający albo ustaloną przez Bank wartość niezbędną do zastosowania do Transakcji, w celu zmniejszenia lub wyeliminowania ekonomicznych skutków dla Stron Transakcji, wynikających z zaprzestania publikacji Stawki Referencyjnej lub Istotnej Zmiany Stawki. Korekta może mieć charakter jednorazowej płatności lub wartości uwzględnianej w warunkach Transakcji jako *spread*. Korekta powinna, w szczególności uwzględniać zmiany wartości ekonomicznej Transakcji wynikające z różnicy pomiędzy Stopą Referencyjną, którego dotyczy zaprzestanie publikacji a Stopą Referencyjną, która ją zastąpiła; wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona poprzez przedstawienie wzoru lub metody obliczenia. Bank do jej ustalenia bierze pod uwagę dostępne informacje dot. warunków rynkowych, mogące mieć wpływ na ustalenie Korekty, w tym rekomendacje właściwych organów,
- 8) **Kwota Nominalna** – kwotę Transakcji FRA, ustaloną pomiędzy Bankiem a Klientem w dniu zawarcia Transakcji FRA, będącą podstawą obliczenia Kwoty Rozliczenia,
- 9) **Kwota Rozliczenia** – kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy odsetkami obliczonymi od Kwoty Nominalnej względem Stawki Referencyjnej w przyszłości i Stawki Transakcji ustalonej w dniu jej zawarcia, skorygowaną o dyskonto za Okres Odsetkowy,
- 10) **Okres Odsetkowy** – okres ustalony pomiędzy Bankiem a Klientem w dniu zawarcia Transakcji FRA, który rozpoczyna się w ostatnim dniu Okresu Wstępnego, a kończy po upływie 1 miesiąca, 3, 6, 9 albo 12 miesięcy,
- 11) **Okres Wstępny** – okres ustalony pomiędzy Bankiem a Klientem w dniu zawarcia Transakcji FRA, który rozpoczyna się w drugim dniu roboczym następującym po dniu zawarcia Transakcji FRA, a kończy w Dniu Rozliczenia transakcji; długość Okresu Wstępnego może wynosić maksymalnie 23 miesiące pod warunkiem, że łączna długość Okresu Wstępnego wraz z Okresem Odsetkowym nie przekroczy 24 miesięcy,
- 12) **Opracowywanie Stawki Referencyjnej** – opracowywanie wskaźnika referencyjnego w rozumieniu Rozporządzenia,
- 13) **Podmiot Wyznaczający** – Administrator lub bank centralny waluty właściwy dla Stawki Referencyjnej lub uprawniony organ administracji publicznej lub grupę roboczą, stowarzyszenie lub organizację, która została oficjalnie wyznaczona do zarządzania Stawką Referencyjną, lub inny podmiot opracowujący Stawkę Referencyjną,
- 14) **Publikacja** – udostępnienie informacji o wartości Stawki Referencyjnej przez Administratora, zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie opracowywania danej Stawki Referencyjnej lub określonymi w oświadczeniu dotyczącym Stawki Referencyjnej, które jest publikowane zgodnie z Rozporządzeniem,
- 15) **Rozporządzenie** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014,
- 16) **Stawka Transakcji** – ustaloną pomiędzy Bankiem a Klientem w dniu zawarcia Transakcji przewidywaną stopę procentową dla Okresu Odsetkowego wynoszącą 1 miesiąc, 3 miesiące, 6, 9 albo 12 miesięcy, będącą podstawą rozliczenia Transakcji FRA,
- 17) **Stawka Referencyjna (Wskaźnik Referencyjny)** – wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia, odpowiedni dla danej waluty oraz długości danego Okresu Odsetkowego, uzgodniony przez Strony w dniu zawarcia transakcji,
- 18) **Transakcja FRA** – terminową transakcję stopy procentowej *Forward Rate Agreement* polegającą na ustaleniu w dniu jej zawarcia wysokości stopy procentowej dla przyszłego Okresu Odsetkowego w odniesieniu do Kwoty Nominalnej, bez faktycznego jej zaangażowania; zysk bądź strata wynikają z różnicy pomiędzy stopą procentową Transakcji a właściwą dla danego Okresu Odsetkowego Stawką Referencyjną,

§ 3.

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

Rozdział 2. Zasady zawierania Transakcji FRA

§ 4.

1. Strony ustalają telefonicznie warunki zawieranej Transakcji FRA, w sposób jednoznaczny określając, w szczególności:
 - 1) kierunek Transakcji FRA (kupno albo sprzedaż przez Klienta),
 - 2) walutę i Kwotę Nominalną Transakcji,
 - 3) Okres Wstępny,
 - 4) Okres Odsetkowy,
 - 5) Datę Rozliczenia,
 - 6) Wysokość Stawki Transakcji,
 - 7) rodzaj Stawki Referencyjnej,
 - 8) Dzień Fixingu,
 - 9) Bazę Odsetkową,
 - 10) kwotę i walutę zabezpieczenia,

- 11) wysokość stopy procentowej w stosunku rocznym obowiązującej dla depozytu gwarancyjnego, jeżeli Klient ustanawia zabezpieczenie w formie depozytu gwarancyjnego na warunkach negocjowanych,
- 12) numer rachunku bankowego Klienta do rozliczenia transakcji w sposób jednoznacznie pozwalający na jego zidentyfikowanie.
2. Numer rachunku, o którym mowa w ust. 1 pkt 12, może nie być ustalony w warunkach zawieranej Transakcji FRA, o ile Klient wskazał rachunek do rozliczania transakcji skarbowych.
3. Przyjęcie przez Strony warunków Transakcji FRA ustalonych telefonicznie stanowi zawarcie Transakcji FRA oraz wyrażenie zgody przez Klienta na pobranie przez Bank z jego rachunku bankowego środków pieniężnych w celu rozliczenia Transakcji FRA. Zgoda nie może być odwołana.

Rozdział 3. Warunki rozliczenia Transakcji FRA

§ 5.

1. W dniu rozliczenia Transakcji FRA Bank uznaje albo obciąża rachunek bankowy Klienta kwotą rozliczenia obliczoną według wzoru:

$$KR = \lfloor [(R-S) \cdot D \cdot N] / [(L \cdot 100) + (R \cdot D)] \rfloor$$

gdzie:

- KR - Kwota Rozliczenia,
R - Stawka Referencyjna dla Okresu Odsetkowego,
S - Stawka Transakcji,
D - liczba dni Okresu Odsetkowego liczonego od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego do przedostatniego dnia Okresu Odsetkowego włącznie,
N - Kwota Nominalna,
L - liczba dni w roku dla ustalonej Bazy Odsetkowej danej waluty.
2. Wartość zmiennej stopy procentowej dla Okresu Odsetkowego, w przypadku gdy zmienna stopa procentowana określana jest jako złożenie Stawek Referencyjnych właściwych dla każdego dnia roboczego Okresu Odsetkowego, oblicza się według wzoru:

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

gdzie:

F_i - wysokość Stawki Referencyjnej właściwej dla danego dnia roboczego i , w Okresie Odsetkowym,

n_i - liczba dni kalendarzowych w podokresie i ,

b - liczba dni w roku dla ustalonej Bazy Odsetkowej dla zmiennej stopy procentowej,

p - liczba dni roboczych w Okresie Odsetkowym,

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

3. W przypadku Sprzedaży przez Klienta Transakcji FRA, Bank uznaje rachunek bankowy Klienta Kwotą Rozliczenia, o której mowa w ust. 1, jeżeli Stawka Referencyjna jest niższa od Stawki Transakcji albo obciąża rachunek bankowy Klienta Kwotą Rozliczenia, jeżeli Stawka Referencyjna jest wyższa od Stawki Transakcji.
4. W przypadku Kupna przez Klienta Transakcji FRA, Bank uznaje rachunek bankowy Klienta Kwotą Rozliczenia, o której mowa w ust. 1, jeżeli Stawka Referencyjna jest wyższa od Stawki Transakcji albo obciąża rachunek bankowy Klienta Kwotą Rozliczenia, jeżeli Stawka Referencyjna jest niższa od Stawki Transakcji.

Rozdział 4. Zaprzestanie Publikacji lub zmiana Stawki Referencyjnej

§ 6.

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

§ 7.

1. Bank przekazuje Klientowi, nie później niż cztery dni robocze po dniu wystąpienia zdarzeń, o których mowa w 6 ust. 1 lub Istotnej Zmiany Stawki, informację o Zastąpieniu lub Określeniu zastępczej stawki przez Bank, a także szczegółowe wyjaśnienia dotyczące sposobu jej wyznaczenia oraz Korekty, o ile została ustalona.
2. Przekazywanie Klientowi informacji, o których mowa w ust. 1, następuje za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany w Umowie.

§ 8.

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

Rozdział 5. Postanowienia końcowe

§ 9.

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