

# Opis Lokat Dwuwalutowych i Inwestycyjnych



## Spis treści

1. Definicje .....	3
2. Lokaty Dwuwalutowe.....	3
3. Lokaty Inwestycyjne .....	4
4. Zasady przedterminowego wycofania Lokaty .....	4
5. Niedostarczenie środków .....	4
6. Ogólny opis ryzyk rynkowych związanych z zawieraniem Lokat Dwuwalutowych .....	5
6 <sup>1</sup> . Ogólny opis ryzyk rynkowych związanych z zawieraniem Lokat Inwestycyjnych.....	5
7. Wejście w życie.....	5

Pojęcia użyte w niniejszym Opisie Lokat Dwuwalutowych i Inwestycyjnych (dalej: „Opis Transakcji”) mają znaczenie przypisane im w Regulaminie „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego”, chyba że w niniejszym dokumencie zostały zdefiniowane odmiennie.

## § 1. Definicje

1. Użyte w niniejszym Opisie Transakcji określenia oznaczają (w porządku alfabetycznym):
  - 1/ **Aktywo Bazowe** – nazwę akcji, indeksu giełdowego, surowca, towaru, waluty lub innego instrumentu finansowego, od którego zmian wartości zależy oprocentowanie Lokaty Inwestycyjnej,
  - 2/ **Bonus** – kwotę wyrażoną w Walucie Lokaty Dwuwalutowej wypłacaną Klientowi w dniu zakończenia Lokaty Dwuwalutowej, w zamian za prawo Banku do przeliczenia Waluty Lokaty na Drugą Walutę Lokaty po Kursie Realizacji,
  - 3/ **Drugą Walutą Lokaty** – walutę, na którą Bank może przeliczyć Kwotę Lokaty wraz z odsetkami i Bonusem w dniu zakończenia Lokaty,
  - 4/ **Dzień Fixingu** – dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed dniem zakończenia Lokaty, o ile Strony nie uzgodnią inaczej,
  - 5/ **Formuła Obliczenia Odsetek od Lokaty** – szczegółowy sposób obliczenia odsetek od Lokaty Inwestycyjnej,
  - 6/ **Kurs Realizacji** – ustalany w dniu uzgodnienia warunków Transakcji kurs Waluty Bazowej podany w jednostkach Waluty Niebazowej, według którego Bank ma prawo przeliczyć Kwotę Lokaty Dwuwalutowej złożoną przez Klienta wraz z odsetkami i Bonusem,
  - 7/ **Kurs Referencyjny** – uzgodniony przez Strony rodzaj kursu walutowego, którego wartość jest ustalana w Dniu Fixingu w celu ustalenia Kursu Rozliczeniowego (jeżeli Klient i Bank nie postanowią inaczej, jako Kurs Referencyjny przyjmowany jest kurs fixingu Narodowego Banku Polskiego),
  - 8/ **Kurs Rozliczeniowy** – ustalany na podstawie Kursu Referencyjnego kurs walutowy, będący podstawą do ustalenia sposobu rozliczenia Lokaty Dwuwalutowej,
  - 9/ **Kwota Lokaty** – kwotę wyrażoną w Walucie Lokaty, którą Klient stawia do dyspozycji Banku w dniu otwarcia Lokaty,
  - 10/ **Lokata** – Lokatę Dwuwalutową lub Lokatę Inwestycyjną,
  - 11/ **Okres Lokaty** – okres od dnia rozpoczęcia Lokaty (włącznie) do dnia zakończenia Lokaty (wyłącznie),
  - 12/ **Opłata Manipulacyjna** – opłatę pobieraną od Klienta za przedterminowe wycofanie Lokaty Inwestycyjnej,
  - 13/ **Poziom Wygaszający** – uzgodniony przez Strony poziom kursu walutowego, na postawie którego określone jest wystąpienie Przypadku Wygaszenia; w zależności od tego czy Poziom Wygaszający znajduje się poniżej czy powyżej kursu spot z momentu zawarcia Transakcji wyróżnia się odpowiednio Dolny lub Górny Poziom Wygaszający,
  - 14/ **Przypadek Wygaszenia** – sytuację, w której w okresie od dnia zawarcia Transakcji (włącznie z tym dniem, jednak nie wcześniej niż w chwili zawarcia Transakcji) do Dnia Fixingu (włącznie z tym dniem, jednak nie później niż do godziny publikacji Kursu Referencyjnego) kurs spot, po którym zawierane są transakcje kupna lub sprzedaży walut na międzybankowym rynku walutowym był w ocenie Banku:
    - a/ równy lub wyższy niż Górny Poziom Wygaszający, lub
    - b/ równy lub niższy niż Dolny Poziom Wygaszający.
  - 15/ **Transakcja** – na potrzeby niniejszego Opisu Transakcji: Lokatę Dwuwalutową lub Lokatę Inwestycyjną,
  - 16/ **Waluta Bazowa** – walutę, której cena jednostkowa (kurs) jest wyrażona w Walucie Niebazowej,
  - 17/ **Waluta Lokaty** – walutę, w której wyrażona jest Kwota Lokaty, którą Klient stawia do dyspozycji Banku w dniu otwarcia Lokaty,
  - 18/ **Waluta Niebazowa** – walutę, w której wyrażona jest cena jednostki (lub określonej liczby jednostek) Waluty Bazowej.
2. Pozostałe określenia pisane wielką literą, niewymienione w ust. 1, zostały zdefiniowane w treści niniejszego Opisu Transakcji.

## § 2. Lokaty Dwuwalutowe

1. Lokata dwuwalutowa jest Transakcją składającą się z lokaty terminowej o stałym oprocentowaniu oraz sprzedanej przez Klienta opcji walutowej („Lokata Dwuwalutowa”). Lokata Dwuwalutowa jest instrumentem pochodnym w rozumieniu Regulacji MIFID.
2. Zawierając Lokatę Dwuwalutową, Klient i Bank uzgadniają następujące warunki Transakcji:
  - 1/ Kwotę i Walutę Lokaty,
  - 2/ Drugą Walutę Lokaty,
  - 3/ dzień otwarcia Lokaty,
  - 4/ dzień zakończenia Lokaty,
  - 5/ oprocentowanie Lokaty,
  - 6/ wysokość Bonusu,
  - 7/ Kurs Realizacji,
  - 8/ rodzaj Kursu Referencyjnego,
  - 9/ sposób obliczenia Kursu Rozliczeniowego na podstawie Kursu Referencyjnego,
  - 10/ Dzień Fixingu.
- 2<sup>1</sup>. Jeżeli Klient i Bank zawierając Lokatę Dwuwalutową nie ustalą sposobu obliczenia Kursu Rozliczeniowego na podstawie Kursu Referencyjnego, Kursem Rozliczeniowym jest Kurs Referencyjny.
3. Poza warunkami określonymi w ust. 2 Strony mogą dodatkowo uzgodnić Dolny lub Górny Poziom Wygaszający.
4. W dniu otwarcia Lokaty Klient stawia do dyspozycji Banku Kwotę Lokaty.
5. W zależności od wysokości Kursu Rozliczeniowego, obliczonego przez Bank na podstawie Kursu Referencyjnego z Dnia Fixingu, rozliczenie Transakcji może nastąpić w dwóch wariantach:
  - 1/ w dniu zakończenia Lokaty Bank przekazuje Klientowi Kwotę Lokaty wraz z odsetkami i Bonusem w Walucie Lokaty:
    - a/ jeżeli Waluta Lokaty jest Walutą Niebazową oraz nie został określony Poziom Wygaszający albo został ustalony Poziom Wygaszający, ale nie wystąpił Przypadek Wygaszenia oraz Kurs Rozliczeniowy jest wyższy lub równy Kursowi Realizacji, lub
    - b/ jeżeli Waluta Lokaty jest Walutą Bazową oraz nie został określony Poziom Wygaszający albo został ustalony Poziom Wygaszający, ale nie wystąpił Przypadek Wygaszenia oraz Kurs Rozliczeniowy jest niższy lub równy Kursowi Realizacji, lub
    - c/ wystąpił Przypadek Wygaszenia.
  - 2/ w dniu zakończenia Lokaty Bank przekazuje Klientowi Kwotę Lokaty wraz z odsetkami i Bonusem przeliczoną na Drugą Walutę Lokaty według Kursu Realizacji:
    - a/ jeżeli Waluta Lokaty jest Walutą Niebazową oraz nie został określony Poziom Wygaszający albo został ustalony Poziom Wygaszający, ale nie wystąpił Przypadek Wygaszenia oraz Kurs Rozliczeniowy jest niższy od Kursu Realizacji, lub
    - b/ jeżeli Waluta Lokaty jest Walutą Bazową oraz nie został określony Poziom Wygaszający albo został ustalony Poziom Wygaszający, ale nie wystąpił Przypadek Wygaszenia oraz Kurs Rozliczeniowy jest wyższy od Kursu Realizacji.
6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5 pkt 2, Bank może na podstawie telefonicznej dyspozycji złożonej przez Klienta do godziny 10.00 w Dniu Fixingu, dokonać wypłaty w Walucie Lokaty. Należna kwota w Drugiej Walucie Lokaty jest wówczas przeliczana na Walutę Lokaty według Kursu Rozliczeniowego.
7. Wysokość stawek oprocentowania jest ustalana w stosunku rocznym. Oprocentowanie Lokaty nie podlega zmianom przez cały Okres Lokaty. Odsetki są naliczane według rzeczywistej liczby dni Okresu Lokaty oraz przy założeniu, że rok ma 365 dni.

### § 3. Lokaty Inwestycyjne

1. Lokata inwestycyjna jest Transakcją łączącą elementy lokaty terminowej z inwestycją na rynku finansowym i innych rynkach, w szczególności giełdowym, towarowym („Lokata Inwestycyjna”). Lokata Inwestycyjna jest lokatą strukturyzowaną w rozumieniu Regulacji MIFID. Odsetki od Lokaty Inwestycyjnej są zależne od zmiany wartości Aktywa Bazowego.
2. Podstawą otwarcia Lokaty Inwestycyjnej jest dyspozycja otwarcia złożona przez Klienta oraz wpływ do Banku Kwoty Lokaty.
3. Złożenie dyspozycji otwarcia Lokaty Inwestycyjnej następuje poprzez uzgodnienie pomiędzy Klientem i Bankiem następujących warunków Transakcji:
  - 1/ Kwoty i Waluty Lokaty,
  - 2/ Okresu Lokaty,
  - 3/ Aktywa Bazowego,
  - 4/ Formuły Obliczenia Odsetek od Lokaty,
  - 5/ Opłaty Manipulacyjnej.
4. W dniu otwarcia Lokaty Klient wpłaca do Banku środki na otwarcie Lokaty Inwestycyjnej.
5. Bank ma prawo do rezygnacji z otwarcia Lokaty Inwestycyjnej bez podania przyczyn. W takim przypadku, w dniu otwarcia Lokaty Inwestycyjnej Bank przekazuje Klientowi Kwotę Lokaty. W przypadku rezygnacji Banku z otwarcia Lokaty Inwestycyjnej Bank nie wystawia potwierdzenia otwarcia Lokaty.
6. W przypadku otwarcia przez Bank Lokaty Inwestycyjnej, w dniu zakończenia Lokaty Bank przekazuje Klientowi Kwotę Lokaty oraz kwotę odsetek od Lokaty, z zastrzeżeniem ust. 8-11 oraz § 4.
7. Wysokość odsetek od Lokaty Inwestycyjnej jest obliczana zgodnie z Formułą Obliczenia Odsetek od Lokaty.
8. Maksymalna wysokość odsetek wynikających z Lokaty Inwestycyjnej w dniu wypłaty odsetek nie może w stosunku rocznym przekraczać czterokrotności wysokości stopy kredytu lombardowego Narodowego Banku Polskiego obowiązującej w dniu wypłaty odsetek lub innej wielkości ją zastępującej, wynikającej z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
9. Klient może złożyć dyspozycję przedterminowej wypłaty odsetek od Lokaty Inwestycyjnej.
10. Złożenie dyspozycji przedterminowej wypłaty odsetek od Lokaty Inwestycyjnej następuje poprzez uzgodnienie pomiędzy Klientem a Bankiem następujących warunków (w sposób właściwy dla uzgadniania warunków Transakcji):
  - 1/ nazwy Lokaty,
  - 2/ dnia otwarcia Lokaty,
  - 3/ Kwoty i Waluty Lokaty,
  - 4/ kwoty przedterminowych odsetek,
  - 5/ dnia wypłaty przedterminowych odsetek.
11. W przypadku złożenia dyspozycji przedterminowej wypłaty odsetek od Lokaty Inwestycyjnej Bank przekazuje Klientowi uzgodnioną kwotę przedterminowych odsetek w dniu wypłaty przedterminowych odsetek, przypadającym nie później niż w trzecim Dniu Roboczym po dniu przyjęcia przez Bank dyspozycji Klienta.
12. W przypadku złożenia dyspozycji przedterminowej wypłaty odsetek od Lokaty Inwestycyjnej, Kwota Lokaty bez odsetek od Lokaty Inwestycyjnej zostanie wypłacona Klientowi przez Bank w dniu zakończenia Lokaty.

### § 4. Zasady przedterminowego wycofania Lokaty

1. Klient może przed terminem wycofać złożoną Lokatę. W tym celu Klient składa dyspozycję przedterminowego wycofania Lokaty.
2. Klient może wycofać część lub całość Kwoty Lokaty.
3. Złożenie dyspozycji przedterminowego wycofania Lokaty następuje poprzez uzgodnienie pomiędzy Klientem a Bankiem następujących warunków (w sposób właściwy dla uzgadniania warunków Transakcji):
  - 1/ pierwotnej Kwoty i Waluty Lokaty,
  - 2/ Kwoty Lokaty podlegającej wycofaniu,
  - 3/ w przypadku Lokaty Dwuwalutowej:
    - a/ opłaty z tytułu zrzeczenia się przez Bank prawa do przeliczenia wycofanej Kwoty Lokaty w Walucie Lokaty na Drugą Walutę Lokaty według Kursu Realizacji,
    - b/ kwoty Bonusu należnego od wycofanej Kwoty Lokaty (obliczonego proporcjonalnie do wycofanej Kwoty Lokaty),
  - 4/ w przypadku Lokaty Inwestycyjnej:
    - a/ nazwy Lokaty,
    - b/ kwoty przedterminowych odsetek,
    - c/ wysokości Opłaty Manipulacyjnej.
4. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, w drugim Dniu Roboczym po dniu złożenia przez Klienta dyspozycji przedterminowego wycofania Lokaty Dwuwalutowej:
  - 1/ z zastrzeżeniem pkt. 2, Bank przekazuje Klientowi wycofaną Kwotę Lokaty w Walucie Lokaty, odsetki należne zgodnie z ustalonym oprocentowaniem za faktyczny okres utrzymania Lokaty obliczone od wycofanej Kwoty Lokaty oraz uzgodnioną kwotę Bonusu od wycofanej Kwoty Lokaty,
  - 2/ Bank pomniejsza wycofaną Kwotę Lokaty o opłatę z tytułu zrzeczenia się przez Bank prawa do przeliczenia wycofanej Kwoty Lokaty w Walucie Lokaty na Drugą Walutę Lokaty według Kursu Realizacji.
5. Ze względu na ryzyko rynkowe opłata z tytułu zrzeczenia się przez Bank prawa do przeliczenia wycofanej Kwoty Lokaty w Walucie Lokaty na Drugą Walutę Lokaty jest obliczana przez Bank na podstawie aktualnej wartości:
  - 1/ kursu Waluty Bazowej wyrażonego w jednostkach Waluty Niebazowej,
  - 2/ stóp procentowych w Walucie Lokaty i Drugiej Walucie Lokaty,
  - 3/ poziomu zmienności kursu walutowego, o którym mowa w pkt 1.
6. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, w drugim Dniu Roboczym po dniu złożenia przez Klienta dyspozycji przedterminowego wycofania Lokaty Inwestycyjnej, Bank przekazuje Klientowi wycofaną Kwotę Lokaty wraz z uzgodnionymi przedterminowymi odsetkami, pomniejszoną o Opłatę Manipulacyjną.
7. Zasady oprocentowania i tryb rozliczenia pozostałej części Lokaty, która nie została wycofana przed terminem, nie ulegają zmianie, z zastrzeżeniem iż w przypadku Lokaty Dwuwalutowej kwota Bonusu wypłacanego w dniu zakończenia Lokaty zostaje pomniejszona o kwotę Bonusu wypłaconego z tytułu przedterminowego wycofania Lokaty.

### § 5. Niedostarczenie środków

1. W przypadku niepostawienia przez Klienta Kwoty Lokaty do dyspozycji Banku w dniu otwarcia Lokaty, Transakcja nie dochodzi do skutku.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Klient zobowiązany jest zapłacić Bankowi wynagrodzenie za czynności związane z obsługą Transakcji.

## § 6. Ogólny opis ryzyk rynkowych związanych z zawieraniem Lokat Dwuwalutowych

Klient rozważając zawarcie Transakcji powinien w szczególności wziąć pod uwagę:

- 1/ Ryzyka rynkowe, tj. ryzyko niekorzystnego z punktu widzenia Klienta wpływu zmiany czynników ryzyka rynkowego na Transakcję - zarówno w dniu zakończenia Lokaty Dwuwalutowej, jak i w przypadku przedterminowego jej wycofania. Klient powinien mieć świadomość, iż w dniu zakończenia Lokaty wypłata Kwoty Lokaty wraz z odsetkami i Bonusem może potencjalnie nastąpić w Drugiej Walucie Lokaty po przeliczeniu według Kursu Realizacji, który będzie dla Klienta mniej korzystny niż Kurs Rozliczeniowy ustalony na podstawie Kursu Referencyjnego. Strata Klienta wynikająca z różnicy pomiędzy Kursem Realizacji a Kursem Rozliczeniowym może być znacząca i może wielokrotnie przekroczyć kwotę Bonusu otrzymywanego przez Klienta. W przypadku przedterminowego wycofania Lokaty Klient zostanie obciążony obliczoną przez Bank opłatą za zrzeczenie się przez Bank prawa do przeliczenia Waluty Lokaty na Drugą Walutę Lokaty według Kursu Realizacji. Kwota opłaty może być znacząca i może wielokrotnie przekroczyć kwotę Bonusu otrzymywanego przez Klienta. Głównym czynnikiem ryzyka rynkowego dla Lokat Dwuwalutowych jest ryzyko kursu walutowego, a w przypadku przedterminowego wycofania Lokaty dodatkowo również ryzyko zmienności (parametru używanego do wyceny opcji walutowych) oraz ryzyko stóp procentowych dla walut będących przedmiotem Transakcji. Ryzyko kursu walutowego to ryzyko niekorzystnej z punktu widzenia zawartej Transakcji zmiany poziomów kursu walutowego. Ryzyko zmienności (parametru używanego do wyceny opcji walutowych) to ryzyko niekorzystnej z punktu widzenia pobieranej od Klienta opłaty z tytułu przedterminowego wycofania Lokaty zmiany rynkowych poziomów zmienności dla pary walutowej będącej przedmiotem Transakcji. Ryzyko stóp procentowych to ryzyko niekorzystnej z punktu widzenia pobieranej od Klienta opłaty z tytułu przedterminowego wycofania Lokaty zmiany rynkowych poziomów stóp procentowych dla walut będących przedmiotem Transakcji. Zmiany tych czynników ryzyka rynkowego uzależnione są od wielu parametrów makroekonomicznych, w szczególności takich jak tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji oraz oczekiwania inflacyjne, poziom deficytu budżetowego, deficyt na rachunku bieżącym, oraz od relacji pomiędzy popytem oraz podażą na rynku walutowym, rynku opcji walutowych oraz rynku stopy procentowej.

## § 6<sup>1</sup>. Ogólny opis ryzyk rynkowych związanych z zawieraniem Lokat Inwestycyjnych

Klient rozważając zawarcie Transakcji powinien w szczególności wziąć pod uwagę:

Ryzyka rynkowe, tj. ryzyko niekorzystnego z punktu widzenia Klienta wpływu zmiany czynników ryzyka rynkowego na Transakcję - zarówno w dniu zakończenia Lokaty Inwestycyjnej, jak i w przypadku przedterminowego jej wycofania. Klient powinien mieć świadomość, iż w dniu zakończenia Lokaty wypłata odsetek jest uzależniona od wartości Aktywa Bazowego. W przypadku przedterminowego wycofania Lokaty Klient zostanie obciążony Opłatą Manipulacyjną, która przy niekorzystnych zmianach rynkowych może przekroczyć kwotę przedterminowych odsetek. Głównym czynnikiem ryzyka rynkowego dla Lokat Inwestycyjnych jest ryzyko niekorzystnej zmiany wartości Aktywa Bazowego lub koszyka Aktywów Bazowych, a w przypadku przedterminowego wycofania Lokaty dodatkowo również ryzyko zmienności (parametru używanego do wyceny opcji na Aktywa Bazowe) oraz ryzyko stóp procentowych dla waluty Transakcji. Ryzyko zmiany wartości Aktywa Bazowego to ryzyko niekorzystnej z punktu widzenia zawartej Transakcji zmiany ceny Aktywa Bazowego. Ryzyko zmienności (parametru używanego do wyceny opcji na Aktywa Bazowe) to ryzyko niekorzystnej z punktu widzenia pobieranej od Klienta opłaty z tytułu przedterminowego wycofania Lokaty zmiany rynkowych poziomów zmienności dla Aktywa Bazowego będącego przedmiotem Transakcji. Ryzyko stóp procentowych to ryzyko niekorzystnej z punktu widzenia pobieranej od Klienta opłaty z tytułu przedterminowego wycofania Lokaty zmiany rynkowych poziomów stóp procentowych dla waluty Transakcji. Zmiany tych czynników ryzyka rynkowego uzależnione są od wielu parametrów makroekonomicznych, w szczególności takich jak tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji oraz oczekiwania inflacyjne, poziom deficytu budżetowego, deficyt na rachunku bieżącym, oraz od relacji pomiędzy popytem oraz podażą na rynku walutowym, rynku surowcowym, rynku opcji właściwym dla danego Aktywa Bazowego oraz rynku stopy procentowej.

## § 7. Wejście w życie

Niniejszy Opis Transakcji wchodzi w życie z dniem 3 stycznia 2018 r.