

Regulamin Walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS)

Warszawa, Listopad 2013



Spis Treści:

Rozdział I Postanowienia ogólne	3
Rozdział II Warunki transakcji.....	4
Rozdział III Standardowe formy transakcji i zasady ich rozliczania	4
Rozdział IV Zasady rozliczania niestandardowych form transakcji.....	5
Rozdział V Zasady przedterminowego rozliczania transakcji	5
Rozdział VI Zabezpieczenie transakcji	5
Rozdział VII Postanowienia końcowe	5

Załączniki:

Nr 1 Umowa CIRS

Nr 2 Potwierdzenie CIRS

Nr 3 Potwierdzenie przedterminowego rozliczenia CIRS

Nr 4 Ogólny opis ryzyk związanych z zawieraniem Walutowych transakcji zamiany stóp procentowych (CIRS)

Rozdział I

Postanowienia ogólne

§ 1

Regulamin „Walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS)” szczegółowo określa istotę tego rodzaju transakcji pochodnych, wynikające z nich zobowiązania stron, warunki takich transakcji, sposób ich rozliczenia oraz ogólny opis ryzyk związanych z zawieraniem transakcji zawarty w załączniku nr 4.

§ 2

Użyte w niniejszym regulaminie określenia oznaczają (w porządku alfabetycznym):

- 1/ **Bazowa kwota transakcji** – kwota kapitału denominowana w walucie bazowej, w odniesieniu, do którego wyliczane są bazowe płatności odsetkowe w danym bazowym podokresie odsetkowym. O ile strony nie ustalą inaczej, bazowa kwota transakcji jest niezmienna w okresie transakcji.
- 2/ **Bazowe płatności odsetkowe** – strumień płatności odsetkowych obliczanych na podstawie oprocentowania bazowego według wzoru podanego w § 6 ust. 2.
- 3/ **Dzień fixingu** – dzień przypadający na dwa dni robocze przed dniem rozpoczęcia bazowego bądź niebazowego podokresu odsetkowego, w którym do obliczenia odpowiednio bazowej bądź niebazowej płatności odsetkowej stosowana jest zmienna stawka procentowa. Standardowo pierwszym dniem fixingu jest dzień uzgodnienia warunków CIRS.
- 4/ **Dzień rozliczenia / dzień zakończenia podokresu odsetkowego** – dzień, w którym kończy się (bazowy / niebazowy) podokres odsetkowy, będący także datą przekazania bazowej bądź niebazowej płatności odsetkowej (w przypadku rozliczenia „brutto”) bądź datą płatności kwoty rozliczenia „netto” (w przypadku rozliczenia „netto”). Jeżeli dzień rozliczenia nie jest dniem roboczym, przyjmuje się, że jest nim najbliższy kolejny dzień roboczy, o ile dzień taki nie przypada w następnym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli dzień taki przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, dzień rozliczenia powinien być najbliższym dniem roboczym poprzedzającym ustaloną datę.
- 5/ **Dzień rozpoczęcia podokresu odsetkowego** – dzień, w którym rozpoczyna się (bazowy / niebazowy) podokres odsetkowy. Jeżeli dzień rozpoczęcia podokresu odsetkowego nie jest dniem roboczym, przyjmuje się, że jest nim najbliższy kolejny dzień roboczy, o ile dzień taki nie przypada w następnym miesiącu kalendarzowym. Jeżeli dzień taki przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, dzień rozpoczęcia podokresu odsetkowego powinien być najbliższym dniem roboczym poprzedzającym ustaloną datę.
- 6/ **CIRS / transakcja** – o ile strony nie ustalą inaczej, jest to walutowa transakcja zamiany stóp procentowych polegająca na dokonaniu wymiany początkowej, nabyciu przez kupującego od sprzedającego strumienia niebazowych płatności odsetkowych w zamian za strumień bazowych płatności odsetkowych oraz dokonaniu wymiany końcowej.
- 7/ **Kupujący** - strona transakcji, która:
 - a) w dniu rozpoczęcia pierwszego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego) przekazuje drugiej stronie niebazową kwotę transakcji oraz otrzymuje od niej w zamian bazową kwotę transakcji,
 - b) nabywa od drugiej strony strumień niebazowych płatności odsetkowych oraz jest zobowiązana do przekazania drugiej stronie strumienia bazowych płatności odsetkowych,
 - c) w dniu rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego) przekazuje drugiej stronie bazową kwotę transakcji oraz otrzymuje od niej w zamian niebazową kwotę transakcji.
- 8/ **Kurs walutowy CIRS** - ustalony w dniu uzgodnienia warunków transakcji kurs jednostki waluty bazowej wyrażony w jednostkach waluty niebazowej stosowany do obliczenia niebazowej kwoty transakcji.
- 9/ **Kwota rozliczenia „netto”** – denominowana w walucie niebazowej kwota stanowiąca wartość bezwzględną różnicę pomiędzy równowartością bazowej płatności odsetkowej (wyrażoną w walucie niebazowej) oraz niebazową płatnością odsetkową w danym podokresie odsetkowym.
- 10/ **Kwota zamknięcia** – wyliczana przez Bank kwota przedterminowego rozliczenia CIRS. Kwota ta określa bieżącą wartość rynkową netto (NPV) transakcji CIRS, wyliczaną na podstawie bieżącej wartości rynkowej netto przyszłych płatności odsetkowych i kwot transakcji przy wykorzystaniu metody dyskontowej.
- 11/ **Niebazowa kwota transakcji** – kwota kapitału denominowana w walucie niebazowej, w odniesieniu do której wyliczane są niebazowe płatności odsetkowe w danym niebazowym podokresie odsetkowym. Niebazowa kwota transakcji stanowi równowartość bazowej kwoty transakcji w danym bazowym podokresie odsetkowym obliczaną według kursu walutowego CIRS.
- 12/ **Niebazowe płatności odsetkowe** – strumień płatności odsetkowych obliczanych na podstawie oprocentowania niebazowego według wzoru podanego w § 6 ust. 2.
- 13/ **Okres transakcji** – okres od dnia rozpoczęcia pierwszego bazowego podokresu odsetkowego (włącznie) do dnia zakończenia ostatniego bazowego podokresu odsetkowego (wyłącznie).
- 14/ **Oprocentowanie bazowe / oprocentowanie waluty bazowej** - stała stopa procentowa p.a. bądź zmienna stawka procentowa będąca podstawą do wyliczenia bazowych płatności odsetkowych w odniesieniu do poszczególnych bazowych podokresów odsetkowych i kwot transakcji w tychże podokresach.
- 15/ **Oprocentowanie niebazowe / oprocentowanie waluty niebazowej** - stała stopa procentowa p.a. bądź zmienna stawka procentowa będąca podstawą do wyliczenia niebazowych płatności odsetkowych w odniesieniu do poszczególnych niebazowych podokresów odsetkowych i kwot transakcji w tychże podokresach.
- 16/ **Podokres odsetkowy** – okres od dnia rozpoczęcia (włącznie) do dnia rozliczenia/ /zakończenia bazowego bądź niebazowego podokresu odsetkowego (wyłącznie).
- 17/ **Regulamin transakcji** – Regulamin „Walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS)”.
- 18/ **Sprzedający** – strona transakcji, która:
 - a) w dniu rozpoczęcia pierwszego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego) przekazuje drugiej stronie bazową kwotę transakcji oraz otrzymuje od niej w zamian niebazową kwotę transakcji,
 - b) nabywa od drugiej strony strumień bazowych płatności odsetkowych oraz jest zobowiązana do przekazania drugiej stronie strumienia niebazowych płatności odsetkowych,
 - c) w dniu rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego) przekazuje drugiej stronie niebazową kwotę transakcji oraz otrzymuje od niej w zamian bazową kwotę transakcji.
- 19/ **Waluta bazowa** – waluta wymienna, której cena jednostkowa (kurs walutowy CIRS) jest wyrażona w walucie niebazowej.
- 20/ **Waluta niebazowa** – waluta wymienna, której wyrażona jest cena jednostki waluty bazowej.
- 21/ **Wymiana częściowa** – przekazanie części bazowej i niebazowej kwoty transakcji pomiędzy stronami, dokonywane w dniu rozpoczęcia obu podokresów odsetkowych (bazowego i niebazowego), w przypadku gdy w tym dniu zmienia się bazowa kwota transakcji; wymiana częściowa przebiega według schematu, o którym mowa w § 9 ust. 2.
- 22/ **Wymiana końcowa** – przekazanie bazowej kwoty transakcji sprzedającemu przez kupującego oraz przekazanie niebazowej kwoty transakcji kupującemu przez sprzedającego dokonywane w dniu rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego).
- 23/ **Wymiana początkowa** – przekazanie niebazowej kwoty transakcji sprzedającemu przez kupującego oraz przekazanie bazowej kwoty transakcji kupującemu przez sprzedającego dokonywane w dniu rozpoczęcia pierwszego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego).
- 24/ **Zmienna stawka procentowa** – jeśli strony nie ustalą inaczej, zależnie od waluty odpowiednia stawka referencyjna typu IBOR [np. WIBOR, LIBOR (BBA)] z notowania w dniu fixingu lub inna zmienna stawka w walucie, w której denominowana jest bazowa bądź niebazowa kwota transakcji, będąca podstawą do wyliczenia odpowiednio bazowych bądź niebazowych płatności odsetkowych w odniesieniu do poszczególnych bazowych bądź niebazowych podokresów odsetkowych i kwot transakcji w tychże podokresach.

§ 3

1. Bazowa kwota transakcji jest denominowana w walutach obcych.
2. Niebazowa kwota transakcji może być denominowana w złotych lub w walutach obcych.
3. Minimalna kwota transakcji (bazowa bądź niebazowa) wynosi 500 000 złotych lub równowartość tej kwoty w innej walucie.

Rozdział II

Warunki transakcji

§ 4

1. Zawierając CIRS, strony zobowiązane są do uzgodnienia następujących warunków transakcji:
 - 1/ dnia uzgodnienia warunków transakcji,
 - 2/ kupującego i sprzedającego,
 - 3/ waluty bazowej i niebazowej,
 - 4/ kursu walutowego CIRS,
 - 5/ dni rozpoczęcia bazowych i niebazowych podokresów odsetkowych,
 - 6/ dni rozliczenia/zakończenia bazowych i niebazowych podokresów odsetkowych,
 - 7/ kwot transakcji w poszczególnych bazowych i niebazowych podokresach odsetkowych,
 - 8/ oprocentowania bazowego,
 - 9/ bazy odsetkowej oprocentowania bazowego,
 - 10/ oprocentowania niebazowego,
 - 11/ bazy odsetkowej oprocentowania niebazowego,
 - 12/ sposobu obliczenia zmiennej stawki procentowej (o ile jest ona stosowana do obliczenia bazowych i / lub niebazowych płatności odsetkowych),
 - 13/ dni fixingu,
 - 14/ sposobu rozliczenia CIRS,
 - 15/ rachunku rozliczeniowego Klienta.
2. W trakcie uzgadniania warunków transakcji, Bank zobowiązany jest poinformować Klienta o wartości zabezpieczenia minimalnego związanego z zawartą transakcją.

Rozdział III

Standardowe formy transakcji i zasady ich rozliczania

§ 5

W zależności od terminów bazowych i niebazowych podokresów odsetkowych oraz uzgodnień stron, o których mowa w § 4 ust. 1 pkt 12, istnieją dwa rodzaje rozliczenia CIRS: rozliczenie „brutto” oraz rozliczenie „netto”.

§ 6

1. O ile strony nie ustalą inaczej, rozliczenie „brutto” CIRS jest dokonywane w następującym trybie:
 - 1/ w dniu rozpoczęcia pierwszego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego) dokonywana jest wymiana początkowa,
 - 2/ w dniach rozliczenia bazowego podokresu odsetkowego kupujący przekazuje sprzedającemu bazowe płatności odsetkowe,
 - 3/ w dniach rozliczenia niebazowego podokresu odsetkowego sprzedający przekazuje kupującemu niebazowe płatności odsetkowe,
 - 4/ w dniu rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego) dokonywana jest wymiana końcowa.
2. Bazowe i niebazowe płatności odsetkowe oblicza się zgodnie z poniższymi wzorami:

$$P_B = \frac{O_B * d_B * N_B}{b_B * 100}$$

$$P_N = \frac{O_N * d_N * N_N}{b_N * 100}$$

gdzie:

- 1/ P_B – bazowa płatność odsetkowa,
- 2/ P_N – niebazowa płatność odsetkowa,
- 3/ O_B - oprocentowanie bazowe,
- 4/ O_N - oprocentowanie niebazowe,
- 5/ d_B - liczba dni bazowego podokresu odsetkowego obliczona zgodnie z bazą odsetkową oprocentowania bazowego,
- 6/ d_N - liczba dni niebazowego podokresu odsetkowego obliczona zgodnie z bazą odsetkową oprocentowania niebazowego,
- 7/ N_B – bazowa kwota transakcji w danym bazowym podokresie odsetkowym,
- 8/ N_N – niebazowa kwota transakcji w danym niebazowym podokresie odsetkowym
- 9/ b_B - liczba dni w roku bazowym przyjęta dla bazy odsetkowej oprocentowania bazowego,
- 10/ b_N - liczba dni w roku bazowym przyjęta dla bazy odsetkowej oprocentowania niebazowego,

§ 7

1. W przypadku uzgodnienia przez Klienta i Bank rozliczenia „netto” CIRS, transakcja jest rozliczana w tym trybie, o ile w danym dniu przypadają dni rozliczenia obu podokresów odsetkowych (bazowego i niebazowego).
2. O ile w danym dniu przypada rozliczenie jednego z podokresów odsetkowych (bazowego bądź niebazowego), rozliczenie płatności odsetkowych następuje w trybie, o którym mowa w § 6 ust. 1 pkt 2 bądź 3.
3. O ile strony nie ustalą inaczej, rozliczenie „netto” CIRS jest dokonywane w następującym trybie:
 - 1/ w dniu rozpoczęcia pierwszego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego) dokonywana jest wymiana początkowa,
 - 2/ w dniach rozliczenia kupujący przekazuje sprzedającemu kwotę rozliczenia „netto”, w przypadku gdy wartość bazowej płatności odsetkowej przewyższa wartość niebazowej płatności odsetkowej (kwota rozliczenia „netto” jest wówczas dodatnia),
 - 3/ w dniach rozliczenia sprzedający przekazuje kupującemu kwotę rozliczenia „netto”, w przypadku gdy wartość niebazowej płatności odsetkowej przewyższa wartość bazowej płatności odsetkowej (kwota rozliczenia „netto” jest wówczas ujemna),
 - 4/ w dniu rozliczenia ostatniego podokresu odsetkowego (bazowego oraz niebazowego) dokonywana jest wymiana końcowa.
4. Do przeliczenia wartości bazowych płatności odsetkowych na walutę niebazową stosowany jest kurs walutowy wyznaczony na podstawie kursu fixingu ogłoszonego przez NBP na dwa dni robocze przed dniem rozliczenia.

§ 8

W dniach rozliczenia Bank uznaje bądź obciąża rachunek rozliczeniowy Klienta kwotami wynikającymi z rozliczenia CIRS.

Rozdział IV

Zasady rozliczania niestandardowych form transakcji

§ 9

1. W przypadku gdy Klient i Bank uzgodnią, że bazowa kwota nominalna zmienia się w określonych dniach rozpoczęcia obu podokresów odsetkowych (bazowego i niebazowego), wraz z rozliczeniem CIRS przebiegającym według schematu, o którym mowa w §§ 6 do 8, dokonywana jest wymiana częściowa.
2. Wymiana częściowa jest dokonywana w następującym trybie:
 - 1/ przekazywana część bazowej kwoty nominalnej jest równa kwocie, o którą zmienia się bazowa kwota nominalna w danym dniu rozpoczęcia obu podokresów odsetkowych (bazowego i niebazowego),
 - 2/ przekazywana część niebazowej kwoty nominalnej stanowi równowartość przekazywanej części bazowej kwoty nominalnej obliczoną według kursu walutowego CIRS,
 - 3/ w przypadku, gdy w danym dniu rozpoczęcia obu podokresów odsetkowych (bazowego i niebazowego) bazowa kwota transakcji zwiększa się, wymiana częściowa polega na przekazaniu części niebazowej kwoty transakcji sprzedającemu przez kupującego oraz na przekazaniu części bazowej kwoty transakcji kupującemu przez sprzedającego,
 - 4/ w przypadku, gdy w danym dniu rozpoczęcia obu podokresów odsetkowych (bazowego i niebazowego) bazowa kwota transakcji zmniejsza się, wymiana częściowa polega na przekazaniu części bazowej kwoty transakcji sprzedającemu przez kupującego oraz na przekazaniu części niebazowej kwoty transakcji kupującemu przez sprzedającego.

§ 10

Klient i Bank mają prawo uzgodnić warunki rozliczenia CIRS, na podstawie których nie jest dokonywana wymiana początkowa i / lub wymiana końcowa.

Rozdział V

Zasady przedterminowego rozliczania transakcji

§ 11

1. Klient ma prawo do przedterminowego rozliczenia (zamknięcia) CIRS.
2. W przypadku zaakceptowania przez Klienta wyliczonej przez Bank kwoty zamknięcia, Bank dokonuje przedterminowego rozliczenia CIRS w następującym trybie:
 - 1/ nie później niż do godziny 13.30 na trzy dni robocze przed dniem zakończenia ostatniego, bazowego podokresu odsetkowego, Klient i Bank ustalają dzień przedterminowego rozliczenia CIRS,
 - 2/ w dniu przedterminowego rozliczenia CIRS, Bank uznaje bądź obciąża rachunek rozliczeniowy Klienta kwotą zamknięcia.

§ 12

1. W przypadku dokonania przedterminowego rozliczenia CIRS wszystkie zobowiązania stron z tytułu przekazania sobie przez strony bazowych i niebazowych płatności odsetkowych oraz bazowej i niebazowej kwoty transakcji przypadające po dniu przedterminowego rozliczenia CIRS wygasają.
2. Po dokonaniu przedterminowego rozliczenia Bank jest zobowiązany doręczyć Klientowi potwierdzenie przedterminowego rozliczenia CIRS sporządzone według wzoru stanowiącego załącznik nr 3 do regulaminu transakcji.

Rozdział VI

Zabezpieczenie transakcji

§ 13

Szczegółowe zasady zabezpieczenia transakcji określa Regulamin „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”.

Rozdział VII

Postanowienia końcowe

§ 14

1. W przypadku braku pokrycia na rachunku rozliczeniowym Klienta uniemożliwiającego dokonanie wymiany początkowej, Bank ma prawo rozwiązać transakcję oraz dochodzić od Klienta zwrotu kwoty odpowiadającej zmianie bieżącej wartości rynkowej netto transakcji w okresie od dnia uzgodnienia warunków transakcji do dnia rozwiązania transakcji przez Bank.

§ 15

1. Klient i Bank mają prawo na mocy regulaminu transakcji zawrzeć transakcję na niestandardowych warunkach w stosunku do tych, o których mowa w § 4.
2. W przypadkach, o których mowa w ust. 1, Klient i Bank są zobowiązani do uwzględnienia uzgodnionych, niestandardowych warunków transakcji w podpisywanej przez strony umowie indywidualnej.

§ 16

1. Bank może dokonać zmiany regulaminu transakcji.
2. Zmieniony regulamin transakcji lub zawiadomienie określające zmiany regulaminu transakcji (łącznie „zmiany regulaminu transakcji”) są doręczane Klientom, z którymi Bank ma podpisaną umowę ramową lub, z którymi Bank zawierał wcześniej transakcje, w zależności od wyboru Klienta:
 - 1/ w formie zapisu elektronicznego – na trwałym nośniku informacji w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. nr 204 poz. 1577), w tym pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej (e-mail) wskazany Bankowi przez Klienta w Karcie Informacyjnej stanowiącej załącznik do umowy ramowej lub w innej uzgodnionej przez Strony formie lub
 - 2/ w formie papierowej – przesyłką poleconą z zwrotnym potwierdzeniem odbioru przesyłaną na ostatni adres Klienta wskazany Bankowi w Karcie Informacyjnej stanowiącej załącznik do umowy ramowej lub w innej uzgodnionej przez Strony formie lub są wręczane za pokwitowaniem.
3. Klient dokonuje wyboru formy doręczania zmian regulaminu transakcji jednolicie (w odniesieniu do wszystkich regulaminów transakcji), poprzez wypełnienie Karty Informacyjnej stanowiącej załącznik do umowy ramowej lub w innej uzgodnionej przez Strony formie. Jeśli Klient nie dokona wyboru, Bank doręcza zmiany regulaminu transakcji w formie papierowej.

4. Jeśli Klient wybierze doręczanie zmian regulaminu transakcji w formie zapisu elektronicznego, przesłanie ich przez Bank w formie papierowej jest skuteczne i nie stanowi naruszenia umowy ramowej ani regulaminu transakcji.
5. Zmiany regulaminu transakcji wchodzi w życie w dniu ustalonym przez Bank, jednak nie wcześniej niż pierwszego dnia drugiego miesiąca kalendarzowego przypadającego po miesiącu, w którym doręczone zostały Klientowi zmiany regulaminu transakcji zgodnie z postanowieniami ust. 2. Jeżeli Klient nie wyraża zgody na zmiany regulaminu transakcji, może wypowiedzieć umowę ramową na zasadach i ze skutkami określonymi w umowie ramowej oraz w wydanym przez Bank Regulaminie "Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego".
6. Zmiany regulaminu transakcji obowiązują w stosunku do transakcji zawartych od dnia, w którym zmiany regulaminu transakcji wchodzi w życie.

§ 17

W sprawach nieuregulowanych w regulaminie transakcji mają zastosowanie postanowienia wydanego przez Bank Regulaminu "Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego", który stanowi integralną część regulaminu transakcji.

§ 18

Regulamin transakcji wchodzi w życie dnia 18 czerwca 2010 roku.

.....
(miejsowość, data)

UMOWA CIRS NR /

Niniejszym potwierdzamy uzgodnienie w dniu następujących warunków transakcji CIRS:
(dd/mm/rr)

Kupujący (zobowiązany do przekazania bazowych płatności odsetkowych):

Sprzedający (zobowiązany do przekazania niebazowych płatności odsetkowych):

Waluta bazowa / waluta niebazowa (para walutowa): /

Kurs walutowy CIRS:

Dni rozpoczęcia/zakończenia bazowych podokresów odsetkowych: /

..... /

Bazowe kwoty transakcji w poszczególnych bazowych podokresach odsetkowych:

.....

Oprocentowanie bazowe z notowań w dniach przypadających na dwa dni robocze przed dniami rozpoczęcia bazowych podokresów odsetkowych: % p.a. /

..... - *miesiące* + *)
(*stawka referencyjna*) + (*marża % p.a.*)

Baza odsetkowa oprocentowania bazowego: *ACT/360 / ACT/365 / ACT/ACT / 30/360 **

Dni rozpoczęcia/zakończenia niebazowych podokresów odsetkowych: /

Niebazowe kwoty transakcji w poszczególnych niebazowych podokresach odsetkowych:

.....

Oprocentowanie niebazowe z notowań w dniach przypadających na dwa dni robocze przed dniami rozpoczęcia niebazowych podokresów odsetkowych: % p.a. /

..... - *miesiące* + *)
(*stawka referencyjna*) + (*marża % p.a.*)

Baza odsetkowa oprocentowania niebazowego: *ACT/360 / ACT/365 / ACT/ACT / 30/360 **

Sposób rozliczenia CIRS: *„brutto” / „netto”*)*

Inne, niestandardowe warunki transakcji*): *brak wymiany początkowej /
brak wymiany końcowej /
dokonanie wymiany częściowej*)*

Rachunek rozliczeniowy Klienta:

Transakcję zawarto przy użyciu: *telefonu /*)*

Klient upoważnia mBank S.A. do obciążenia swojego rachunku rozliczeniowego kwotami zobowiązań Klienta wynikającymi z rozliczenia transakcji.

Wszelkie spory wynikające z interpretacji lub wykonania niniejszej Umowy podlegają rozstrzygnięciom sądu polubownego przy Związku Banków Polskich.

W sprawach nieuregulowanych niniejszą umową mają zastosowanie wydane przez mBank S.A.: Regulamin „Walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS)” oraz Regulamin „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”, które stanowią integralną część niniejszej Umowy.

.....

.....

.....
(za Klienta)

.....
(za Bank)

Stwierdzono zgodność podpisów osób, które podpisały niniejszą Umowę w imieniu Klienta:

.....
(imię, nazwisko i podpis pracownika Banku)

*) niepotrzebne skreślić

.....
(miejsowość, data)

POTWIERDZENIE CIRS NR /

Niniejszym potwierdzamy zawarcie z Państwem w dniu transakcji CIRS na następujących warunkach:
(dd/mm/rr)

Kupujący (zobowiązany do przekazania bazowych płatności odsetkowych):

Sprzedający (zobowiązany do przekazania niebazowych płatności odsetkowych):

Waluta bazowa / waluta niebazowa (para walutowa): /

Kurs walutowy CIRS:

Dni rozpoczęcia/zakończenia bazowych podokresów odsetkowych: /

..... /

Bazowe kwoty transakcji w poszczególnych bazowych podokresach odsetkowych:

.....

Oprocentowanie bazowe z notowań w dniach przypadających na dwa dni robocze przed dniami rozpoczęcia bazowych podokresów odsetkowych: % p.a. /

..... - *miesiący* + *)
(*stawka referencyjna*) + (*marża* % p.a.)

Baza odsetkowa oprocentowania bazowego: ACT/360 / ACT/365 / ACT/ACT / 30/360 *)

Dni rozpoczęcia/zakończenia niebazowych podokresów odsetkowych: /

..... /

Niebazowe kwoty transakcji w poszczególnych niebazowych podokresach odsetkowych:

.....

Oprocentowanie niebazowe z notowań w dniach przypadających na dwa dni robocze przed dniami rozpoczęcia niebazowych podokresów odsetkowych: % p.a. /

..... - *miesiący* + *)
(*stawka referencyjna*) + (*marża* % p.a.)

Baza odsetkowa oprocentowania niebazowego: ACT/360 / ACT/365 / ACT/ACT / 30/360 *)

Sposób rozliczenia CIRS: „brutto” / „netto”*)

Inne, niestandardowe warunki transakcji*):
brak wymiany początkowej /
brak wymiany końcowej /
dokonanie wymiany częściowej)*

Rachunek rozliczeniowy Klienta:

Transakcję zawarto przy użyciu: *telefonu* / *)

Niniejsze potwierdzenie jest traktowane na prawach oryginału i nie wymaga podpisów.

*) niepotrzebne skreślić

.....
(miejscowość, data)

POTWIERDZENIE PRZEDTERMINOWEGO ROZLICZENIA CIRS NR /

Niniejszym potwierdzamy dokonanie w dniu przedterminowego rozliczenia transakcji CIRS na następujących warunkach:
(dd/mm/r)

Kwota zamknięcia:

Uznaje / obciąża*) rachunek rozliczeniowy Klienta nr:

Niniejsze potwierdzenie jest traktowane na prawach oryginału i nie wymaga podpisów.

OPIS RYZYK ZWIĄZANYCH Z ZAWIERANIEM WALUTOWYCH TRANSAKCJI ZAMIANY STÓP PROCENTOWYCH (CIRS)

1. Zawieranie walutowych transakcji zamiany stóp procentowych wiąże się z ryzykiem. 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 na kwoty/kwotę rozliczenia w dniach/dniu rozliczenia, jak i – poprzez wycenę transakcji (wartość bieżąca netto) – na wartość zabezpieczenia wymaganego przez Bank w całym okresie trwania transakcji. Głównymi czynnikami ryzyka rynkowego, są ryzyko walutowe oraz ryzyko stóp procentowych dla walut będących przedmiotem transakcji. Ryzyko kursu walutowego to ryzyko niekorzystnych z punktu widzenia zawartej transakcji zmiany poziomów kursu walutowego. Ryzyko stóp procentowych to ryzyko niekorzystnych z punktu widzenia zawartej transakcji zmiany poziomów rynkowych, bieżących oraz terminowych stóp procentowych oraz ich wzajemnych relacji, dla walut będących przedmiotem transakcji. Zmiany tych czynników rynkowych mogą przynieść Klientowi nieograniczony zysk bądź też nieograniczoną stratę, która może przekroczyć zaangażowane przez Klienta środki. Zmiany tych czynników rynkowych uzależnione są od wielu parametrów makroekonomicznych, w szczególności takich jak tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji oraz oczekiwania inflacyjne, poziom deficytu budżetowego, deficytu na rachunku bieżącym oraz od relacji pomiędzy popytem oraz podażą na rynku instrumentów na stopę procentową oraz rynku walutowego.
 - 2/ Ryzyko prawne, związane z możliwością zmian w zakresie uregulowań prawnych lub też ewentualnie ich nieprzestrzegania, w szczególności dotyczących prawa podatkowego, celnego, dewizowego, funkcjonowania obrotu instrumentami finansowymi, warunków prowadzenia działalności gospodarczej, warunków prowadzenia działalności Banku itd. Zmiany w systemie prawnym lub też w/w działania niezgodne z przepisami prawa mogą spowodować nawet nagle i znaczące pogorszenie się parametrów gospodarczych, a przez to mogą negatywnie wpłynąć na wycenę lub rozliczenie transakcji.
 - 3/ Działanie efektu dźwigni finansowej. Z transakcjami na instrumentach pochodnych związane jest działanie tak zwanego efektu dźwigni finansowej, to znaczy, możliwość uzyskania bardzo dużego zysku lub ryzyko poniesienia bardzo dużej straty na transakcji, w stosunku do środków finansowych zaangażowanych przez Klienta w celu zawarcia transakcji (na złożenie zabezpieczenia) stanowiących tylko część, często niewielką, nominalnej kwoty transakcji. Z tego względu zmiana czynników ryzyka rynkowego, o których mowa w pkt. 1, może skutkować proporcjonalnie większą zmianą bieżącej wyceny transakcji (wartości bieżącej netto) lub kwot rozliczenia w odniesieniu do kwoty zaangażowanych środków klienta.
 - 4/ Potencjalnie wysoką zmienność cen oraz wycen transakcji, rozumianą jako wielkość wahań cen lub wycen transakcji w danym przedziale czasu. Biorąc pod uwagę, że transakcja jest instrumentem rynku nieregulowanego (ryнку OTC), wyceny oraz ceny transakcji mogą podlegać dużym, często skokowym zmianom, nawet w krótkich przedziałach czasu, a dynamika tych zmian może przybierać różne poziomy. Wysoka zmienność może w szczególności być wynikiem ograniczonej płynności rynku OTC.
 - 5/ Wymogi związane z ustanawianiem zabezpieczeń. Zgodnie z postanowieniami Warunków współpracy Klient zobowiązany jest do ustanawiania zabezpieczenia rozliczenia transakcji. W przypadku niekorzystnych zmian rynkowych wpływających na pogorszenie wyceny transakcji, może skutkować to koniecznością uzupełnienia przez Klienta zabezpieczenia do wartości zabezpieczenia wymaganego. Należy również mieć świadomość, iż w przypadku przedterminowego zamknięcia transakcji potencjalna strata z transakcji może przewyższyć wysokość złożonego zabezpieczenia. Zabezpieczenie ustanawiane przez Klienta zgodnie z Regulaminem „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego” nie stanowi zaliczki, zadatku ani jakiegokolwiek innego świadczenia na poczet wykonania przyszłych zobowiązań Klienta wobec Banku w związku z zawieraniem transakcji i może być zaliczone na poczet tych zobowiązań jedynie w przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji zgodnie z Regulaminem „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego”
 - 6/ Ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku zawierania transakcji. Zawierając transakcję Klient zaciąga zobowiązanie, które może polegać na zapłacie kwoty zamknięcia, zapłacie za dostarczoną walutę albo na dostarczeniu waluty. Zobowiązanie polegające na zapłacie kwoty zamknięcia jest zobowiązaniem o nieokreślonej z góry wysokości, które może skutkować dla Klienta powstaniem długu albo wierzycelności w dacie rozliczenia. Zobowiązanie do dostarczenia sprzedanej waluty może ulec przekształceniu w zobowiązanie finansowe na zasadach określonych w Regulaminie „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego” i/lub Regulaminie „Walutowe transakcje wymiany stóp procentowych (CIRS)” w przypadku przedterminowego rozliczenia transakcji lub niewykonania zobowiązań przez Klienta. Pozostałe roszczenia Banku wobec Klienta mogące powstać w związku z zawarciem transakcji określa Regulamin „Ogólne warunki współpracy z Klientami w zakresie transakcji rynku finansowego” i/lub Regulamin transakcji.
2. Niezależnie od prezentacji przez Bank ryzyka dotyczącego Transakcji lub innych transakcji rynku finansowego zawieranych przez Klienta z Bankiem w oparciu o umowę ramową lub umowę indywidualną, Klient powinien dokonać oceny ryzyka, skutków finansowych, prawnych, księgowych i podatkowych, a także przydatności do celów prowadzonej działalności gospodarczej zawieranych transakcji rynku finansowego samodzielnie bądź poprzez uzyskanie na własny rachunek fachowej porady od podmiotów posiadających w tym zakresie odpowiednią wiedzę i doświadczenie.