

# Regulamin „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego”



## Spis treści

1. Postanowienie ogólne.....	3
2. Definicje .....	3
3. Porady ogólne.....	4
4. Ryzyka .....	4
5. Zawieranie Transakcji.....	5
6. Platforma Transakcyjna.....	5
7. Potwierdzenie Transakcji.....	6
8. Rozliczanie Transakcji .....	6
9. Przypadki Naruszenia.....	6
10. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia .....	7
11. Przypadki Rozwiązania .....	7
12. Doręczenia.....	8
13. Reklamacje, rozstrzyganie sporów .....	8
14. Uzgadnianie Portfeli .....	8
15. Zgłaszanie Transakcji .....	9
16. Kompresja.....	10
17. Domniemania EMIR.....	10
18. Formy Zabezpieczeń.....	10
19. Zabezpieczenie Wymagane.....	10
20. Tryb ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego .....	11
21. Zaspokajanie roszczeń .....	11
22. Przetwarzanie Danych Osobowych.....	11
23. Zmiana regulaminu .....	12
24. Postanowienia końcowe .....	12
25. Rozwiązanie Umowy Ramowej .....	13

## § 1. Postanowienie ogólne

1. Niniejszy Regulamin „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego” (dalej „**Regulamin**”) wraz z umową ramową dla transakcji rynku finansowego (dalej „**Umowa Ramowa**”) oraz Opisaniami Transakcji reguluje zasady współpracy Banku i Klienta w zakresie, między innymi, zawierania Transakcji, realizacji zobowiązań wynikających z Transakcji, ustanawiania przez Klienta Zabezpieczeń na rzecz Banku, zaspokajania się Banku z tych Zabezpieczeń oraz rozliczeń pomiędzy Stronami na wypadek rozwiązania Umowy Ramowej lub poszczególnych Transakcji oraz zasady ograniczania ryzyka kredytowego Stron w związku z zawieraniem Transakcjami.
2. Regulamin wraz z Opisaniami Transakcji uzupełnia postanowienia Umowy Ramowej i wraz z nią kreuje jeden stosunek prawny pomiędzy Stronami.
3. W zakresie Transakcji zawieranych przez Klientów nie stosuje się w całości przepisów Działu II oraz art. 34-37, art. 40 ust. 3-4, art. 45, art. 46 ust. 2-5, art. 47, art. 48 oraz art. 51, art. 144-146 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r., o usługach płatniczych.
4. Dniem rozpoczęcia wykonania zlecenia płatniczego na potrzeby art. 54 ustawy, o której mowa w ust. 3, jest Dzień Rozliczenia.
5. Niniejszy Regulamin wydany jest na podstawie art. 109 ust. 1 pkt 4) Prawa Bankowego.
6. Transakcje na instrumentach finansowych są zawierane przez Bank na podstawie art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r., o obrocie instrumentami finansowymi. Bank nie wykonuje zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek Klientów, chyba że Opis Transakcji mający zastosowanie do danej Transakcji wyraźnie tak stanowi.

## § 2. Definicje

1. **Bank** – mBank S.A.
2. **Bieżąca Wartość Rynkowa Netto** – obliczana dla pojedynczej Transakcji wyrażona w PLN kwota stanowiąca aktualną rynkową wartość danej Transakcji ustalona i obliczona z należytą starannością przez Bank; Bank dokonując obliczeń uwzględni dostępne mu dane i informacje, w szczególności:
  - 1/ modele wyceny stosowane przez Bank, aktualne dane rynkowe (w szczególności kursy walutowe, stawki referencyjne, ceny surowców, poziomy zmienności, ceny papierów wartościowych lub innych indeksów właściwych dla danego rynku) dostępne w serwisach agencji informacyjnych (np. Reuters, Bloomberg), dane uzyskane od innych instytucji finansowych, lub dane uzyskane ze źródeł wewnętrznych Banku, lub
  - 2/ koszt, jaki musiałby ponieść Bank w związku z koniecznością rozwiązania Transakcji oraz zawarcia transakcji zastępujących Transakcje rozwiązywane na skutek Wcześniejszego Rozliczenia;Bieżąca Wartość Rynkowa Netto jest liczbą dodatnią, o ile taka wycena rynkowa jest negatywna dla Klienta oraz liczbą ujemną, o ile taka wycena rynkowa jest pozytywna dla Klienta.
3. **Bieżąca Wartość Rynkowa Netto Pakietu Transakcji** – suma Bieżącej Wartości Rynkowej Netto Transakcji wchodzących w skład Pakietu Transakcji.
- 3<sup>1</sup>. **CCP** – osoba prawna, która działa pomiędzy kontrahentami kontraktów będących w obrocie na co najmniej jednym rynku finansowym, stając się nabywcą dla każdego sprzedawcy i sprzedawcą dla każdego nabywcy.
4. **Dzień Roboczy** – każdy dzień z wyjątkiem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Bank prowadzi działalność na rynku finansowym i rozliczenia w walutach, w których wyrażona jest Transakcja; w przypadku, gdy Klient jest podmiotem z siedzibą poza Rzeczpospolitą Polską, do którego stosują się przepisy Regulacji EMIR, w zakresie potwierżeń Transakcji Pochodnych z dni określonych zgodnie z regułą w zdaniu powyżej wyłącza się również dni ustawowo wolne od pracy w państwie, w którym taki Klient ma siedzibę.
5. **Dzień Rozliczenia** – Dzień Roboczy uzgodniony przez Strony przy uzgodnieniu Warunków Transakcji, w którym następuje rozliczenie Transakcji zgodnie z postanowieniami § 8.
6. **Dzień Wcześniejszego Rozliczenia** – oznacza dzień, w którym Bank dokonuje Wcześniejszego Rozliczenia.
7. **Dzień Wyceny** – Dzień Roboczy, w którym Bank dokonuje obliczenia Bieżącej Wartości Rynkowej Netto Pakietu Transakcji oraz wartości Zabezpieczeń Minimalnych.
8. **Dzień Zawarcia Transakcji** – Dzień Roboczy, w którym Strony uzgodnią Warunki Transakcji.
9. **Ekspozycja Klienta** – wartość ekwiwalentu ryzyka rynkowego Transakcji wchodzących w skład Pakietu Transakcji określana przez Bank w celu obliczenia wartości Zabezpieczenia Wymaganego; Ekspozycja Klienta składa się z Bieżącej Wartości Rynkowej Netto Pakietu Transakcji, i o ile Umowa Zabezpieczająca tak stanowi, z Zabezpieczenia Minimalnego o ile jest ono wymagalne w odniesieniu do danych Transakcji wchodzących w skład Pakietu Transakcji.
10. **ESMA** – Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ang.: *the European Securities and Markets Authority*).
11. **Klient** – osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną i zdolność do czynności prawnych, która zawarła z Bankiem Umowę Ramową.
12. **Kodeks cywilny** – oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r., Kodeks cywilny.
13. **Kontrahent FC** – Klient będący kontrahentem finansowym w rozumieniu Regulacji EMIR.
14. **Kontrahent NFC** – Klient będący kontrahentem niefinansowym w rozumieniu Regulacji EMIR.
15. **Kontrahent NFC+** – Klient będący kontrahentem niefinansowym, o którym mowa w art. 10(1)(b) Rozporządzenia EMIR, do którego nie ma zastosowania art. 10(2) Rozporządzenia EMIR.
16. **Kwota Zamknięcia** – kwota zobowiązania pieniężnego wyliczona przez Bank, należna Bankowi od Klienta bądź Klientowi od Banku z tytułu Wcześniejszego Rozliczenia.
17. **Kwota Limitu** – o ile Umowa Zabezpieczająca przewiduje pobieranie Zabezpieczenia Wymaganego, jest to kwota określona w Umowie Zabezpieczającej, do wysokości której Klient zwolniony jest z obowiązku ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego.
18. **Opis Transakcji** – przekazany Klientowi przez Bank opis stanowiący załącznik do Regulaminu, zawierający opisy wybranych przez Klienta Transakcji zawieranych w ramach Umowy Ramowej.
19. **Pakiet Transakcji** – zbiór nierozliczonych Transakcji Pochodnych oraz innych Transakcji, o ile Opis Transakcji stanowi, że Transakcje te wchodzi w skład Pakietu Transakcji.
20. **Platforma Transakcyjna** – elektroniczny kanał dystrybucji udostępniony przez Bank za pośrednictwem internetowego systemu obsługi Klienta Banku CompanyNet mBanku S.A. (system mBank CompanyNet) umożliwiający uzgadnianie Warunków Transakcji.
21. **Potwierdzenie** – dokument lub informacja w formie elektronicznej sporządzona przez Bank, przedstawiająca uzgodnione przez Strony Warunki Transakcji.
22. **Prawo Bankowe** – oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe.
23. **Prawo Upadłościowe** – oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe i naprawcze.
24. **Przypadek Naruszenia** – zdarzenie, o którym mowa w § 9 ust. 1, mogące skutkować wszczęciem procedury Wcześniejszego Rozliczenia.
25. **Przypadek Rozwiązania** – zdarzenie, o którym mowa w § 11 ust. 1.
26. **Rachunek Rozliczeniowy** – służący do rozliczeń wierzytelności z tytułu Umowy Ramowej, Transakcji lub Zabezpieczeń:
  - 1/ rachunek bankowy Klienta (bieżący lub pomocniczy) prowadzony w Banku, wskazany przez Klienta w Karcie Informacyjnej, w innym pisemnym oświadczeniu Klienta zaakceptowanym przez Bank lub w trakcie uzgadniania Warunków Transakcji,
  - 2/ rachunek bankowy Klienta prowadzony poza Bankiem, wskazany przez Klienta w Karcie Informacyjnej lub innym pisemnym oświadczeniu Klienta zaakceptowanym przez Bank.
27. **Regulacje EMIR** – Rozporządzenie EMIR wraz z aktami wykonawczymi do niego, w tym rozporządzeniami delegowanymi.
28. **Repozytorium Transakcji** – podmiot uprawniony zgodnie z Regulacjami EMIR do gromadzenia i przechowywania danych dotyczących Transakcji.
29. **Rozporządzenie EMIR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów Transakcji.

30. **Rozliczenie Transakcji** – realizacja zobowiązań Stron wynikających z Transakcji w terminach uzgodnionych przez Strony lub w przypadku opóźnienia spełnienia świadczenia, w terminach późniejszych zgodnie z postanowieniami § 8.
31. **Siła Wyższa** – nadzwyczajne zdarzenie faktyczne lub prawne, którego Strony nie były w stanie przewidzieć, nie mogły uniknąć, ani mu zapobiec swym normalnym działaniami, skutkujące niemożnością wykonania rozliczeń i innych czynności związanych z Transakcjami, Umową Ramową lub Umową Zabezpieczającą.
32. **Strona** – Klient lub Bank.
33. **Tabela Kursów Walut** – Tabela kursów walut mBanku S.A., obowiązująca w chwili dokonywania przeliczenia.
34. **Transakcja** – transakcja zawarta przez Klienta z Bankiem w wykonaniu Umowy Ramowej.
35. **Transakcja Pochodna** – Transakcja zdefiniowana w Opisie Transakcji jako transakcja pochodna.
36. **Warunki Transakcji** – warunki konieczne (*essentialia negotii*) danej Transakcji wskazane w Opisach Transakcji oraz, o ile zostaną uzgodnione, inne dodatkowe warunki Transakcji uzgodnione przez Strony.
37. **Wcześniejsze Rozliczenie** – dokonanie przez Bank na skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia, lub Przypadku Rozwiązania, natychmiastowego rozliczenia wszystkich lub niektórych Transakcji, z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych, zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu.
38. **Umowa Zabezpieczająca** – umowa regulująca zasady ustanawiania Zabezpieczenia przez Klienta.
39. **Zabezpieczenie Dodatkowe** – Zabezpieczenie ustanawiane przez Klienta (inne niż Zabezpieczenie Wymagane oraz inne niż Zabezpieczenie Minimalne), określone jako Zabezpieczenie Dodatkowe w Umowie Zabezpieczającej.
40. **Zabezpieczenie Minimalne** – Zabezpieczenie określone przez Bank na podstawie kompleksowej oceny ryzyka wynikającego z danej Transakcji, uwzględniające w szczególności jej rodzaj, waluty, kwoty Transakcji, wartości nominalne, okres, na który została zawarta oraz poziom zmienności ceny lub cen instrumentów bazowych; Bank w trakcie uzgadniania Warunków Transakcji, na wyraźną prośbę Klienta, podaje wartość Zabezpieczenia Minimalnego w odniesieniu do danej Transakcji.
41. **Zabezpieczenie Wymagane** – określone przez Bank Zabezpieczenie, do ustanowienia którego zobowiązany jest Klient zgodnie z postanowieniami §§ 18 i 19, określone jako Zabezpieczenie Wymagane w Umowie Zabezpieczającej.
42. **Zabezpieczenie** – określone w Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej lub innej umowie, zabezpieczenie wiarytelności Banku wynikających z zawartych Transakcji lub Umowy Ramowej, jakie Klient zobowiązany jest ustanowić. Zabezpieczenie może być ustanowione jako Zabezpieczenie Wymagane, Zabezpieczenie Minimalne lub Zabezpieczenie Dodatkowe.
43. **Zdarzenie Podatkowe** – taka zmiana przepisów prawa podatkowego lub ich wiążącej wykładni, w rezultacie której należyte wykonanie przez Stronę jej zobowiązań finansowych wynikających z Umowy Ramowej lub jakiegokolwiek Transakcji będzie się wiązało z koniecznością poniesienia przez tę Stronę nadmiernych kosztów lub rażącej straty.
44. **Zgłoszenie Transakcji** – zgłoszenie do Repozytorium Transakcji zawarcia, zmiany, rozwiązania, korekty i innych czynności dotyczących Transakcji Pochodnych, dokonywane zgodnie z zasadami i w terminach określonych w Regulacjach EMIR.
45. **Zobowiązania Dodatkowe** – obowiązki nałożone na Klienta, określone w Umowie Zabezpieczającej jako Zobowiązania Dodatkowe, których niewykonanie daje Bankowi prawo do zażądania od Klienta ustanowienia Zabezpieczenia Dodatkowego lub dokonania Częściowego przedterminowego rozliczenia Transakcji, Przedterminowego Rozliczenia Transakcji, zamknięcia Transakcji FRA, Przedterminowego wycofania Lokaty, Przyspieszonego Rozliczenia Transakcji, Transakcji Odkupu Opcji, Transakcji Zamykającej (dalej „**Redukcja**”).

### § 3. Porady ogólne

1. Bank w ramach zawierania Transakcji z Klientami może udzielać porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym („**porady ogólne**”), dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe, zgodnie z poniższymi zasadami:
  - 1/ porady ogólne nie są udzielane w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta i nie stanowią rekomendacji do podjęcia określonych działań w związku z określonym instrumentem finansowym,
  - 2/ porady ogólne mogą być udzielane telefonicznie, ustnie bądź w formie pisemnej,
  - 3/ porady ogólne mogą być udzielane przez upoważnionych pracowników Banku,
  - 4/ porady ogólne polegają na udzielaniu informacji o instrumentach finansowych i mogą w szczególności dotyczyć wyników (w tym historycznych) inwestowania w instrumenty finansowe, porównania instrumentów finansowych, porównania usług świadczonych przez Bank, informowania o cechach instrumentów finansowych, w tym o korzyściach ich stosowania, związanych z nimi ryzykach, warunkach i sytuacjach ich wykorzystywania, przekazywania Klientom informacji o sytuacji rynkowej, raportów i analiz rynkowych lub innego rodzaju informacji przygotowanych przez Bank lub inne podmioty,
  - 5/ udzielanie porad ogólnych nie stanowi sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych ani innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących Transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
  - 6/ udzielanie porad ogólnych nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego,
  - 7/ Bank nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego, chyba że w celu świadczenia takiej usługi Bank zawrze z Klientem w formie pisemnej umowę o świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego.
2. Bank nie ponosi odpowiedzialności za działania ani decyzje inwestycyjne oraz wyniki inwestycji, w tym w szczególności z tytułu zawartych z Bankiem Transakcji, jakie osiągnął Klient w związku z udzieleniem porady ogólnej, ani za skutki tych działań i decyzji.

### § 4. Ryzyka

1. Bank zgodnie ze swoją znajomością rynku i wiedzą prezentuje Klientowi ogólny opis ryzyk związanych z transakcjami na instrumentach finansowych. Klient zawierając Transakcję powinien w szczególności wziąć pod uwagę:
  - 1/ ryzyka wskazane w Opisie Transakcji, w tym ryzyka rynkowe,
  - 2/ ryzyko prawne, związane z możliwością zmian w zakresie uregulowań prawnych lub też ewentualnie ich nieprzestrzegania; zmiany w systemie prawnym lub też działania niezgodne z przepisami prawa mogą spowodować nawet nagłe i znaczące pogorszenie się parametrów gospodarczych, a przez to mogą negatywnie wpłynąć na wycenę lub rozliczenie Transakcji,
  - 3/ działanie efektu dźwigni finansowej; z Transakcjami Pochodnymi lub transakcjami terminowymi związane jest działanie tak zwanego efektu dźwigni finansowej, to znaczy, istnieje możliwość uzyskania bardzo dużego zysku (w tym zapłatę premii) lub ryzyko poniesienia bardzo dużej straty na Transakcji w stosunku do środków finansowych zaangażowanych przez Klienta w celu zawarcia Transakcji (w tym na zapłatę premii lub złożenie Zabezpieczenia) stanowiących tylko część, często niedużą, nominalnej kwoty Transakcji; z tego względu zmiana czynników ryzyka rynkowego może skutkować proporcjonalnie większą zmianą bieżącej wyceny Transakcji (Bieżącej Wartości Rynkowej Netto) lub kwoty rozliczenia Transakcji 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 (tzw. „**rynku 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 Regulaminu Klient zobowiązany jest do ustanawiania Zabezpieczenia rozliczenia Transakcji; w przypadku niekorzystnych zmian rynkowych wpływających na pogorszenie wyceny Transakcji może skutkować to koniecznością uzupełniania przez Klienta Zabezpieczenia do wartości Zabezpieczenia Wymaganego; należy również mieć świadomość, iż w przypadku zamknięcia Transakcji, zawarcia Transakcji odkupu lub rozliczenia Transakcji, potencjalna strata może przewyższyć wysokość złożonego Zabezpieczenia; zabezpieczenie ustanawiane przez Klienta zgodnie z Regulaminem 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 zgodnie z Regulaminem lub Umową Zabezpieczającą,

- 6/ ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku zawierania Transakcji; zawierając Transakcję Klient zaciąga zobowiązanie, które może polegać na zapłacie kwoty rozliczenia, premii bądź zapłacie za dostarczaną walutę, papier wartościowy albo na dostarczeniu waluty lub papieru wartościowego lub uprawnień do emisji gazów cieplarnianych; zobowiązanie polegające na zapłacie kwoty rozliczenia jest zobowiązaniem o nieokreślonej z góry wysokości, które może skutkować dla Klienta powstaniem w Dniu Rozliczenia długu; zobowiązanie do dostarczenia sprzedanej waluty może ulec przekształceniu w zobowiązanie finansowe na zasadach określonych w Regulaminie lub Opisie Transakcji w przypadku Wcześniejszego Rozliczenia lub niewykonania zobowiązań przez Klienta; pozostałe roszczenia Banku wobec Klienta mogące powstać w związku z zawarciem Transakcji określa Regulamin lub Opis Transakcji.
2. Klient powinien dokonać oceny ryzyka, skutków finansowych, prawnych, księgowych i podatkowych, a także przydatności do celów prowadzonej działalności gospodarczej zawieranych Transakcji rynku finansowego, samodzielnie lub poprzez uzyskanie na własny rachunek fachowej porady od podmiotów posiadających w tym zakresie odpowiednią wiedzę i doświadczenie.
3. Bank nie gwarantuje Klientowi wyniku ekonomicznego, jaki może zostać osiągnięty w związku z zawarciem Transakcji. Zawarcie Transakcji może prowadzić zarówno do osiągnięcia zysku, jak i poniesienia straty.
4. Klient zawiera Transakcje na własne ryzyko i odpowiedzialność; Bank nie ponosi wobec Klienta żadnej odpowiedzialności za szkody, jakie Klient może ponieść w wyniku zawarcia Transakcji z Bankiem, w tym w szczególności wynikające z niezrozumienia lub niewłaściwego zrozumienia przez Klienta charakteru lub struktury Transakcji.
5. Bank odpowiada za szkody, jakie Klient poniósł w związku z zawinięciem przez Bank niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem Umowy Ramowej lub Transakcji, do wysokości rzeczywiście poniesionej przez Klienta szkody (Bank odpowiada za stratę Klienta, nie odpowiada za utracone korzyści).

## § 5. Zawieranie Transakcji

1. Zawarcie Transakcji następuje w momencie złożenia przez Strony zgodnych oświadczeń woli co do Warunków Transakcji.
2. Zawarcie Transakcji może odbywać się telefonicznie lub w formie elektronicznej, w szczególności poprzez Platformę Transakcyjną. Wprowadzenie w ramach Regulaminu dodatkowej formy uzgadniania warunków Transakcji dla swej skuteczności wymaga jedynie poinformowania Klienta przez Bank o tym fakcie.
3. Bank może dopuścić zawarcie Transakcji w trybie ofertowym polegającym na złożeniu przez jedną ze Stron oferty zawarcia Transakcji na określonych Warunkach Transakcji. Strona składająca ofertę zobowiązana jest do określenia rodzaju oferty oraz terminu ważności oferty z uwzględnieniem dnia i dokładnej godziny wygaśnięcia oferty. Przy składaniu oferty Strony mogą określić, iż jej przyjęcie przez drugą Stronę będzie uzależnione od wystąpienia określonego zdarzenia, w szczególności wystąpienia na rynku określonej ceny aktywa, poziomu kursu walutowego lub stopy procentowej. Postanowień art. 66<sup>1</sup> § 1 do § 3 oraz art. 68<sup>2</sup> kodeksu cywilnego nie stosuje się.
4. Złożona oferta może zostać odwołana przez Klienta, pod warunkiem potwierdzenia przez Bank faktu jej odwołania. Jeżeli oferta zostanie przyjęta przez Bank tuż przed terminem jej ważności, wówczas informacja o przyjęciu oferty może zostać udostępniona i przesłana Klientowi po upływie godziny ważności oferty.
5. Zawierając Transakcje Strony mogą uzgadniać Warunki Transakcji inne niż wskazane w Opisach Transakcji, o ile zostanie to wyraźnie określone w trakcie uzgadniania takich Warunków Transakcji.
- 5<sup>1</sup>. W przypadku, gdy zgodnie z Regulacjami EMIR, Transakcja podlega obowiązkowi rozliczenia przez CCP, Strony mają obowiązek uzgodnić CCP, do którego przekazane zostanie rozliczenie Transakcji.
6. Strony mogą określić Warunki Transakcji w zakresie warunków koniecznych wskazanych w danym Opisie Transakcji za pomocą sformułowań odmiennych niż przewidziane w tym Opisie Transakcji, w szczególności używanych w praktyce obrotu, jeżeli możliwe jest właściwe przypisanie im odpowiednich Warunków Transakcji zdefiniowanych w tym Opisie Transakcji.
7. Osobami uprawnionymi do zawierania Transakcji w imieniu Klienta są osoby wskazywane przez Klienta w pełnomocnictwie zamieszczonym w Karcie Informacyjnej lub w innym pełnomocnictwie, o ile zostało uprzednio doręczone Bankowi i zaakceptowane przez Bank.
8. Identyfikacja osób uprawnionych do uzgadniania Warunków Transakcji w imieniu Stron odbywa się:
  - 1/ w odniesieniu do Klienta, w przypadku gdy do uzgodnienia warunków Transakcji dochodzi:
    - a/ przez telefon – poprzez podanie nazwy Klienta oraz imienia i nazwiska przez pełnomocnika uzgadniającego Warunki Transakcji,
    - b/ przez Platformę Transakcyjną – poprzez pozytywne zidentyfikowanie i uwierzytelnienie osoby uprawnionej przez Klienta dokonane w systemie mBank CompanyNet,
    - c/ za pośrednictwem poczty elektronicznej – poprzez kontakt za pośrednictwem adresu poczty elektronicznej wskazanego przed uzgodnieniem Warunków Transakcji przez Klienta lub jego pełnomocnika;
  - 2/ w odniesieniu do Banku, w przypadku, gdy do uzgodnienia warunków Transakcji dochodzi:
    - a/ przez telefon – poprzez podanie imienia i nazwiska upoważnionego pracownika Banku,
    - b/ za pośrednictwem poczty elektronicznej poprzez wystanie maila z wykorzystaniem służbowego adresu email zawierającego imię i nazwisko upoważnionego pracownika Banku.
9. W przypadku telefonicznego zawierania Transakcji Strony mają prawo dokonać dodatkowej wzajemnej identyfikacji przy użyciu hasła i odzewu. W przypadku niemożności dokonania takiej identyfikacji Strony mają prawo odmówić zawarcia Transakcji.
10. Każda ze Stron ma prawo do rejestracji rozmów telefonicznych, w szczególności tych, w trakcie których dochodzi do uzgodnienia Warunków Transakcji. Żadna ze Stron nie ma obowiązku udostępnienia drugiej Stronie zarejestrowanych nagrań rozmów. Nagrane rozmowy będą służyć jako dowód w przypadku wystąpienia pomiędzy Stronami rozbieżności dotyczących zawarcia i wykonania obowiązków wynikających Umowy Ramowej lub z Transakcji, a także postępowania arbitrażowego lub sądowego.
11. Klient ponosi odpowiedzialność za Transakcję zawartą przez osobę, która podaje się za uprawnioną do zawierania Transakcji w imieniu Klienta, posługującą się hasłem i odzewem lub identyfikatorem i tokenem lub korzysta z adresu poczty elektronicznej podanego przez Klienta lub jego pełnomocnika. Klient zobowiązuje się do zabezpieczenia wszelkich urządzeń oraz informacji niezbędnych do identyfikacji przed dostępem osób trzecich. Transakcje zawarte z naruszeniem zasad bezpieczeństwa są wiążące dla Klienta.
12. W przypadku, gdy Klient zrezygnuje z identyfikacji za pomocą hasła lub odzewu, postanowienia ust. 11 stosuje się odpowiednio.

## § 6. Platforma Transakcyjna

1. Platforma Transakcyjna jest udostępniona tym Klientom będącym stroną Zintegrowanej Umowy Rachunku Bankowego albo Umowy w sprawie korzystania z Internetowego systemu obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A., którzy spełniają wymogi techniczne wskazane w „Regulaminie otwierania, prowadzenia i zamykania Zintegrowanego rachunku bankowego w mBanku S.A. – Część II Internetowy system obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A.” albo „Regulaminie Internetowy system obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A.”.
2. Poprzez Platformę Transakcyjną mogą być uzgadniane Warunki Transakcji w zakresie wskazanym w Karcie Informacyjnej, o ile taki typ transakcji został udostępniony w Platformie Transakcyjnej.
3. Klient zobowiązany jest do niedostarczania za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej treści o charakterze bezprawnym.
4. Szczegółowe zasady uzgadniania Warunków Transakcji oraz wszelkie dodatkowe usługi świadczone za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej są wskazane na stronach internetowych Platformy Transakcyjnej w sekcji „POMOC”.



## § 7. Potwierdzenie Transakcji

- Po zawarciu Transakcji Bank niezwłocznie, jednakże nie później niż do końca następnego Dnia Roboczego po Dniu Zawarcia Transakcji, potwierdzi Klientowi uzgodnione Warunki Transakcji poprzez doręczenie Klientowi Potwierdzenia.
- Potwierdzenia mogą być doręczane: pisemnie, faksem, w formie elektronicznej (w szczególności pocztą elektroniczną lub poprzez udostępnienie Klientowi Warunków Transakcji na Platformie Transakcyjnej) lub w innej uzgodnionej przez Strony formie. W przypadku Transakcji Lokat Terminowych oraz Natychmiastowych Transakcji Wymiany Walut potwierdzeniem Transakcji może być wyciąg z rachunku bieżącego lub pomocniczego udostępniany Klientowi zgodnie z umową rachunku bankowego.
- Transakcja będzie ważnie zawarta niezależnie od tego, czy sporządzone zostanie jej Potwierdzenie. Treść Potwierdzenia nie może zmieniać uzgodnionych Warunków Transakcji. Potwierdzenie nie wymaga podpisu Stron ani pieczęci Banku.
- Klient zobowiązany jest zweryfikować treść otrzymanego Potwierdzenia Transakcji.
- O ile Umowa Ramowa, Regulamin lub Opis Transakcji nie stanowią inaczej, Transakcję uznaje się za potwierdzoną, o ile Klient nie wniesie zastrzeżeń do treści Potwierdzenia Transakcji (w tym potwierdzenia korekty lub zmiany uzgodnionych Warunków Transakcji) w terminie do końca pierwszego Dnia Roboczego od dnia otrzymania Potwierdzenia.
- W przypadku rozbieżności pomiędzy uzgodnionymi Warunkami Transakcji a treścią Potwierdzenia decydować będzie zapis uzgodnionych Warunków Transakcji.

## § 8. Rozliczanie Transakcji

- Z zastrzeżeniem innych postanowień niniejszego Regulaminu, Umowy Ramowej oraz Opisów Transakcji, w celu rozliczenia Transakcji Strony dokonują płatności z tytułu Transakcji zgodnie z uzgodnionymi Warunkami Transakcji.
- Przy wyciszaniu kwot zobowiązań i należności wynikających z rozliczenia transakcji Bank dokonuje zaokrąglenia zgodnie ze standardem stosowanym na rynku międzybankowym dla danego rodzaju transakcji.
- Transakcje będą rozliczane poprzez Rachunki Rozliczeniowe Klienta prowadzone w Banku. Bank może wyrazić zgodę na dokonywanie rozliczeń przez Rachunki Rozliczeniowe Klienta prowadzone w innym banku.
- W przypadku, gdy Klient posiada więcej niż jeden Rachunek Rozliczeniowy prowadzony w Banku, Klient ma obowiązek wskazać, który z tych Rachunków Rozliczeniowych prowadzonych w Banku będzie służyć do Rozliczenia Transakcji najpóźniej w momencie zawarcia Transakcji. Jeżeli Klient podczas uzgadniania Warunków Transakcji nie wskaże żadnego z Rachunków Rozliczeniowych, Rozliczenie Transakcji zostanie dokonane poprzez pierwszy z nich wymieniony w Karcie Informacyjnej, właściwy dla waluty, w której dokonywane jest Rozliczenie Transakcji.
- W przypadku, gdy Klient chce dokonać Rozliczenia Transakcji poprzez Rachunek Rozliczeniowy prowadzony przez inny bank, Klient jest zobowiązany każdorazowo do wskazania Bankowi takiego Rachunku Rozliczeniowego jako rachunku służącego do Rozliczenia Transakcji najpóźniej na dwa Dni Robocze przed dniem Rozliczenia Transakcji.
- Klient może dokonać zamiany Rachunku Rozliczeniowego prowadzonego w Banku i wskazanego w Karcie Informacyjnej na inny Rachunek Rozliczeniowy prowadzony w Banku najpóźniej na dwa Dni Robocze przed Rozliczeniem Transakcji. W przypadku, gdy zmiana dokonana przez Klienta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nastąpiłaby w terminie późniejszym, Klientowi nie są należne żadne świadczenia uboczne za opóźnienie w spełnieniu przez Bank świadczenia na rzecz Klienta z tytułu Rozliczenia Transakcji.
- Klient ma obowiązek zapewnić na Rachunku Rozliczeniowym Klienta w Banku lub, w przypadku, o którym mowa w ust. 2 zd. 2, na rachunku bankowym wskazanym Klientowi przez Bank, należną Bankowi kwotę w dacie wymagalności zobowiązania.
- W przypadku Rozliczenia Transakcji poprzez Rachunki Rozliczeniowe prowadzone w Banku, w Dniu Rozliczenia Bank odpowiednio uznaje lub obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Banku pełną kwotą zobowiązania Klienta wobec Banku z tytułu Rozliczenia Transakcji, niezależnie od wysokości dostępnego salda na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku.
- W przypadku braku środków na Rachunku Rozliczeniowym, w oparciu o który dokonywane jest Rozliczenie Transakcji, w dniu Rozliczenia Transakcji w wysokości wymaganej do dokonania Rozliczenia Transakcji przez Bank, Bank ma prawo obciążyć dowolny rachunek (bieżący lub pomocniczy) Klienta w Banku kwotą niezbędną do dokonania Rozliczenia Transakcji, przy czym w pierwszej kolejności Bank dokona obciążenia rachunku prowadzonego w tej samej walucie co waluta Rozliczenia Transakcji.
- W przypadku uznania lub obciążenia rachunku prowadzonego w innej walucie Bank dokona przeliczenia środków zgromadzonych na takim rachunku według kursu z Tabeli Kursów Walut obowiązującej w chwili dokonania obciążenia.
- W przypadku Rozliczenia Transakcji poprzez Rachunki Rozliczeniowe Klienta prowadzone poza Bankiem:
  - Klient w Dniu Rozliczenia przekazuje na rachunek bankowy wskazany przez Bank kwotę niezbędną do dokonania Rozliczenia Transakcji, za moment spełnienia świadczenia uznaje się moment, w którym środki zostaną zaksięgowane na rachunku bankowym wskazanym przez Bank,
  - w Dniu Rozliczenia Bank przekazuje na wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy prowadzony poza Bankiem kwotę niezbędną do dokonania Rozliczenia Transakcji;z zastrzeżeniem, że w przypadku dokonywania Rozliczenia Transakcji, w której dochodzi do wzajemnych płatności zobowiązań w tym samym Dniu Rozliczenia, Bank do momentu otrzymania środków zgodnie z pkt 1 ma prawo nie realizować swojego świadczenia, o którym mowa w pkt 2, co nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia w stosunku do Banku.
- W przypadku powstania na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku niedozwolonego salda debetowego powstałego na skutek dokonywania Rozliczenia Transakcji, Klient zobowiązany jest do jego niezwłocznego pokrycia.
- W przypadku powstania niedozwolonego salda debetowego na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku, lub w przypadku braku zapewnienia środków na rachunku bankowym wskazanym przez Bank w przypadku dokonywania Rozliczenia Transakcji poprzez Rachunek Rozliczeniowy prowadzony w innym banku w wysokości równej należnej Bankowi kwocie z tytułu Rozliczenia Transakcji, Bank ma prawo do naliczenia odsetek za opóźnienie.
- Splata (wykonanie) zobowiązania pieniężnego wynikającego z Transakcji przez Klienta nie będzie traktowana jako skuteczne przeprowadzenie Rozliczenia Transakcji lub splata innej wymagalnej płatności wynikającej z Transakcji, jeżeli środki uzyskane przez Bank z tego tytułu zostaną następnie zwrócone na mocy orzeczenia właściwego sądu, decyzji uprawnionego organu lub jeżeli płatność zostanie w inny sposób unieważniona.
- W przypadku gdy rozliczenie Transakcji przekazane zostanie do CCP, rozliczenie Transakcji, na skutek nowacji rozliczeniowej, o której mowa w art. 45h ust. 2 pkt 1 i 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, reguluje właściwa umowa zawarta przez każdą ze Stron z CCP lub z uczestnikiem, który na podstawie zawartej ze Stroną umowy zobowiązał się do wykonywania zadań uczestnika będącego stroną rozliczenia Transakcji („Agent rozliczeniowy”). Zasady pełnienia przez Bank funkcji Agenta Rozliczeniowego dla Klienta reguluje odrębna umowa.

## § 9. Przypadki Naruszenia

- Każde z następujących zdarzeń zaistniałych w odniesieniu do Strony będzie stanowiło Przypadek Naruszenia w stosunku do tej Strony („Strona Naruszająca”):
  - niedokonanie płatności, do dokonania której Strona jest zobowiązana na podstawie Umowy Ramowej lub Transakcji, w dacie jej wymagalności,
  - powstanie niedozwolonego salda debetowego na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku na skutek dokonania Rozliczenia Transakcji,
  - nieustanowienie przez Klienta Zabezpieczenia wymaganego przez Bank,
  - niewykonanie przez Klienta jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z Umowy Ramowej lub Transakcji (innego niż wskazane w punkcie 1 powyżej)
  - niewykonanie przez Klienta jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z Umowy Zabezpieczającej, w szczególności niewykonanie Zobowiązania Dodatkowego niezależnie od tego, czy Bank skorzystał z prawa do żądania od Klienta ustanowienia Zabezpieczenia Dodatkowego lub dokonania Redukcji,

- 6/ złożenie przez Klienta fałszywych lub poświadczających nieprawdę dokumentów, oświadczeń lub zapewnień, w tym oświadczeń lub zapewnień, w związku z zawarciem z Bankiem Transakcji, Umowy Ramowej lub jakiegokolwiek innej umowy, ich zmianą, a także w związku ze złożeniem Zabezpieczenia,
  - 7/ *skreślony*
  - 8/ wystąpienie następujących zdarzeń faktycznych lub prawnych, które powodują zwiększenie ryzyka niewywiązania się przez Klienta ze zobowiązań z tytułu Transakcji:
    - a/ wystąpienie przesłanek uzasadniających wypowiedzenie lub postawienie w stan natychmiastowej wymagalności umów kredytowych, umów pożyczki, umów leasingu lub innych umów o podobnym charakterze, obciążonych ryzykiem kredytowym, których stroną jest Klient,
    - b/ wszczęcie w stosunku do Klienta postępowania egzekucyjnego lub postępowania zabezpieczającego w którym suma dochodzonych roszczeń stanowi znaczną część zobowiązań Klienta względem jego wierzycieli,
    - c/ wydanie ostatecznego orzeczenia lub decyzji nakazujących Klientowi dokonanie zapłaty w wysokości stanowiącej znaczną część zobowiązań Klienta względem jego wierzycieli,
    - d/ zajęcie przez organ egzekucyjny wierzytelności z jednego lub kilku Rachunków Rozliczeniowych Klienta w Banku,
    - e/ ustanowienie zarządu przymusowego lub innego zarządcy nad przedsiębiorstwem Klienta;
    - f/ wystąpienie zdarzeń mających wpływ na sytuację prawną, finansową lub ekonomiczną Klienta, które w ocenie Banku mogą spowodować zwiększenie ryzyka niewywiązania się Klienta ze zobowiązań z tytułu zawartych Transakcji,
  - 9/ wystąpienie zdarzenia faktycznego lub prawnego, powodującego utratę lub zmniejszenie wartości Zabezpieczenia, w szczególności:
    - a/ nieskuteczne ustanowienie Zabezpieczenia lub ujawnienie się wad prawnych w stosunku do przedmiotów majątkowych stanowiących Zabezpieczenie,
    - b/ zajęcie przez organ egzekucyjny przedmiotów majątkowych stanowiących Zabezpieczenie,
    - c/ nieważność lub nieskuteczność czynności prawnych prowadzących do ustanowienia Zabezpieczenia,
  - 10/ istotne naruszenie przez Klienta warunków jakiegokolwiek transakcji zawartej z Bankiem, nie będącej Transakcją,
  - 11/ zaprzestanie przez Klienta prowadzenia w całości lub części działalności gospodarczej lub istnienie groźby takiego zdarzenia,
  - 12/ wycofanie lub zaprzestanie obowiązywania jakichkolwiek zgód i zezwoleń lub innych licencji wymaganych dla ważności Umowy Ramowej, zawartych Transakcji lub umożliwiających wykonanie jego zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej lub zawartych Transakcji.
2. Strona Naruszająca zobowiązana jest do niezwłocznego informowania drugiej Strony („Strona Nienaruszająca”) o wystąpieniu w stosunku do niej któregokolwiek z Przypadków Naruszenia.

## § 10. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia

1. W sytuacji zaistnienia Przypadku Naruszenia:
  - 1/ Strona Nienaruszająca niezwłocznie po powzięciu informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia zawiadamia faksem, w formie elektronicznej lub w formie pisemnej Stronę Naruszającą o stwierdzeniu Przypadku Naruszenia,
  - 2/ jeżeli z upływem drugiego Dnia Roboczego po dniu doręczenia zawiadomienia o stwierdzeniu Przypadku Naruszenia (lub próby podjęcia takiego doręczenia zgodnie z postanowieniami pkt. 1 powyżej), w dalszym ciągu utrzymuje się Przypadek Naruszenia, o którym mowa w pkt. 1, Bank:
    - a/ jeżeli jest Stroną Nienaruszającą ma prawo dokonać Wcześniejszego Rozliczenia poprzez obliczenie Bieżącej Wartości Rynkowej Netto dla każdej Transakcji objętej Wcześniejszym Rozliczeniem oraz obliczenia Kwoty Zamknięcia zgodnie z ust. 4; dzień w którym Bank dokonuje Wcześniejszego Rozliczenia staje się Dniem Wcześniejszego Rozliczenia,
    - b/ jeżeli jest Stroną Naruszającą i zawiadomienie, o którym mowa w pkt. 1 nie jest oczywiście bezzasadne, Bank wyznacza Dzień Wcześniejszego Rozliczenia, który nie może przypadać później niż 20 Dnia Roboczego po zawiadomieniu, o którym mowa w pkt. 1 oraz dokonuje Wcześniejszego Rozliczenia poprzez obliczenie Bieżącej Wartości Rynkowej Netto dla każdej Transakcji objętej Wcześniejszym Rozliczeniem oraz obliczenia Kwoty Zamknięcia zgodnie z ust. 4.
2. W sytuacji wystąpienia w stosunku do Strony Przypadku Naruszenia, Strona Nienaruszająca od momentu powzięcia informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia będzie uprawniona do powstrzymania się od dokonania płatności wszelkich kwot z tytułu Transakcji, z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych, na rzecz Strony Naruszającej i nie będzie zobowiązana do zapłaty z tego tytułu jakichkolwiek odsetek za opóźnienie. Prawo to przysługuje Stronie Nienaruszającej do momentu ustąpienia, lub naprawienia zaistniałego Przypadku Naruszenia oraz uregulowania wszelkich zobowiązań z tytułu Umowy Ramowej i Transakcji przez Stronę Naruszającą.
3. Z Dniem Wcześniejszego Rozliczenia zobowiązania Banku i Klienta (wymagalne oraz niewymagalne) wynikające z Transakcji (z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych) stają się zobowiązaniem do ustalenia i zapłaty Kwoty Zamknięcia (co nie stanowi odnowienia w rozumieniu art. 506 § 1 Kodeksu cywilnego).
4. Kwota Zamknięcia obliczana przez Bank na Dzień Wcześniejszego Rozliczenia jest równa sumie poniższych wartości:
  - 1/ sumie wartości niewymagalnych zobowiązań Banku i Klienta wynikających z Transakcji (z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych), obliczonej w trybie przewidzianym dla obliczenia Bieżącej Wartości Rynkowej Netto dla każdej Transakcji objętej Wcześniejszym Rozliczeniem, oraz
  - 2/ wartości zobowiązań wymagalnych i przypadających do zapłaty przez każdą ze Stron z tytułu Transakcji (innych niż Transakcje Lokat Terminowych).
5. Po obliczeniu Kwoty Zamknięcia Bank odpowiednio uznaje (gdy Kwota Zamknięcia jest należna Klientowi) albo obciąża (gdy Kwota Zamknięcia jest należna Bankowi) Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Banku. W przypadku, gdy Klient nie ma Rachunku Rozliczeniowego prowadzonego w Banku, Klient ma obowiązek przekazać nie później niż do końca następnego Dnia Roboczego od Dnia Wcześniejszego Rozliczenia, na wskazany przez Bank rachunek, kwotę środków odpowiadających Kwocie Zamknięcia. W przypadku gdy Kwota Zamknięcia jest należna Klientowi, Bank przekazuje Kwotę Zamknięcia na wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony poza Bankiem.
6. Wszelkie wyliczenia związane z obliczeniem Kwoty Zamknięcia są dokonywane przez Bank. Po dokonaniu przez Bank wyliczenia Kwoty Zamknięcia i dokonaniu Wcześniejszego Rozliczenia, Bank zawiadamia Klienta o wysokości Kwoty Zamknięcia w sposób wskazany w ust. 1 pkt 1. Na pisemny wniosek Klienta Bank udokumentuje wyliczoną przez siebie Kwotę Zamknięcia.
7. Bank jest uprawniony do żądania, a Klient jest zobowiązany do pokrycia wszystkich udokumentowanych kosztów i opłat związanych z Wcześniejszym Rozliczeniem. Jednocześnie Bank ma prawo do żądania odszkodowania na zasadach określonych przepisami Kodeksu cywilnego.

## § 11. Przypadki Rozwiązania

1. Przypadkami Rozwiązania są następujące zdarzenia:
  - 1/ zmiana obowiązujących przepisów prawa w taki sposób, że Transakcja lub jej rozliczenie stanie się niezgodne z prawem lub będzie powodować naruszenie prawa,
  - 2/ zdarzenie Siły Wyższej pod warunkiem, że takie zdarzenie Siły Wyższej utrzymuje się przez co najmniej kolejne 3 Dni Robocze,
  - 3/ Zdarzenie Podatkowe,
  - 4/ inne zdarzenie określone przez Strony, jako zdarzenia stanowiące Przypadek Rozwiązania w odrębnych oświadczeniach, dokumentach lub umowach.
2. Strona, w stosunku do której powstał Przypadek Rozwiązania, jest zobowiązana do natychmiastowego powiadomienia drugiej Strony o tym fakcie, a w przypadku Zdarzenia Podatkowego Strona zobowiązana jest do przedstawienia opinii osoby posiadającej odpowiednie kwalifikacje zawodowe, potwierdzającej wystąpienie takiego Zdarzenia Podatkowego.
3. Niezrealizowanie przez Stronę, w stosunku do której wystąpił Przypadek Rozwiązania, świadczenia z tytułu Transakcji nie będzie traktowane jako opóźnienie ani Przypadek Naruszenia, przy czym w takiej sytuacji drugiej Stronie przysługiwać będzie prawo do powstrzymania się od realizacji wzajemnego świadczenia wynikającego z Transakcji.

4. Jeśli Strona po wystąpieniu Przypadku Rozwiązania spełniła świadczenie wynikające z Transakcji na rzecz drugiej Strony oraz nie uzyskała wymagalnego świadczenia od drugiej Strony z tytułu Transakcji, uprawniona jest do żądania zwrotu swojego świadczenia.
5. W przypadku zaistnienia Przypadku Rozwiązania w stosunku do którejkolwiek ze Stron, Strony w dobrej wierze podejmą negocjacje w celu usunięcia Przypadku Rozwiązania, przy czym takie negocjacje mogą trwać nie dłużej niż 5 Dni Roboczych, chyba że Strony uzgodnią inny termin zakończenia negocjacji. W przypadku, gdy negocjacje nie doprowadzą do usunięcia Przypadku Rozwiązania, Transakcja, w stosunku do której zaistniał Przypadek Rozwiązania, o którym mowa w ust. 1, zostanie wcześniej rozliczona zgodnie z postanowieniami § 10, które stosuje się odpowiednio, bez konieczności zachowania terminów w nim wskazanych.

## § 12. Doręczenia

1. O ile postanowienia Umowy Ramowej, Regulaminu lub Opisów Transakcji nie stanowią inaczej, wszelka korespondencja do Klienta będzie doręczana na dane teled adresowe wskazane przez Klienta w Umowie Ramowej, Karcie Informacyjnej lub na ostatnie znane Bankowi dane teled adresowe.
2. Doręczenie korespondencji i informacji będzie uznawane za skuteczne w przypadku:
  - 1/ bezpośredniego doręczenia pisma – z chwilą potwierdzenia otrzymania pisma przez Klienta, jego przedstawiciela lub pełnomocnika,
  - 2/ doręczenia korespondencji za pośrednictwem faksu – z chwilą otrzymania przez Stronę wysyłającą potwierdzenia prawidłowego nadania faksu,
  - 3/ doręczenia korespondencji za pośrednictwem poczty elektronicznej - z chwilą prawidłowego przesłania jej na serwer Banku lub Klienta odpowiednio,
  - 4/ wysłania korespondencji listem poleconym lub pocztą kurierską - z chwilą doręczenia lub podjęcia próby doręczenia; za dowód próby doręczenia uważać się będzie, w szczególności, odpowiednią pisemną informację poczty, firmy kurierskiej lub innego upoważnionego do doręczeń podmiotu o bezskutecznym upływie terminu do podjęcia przesyłki lub o niemożliwości doręczenia przesyłki, w tym z powodu odmowy jej przyjęcia,
  - 5/ gdy Klient odmówił przyjęcia przesyłki – w dacie odmowy,
  - 6/ komunikatu w bankowości elektronicznej – z chwilą wprowadzenia go do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby Klient mógł się z nim zapoznać,
  - 7/ uzgodnienia innej drogi doręczania korespondencji – zgodnie z ustaleniami Stron.

3. Bank wskazuje następujące dane korespondencyjne na potrzeby współpracy z Klientem w zakresie Umowy Ramowej i Transakcji:

mBank S.A.  
Departament Sprzedaży Rynków Finansowych  
ul. Senatorska 18  
Adres e-mail Banku: DSM\_negocjacje@mbank.pl  
00-950 Warszawa

W sprawie potwierdzeń: Departament Obsługi i Rozliczeń Rynków Finansowych nr fax 022 829-04-03

Pozostałe sprawy: Departament Sprzedaży Rynków Finansowych fax. 022-829-02-45

4. Bank informuje, że dane dotyczące Banku są opublikowane na stronie internetowej Banku pod adresem <http://www.mbank.pl>.
5. Jeżeli zawiadomienie, o którym mowa w ust. 2 pkt 1-4 zostanie doręczone po godzinach pracy w Dniu Roboczym lub w dniu niebędącym Dniem Roboczym w miejscu odbioru, będzie ono uważane za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało doręczone w miejscu odbioru. Takie zawiadomienie będzie nieodwołalne, chyba, że zawiera oczywisty błąd i wówczas będzie odwołalne w zakresie tego błędu.
6. W przypadku zmiany danych teled adresowych Klienta, Klient zobowiązany jest do ich niezwłocznego aktualizowania.

## § 13. Reklamacje, rozstrzygnięcie sporów

1. O ile przepisy prawa (w tym Regulacji EMIR), Umowa Ramowa, lub Regulamin nie stanowią inaczej, w przypadku:
  - 1/ niezgodności pomiędzy przesłanym Klientowi przez Bank Potwierdzeniem Transakcji a uzgodnionymi Warunkami Transakcji, Klient ma prawo niezwłocznie, ale nie później niż do końca następnego Dnia Roboczego przypadającego po dniu otrzymania Potwierdzenia, zgłosić telefonicznie zastrzeżenia do Banku,
  - 2/ niezgodności treści przesłanego raportu z wyceną Pakietu Transakcji, Klient ma prawo zgłosić zastrzeżenia pisemnie, za pomocą poczty elektronicznej (o ile Bank poinformował Klienta uprzednio o swoim adresie poczty elektronicznej dla celów takiego zgłoszenia w Umowie Ramowej albo w trybie przewidzianym w Umowie Ramowej lub w Karcie Informacyjnej) lub faksem, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 2 Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku raportu z wyceną Pakietu Transakcji; oraz
  - 3/ niezgodności treści przesłanego raportu na temat Zabezpieczeń, Klient ma prawo zgłosić zastrzeżenia pisemnie, za pomocą poczty elektronicznej (o ile Bank poinformował Klienta uprzednio o swoim adresie poczty elektronicznej dla celów takiego zgłoszenia w umowie ramowej albo w trybie przewidzianym w Umowie Ramowej) lub faksem niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 2 Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku raportu na temat Zabezpieczeń.
2. Bank dąży wszelkiej staranności, aby udzielić odpowiedzi lub wyjaśnień telefonicznie, faksem lub pocztą elektroniczną, niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia zgłoszenia zastrzeżeń. Bank zastrzega sobie prawo do wydłużenia tego terminu biorąc pod uwagę poziom złożoności zastrzeżeń zgłoszonych przez Klienta zgodnie z ust. 1, o czym niezwłocznie poinformuje Klienta, wskazując nowy termin na udzielenie odpowiedzi lub wyjaśnień.
3. W przypadku uwzględnienia zastrzeżeń zgłoszonych przez Klienta, niezwłocznie po udzieleniu odpowiedzi lub wyjaśnień, o których mowa w ust. 2, Bank przekaze Klientowi poprawioną wersję, w zależności od przypadku, Potwierdzenia, raportu z wyceną Pakietu Transakcji lub raportu na temat Zabezpieczeń.
4. W przypadku nieuwzględnienia zastrzeżeń zgłoszonych przez Klienta, Klient ma prawo złożyć do Banku pisemną reklamację. Brak zgłoszenia reklamacji w terminie 5 Dni Roboczych uznaje się za akceptację przez Klienta wyjaśnień przekazanych mu przez Bank.
- 4<sup>1</sup>. Reklamacja może być złożona w jednostce Banku prowadzącej obsługę Klienta w formie pisemnej, elektronicznej, telefonicznie lub podczas osobistego kontaktu z pracownikiem Banku.
5. Na reklamację, o której mowa w ust. 4, Bank odpowie nie później niż w terminie 30 dni od dnia jej otrzymania. Na wniosek Klienta zamieszczony w reklamacji, Bank może udzielić odpowiedzi za pośrednictwem poczty elektronicznej.
6. W przypadkach szczególnie skomplikowanych Bank zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminu, o którym mowa w ust. 5, o kolejny miesiąc, o czym niezwłocznie poinformuje Klienta.
7. Bank będzie rejestrował dane dotyczące wszystkich sporów związanych z Transakcjami zawartymi pomiędzy Bankiem a Klientem, a w szczególności informacje dotyczące czasu, przez jaki spór pozostaje nierozstrzygnięty, danych Klienta będącego stroną sporu i wysokości spornej kwoty.
8. Dla uniknięcia wątpliwości, w braku odmiennych uzgodnień pomiędzy Bankiem a Klientem oraz z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i ostatecznych lub prawomocnych decyzji lub orzeczeń właściwych sądów lub innych organów, istnienie pomiędzy Bankiem a Klientem sporu, o którym mowa w ustępach poprzedzających, pozostaje bez wpływu na zakres praw i obowiązków Stron z tytułu zawartych Transakcji, w tym w szczególności nie wpływa na ważność zawartych Transakcji.

## § 14. Uzgadnianie Portfeli

1. Bank przekazuje Klientowi raport z wyceną Pakietu Transakcji zawierający:
  - 1/ wykaz zawartych z Bankiem, nie zapadłych Transakcji wchodzących w skład Pakietu Transakcji,
  - 2/ wartości Zabezpieczenia Minimalnego, obliczonego dla Transakcji, o których mowa w pkt 1,



- 3/ Bieżącą Wartość Rynkową Netto poszczególnych Transakcji, o których mowa w pkt 1,
- 4/ Bieżącą Wartość Rynkową Netto Pakietu Transakcji.
2. Raport z wyceną, o którym mowa w ust. 1, będzie przekazywany przez Bank Klientowi w terminach wynikających z Regulacji EMIR, przewidzianych dla uzgadniania portfeli Transakcji Pochodnych.
3. Raport z wyceną może być przekazywany częściej niż określono w ust. 2 w przypadku, gdy Klient i Bank tak uzgodnią, lub Bank podejmie taką decyzję.
4. Klient każdorazowo po otrzymaniu raportu z wyceną ma obowiązek zweryfikować jego treść. W przypadku stwierdzenia niezgodności Klient powinien niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 2 Dni Roboczych od dnia otrzymania raportu z wyceną, skontaktować się z Bankiem celem wyjaśnienia niezgodności lub zgłosić zastrzeżenia do treści tego raportu zgodnie z postanowieniami § 13 ust. 1 pkt 2.
5. W przypadku braku zgłoszenia zastrzeżeń co do raportu z wyceną w terminie, o którym mowa w ust. 4, uznaje się, iż Klient zapoznał się, zweryfikował i zaakceptował treść raportu z wyceną.
6. Klient zobowiązuje się do niezwłocznego informowania Banku o przypadkach nieotrzymania od Banku raportu z wyceną w terminach wynikających z Regulacji EMIR przewidzianych dla uzgadniania portfeli Transakcji Pochodnych.

## § 15. Zgłaszanie Transakcji

1. Klient upoważnia Bank do dokonywania w imieniu Klienta zgłoszeń Transakcji Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) zawartych z Bankiem do Repozytorium Transakcji zgodnie z wymogami wynikającymi z Regulacji EMIR, przy czym wymogi te dotyczą zarówno Transakcji Pochodnych zawartych z Bankiem po wejściu w życie obowiązku zgłaszania Transakcji Pochodnych zgodnie z Regulacjami EMIR, jak i Transakcji Pochodnych zawartych z Bankiem przed wejściem w życie tego obowiązku w zakresie wskazanym w Regulacjach EMIR. Wyboru Repozytorium Transakcji, do którego Transakcje Pochodne będą raportowane dokonuje Bank, przy czym Bank może wybrać więcej niż jedno Repozytorium Transakcji. Bank poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej Banku bądź w formie komunikatu w systemie bankowości elektronicznej poinformuje Klientów o Repozytorium lub Repozytoriach Transakcji, do których dokonywał będzie zgłoszeń dotyczących Transakcji Pochodnych. Na życzenie Klienta Bank przekaze Klientowi informacje, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, w formie pisemnej.
2. Raportowanie do Repozytorium Transakcji Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) odbywa się na zasadach i w terminach określonych w Regulacji EMIR oraz w umowie pomiędzy Bankiem i danym Repozytorium Transakcji. Zakres i zasady zgłoszeń Transakcji Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) przekazywanych przez Bank do Repozytoriów Transakcji uzależniony jest od wymogów nałożonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności Regulacjami EMIR, oraz umową pomiędzy Bankiem i danym Repozytorium Transakcji.
3. W odniesieniu do Transakcji Pochodnych zawartych z Bankiem, Klient upoważnia Bank do dostępu do danych Klienta znajdujących się w Repozytorium Transakcji, otrzymania informacji dotyczących Klienta lub zawartych z nim Transakcji Pochodnych z Repozytorium Transakcji oraz dokonywania innych czynności i składania oświadczeń w imieniu Klienta dotyczących danych objętych zgłoszeniem Transakcji Pochodnych zawieranych z Bankiem.
4. W przypadku, gdy Klient chce samodzielnie dokonywać Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania), zobowiązany jest on pisemnie powiadomić o tym fakcie Bank i następnie uzgodnić z Bankiem szczegółowy tryb uzgadniania treści Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania). Bank będzie związany powyższym powiadomieniem po upływie drugiego Dnia Roboczego od dnia ostatecznego uzgodnienia z Bankiem i potwierdzenia przez Bank w formie pisemnej powyższego trybu uzgadniania treści Zgłoszeń do Repozytorium Transakcji. Bez względu na tryb uzgadniania z Bankiem treści zgłoszeń do Repozytorium Transakcji, w przypadku samodzielnych Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytoriów Transakcji dokonywanych przez Klientów, Klient dla potrzeb raportowania do Repozytorium Transakcji zobowiązany jest posługiwać się kodami identyfikacyjnymi Transakcji Pochodnych, o których mowa w Regulacji EMIR, nadanymi przez Bank, zawartymi w Potwierdzeniach danych Transakcji Pochodnych przekazanych Klientowi przez Bank dotyczących takich Transakcji Pochodnych. Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku powiadomienia Banku przez Klienta o zamiarze samodzielnego dokonywania przez Klienta Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji, Klient będzie zobowiązany również do dokonywania zgłoszeń wszelkich zmian lub rozwiązania Transakcji Pochodnych zgłoszonych wcześniej do Repozytorium Transakcji przez Bank w imieniu Klienta. Bank nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody poniesione przez Klienta w związku z samodzielnym raportowaniem Transakcji Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) do Repozytorium Transakcji przez Klienta. W przypadku, jeżeli Klient samodzielnie dokonujący Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) będzie chciał przekazać Bankowi raportowanie tych Transakcji Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) w imieniu Klienta do Repozytorium Transakcji, zobowiązany jest on wówczas pisemnie powiadomić o tym fakcie Bank. O ile Bank nie poinformuje Klienta w terminie 5 Dni Roboczych od dnia doręczenia Bankowi takiego powiadomienia, iż nie zgadza się na raportowanie do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta, przepisy niniejszego § 15 dotyczące raportowania do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta stosują się bezpośrednio począwszy od pierwszego Dnia Roboczego następującego po bezskutecznym upływie powyższego 5-dniowego terminu albo innego Dnia Roboczego wskazanego Klientowi przez Bank.
5. Wszelkie dane dotyczące Klienta będące w posiadaniu Banku i potrzebne do prawidłowego dokonywania przez Bank Zgłoszeń Transakcji Pochodnych zawieranych z Klientem (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) do Repozytorium Transakcji (w tym w szczególności dane teled adresowe Klienta, dane dotyczące nazwy, siedziby i statusu prawnego Klienta, dane dotyczące przyporządkowania Klienta do kategorii Kontrahenta FC lub Kontrahenta NFC oraz dane dotyczące uzyskania przez Klienta numeru identyfikacyjnego LEI (*Legal Entity Identifier*) lub BIC (*Business Identifier Code*)), będą uważane przez Bank za aktualne i będą wykorzystywane przez Bank do dokonywania Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytoriów Transakcji, dopóki Bank nie zostanie poinformowany przez Klienta o zmianie tych danych, przy czym powiadomienie to będzie miało skutek od drugiego Dnia Roboczego po dacie jego doręczenia do Banku.
6. Bank może zwrócić się do Klienta (według swojego uznania, w formie pisemnej lub za pomocą poczty elektronicznej) o niezwłoczne (w każdym razie nie później niż w terminie 1 Dnia Roboczego od dnia otrzymania przez Klienta zapytania Banku w tej kwestii) potwierdzenie aktualności danych, o których mowa w ust. 5 powyżej, a także o niezwłoczne (w każdym razie nie później niż w terminie 1 Dnia Roboczego od dnia otrzymania przez Klienta zapytania Banku w tej kwestii) podanie dodatkowych informacji, złożenie oświadczeń lub dokonanie innych czynności, niezbędnych do dokonywania Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta, bez względu na to, czy takie dodatkowe informacje, oświadczenia czy czynności są wymagane przepisami prawa, w tym postanowieniami Regulacji EMIR, czy też wynikają z umowy zawartej pomiędzy Bankiem a danym Repozytorium Transakcji.
7. W przypadku:
  - 1/ braku niezwłocznego potwierdzenia przez Klienta aktualności danych na żądanie Banku, o którym mowa w ust. 6; lub
  - 2/ braku niezwłocznego udzielenia przez Klienta dodatkowych informacji, braku niezwłocznego złożenia przez Klienta oświadczeń lub braku niezwłocznego dokonania przez niego innych czynności niezbędnych do dokonywania Zgłoszeń Transakcji Pochodnych do Repozytorium Transakcji, na żądanie Banku, o których mowa w ust. 6,Bank ma prawo, wedle swojego wyboru:
  - 1/ nie dokonywać Zgłoszeń Transakcji Pochodnych w imieniu Klienta, o czym poinformuje Klienta; lub
  - 2/ dokonywać Zgłoszeń Transakcji Pochodnych zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą o Kliencie i zawieranych z nim Transakcjach Pochodnych.
8. Bez względu na postanowienia ust. 5 i 6, Klient zobowiązuje się bez wezwania Banku do niezwłocznego informowania Banku w formie pisemnej o wszelkich zmianach danych, o których mowa w ust. 5 i 6.
9. Na potrzeby dokonywania Zgłoszeń Transakcji Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) do Repozytorium Transakcji, przyjmuje się, że Klient akceptuje, iż w braku odmiennych uzgodnień pomiędzy Stronami, Bank dokonując zgłoszeń Transakcji Pochodnych (lub ich zmiany) do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta przekazuje dane dotyczące wycen i Zabezpieczeń obliczone lub określone przez Bank zgodnie z metodologią przyjętą przez Bank.

10. Bank nie odpowiada wobec Klienta za skutki braku wykonania przez Klienta któregokolwiek ze zobowiązań, o których mowa w ust. 4-9 (a w szczególności za skutki związane z brakiem kompletności, terminowości lub poprawności dokonywanych przez Bank Zgłoszeń Transakcji Pochodnych (oraz wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania)) do Repozytorium Transakcji lub braku dokonania takich zgłoszeń, chyba, że odpowiedzialność ta wynika z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Banku.
11. Klient ponosi względem Banku odpowiedzialność za szkody poniesione przez Bank (w szczególności z tytułu nałożonych na Bank kar) wskutek braku wykonania przez Klienta któregokolwiek z jego obowiązków, o których mowa w ust. 4-9. W szczególności, Klient, na żądanie Banku, niezwłocznie pokryje wszelkie szkody oraz zwróci Bankowi wszelkie koszty, poniesione przez Bank w związku z brakiem wywiązania się przez Klienta z takiego obowiązku lub obowiązków.
12. Zgodnie z postanowieniami Regulacji EMIR obowiązek Zgłaszania Transakcji Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) wynikający z Regulacji EMIR nałożony jest na każdą Stronę Transakcji Pochodnej, tj. oddzielnie na Bank i na Klienta. Pomimo tego, iż z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, Bank dokonuje zgłoszeń Transakcji Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) w imieniu Klienta, kary wynikające z niewypełnienia wymogów Regulacji EMIR w ww. zakresie mogą zostać nałożone bezpośrednio na Klienta.
13. Bank nie odpowiada wobec Klienta za niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez Repozytorium Transakcji obowiązków wynikających z przepisów prawa (w tym Regulacji EMIR) oraz z umowy łączącej Bank z Repozytorium Transakcji.
14. Bank nie odpowiada wobec Klienta z tytułu szkody wyrządzonej Klientowi w związku z niemożnością przekazania zgłoszenia Transakcji Pochodnej (w tym wszelkich zmian do niej, a także faktu jej rozwiązania) do Repozytorium Transakcji z przyczyn technicznych, ze względu na wystąpienie przypadku siły wyższej lub z innych przyczyn chyba, że odpowiedzialność wynika z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Banku.
15. Bank zastrzega sobie prawo do naliczania opłat za dokonywanie Zgłoszeń Transakcji Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) do repozytoriów Transakcji zgodnie z „Taryfą prowizji i opłat bankowych w mBanku dla MSP i Korporacji”. O wprowadzeniu lub zmianie wysokości opłat Bank powiadomi Klientów z miesięcznym wyprzedzeniem.
16. Zgodnie z postanowieniami Regulacji EMIR, Klient niniejszym upoważnia Bank do dokonywania w imieniu Klienta zgłoszeń Transakcji Pochodnych zawartych z Bankiem (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) do ESMA (na zasadach opisanych w ust. 1-15) na wypadek, gdyby Repozytorium Transakcji nie było dostępne, aby rejestrować Transakcje Pochodne zgodnie z wymogami Regulacji EMIR.
17. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, Klient zobowiązuje się wobec Banku, że, w braku odmiennych uzgodnień pomiędzy Bankiem a Klientem, nie będzie on samodzielnie dokonywał Zgłoszeń Transakcji Pochodnych (w tym żadnych zmian do tych Transakcji Pochodnych oraz faktu ich rozwiązania) objętych upoważnieniami, o których mowa w ust. 1 i 16, do repozytoriów Transakcji ani do ESMA.
18. Postanowienia ust. 1 - 17 nie mają zastosowania do Klientów mających siedzibę (lub, w przypadku braku posiadania siedziby, miejsce wykonywania działalności) poza terytorium Unii Europejskiej.

## § 16. Kompresja

W przypadku, gdyby liczba obowiązujących Transakcji Pochodnych pomiędzy Bankiem a Klientem, które nie podlegają obowiązkowi centralnego rozliczania zgodnie z Regulacjami EMIR, przekroczy 500 lub, jeżeli wskutek innych okoliczności stałoby się prawdopodobne, że liczba ta w najbliższym terminie (tj. nie później niż w terminie następujących po sobie 45 dni kalendarzowych) osiągnie lub przekroczy 500, wówczas Bank i Klient podejmą negocjacje celem uzgodnienia szczegółowych procedur dotyczących sprawdzania regularnie, co najmniej dwa razy w roku, możliwości dokonania kompresji portfela tych Transakcji Pochodnych (w tym Pakietu Transakcji) i procedur dotyczących przeprowadzania takiej kompresji portfela w celu ograniczenia ryzyka kredytowego kontrahenta.

## § 17. Domniemania EMIR

1. Na potrzeby wykonywania przez Bank i Klienta swoich obowiązków wynikających z Regulacji EMIR, a także, w odniesieniu do Banku, na potrzeby wykonywania umowy zawartej przez Bank z Repozytorium Transakcji, Bank ma prawo przyjąć domniemanie, że, o ile Klient nie przekaze Bankowi odmiennego powiadomienia, przy czym powiadomienie to będzie miało skutek od następnego Dnia Roboczego po dacie jego doręczenia Bankowi:
  - 1/ Klient posiada status klienta w rozumieniu Regulacji EMIR zgodny ze statusem podanym Bankowi przy zawieraniu Umowy Ramowej albo zgodny ze statusem podanym Bankowi w sposób zgodny z postanowieniami ust. 2,
  - 2/ Klient, który nie jest Kontrahentem FC ani nie jest podmiotem mającym siedzibę (lub, w przypadku braku posiadania siedziby, miejsce wykonywania działalności) poza terytorium Unii Europejskiej, jest Kontrahentem NFC niebędącym Kontrahentem NFC+,
  - 3/ Klient, który jest Kontrahentem NFC, zawiera Transakcje Pochodne w celu zmniejszenia ryzyka bezpośrednio związanego z działalnością gospodarczą Klienta lub jego działalnością w zakresie zarządzania aktywami i pasywami w rozumieniu Regulacji EMIR; oraz
  - 4/ Transakcja Pochodna zawierana przez Klienta jest zawierana we własnym imieniu i na własny rachunek.
2. W przypadku zmiany statusu przez Klienta, w tym w szczególności w przypadku uzyskania albo utraty przez Kontrahenta NFC statusu Kontrahenta NFC+, Klient niezwłocznie, a w każdym razie nie później niż przed zawarciem kolejnej lub zmianą istniejącej Transakcji Pochodnej zawartej z Bankiem, poinformuje Bank o zmianie statusu (w tym o uzyskaniu nowego lub utracie dotychczasowego statusu), przy czym, o ile będzie to konieczne dla celów wykonywania przez Bank lub Klienta obowiązków wynikających z Regulacji EMIR, strony określą wówczas w dobrej wierze dalszy sposób postępowania, w szczególności w zakresie zawierania i rozliczania Transakcji Pochodnych.
3. Jeżeli Klient będący Kontrahentem NFC przekroczył (albo w wyniku planowanego zawarcia lub zmiany Transakcji Pochodnej z Bankiem ma przekroczyć) próg, o którym mowa w art. 10(1)(b) Rozporządzenia EMIR (lub innym przepisem który go zastąpi), Klient niezwłocznie, a w każdym razie nie później niż przed zawarciem z Bankiem kolejnej lub zmianą istniejącej Transakcji Pochodnej (albo przed zawarciem lub zmianą Transakcji Pochodnej, w wyniku którego zawarcia lub zmiany Klient przekroczyłby ten próg), każdorazowo przed zawarciem lub zmianą takiej Transakcji, poinformuje Bank telefonicznie o przekroczeniu tego progu (albo o tym, że próg ten zostanie przekroczony w wyniku planowanego zawarcia lub zmiany Transakcji Pochodnej z Bankiem).
4. Postanowienia § 15 ust. 10 i 11 stosują się odpowiednio.

## § 18. Formy Zabezpieczeń

1. W związku z zawartymi Transakcjami wchodzącymi do Pakietu Transakcji Klient zobowiązany jest ustanawiać Zabezpieczenie. W celu ustanowienia Zabezpieczenia lub uzgodnienia zwolnienia Klienta z obowiązku ustanowienia Zabezpieczenia, Klient zobowiązany jest do zawarcia z Bankiem Umowy Zabezpieczającej.
2. Zabezpieczenie Wymagane ustanawiane jest w Umowie Zabezpieczającej poprzez przeniesienie przez Klienta na rzecz Banku własności środków pieniężnych w trybie art. 102 Prawa Bankowego, w złotych lub innej uzgodnionej pomiędzy Stronami walucie. Bank może także wyrazić zgodę na ustanowienie Zabezpieczenia Wymaganego w innej formie niż wskazana w zdaniu poprzednim.
3. Zabezpieczenie Dodatkowe wskazywane jest w Umowie Zabezpieczającej.

## § 19. Zabezpieczenie Wymagane

1. Klient może zostać wezwany do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego w dowolnym Dniu Roboczym.
2. Wysokość Zabezpieczenia Wymaganego równa jest wartości Ekspozycji Klienta obliczonej na Dzień Wyceny pomniejszonej o Kwotę Limitu.
3. Sposób obliczania Ekspozycji Klienta określa Umowa Zabezpieczająca.

4. O ile zgodnie z Umową Zabezpieczającą Klient zwolniony zostanie z obowiązku ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego, to zwolnienie z obowiązku ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego będzie skuteczne 5 Dnia Roboczego od dnia spełnienia przez Klienta wszystkich warunków wskazanych w Umowie Zabezpieczającej, chyba że Bank wcześniej powiadomi Klienta (telefonicznie, w formie elektronicznej lub faksem) o zwolnieniu z przedmiotowego obowiązku.

## § 20. Tryb ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego

- Bank do końca następnego Dnia Roboczego po Dniu Wyceny doręcza Klientowi raport na temat Zabezpieczeń, w którym zawarte będą następujące informacje:
  - wartość Zabezpieczenia Wymaganego ustanowionego przez Klienta według stanu na Dzień Wyceny,
  - wartość należnego Zabezpieczenia Wymaganego od Klienta od drugiego Dnia Roboczego przypadającego po Dniu Wyceny.
- W przypadku, gdy wartość Zabezpieczenia Wymaganego ustanowionego według stanu na Dzień Wyceny jest niższa niż wartość należnego Zabezpieczenia Wymaganego, Klient jest zobowiązany uzupełnić wartość ustanowionego Zabezpieczenia Wymaganego do wysokości należnego Zabezpieczenia Wymaganego.
- W celu ustanowienia lub uzupełnienia wartości Zabezpieczenia Wymaganego, w przypadku gdy:
  - Klient posiada Rachunek Rozliczeniowy w Banku, Bank obciąża do wysokości dostępnych środków w drugim Dniu Roboczym po Dniu Wyceny Rachunek Rozliczeniowy wskazany w Umowie Zabezpieczającej kwotą różnicy pomiędzy wartością należnego Zabezpieczenia Wymaganego i wartością ustanowionego przez Klienta Zabezpieczenia Wymaganego (nie uwzględniając Zabezpieczenia Dodatkowego), według stanu na jeden Dzień Roboczy po Dniu Wyceny,
  - Klient nie posiada Rachunku Rozliczeniowego w Banku, Klient zobowiązany jest nie później niż w drugim Dniu Roboczym po Dniu Wyceny, przekazać na wskazany przez Bank rachunek środki tytułem ustanowienia lub uzupełnienia należnego Zabezpieczenia Wymaganego,
  - w Dniu Roboczym, o którym mowa w pkt 1, Klient nie zapewni na Rachunku Rozliczeniowym, środków w wysokości niezbędnej do ustanowienia lub uzupełnienia należnego Zabezpieczenia Wymaganego, Bank ma prawo w następnym Dniu Roboczym, do obciążenia innego Rachunku Rozliczeniowego Klienta lub innego rachunku bankowego Klienta w Banku, o ile taki rachunek jest prowadzony w tej samej walucie, w której pobierane jest Zabezpieczenie Wymagane, do wysokości należnego Zabezpieczenia Wymaganego wskazanej w raporcie na temat zabezpieczeń.
- Bank może zażądać ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego przed zawarciem Transakcji. W takim przypadku Bank pobiera uzgodnioną kwotę Zabezpieczenia Wymaganego z Rachunku Rozliczeniowego albo Klient przekazuje na wskazany przez Bank rachunek uzgodnioną kwotę Zabezpieczenia Wymaganego. W przypadku, gdyby nie doszło do zawarcia Transakcji, zwrot Zabezpieczenia Wymaganego następuje na zasadach wskazanych w ust. 5.
- W przypadku, gdy wartość ustanowionego Zabezpieczenia Wymaganego jest większa niż wartość należnego Zabezpieczenia Wymaganego, Bank dokonuje zwrotu części ustanowionego Zabezpieczenia Wymaganego w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy ustanowionym Zabezpieczeniem Wymaganym, a należnym Zabezpieczeniem Wymaganym. Bank odpowiednio uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta (o ile jest on prowadzony w Banku) albo przelewa środki na Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w innym Banku (w takiej sytuacji za dzień zwrotu uznaje się moment złożenia przez Bank dyspozycji przelewu), przy czym zwrot dokonywany jest na Rachunek Rozliczeniowy wskazany w Umowie Zabezpieczającej, prowadzony w tej samej walucie, w której pobrane zostało Zabezpieczenie Wymagane. Minimalna kwota, w jakiej Bank dokonuje zwrotu Zabezpieczenia Wymaganego wynosi 25 000 PLN albo równowartość tej kwoty w innej walucie przeliczanej według kursu fixingu NBP ustalonego w Dniu Wyceny.
- Strony mogą ustalić w Umowie Zabezpieczającej lub w odrębnym dokumencie przesłanym przez Klienta i zaakceptowanym przez Bank, inny tryb dokonywania pobrań lub zwrotów części Zabezpieczenia Wymaganego niż zasady wskazane w ust. 5.
- W przypadku gdy Zabezpieczenie Wymagane ustanawiane jest w innej walucie niż złoty polski, na potrzeby określenia wartości ustanowionego Zabezpieczenia Wymaganego Bank dokonuje jego przeliczenia po kursie według Tabeli Kursów Walut obowiązującej w chwili dokonania obciążenia lub uznania rachunku.

## § 21. Zaspokajanie roszczeń

- Bank może zaspokajać z Zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Banku następujące roszczenia:
  - o zapłatę wymagalnych kwot wynikających z rozliczenia zawartych przez Klienta z Bankiem Transakcji, w szczególności Kwoty Zamknięcia,
  - o pokrycie niedozwolonego salda debetowego na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku, powstałego na skutek rozliczenia Transakcji lub Wcześniejszego Rozliczenia,
  - o odsetki za opóźnienie, należne Bankowi od zobowiązań Klienta nie zrealizowanych w terminie płatności,
  - o pokrycie wszystkich udokumentowanych opłat i kosztów poniesionych przez Bank w związku z Wcześniejszym Rozliczeniem.
- Kolejność zaspokajania roszczeń, o których mowa w ust. 1 oraz kolejność zaspokajania z Zabezpieczeń określa Bank.
- W przypadku gdy kwota roszczeń, o których mowa w ust. 1, jest wyrażona w innej walucie niż Zabezpieczenie ustanowione przez Klienta, w celu zaspokojenia roszczeń Bank ma prawo do przeliczenia wartości Zabezpieczenia na walutę, w której wyrażone jest roszczenie Banku po kursie kupna waluty z Tabeli Kursów Walut obowiązującej w chwili dokonywania zaspokojenia, chyba że Strony uzgodniły inny kurs przeliczenia.
- W przypadku, jeśli Tabela Kursów Walut nie uwzględni kursu na parę walut roszczenia i Zabezpieczenia, Bank dokona przeliczenia na złote polskie:
  - kwoty roszczenia Banku po kursie sprzedaży danej waluty,
  - kwoty Zabezpieczenia ustanowionego przez Klienta po kursie kupna danej waluty,z Tabeli Kursów Walut obowiązującej w chwili dokonywania obciążenia lub uznania rachunku, chyba że Strony uzgodniły inny kurs przeliczenia.
- Od wymagalnych i niespłaconych należności od Klienta z tytułu Transakcji lub Umowy Ramowej Bank pobiera odsetki naliczone według stopy odsetek ustawowych naliczane od daty wymagalności (włącznie) do daty ich zapłaty (z wyłączeniem tego dnia).
- Niezależnie od odmiennych postanowień Umowy Ramowej i Regulaminu, Strony zgodnie postanawiają, że Bank może dokonać potrącenia:
  - wymagalnych wierzytelności przysługujących mu od Klienta wynikających z Transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej (w szczególności Kwoty Zamknięcia, a także ewidencjonowanych jako niedozwolone saldo debetowe na Rachunku Rozliczeniowym Klienta), z wierzytelnościami Klienta wobec Banku (w tym również niewymagalnymi) z następujących tytułów:
    - Umowy Ramowej lub Transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej lub innych transakcji na instrumentach finansowych zawartych między Stronami,
    - wierzytelności wynikających z umów rachunków bankowych Klienta prowadzonych w Banku (w tym rachunków lokat terminowych) oraz wierzytelności wynikających z Lokat Terminowych,
    - Zabezpieczeń zobowiązań Klienta z tytułu Transakcji, o których mowa w pkt. 1, ustanowionych przez Klienta na rzecz Banku zarówno w formie przewidzianej w Regulaminie, jak i w innych formach uzgodnionych pomiędzy Bankiem i Klientem;
  - wymagalnej wierzytelności Klienta wobec Banku z tytułu Kwoty Zamknięcia z wszelkimi wierzytelnościami Banku wobec Klienta, wymagalnymi lub niewymagalnymi, w tym wszelkimi wierzytelnościami Banku o zapłatę udokumentowanych kosztów jakie Bank poniósł w związku z Wcześniejszym Rozwiązaniem Transakcji.
  - dokonywanie potrącenia nie wymaga złożenia przez Bank odrębnego oświadczenia woli o potrąceniu. Potrącane kwoty określone w innych walutach niż Kwota Zamknięcia zostaną przeliczone przez Bank na walutę, w której określona jest Kwota Zamknięcia, według Tabeli Kursów Walut na Dzień Wcześniejszego Rozliczenia. Po dokonaniu potrącenia Bank przesyła zestawienie wierzytelności wynikających z Transakcji, które zostały potrącone.
- Dla uniknięcia wątpliwości, postanowień ust. 6 nie stosuje się do: obliczania Kwoty Zamknięcia, Rozliczenia Transakcji dokonywanego przez obciążenie Rachunku Rozliczeniowego lub rachunku kaucyjnego kwotą rozliczenia lub Kwotą Zamknięcia.
- Bank może ewidencjonować wierzytelności przysługujące mu od Klienta z tytułu Transakcji objętych Regulaminem na Rachunkach Rozliczeniowych Klienta prowadzonych w Banku jako niedozwolone saldo debetowe.

## § 22. Przetwarzanie Danych Osobowych

- Bank z siedzibą w Warszawie, przy ul. Senatorskiej 18, jako administrator danych osobowych, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych, informuje, że w bankowym zbiorze danych będą przetwarzane dane osobowe Klienta, pełnomocników oraz osób upoważnionych do Zawierania Transakcji w jego imieniu, zawieranych w wykonaniu Umowy Ramowej, w celu realizacji warunków umów zawartych z Bankiem.

2. Zgodnie z przepisami ustawy o ochronie danych osobowych Klientowi, pełnomocnikom oraz osobom upoważnionym do Zawierania Transakcji w jego imieniu Transakcji zawieranych w wykonaniu Umowy Ramowej, przysługuje prawo:
  - 1/ dostępu do treści swoich danych oraz ich poprawiania,
  - 2/ sprzeciwu wobec przetwarzania jego danych osobowych w celach marketingu bezpośredniego produktów i usług własnych Banku.

### § 23. Zmiana regulaminu

1. Zmiany Regulaminu oraz Opisów Transakcji, dokonywane w czasie obowiązywania Umowy Ramowej są doręczane Klientowi wraz z podaniem dnia ich wejścia w życie. Doręczenie zmian następuje zgodnie z postanowieniami § 12.
2. W terminie 14 dni od dnia doręczenia zmian Klient uprawniony jest do złożenia oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy Ramowej. Brak złożenia oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy Ramowej w terminie wskazanym w zdaniu 1, poczytuje się za akceptację doręczonych przez Bank zmian.

### § 24. Postanowienia końcowe

1. Bank nie zalicza ani nie potrąca należnych od Klienta podatków od Transakcji, chyba, że obowiązujące przepisy prawa nakazują takie zaliczanie i potrącanie.
2. O ile nie wskazano inaczej w Regulaminie, Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej lub w Potwierdzeniu Transakcji:
  - 1/ wszelkie obliczenia dokonywane są przez Bank,
  - 2/ wszelkie przeliczenia kwot denominowanych w jednej walucie na inną walutę dokonywane są według aktualnie obowiązującej Tabeli Kursów Walut.
3. Dla uniknięcia wątpliwości:
  - 1/ wszelkie odniesienia w treści Regulaminu do godzin (za wyjątkiem Opisów Transakcji, gdzie wskazywany jest zarówno czas warszawski, środkowoeuropejski jak i inny), rozumiane są jako godziny według czasu obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej,
  - 2/ odniesienia do paragrafu lub ustępu, rozumiane są jako odpowiednie paragrafy lub ustępy w Regulaminie,
  - 3/ wszelkie pojęcia pisane wielką literą, mają znaczenie nadane im w Regulaminie oraz w Opisach Transakcji,
  - 4/ jednostki redakcyjne przyjęte w Regulaminie mają charakter porządkowy.
4. Bank informuje, że:
  - 1/ Bank jest uczestnikiem ustawowego systemu gwarantowania środków pieniężnych określonego w ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (z późn. zm.) (dalej „BFG”) podlegają złożone w Banku depozyty (złotowe lub walutowe) następujących deponentów: osób fizycznych, osób prawnych, jednostek organizacyjnych nie mających osobowości prawnej, o ile posiadają zdolność prawną, szkolnych kas oszczędności oraz pracowniczych kas zapomogowo – pożyczkowych, będących stroną umowy imiennego rachunku bankowego lub posiadających wynikającą z czynności bankowych wierzytelność do Banku, (potwierdzone dokumentami imiennymi wystawionymi przez Bank, lub imiennymi świadectwami depozytowymi, o których mowa w art. 9 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) oraz osoby, o których mowa w art. 55 ust. 1 oraz art. 56 ust. 1 ustawy - Prawo bankowe, o ile ich wierzytelność do Banku stała się wymagalna przed dniem spełnienia warunku gwarancji (w rozumieniu ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym),
  - 2/ w przypadku prowadzenia przez Bank jednego rachunku dla kilku podmiotów (rachunek wspólny), deponentem jest każdy z tych podmiotów – w granicach określonych w umowie rachunku, a w przypadku braku postanowień umownych lub przepisów w tym zakresie – w częściach równych,
  - 3/ w przypadku prowadzenia przez Bank rachunku dla spółki cywilnej, jawnej, partnerskiej, komandytowej lub komandytowo-akcyjnej deponentem jest ta spółka,
  - 4/ środki gwarantowane objęte są obowiązkowym systemem gwarantowania od dnia ich wniesienia na rachunek bankowy nie później niż w dniu poprzedzającym dzień spełnienia warunku gwarancji BFG, a w przypadku należności wynikających z czynności bankowych, o ile czynność ta została dokonana przed dniem spełnienia warunku gwarancji BFG- do wysokości (łącznie z odsetkami naliczonymi do dnia spełnienia warunku gwarancji, zgodnie z obrotowaniem wskazanym w umowie niezależnie od terminu ich wymagalności) równowartości w złotych 100.000 euro - w 100 %. Deponent nie traci prawa do dochodzenia swych roszczeń od banku w części przekraczającej kwotę gwarantowanego świadczenia pieniężnego,
  - 5/ do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski,
  - 6/ kwota równowartości w złotych 100.000 euro określa maksymalną wysokość roszczeń deponenta w stosunku do BFG, niezależnie od tego, w jakiej wysokości i na ilu rachunkach posiadał środki pieniężne lub z ilu wierzytelności przysługują,
  - 7/ roszczenia z tytułu gwarancji udzielonej przez BFG przedawniają się po upływie 5 lat od dnia spełnienia warunku gwarancji,
  - 8/ szczegółowe informacje na temat Bankowego Funduszu Gwarancyjnego znajdują się na stronie internetowej [www.mbank.pl/download/bfg-info/](http://www.mbank.pl/download/bfg-info/)
5. Klient, w stosunku do którego określana jest Kwota Limitu, zobowiązany jest do regularnego dostarczania Bankowi pocztą następujących dokumentów, umożliwiających weryfikację kondycji finansowej Klienta:
  - 1/ kopii sprawozdania F- 01 GUS - niezwłocznie po sporządzeniu,
  - 2/ kopii rocznego sprawozdania finansowego niezwłocznie po jego sporządzeniu oraz powtórnie - po zbadaniu przez biegłego rewidenta, gdy badanie to jest wymagane przez odpowiednie przepisy,
  - 3/ oświadczenia o wysokości przyznaných limitów oraz istniejącego i planowanego zadłużenia w innych bankach i instytucjach finansowych wraz z terminami spłaty - kwartalnie,
  - 4/ oświadczenia o wysokości zobowiązań pozabilansowych – kwartalnie,
  - 5/ prognozy bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych – niezwłocznie po sporządzeniu.
  - 6/ przedstawiania przynajmniej raz na kwartał informacji na temat zawartych w innych bankach transakcjach pochodnych oraz o ich wycenie.
6. Klient zobowiązany jest do udzielania, na każde żądanie Banku, wyjaśnień i przedstawiania dokumentów, dotyczących swojej kondycji finansowej, innych niż te, o których mowa w ust. 5.
7. Definicje i terminy zdefiniowane w Regulaminie i Opisach Transakcji odpowiadają pojęciom ustawowym zgodnie z poniższą informacją.

Terminologia mBank	Terminologia Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
Walutowa Transakcja Terminowa (WTT)	kontrakt terminowy, którego instrumentem bazowym jest waluta, który jest wykonywany przez dostawę lub rozliczenie pieniężne
Opcja Walutowa	opcja, której instrumentem bazowym jest waluta, która jest wykonywana przez dostawę lub rozliczenie pieniężne
Terminowa Transakcja na Stopę Procentową (FRA)	umowa forward na stopę procentową, która jest wykonywana przez rozliczenie pieniężne
Opcja na Stopę Procentową	opcja, której instrumentem bazowym jest stopa procentowa, która jest wykonywana przez rozliczenie pieniężne
Transakcja zamiany stóp procentowych (IRS)	swap, którego instrumentem bazowym jest stopa procentowa, który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne
Walutowa transakcja zamiany stóp procentowych (CIRS)	swap, którego instrumentami bazowymi są stopa procentowa oraz waluta, który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne
Kontraktowa transakcja terminowa (KTT)	kontrakt terminowy, którego instrumentem bazowym jest towar i który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne
Transakcja zamiany cen towarów (SWAP Towarowy)	swap, którego instrumentem bazowym jest towar i który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne



Opcja Towarowa	opcja, której instrumentem bazowym jest towar i która jest wykonywana przez rozliczenie pieniężne
Transakcja terminowej sprzedaży uprawnień do emisji gazów cieplarnianych z opcją rozliczenia pieniężnego	kontrakt terminowy odnoszący się do uprawnień do emisji, które mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron
Papier dłużny	obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego

8. Bank informuje, że transakcje rozliczane w drodze rozliczenia pieniężnego („netto”, „bez dostawy”) poprzez wymianę kwoty rozliczenia nie są kontraktami na różnicę w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

## § 25. Rozwiązanie Umowy Ramowej

1. Umowa Ramowa może być rozwiązana:
  - 1/ przez Klienta w dowolnym czasie, za jednomiesięcznym pisemnym wypowiedzeniem, ze skutkiem na koniec następnego miesiąca kalendarzowego albo za porozumieniem Stron, pod warunkiem rozliczenia wszystkich Transakcji zawartych w wykonaniu Umowy Ramowej, jednakże nie wcześniej niż po spełnieniu wszelkich zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej albo
  - 2/ przez Bank w dowolnym czasie, za jednomiesięcznym pisemnym wypowiedzeniem, ze skutkiem na koniec następnego miesiąca kalendarzowego, pod warunkiem iż na moment wysłania do Klienta wypowiedzenia Klient nie posiada nierozliczonych Transakcji oraz spełnione zostały wszelkie zobowiązania wynikające z Umowy Ramowej.
2. Niezależnie od zasad opisanych w ust. 1 Bank ma prawo rozwiązać Umowę Ramową ze skutkiem natychmiastowym w przypadku powstania przesłanek do dokonania Wcześniejszego Rozliczenia. W takim przypadku Umowa Ramowa ulega rozwiązaniu z Dniem Wcześniejszego Rozliczenia, przy czym wszystkie Transakcje (za wyjątkiem Transakcji Lokat Terminowych) podlegają Wcześniejszemu Rozliczeniu poprzez wyliczenie Kwoty Zamknięcia. W takim przypadku Bank będzie miał również prawo Wcześniejszego Rozliczenia pozostałych Transakcji (niebędących Transakcjami Pochodnymi) z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych. Postanowienia § 10 stosuje się odpowiednio.
3. Z dniem rozwiązania Umowy Ramowej rozwiązaniu ulega Umowa Zabezpieczająca.