



## § 1.

Niniejszy Regulamin Transakcji Swap Procentowy, zwany dalej „**Regulaminem SP**”, określa szczegółowe zasady i tryb zawierania oraz rozliczania Transakcji Swap Procentowy na podstawie Umowy Ramowej zawieranej pomiędzy Klientem a Bankiem.

## § 2.

1. Stosowane w Regulaminie SP określenia mają następujące znaczenie:

**Baza Naliczania Odsetek** – liczba dni w roku kalendarzowym przyjmowana przy obliczaniu Płatności Odsetkowej. Domyślnie stosowana jest baza stosowana na właściwym dla transakcji rynku międzybankowym.

**Bazowa Kwota CIRS** – kwota nominowana w Walucie Bazowej CIRS, w odniesieniu do której wyliczane są Płatności Odsetkowe dla Strumienia Płatności Odsetkowych CIRS w Walucie Bazowej CIRS w danym Podokresie Odsetkowym.

**Dzień Rozliczenia** – dzień, w którym dokonywane jest rozliczenie zobowiązań i należności z tytułu Strumieni Płatności Odsetkowych Transakcji Swap Procentowy lub Wymiany Częściowej.

**Dzień Rozliczenia Zamknięcia** – dzień, w którym jest dokonywane rozliczenie Kwoty Zamknięcia.

**Dzień Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego** – dzień uzgodniony przez Strony w ramach Istotnych Parametrów Transakcji.

**Dzień Rozpoczęcia Transakcji Swap Procentowy** – dzień, w którym rozpoczyna się pierwszy Podokres Odsetkowy Transakcji Swap Procentowy.

**Dzień Ustalenia Wskaźnika Bazowego** – dzień, w którym określana jest wartość Wskaźnika Bazowego przypadający dwa Dni Robocze przed Dniem Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego.

**Dzień Zakończenia Podokresu Odsetkowego** – dzień, uzgodniony przez Strony w ramach Istotnych Parametrów Transakcji.

**Dzień Zakończenia Transakcji Swap Procentowy** – dzień, w którym kończy się ostatni Podokres Odsetkowy Transakcji Swap Procentowy.

**Dzień Zamknięcia** – dzień, w którym Strony uzgadniają Zamknięcie Transakcji.

**Kurs Fixing** – o ile Strony nie ustalą inaczej jest to kurs wymiany walut z tabeli kursów średnich walut obcych w PLN publikowanej przez NBP; w przypadku, gdy Waluta Niebazowa CIRS oraz Waluta Bazowa CIRS kursu nie wyraża się w PLN stosowane są kursy krzyżowe ustalone na podstawie wymienionej tabeli NBP; w przypadku braku kursów wymiany walut publikowanych przez NBP stosowane są kurs fixingu wyznaczany przez Federal Reserve Bank of New York na godzinę 10:00 czasu nowojorskiego dla Waluty Bazowej do Waluty Niebazowej.

**Kwota Rozliczenia Netto** – kwota, którą obciążany bądź uznawany jest Rachunek Rozliczeniowy w Dniu Rozliczenia Strumieni Płatności Odsetkowych w przypadku Rozliczenia Netto, obliczana zgodnie z § 7.

**Kwota Zamknięcia** – kwota, którą obciążany bądź uznawany jest Rachunek Rozliczeniowy w przypadku dokonania wcześniejszego Zamknięcia Transakcji, zgodnie z § 9.

**Marża Stopy Zmiennej** – uzgodniona między Stronami w Dniu Uzgodnienia Parametrów Transakcji stała marża procentowa, podawana w skali roku, będąca obok Wskaźnika Bazowego, podstawą do obliczenia Płatności Odsetkowych dla Strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych.

**Niebazowa Kwota CIRS** - kwota nominowana w Walucie Niebazowej CIRS, w odniesieniu do której wyliczane są Płatności Odsetkowe dla Strumienia Płatności Odsetkowych CIRS w Walucie Niebazowej CIRS w danym Podokresie Odsetkowym.

**Ogólne Warunki Współpracy** – oznacza Ogólne Warunki Współpracy w zakresie Transakcji Kasowych i Pochodnych



**Płatności Odsetkowe** – płatności odsetkowe obliczane na podstawie Stałej Stopy Procentowej lub Zmiennej Stopy Procentowej według wzoru podanego w § 5.

**Podokres Odsetkowy** – okres od Dnia Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Zakończenia Podokresu Odsetkowego (bez tego dnia).

**Stała Stopa Procentowa** – oprocentowanie stałe ustalane w dniu zawarcia Transakcji Swap Procentowy, podawane w skali roku, będące podstawą do obliczenia Płatności odsetkowych dla Strumienia Stałych Płatności Odsetkowych.

**Stopa Procentowa Swap** – uzgodniony między Stronami w Dniu Ustalenia Parametrów Transakcji poziom stopy procentowej, na podstawie której obliczane są odsetki dla określonego Strumienia Płatności Odsetkowych Transakcji Swap Procentowy:

- (i) w przypadku Strumienia Stałych Płatności Odsetkowych Stopa Procentowa Swap równa jest Stałej Stopie Procentowej nieziennej w trakcie trwania Transakcji Swap Procentowy; Stała Stopa Procentowa może być niezmienna w wybranych Podokresach Odsetkowych, jeśli Strony tak uzgodnią.
- (ii) w przypadku Strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych Stopa Procentowa Swap równa się sumie Wskaźnika Bazowego oraz Marży Stopy Zmiennej.

**Strumień Płatności Odsetkowych** – jeden z dwóch strumieni płatności odsetkowych Transakcji Swap Procentowy, związany z Płatnościami Odsetkowymi obliczonymi na podstawie Stopy Procentowej Swap ustalonej dla tego Strumienia Płatności Odsetkowych. Płatności Odsetkowe wynikające z obu Strumieni Płatności Odsetkowych są rozliczane w trybie opisanym w § 5-7.

**Strumień Stałych Płatności Odsetkowych** – Strumień Płatności Odsetkowych oparty na stałej Stopie Procentowej Swap.

**Strumień Zmiennych Płatności Odsetkowych** – Strumień Płatności Odsetkowych oparty na zmiennej Stopie Procentowej Swap.

**Transakcja CIRS** – walutowa transakcja zamiany stóp procentowych polegająca na nabyciu przez Kupującego od Sprzedającego Płatności Odsetkowych jednego ze Strumieni Płatności Odsetkowych wyrażonych w jednej walucie w zamian za Płatności Odsetkowe drugiego ze Strumieni Płatności Odsetkowych wyrażonych w innej walucie.

**Transakcja IRS** – transakcja zamiany stóp procentowych polegająca na nabyciu przez Kupującego od Sprzedającego Płatności Odsetkowych jednego ze Strumieni Płatności Odsetkowych w zamian za Płatności Odsetkowe drugiego ze Strumieni Płatności Odsetkowych.

**Transakcja Swap Procentowy** – Transakcja IRS lub Transakcja CIRS.

**Tryb Rozliczenia** – Tryb Rozliczenia „Brutto” lub Tryb Rozliczenia „Netto”.

**Tryb Rozliczenia „Brutto”** – tryb rozliczenia Transakcji Swap Procentowy opisany w § 6.

**Tryb Rozliczenia „Netto”** – tryb rozliczenia Transakcji Swap Procentowy opisany w § 7.

**Waluta Bazowa CIRS** – waluta, w której cena jednostki jest wyrażona w Walucie Niebazowej CIRS.

**Waluta Niebazowa CIRS** – waluta, w której wyrażona jest cena jednostki w Walucie Bazowej CIRS.

**Wartość Bieżąca Netto Transakcji** – łączna wartość niewymagalnych zobowiązań i należności wynikających z zawartej Transakcji Swap Procentowy wyliczona przez Bank na dany dzień.

**Wskaźnik Bazowy** – jeśli Strony nie ustalą inaczej, odpowiedni – zależnie od waluty – Wskaźnik, wskazany w Istotnych Parametrach Transakcji (np. WIRON, SONIA, EURIBOR), poprzez odniesienie do którego ustalane są Płatności Odsetkowe danego Strumienia Płatności Odsetkowych.

**Wymiana Częściowa** – wymiana części Bazowej Kwoty CIRS i Niebazowej Kwoty CIRS, dokonywana w przypadku zmiany Kwoty Bazowej CIRS w okresie Transakcji CIRS.

**Wymiana Końcowa** – wymiana Bazowej Kwoty CIRS i Niebazowej Kwoty CIRS dokonywana w Dniu Zakończenia CIRS.



**Wymiana Początkowa** – wymiana Bazowej Kwoty CIRS i Niebazowej Kwoty CIRS dokonywana w Dniu Rozpoczęcia CIRS.

**Zamknięcie Transakcji Swap Procentowy** – sposób Rozliczenia Transakcji Swap Procentowy, o którym mowa w § 9, polegający na obliczeniu i rozliczeniu Kwoty Zamknięcia Transakcji Swap Procentowy, wraz z umorzeniem przyszłych zobowiązań i należności Stron z tytułu danej Transakcji Swap Procentowy.

**Zmienna Stopa Procentowa** – wartość Wskaźnika Bazowego w Dniu Ustalenia Wskaźnika Bazowego danego Podokresu Odsetkowego, która jest razem z Marżą Stopy Zmiennej podstawą do wyliczenia Płatności Odsetkowych dla Strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych.

2. Terminy pisane dużą literą nie wymienione w ust. 1. zostały zdefiniowane w Ogólnych Warunkach Współpracy.

### § 3.

1. Zawierając Transakcje Swap Procentowy Strony uzgadniają:
  - a. Istotne Parametry Transakcji, obejmujące:
    - i. Dzień Rozpoczęcia Transakcji Swap Procentowy,
    - ii. Dzień Zakończenia Transakcji Swap Procentowy,
    - iii. Stopę Procentową Swap:
      - (i) dla Zmiennej Stopy Procentowej: Wskaźnik Bazowy oraz Marżę Stopy Procentowej,
      - (ii) dla stałej Stopy Procentowej Swap: Stałą Stopę Procentową,
    - iv. Strumień Płatności Odsetkowych otrzymywany przez Klienta oraz Strumień Płatności Odsetkowych otrzymywany przez Bank,
    - v. Dni Rozpoczęcia oraz Dni Zakończenia Podokresów Odsetkowych dla każdego ze Strumieni Płatności Odsetkowych,
    - vi. Dni Rozliczenia Płatności Odsetkowych dla każdego ze Strumieni Płatności Odsetkowych,
    - vii. Dni Ustalenia Wskaźnika Bazowego dla Strumienia/Strumieni Zmiennych Płatności Odsetkowych,
  - b. Dodatkowe Parametry Transakcji obejmujące:
    - i. Rachunek/Rachunki Rozliczeniowe.
2. Oprócz Parametrów Transakcji opisanych w ust. 1 zawierając Transakcje CIRS Strony uzgadniają:
  - a. Istotne Parametry Transakcji, obejmujące również:
    - i. Bazową Kwotę CIRS,
    - ii. Walutę Bazową CIRS,
    - iii. Niebazową Kwotę CIRS,
    - iv. Walutę Niebazową CIRS,
  - b. Dodatkowe Parametry Transakcji, obejmujące również:
    - i. Zasady wymiany kapitału CIRS, zgodnie z zapisami § 4 ust. 2.
3. Oprócz Parametrów Transakcji opisanych w ust. 1 zawierając Transakcje IRS Strony uzgadniają również:
  - a. Istotne Parametry Transakcji, obejmujące:
    - i. Kwotę Transakcji IRS.
    - ii. Walutę Transakcji IRS.
  - b. Dodatkowe Parametry Transakcji obejmujące:
    - i. Tryb Rozliczenia.
4. Klient ma prawo do przeliczenia Kwoty Rozliczenia na PLN lub inną walutę po kursie walutowym wskazanym przez Bank na podstawie Tabeli Walutowej. Przeliczenie może polegać na zawarciu osobnej transakcji wymiany walut.

### § 4.

1. O ile zawierając Transakcję CIRS Strony nie uzgodnią inaczej:
  - a. Bazowa Kwota CIRS oraz Niebazowa Kwota CIRS są wymieniane w Dniu Rozpoczęcia CIRS oraz w Dniu Zakończenia CIRS zgodnie z opisem w § 8;



- b. Bazowa Kwota CIRS oraz Niebazowa Kwota CIRS są stałe dla wszystkich Podokresów Odsetkowych, chyba że Strony uzgodniły inaczej;
  - c. Dzień Ustalenia Wskaźnika Bazowego dla danego Strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych CIRS przypada dwa Dni Robocze przed Dniem Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego, dla którego ustalana jest wartość Zmiennej Stopy Procentowej;
  - d. Dniem Rozliczenia Płatności Odsetkowych jest Dzień Zakończenia Podokresu Odsetkowego dla danego Strumienia Płatności Odsetkowych CIRS;
  - e. Bank dokonuje rozliczania Transakcji w Trybie Rozliczenia „Brutto”.
2. Strony mogą ustalić inne zasady wymiany kapitału CIRS. W przypadku gdy Strony ustalą, że Bazowa Kwota CIRS i Niebazowa Kwota CIRS zmieniają się w określony sposób w poszczególnych Podokresach Odsetkowych, wówczas obowiązują następujące zasady:
- a. zmiany Bazowej Kwoty CIRS i Niebazowej Kwoty CIRS powinny następować w tym samym Dniu Roboczym,
  - b. zmiana Niebazowej Kwoty CIRS powinna być równoważnością zmiany Bazowej Kwoty CIRS po ustalonym w Transakcji kursie walutowym.
  - c. w dniu zmiany kwot kapitału dokonywana jest Wymiana Częściowa.
3. O ile zawierając Transakcję IRS Strony nie uzgodnią inaczej:
- a. jeden ze Strumieni Płatności Odsetkowych IRS jest Strumieniem Stałych Płatności Odsetkowych zaś drugi Strumieniem Zmiennych Płatności Odsetkowych, przy czym Klient i Bank wymieniają oprocentowanie według stawki zmiennej na oprocentowanie według stawki stałej w tej samej walucie;
  - b. Kwota Transakcji IRS jest stała dla wszystkich Podokresów Odsetkowych, chyba że Strony uzgodniły inaczej;
  - c. Dzień Ustalenia Wskaźnika Bazowego dla danego Strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych IRS przypada dwa Dni Robocze przed Dniem Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego, dla którego ustalana jest wartość Zmiennej Stopy Procentowej;
  - d. Dniem Rozliczenia Płatności Odsetkowych jest Dzień Zakończenia Podokresu Odsetkowego dla danego Strumienia Płatności Odsetkowych IRS;
  - e. Bank dokonuje rozliczania Transakcji w Trybie Rozliczenia „Netto” zgodnie z § 7.

## § 5.

1. Kwotę Płatności Odsetkowych dla Strumienia Stałych Płatności Odsetkowych oblicza się zgodnie z następującym wzorem:

$$K_s = \frac{R_s \cdot d_s \cdot N_s}{b_s},$$

gdzie:

$K_s$  – kwota Płatności Odsetkowych dla Strumienia Płatności Odsetkowych,

$R_s$  – Stała Stopa Procentowa,

$d_s$  – liczba dni Podokresu Odsetkowego (różnica między Dniem Zakończenia Podokresu Odsetkowego i Dniem Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego),

$b_s$  – Baza Naliczania Odsetek,

$N_s$  – kwota nominalna w danym Podokresie Odsetkowym.

2. Kwotę Płatności Odsetkowych dla Strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych oblicza się zgodnie z następującym wzorem:

$$K_z = \frac{(R_z + M) \cdot d_z \cdot N_z}{b_z},$$

gdzie:

$K_z$  – kwota Płatności Odsetkowych dla Strumienia Płatności Odsetkowych,

$R_z$  – Zmienna Stopa Procentowa,

$M$  – Marża Stopy Zmiennej,

$d_z$  – liczba dni Podokresu Odsetkowego (różnica między Dniem Zakończenia Podokresu Odsetkowego i Dniem Rozpoczęcia Podokresu Odsetkowego),



b<sub>Z</sub> – Baza Naliczania Odsetek,  
N<sub>Z</sub> – kwota nominalna w danym Podokresie Odsetkowym.

#### § 6.

1. W przypadku, gdy w danym Dniu Roboczym przypada Dzień Rozliczenia płatności dla jednego ze Strumieni Płatności Odsetkowych, rozliczenie odbywa się poprzez uznanie bądź obciążenie Rachunku Rozliczeniowego kwotą Płatności Odsetkowych obliczoną zgodnie z § 5:
  - a. K<sub>S</sub> – dla Strumienia Stałych Płatności Odsetkowych,
  - b. K<sub>Z</sub> - dla Strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych.
2. Bank uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotą wskazaną w ust. 1, w przypadku gdy Klient otrzymuje Płatności Odsetkowe tego Strumienia Płatności Odsetkowych, dla którego rozliczana jest Płatność Odsetkowa.
3. Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta kwotą wskazaną w ust. 1, w przypadku gdy Klient płaci Płatności Odsetkowe tego Strumienia Płatności Odsetkowych, dla którego rozliczana jest Płatność Odsetkowa.

#### § 7.

1. W przypadku, gdy w danym Dniu Roboczym przypada Dzień Rozliczenia Płatności Odsetkowych dla obu Strumieni Płatności Odsetkowych Transakcji IRS rozliczenie Transakcji odbywa się poprzez uznanie bądź obciążenie Rachunku Rozliczeniowego kwotą:

$$K_N = K_S - K_Z,$$

gdzie:

K<sub>N</sub> – Kwota Rozliczenia Netto,  
K<sub>S</sub> – kwota Płatności Odsetkowych dla Strumienia Stałych Płatności Odsetkowych,  
K<sub>Z</sub> - kwota Płatności Odsetkowych dla Strumienia Zmiennych Płatności Odsetkowych.

2. W przypadku, gdy kwota K<sub>N</sub> jest ujemna, w Dniu Rozliczenia Bank obciąża Rachunek Rozliczeniowy wartością bezwzględną tej kwoty.
3. W przypadku, gdy kwota K<sub>N</sub> jest dodatnia, w Dniu Rozliczenia Bank uznaje Rachunek Rozliczeniowy tą kwotą.

#### § 8.

1. Wymiana Początkowa jest dokonywana w następującym trybie:
  - a. w przypadku, gdy Klient otrzymuje Płatności Odsetkowe w Walucie Bazowej CIRS, Bank obciąża wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy kwotą Wymiany Początkowej w Walucie Bazowej CIRS oraz uznaje wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy kwotą Wymiany Początkowej w Walucie Niebazowej CIRS,
  - b. w przypadku, gdy Klient otrzymuje Płatności Odsetkowe w Walucie Niebazowej CIRS, Bank obciąża wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy kwotą Wymiany Początkowej w Walucie Niebazowej CIRS oraz uznaje wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy kwotą Wymiany Początkowej w Walucie Bazowej CIRS.
2. Wymiana Końcowa jest dokonywana w następującym trybie:
  - a. w przypadku, gdy Klient otrzymuje Płatności Odsetkowe w Walucie Bazowej CIRS, Bank obciąża wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy kwotą Wymiany Początkowej w Walucie Niebazowej CIRS z uwzględnieniem dotychczasowych Wymian Częściowych oraz uznaje wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy kwotą Wymiany Początkowej (z uwzględnieniem dotychczasowych Wymian Częściowych) w Walucie Bazowej CIRS,
  - b. w przypadku, gdy Klient otrzymuje Płatności Odsetkowe w Walucie Niebazowej CIRS, Bank obciąża wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy kwotą Wymiany Początkowej w Walucie Bazowej CIRS (z uwzględnieniem dotychczasowych Wymian Częściowych) oraz uznaje wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy kwotą Wymiany Początkowej (z uwzględnieniem dotychczasowych Wymian Częściowych) w Walucie Niebazowej CIRS.
3. Wymiana Częściowa w przypadku, gdy Bazowa Kwota CIRS ulega zwiększeniu, jest dokonywana w następującym trybie:



- a. przekazanie przez Klienta Bankowi kwoty nominalnej w walucie, w której Klient otrzymuje Płatności Odsetkowe, oraz
  - b. przekazanie przez Bank Klientowi kwoty nominalnej w walucie, w której Klient płaci Płatności Odsetkowe.
4. Kwotą nominalną, o której mowa w ust. 3 pkt a-b jest kwota, o którą zmienia się kwota kapitału Transakcji CIRS w odpowiedniej walucie (Bazowa Kwota CIRS lub Niebazowa Kwota CIRS).
  5. Bank dokonuje rozliczenia Wymiany Częściowej, o której mowa w ust. 3-4, obciążając Rachunek Rozliczeniowy kwotą należną Bankowi w odpowiednim Dniu Rozliczenia, a następnie uznając Rachunek Rozliczeniowy kwotą należną Klientowi.
  6. Wymiana Częściowa w przypadku, gdy Bazowa Kwota CIRS ulega zmniejszeniu, jest dokonywana w następującym trybie:
    - a. przekazanie przez Klienta Bankowi kwoty nominalnej w walucie, w której Klient płaci Płatności Odsetkowe, oraz
    - b. przekazanie przez Bank Klientowi kwoty nominalnej w walucie, w której Klient otrzymuje Płatności Odsetkowe.
  7. Kwotą nominalną, o której mowa w ust. 6 pkt a-b jest kwota, o którą zmienia się kwota kapitału Transakcji CIRS w odpowiedniej walucie (Bazowa Kwota CIRS lub Niebazowa Kwota CIRS).
  8. Bank dokonuje rozliczenia Wymiany Częściowej, o której mowa w ust. 6-7, obciążając Rachunek Rozliczeniowy kwotą należną Bankowi w odpowiednim Dniu Rozliczenia, a następnie uznając Rachunek Rozliczeniowy kwotą należną Klientowi.

#### **§ 9.**

1. Strony mogą uzgodnić Zamknięcie Transakcji przed Dniem Zakończenia Transakcji Swap Procentowy poprzez uzgodnienie Kwoty Zamknięcia.
2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Zamknięcie Transakcji odbywa się poprzez uznanie bądź obciążenie Rachunku Rozliczeniowego Kwotą Zamknięcia odpowiadającą Bieżącej Wartości Netto Transakcji.
3. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, Kwota Zamknięcia Transakcji CIRS wyrażona jest w Walucie Niebazowej CIRS.
4. W przypadku uzgodnienia Zamknięcia Transakcji:
  - a. Strony ustalają Dzień Zamknięcia nie później niż jeden Dzień Roboczy przed Dniem Rozliczenia ostatniego Podokresu Odsetkowego opartego o Zmienną Stawkę Procentową,
  - b. Bank uznaje bądź obciąża Rachunek Rozliczeniowy lub Rachunek Zabezpieczający w Dniu Rozliczenia Zamknięcia Kwotą Zamknięcia, o której mowa w ust. 1.
5. W Dniu Zamknięcia Transakcji wygasają zobowiązania Stron z tytułu Transakcji, z zastrzeżeniem niewygasania zobowiązań z tytułu zapłaty Kwoty Zamknięcia Transakcji.
6. Bank sporządza i dostarcza Klientowi potwierdzenie Zamknięcia Transakcji.