

# Geschäftsbedingungen „Grundsätze der Zusammenarbeit im Bereich der Finanzmarkttransaktionen“

Warschau, Februar 2024



## Inhalt

1.	Allgemeine Bestimmungen .....	3
2.	Definitionen.....	5
3.	Allgemeine Ratschläge .....	7
4.	Risiken .....	8
5.	Transaktionsabschluss und Aufzeichnung der Kommunikation.....	9
6.	Transaktionsplattform .....	10
7.	Transaktionsbestätigung .....	10
8.	Abrechnung der Transaktionen .....	10
9.	Verletzungen .....	11
10.	Folgen einer Verletzung.....	12
11.	Auflösungsereignisse.....	12
12.	Zustellungen.....	13
13.	Reklamationen, Beilegung von Streitigkeiten.....	14
14.	Abstimmung von Portfolios.....	14
15.	Meldung von Transaktionen an ein Transaktionsregister .....	15
16.	Komprimierung .....	16
17.	MiFID-, MiFIR – und EMIR-Annahmen.....	16
18.	Sicherheitsarten .....	17
19.	Erforderliche Sicherheit.....	17
20.	Vorgehensweise zur Bestellung der Erforderlichen Sicherheit.....	17
21.	Befriedigung der Ansprüche.....	18
22.	Verarbeitung personenbezogener Daten .....	19
23.	Änderung der Geschäftsbedingungen.....	20
24.	Sonstige Bestimmungen.....	20
25.	Mark-up.....	21
26.	Auflösung des Rahmenvertrags.....	22
27.	Erklärung des Kunden über die Anzahl der Beschäftigten .....	22
28.	Inkrafttreten .....	22

### Anhänge:

- Nr. 1 zu den Geschäftsbedingungen „Grundsätze der Zusammenarbeit im Bereich der Finanzmarkttransaktionen“  
Verhaltensgrundsätze im Falle einer wesentlichen Änderung, eines Rückzugs bzw. des Verzichts auf die Veröffentlichung eines Referenzwerts (für Kunden, die natürliche Personen, die eine Geschäftstätigkeit ausüben oder Gesellschafter einer Zivilgesellschaft sind).
- Nr. 2 zu den Geschäftsbedingungen „Grundsätze der Zusammenarbeit im Bereich der Finanzmarkttransaktionen“  
Verhaltensgrundsätze im Falle einer wesentlichen Änderung, eines Rückzugs bzw. des Verzichts auf die Veröffentlichung eines Referenzwerts (für Kunden, die keine natürlichen Personen, die eine Geschäftstätigkeit ausüben oder Gesellschafter einer Zivilgesellschaft sind).

## § 1. Allgemeine Bestimmungen

### Geltungsbereich und Rechtsgrundlage der Geschäftsbedingungen

1. Die Geschäftsbedingungen „Grundsätze der Zusammenarbeit im Bereich der Finanzmarkttransaktionen“ (nachstehend „**Geschäftsbedingungen**“) samt dem Rahmenvertrag für Finanzmarkttransaktionen (nachstehend „**Rahmenvertrag**“) und den Transaktionsbeschreibungen regeln die Grundsätze der Zusammenarbeit zwischen der Bank und dem Kunden u.a. im Bereich:
  - 1/ des Abschlusses von Transaktionen,
  - 2/ der Erfüllung von Verbindlichkeiten aus den Transaktionen,
  - 3/ der Bestellung von Sicherheiten zugunsten der Bank durch den Kunden,
  - 4/ der Befriedigung der Bank aus den Sicherheiten,
  - 5/ der Abrechnungen zwischen den Parteien im Falle der Auflösung des Rahmenvertrags oder einzelner Transaktionen, sowie
  - 6/ die Grundsätze der Begrenzung des Kreditrisikos der Parteien im Zusammenhang mit den abzuschließenden Transaktionen.
2. Die Geschäftsbedingungen samt den Transaktionsbeschreibungen ergänzen die Bestimmungen des Rahmenvertrags und schaffen zusammen mit dem Rahmenvertrag ein Rechtsverhältnis zwischen den Parteien.
3. Auf die durch die Kunden abzuschließenden Transaktionen finden die folgenden Bestimmungen keine Anwendung:
  - 1/ Bestimmungen des ganzen Abschnitts II (mit Ausnahme von Art. 32a) und Bestimmungen gemäß Art. 34, Art. 35–37, Art. 40 Abs. 3–4, Art. 45, Art. 46 Abs. 2–5, Art. 47, Art. 48, Art. 51 sowie Art. 144–146 des Gesetzes vom 19. August 2011 über Zahlungsdienste, oder
  - 2/ falls zulässig – andere Rechtsvorschriften, mit denen die vorgenannten Vorschriften modifiziert oder geändert werden.
4. Der Anfangstag der Ausführung eines Zahlungsauftrags im Sinne von Art. 54 des in Abs. 3 genannten Gesetzes ist der Abrechnungstag.
5. Diese Geschäftsbedingungen wurden nach Art. 109 Abs. 1 Ziff. 4 des Gesetzes Bankrecht erstellt.
6. Geschäfte mit Finanzinstrumenten werden durch die Bank gemäß Art. 70 Abs. 2 des Gesetzes vom 29. Juli 2005 über den Handel mit Finanzinstrumenten abgeschlossen.

### Regeln der bestmöglichen Ausführung (Best Execution)

7. Die Bank stellt die „Regeln für das Handeln im bestmöglichen Interesse des Kunden im Bereich der Finanzmärkte der mBank S.A.“ (nachstehend „**Regeln**“) folgendermaßen zur Verfügung:
  - 1/ auf ihrer Website ([www.mbank.pl/best-execution](http://www.mbank.pl/best-execution)),
  - 2/ in Papierform (postalisch) – auf Antrag des Kunden.Die Bank wendet die Regeln in dem Umfang an, in dem sie gemäß ihrem Inhalt für den Kunden geltend sind. Die in Art. 27 Abs. 1 der MiFID genannte Anforderung der bestmöglichen Ausführung wird ausschließlich in dem Umfang, der in den Regeln ausdrücklich festgelegt wird, angewendet.
8. Mit dem Abschluss einer Transaktion, die unter die Regeln fällt, erklärt sich der Kunde damit einverstanden, dass die Regeln auf ihn Anwendung finden.
9. Der Kunde ist damit einverstanden, dass die Bank die Änderungen der Regeln auf der Website [www.mbank.pl/best-execution](http://www.mbank.pl/best-execution) veröffentlicht.
10. Der Abschluss einer Transaktion, die unter die geänderten Regeln fällt, bedeutet, dass der Kunde die Änderung der Regeln akzeptiert.

### PRIIP

11. Die Bank stellt den Kleinanlegern im Sinne der MiFID die Basisinformationsblätter für die Produkte gemäß der EU-Verordnung (Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. November 2014 über Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)) folgendermaßen zur Verfügung:
  - 1/ auf ihrer Website ([www.mbank.pl/priip](http://www.mbank.pl/priip)),
  - 2/ in Papierform (postalisch) – auf Antrag des Kunden.Der Kunde ist damit einverstanden, dass die Bank die Änderungen der Basisinformationsblätter auf ihrer Website ([www.mbank.pl/priip](http://www.mbank.pl/priip)) veröffentlicht. Der Abschluss einer Transaktion nach dem Inkrafttreten der Geschäftsbedingungen ist gleichbedeutend damit, dass sich der Kunde mit den aktuellen Basisinformationsblättern für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte vertraut gemacht hat.

### Marktszenarien für Finanzinstrumente

12. Die Bank stellt Szenarien, d.i. beispielhafte Daten, die die Funktionsweise und das potenzielle Ergebnis eines gegebenen Finanzinstruments unter verschiedenen (sowohl positiven als auch negativen) Marktbedingungen beschreiben, folgendermaßen zur Verfügung:
  - 1/ auf ihrer Website ([www.mbank.pl/scenariusze](http://www.mbank.pl/scenariusze)),
  - 2/ in Papierform – auf Antrag des Kunden.Der Kunde verpflichtet sich, sich mit dem entsprechenden Szenario mindestens vor dem Abschluss der ersten Transaktion der jeweiligen Art vertraut zu machen. Die Bank stellt beispielhafte Szenarien zur Verfügung, wobei die Funktionsweise eines bestimmten Finanzinstruments unter verschiedenen Marktbedingungen (z. B. bei einer anderen Währung) gleich ist. Auf Antrag des Kunden bereitet die Bank ein Szenario für ein gegebenes Finanzinstrument vor, das andere Marktbedingungen vorsieht.

### Regulatorische Anforderungen

13. Die Kunden, die Geschäfte mit Finanzinstrumenten abschließen, sind verpflichtet, der Bank ihre LEI-Code (Legal Entity Identifier) vorzulegen und sicherzustellen, dass diese bis zum Zeitpunkt der Transaktionsabrechnung gültig bleibt.
14. Die Bank schließt Finanzmarkttransaktionen mit Kleinanlegern, professionellen Kunden und geeigneten Gegenparteien im Sinne der MiFID-Regelungen und des Gesetzes über den Handel mit Finanzinstrumenten ab.

### Zusicherungen und Gewährleistungen des Kunden

15. Soweit eine gegebene Transaktionsart gemäß dem Rahmenvertrag erlaubt ist, erklärt der Kunde Folgendes beim Abschluss von den folgenden Transaktionen:
  - 1/ Derivatgeschäften:
    - a/ dass er bereit ist, einen möglichen Verlust zu tragen und das Risiko eines möglichen Verlustes, der die für den Abschluss des Geschäfts investierten Mittel übersteigt, in Kauf nimmt, und dass er sich in einer finanziellen Lage befindet, die es ihm ermöglicht, einen derartigen Verlust zu tragen,
    - b/ dass sich der Abschluss des Geschäfts aus dem Bedarf ergibt, das Marktrisiko abzusichern, inklusive:
      - i/ des Währungsrisikos – insbesondere durch den Abschluss: eines Devisentermingeschäfts (DTG), einer Devisenoption oder eines Currency Interest Rate Swaps (CIRS),
      - ii/ des Zinsrisikos – insbesondere durch den Abschluss: eines Interest Rate Swaps (IRS), eines Currency Interest Rate Swaps (CIRS) oder einer Zinsoption,
      - iii/ des Warenrisikos – insbesondere durch den Abschluss: eines Terminkontraktgeschäfts, eines Warensaps, einer Warenoption oder eines Geschäfts in den CO2-Emissionsberechtigungen;

und dass er das Derivatgeschäft abschließt, um die Struktur und den Zeithorizont der bestellten Sicherheit an sein Marktrisiko anzupassen. Eine Ausnahme stellt die Situation dar, wenn der Kunde die Bank über eine andere Natur der Transaktion gemäß § 17 Abs. 1 informiert,

2/ Geschäfte mit Schuldtiteln:

- a/ dass er das Risiko eines möglichen Verlustes in Kauf nimmt und dass er sich in einer finanziellen Lage befindet, die es ihm ermöglicht, einen derartigen Verlust zu tragen:
  - i/ im Falle von Schuldtiteln mit einem Investment-Grade-Rating – bis zu 20 % der im Zusammenhang mit dem Transaktionsabschluss investierten Mittel (das bedeutet, dass der Kunde ein mittleres Risiko akzeptiert),
  - ii/ im Falle von Schuldtiteln mit einem Non-Investment-Grade-Rating – bis zu 100 % der im Zusammenhang mit dem Transaktionsabschluss investierten Mittel (das bedeutet, dass der Kunde ein hohes Risiko akzeptiert),
- b/ dass sich der Transaktionsabschluss aus dem Bedarf der Kapitalanlage ergibt und dessen Zweck die Anpassung der Anlage an die Liquiditätsstruktur des Kunden (inklusive des Zeithorizonts, für welchen der Kunde freie Mittel anlegen kann) ist,

3/ Investitionseinlagen:

- a/ dass er bereit ist, einen Teil des investierten Kapitals zu verlieren, wenn die Höhe der Bearbeitungsgebühr infolge einer vorzeitigen Kündigung der Investitionseinlage größer als die Vorfälligkeitszinsen ist,
- b/ dass sich der Transaktionsabschluss aus dem Bedarf der Kapitalanlage ergibt und dessen Zweck die Anpassung der Anlage an die Liquiditätsstruktur des Kunden (inklusive des Zeithorizonts, für welchen der Kunde freie Mittel anlegen kann) ist,

4/ Doppelwährungseinlagen/Doppelwährungsinvestitionen:

- a/ dass er bereit ist, einen möglichen Verlust zu tragen und das Risiko eines möglichen Verlustes bis zu 100 % der investierten Mittel in Kauf nimmt, und dass er sich in einer finanziellen Lage befindet, die es ihm ermöglicht, einen derartigen Verlust zu tragen (das bedeutet, dass der Kunde ein hohes Risiko akzeptiert),
- b/ dass sich der Transaktionsabschluss aus dem Bedarf der Kapitalanlage ergibt, dessen Zweck die Anpassung der Anlage an die Liquiditätsstruktur des Kunden (inklusive des Zeithorizonts, für welchen der Kunde freie Mittel anlegen kann) ist.

5/ Der Kunde erklärt, dass er die Bank schriftlich benachrichtigen wird, wenn sich während der Laufzeit des Rahmenvertrags seine:

- a/ finanzielle Lage, oder
- b/ Risikotoleranz, oder
- c/ Bedürfnisse und Ziele,

hinsichtlich der einzelnen Transaktionsarten gemäß Ziff. 1–4 ändern. Eine Ausnahme sind die Transaktionen gemäß Ziff. 1 Buchstabe b, für die gilt, dass der Kunde einen Bankmitarbeiter während des Transaktionsabschlusses über eine Änderung zu benachrichtigen hat.

- 16. Der Kunde erklärt, dass die abzuschließenden Warengeschäfte aus Sicht des Kunden zur Entstehung der objektiv messbaren Positionen führen, welche die direkt mit der Geschäftstätigkeit des Kunden verbundenen Risiken im Sinne der MiFID-Regelungen verringern, es sei denn, dass der Kunde die Bank über eine andere Natur einer Transaktion gemäß dem in § 17 Abs. 1 genannten Verfahren informiert.
- 17. Wenn die jeweilige Transaktionsart für den Kunden der in Art. 28 von den MiFIR-Regelungen festgelegten Handelspflicht unterliegt, ist der Kunde verpflichtet, die Bank darüber schriftlich zu informieren.
- 18. Der Kunde verpflichtet sich, der Bank unverzüglich bzw. auf Verlangen alle Informationen, Dokumente und Daten zur Verfügung zu stellen, die die Bank zur Erfüllung ihrer Pflichten vernünftigerweise erwarten kann. Dies gilt insbesondere für etwaige Berichts- oder Veröffentlichungspflichten der Bank.

#### Spezielle Rolle der Bank

- 19. Im Zusammenhang mit dem Transaktionsabschluss auf der Grundlage von telefonisch mitgeteilten Quotierungen oder mithilfe der Transaktionsplattform kann die Bank den Transaktionsabschluss ohne Angabe von Gründen ablehnen (sowohl während der Laufzeit des Rahmenvertrags als auch während der Kündigungsfrist des Rahmenvertrags). Für solche Transaktionen ist die Bank kein anderer Liquiditätsgeber im Sinne der Delegierten Verordnung (EU) 2017/575 der Kommission zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Finanzinstrumente durch technische Regulierungsstandards bezüglich der Daten, die Ausführungsplätze zur Qualität der Ausführung von Geschäften veröffentlichen müssen.
- 20. Die Bank ist ein systematischer Internalisierer im Sinne der MiFIR-Regelungen in Bezug auf bestimmte Finanzinstrumente.

#### Dokumentenhierarchie

- 21. Wenn der Kunde SPOT-Devisentransaktionen oder Termineinlagen aufgrund der Geschäftsbedingungen abschließt:
  - 1/ gelten die Bestimmungen der Geschäftsbedingungen, die sich auf den Rahmenvertrag beziehen, sinngemäß für den Integrierten Bankkontovertrag („ZURB“),
  - 2/ finden die Bestimmungen des Integrierten Bankkontovertrags Anwendung, wenn die Bestimmungen der Geschäftsbedingungen im Widerspruch zu den Bestimmungen des Integrierten Bankkontovertrags stehen.

#### Sonstige Bestimmungen

- 22. Indem die Bank die Derivatgeschäfte und Geschäfte mit Sekundärmarkt-Schuldtiteln abschließt, erbringt sie die Dienstleistung der Ausübung von Aufträgen über den Erwerb oder die Veräußerung von Finanzinstrumenten (Art. 69 Abs. 2 Ziff. 2 des Gesetzes).
- 23. Wenn sie einen Auftrag des Kunden ausübt, schließt die Bank immer eine Transaktion für eigene Rechnung (Art. 69 Abs. 2 Ziff. 3 des Gesetzes); dies bedeutet, dass der Handelsplatz, an dem der Auftrag des Kunden ausgeübt wird, immer das eigene Portfolio der Bank ist, welches Teil des in Art. 64 Abs. 4 der Verordnung (EU) 2017/565 genannten OTC-Marktes ist.

## § 2. Definitionen

<b>1. Bank</b>	die mBank S.A.;
<b>2. Kapitalwert</b>	<p>der aktuelle Marktwert einer Transaktion, ausgedrückt in PLN, den die Bank folgendermaßen berechnet:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1/ für eine einzelne Transaktion,</li><li>2/ mit angemessener Sorgfalt,</li><li>3/ unter Berücksichtigung der verfügbaren Daten und Informationen, wie z.B.:<ol style="list-style-type: none"><li>a/ der durch die Bank angewandten Bewertungsmodelle, der aktuellen Marktdaten (insbesondere der Währungskurse, der Referenzsätze, der Rohstoffpreise, der Volatilität, der Preise der Wertpapiere oder anderer für den jeweiligen Markt relevanten Indizes), die auf den Websites von Nachrichtenagenturen (z.B. Reuters, Bloomberg) verfügbar sind, der von anderen Finanzinstituten erhaltenen Daten oder der Daten aus internen Quellen der Bank, oder</li><li>b/ der Kosten, die die Bank im Zusammenhang mit der Auflösung von Transaktionen aufgrund der Vorzeitigen Abrechnung und dem Abschluss von Transaktionen, welche die aufgelösten Transaktionen ersetzen würden, tragen müsste.</li></ol></li></ol> <p>Der Kapitalwert ist:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1/ eine positive Zahl, wenn die Marktbewertung für den Kunden negativ ist, und</li><li>2/ eine negative Zahl, wenn die Marktbewertung für den Kunden positiv ist.</li></ol>
<b>3. Kapitalwert des Transaktionspakets</b>	die Summe der Kapitalwerte der Transaktionen, die zu einem Transaktionspaket gehören.
<b>4. Zentrale Gegenpartei</b>	eine juristische Person, die zwischen die Partner der auf einem oder mehreren Finanzmärkten gehandelten Verträge tritt, so dass sie gegenüber jedem Verkäufer als Käufer und gegenüber jedem Käufer als Verkäufer auftritt.
<b>5. MiFID</b>	Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente sowie zur Änderung der Richtlinien 2002/92/EG und 2011/61/EU (mit späteren Änderungen).
<b>6. Werktag</b>	<p>jeder Tag mit Ausnahme der Samstage, der Sonntage und der gesetzlich arbeitsfreien Tage, an dem die Bank Geschäftstätigkeit auf dem Finanzmarkt ausübt und Abrechnungen in Währungen vornimmt, auf welche die jeweilige Transaktion lautet.</p> <p>Wenn der Kunde:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1/ seinen Sitz außerhalb der Republik Polen hat und</li><li>2/ den Bestimmungen der EMIR-Regelungen bezüglich der Bestätigung von Derivatgeschäften unterliegt,</li></ol> <p>wird der Verzeichnis der obengenannten Tage noch um gesetzlich arbeitsfreie Tage ergänzt, die in dem Staat des Kundensitzes gelten.</p>
<b>7. Abrechnungstag</b>	der durch die Parteien bei der Vereinbarung der Transaktionsbedingungen vereinbarte Werktag, an dem die Abrechnung der Transaktionen gemäß § 8 erfolgt.
<b>8. Tag der Vorzeitigen Abrechnung</b>	der Tag, an dem die Bank die Vorzeitige Abrechnung vornimmt.
<b>9. Bewertungstag</b>	der Werktag, an dem die Bank den Kapitalwert des Transaktionspakets und den Wert der Mindestsicherheiten berechnet.
<b>10. Tag des Transaktionsabschlusses</b>	der Werktag, an dem die Parteien die Transaktionsbedingungen vereinbaren.
<b>11. Exposure des Kunden</b>	<p>der Wert des Marktrisikoäquivalents der zum Transaktionspaket gehörenden Transaktionen, der durch die Bank zur Berechnung des Werts der Erforderlichen Sicherheit bestimmt wird. Das Exposure des Kunden besteht aus:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1/ dem Kapitalwert des Transaktionspakets und</li><li>2/ der Mindestsicherheit, sofern sie gemäß dem Sicherheitsvertrag für die zum Transaktionspaket gehörenden Transaktionen erforderlich ist.</li></ol>
<b>12. ESMA</b>	die Europäische Wertpapier – und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority).
<b>13. Derivat</b>	ein Derivat im Sinne der EMIR-Regelungen.
<b>14. Kunde</b>	eine natürliche Person, die eine Geschäftstätigkeit ausübt, eine juristische Person oder eine andere Organisationseinheit, die keine juristische Person ist, die nach dem Gesetz rechtsfähig und geschäftsfähig ist.
<b>15. Informationskarte des Kunden</b>	ein nach der Vorlage der Bank erstelltes Dokument in Form einer Anlage zum Rahmenvertrag, in dem die Parteien die für die Registrierung des Rahmenvertrags erforderlichen Elemente wie den Produktumfang, die Kontaktdaten des Kunden, die Liste der zum Transaktionsabschluss berechtigten Bevollmächtigten, die Nummern der Verrechnungskonten und das Passwort zur Identifizierung angeben. Als die Informationskarte kann auch jedes andere Dokument mit ähnlichem Inhalt dienen, dessen Form und Inhalt von der Bank genehmigt wurden.
<b>16. Zivilgesetzbuch</b>	das Gesetz vom 23. April 1964 Zivilgesetzbuch.
<b>17. FC-Gegenpartei</b>	ein Kunde, der eine finanzielle Gegenpartei im Sinne der EMIR-Regelungen ist.
<b>18. NFC-Gegenpartei</b>	ein Kunde, der eine nichtfinanzielle Gegenpartei im Sinne der EMIR-Regelungen ist.

<b>19. NFC+-Gegenpartei</b>	ein Kunde, der eine nichtfinanzielle Gegenpartei ist und die in Art. 10 Abs. 1 Buchstabe b genannten Bedingungen erfüllt.
<b>20. Schlussbetrag</b>	der Betrag der finanziellen Verbindlichkeit aufgrund der Vorzeitigen Abrechnung, der: 1/ durch die Bank berechnet wird, 2/ durch den Kunden zugunsten der Bank oder durch die Bank zugunsten des Kunden zu zahlen ist;
<b>21. Limitbetrag</b>	der Betrag, bis zu dessen Höhe der Kunde von der Pflicht zur Bestellung der Erforderlichen Sicherheit befreit ist, soweit der Sicherheitsvertrag die Bestellung der Erforderlichen Sicherheit vorsieht. Der Betrag ist im Sicherheitsvertrag bestimmt.
<b>22. Mark-up</b>	der Unterschied zwischen dem Angebotspreis für die vom Kunden angeforderte Transaktion und dem Preis, zu dem die Position von der Bank gehalten wird.
<b>23. Transaktionsbeschreibung</b>	eine Anlage zu den Geschäftsbedingungen, in der die Bank dem Kunden Beschreibungen der durch den Kunden ausgewählten, im Rahmen des Rahmenvertrags abzuschließenden Transaktionen zur Verfügung stellt.
<b>24. Transaktionspaket</b>	eine Sammlung von nicht abgerechneten Derivatgeschäften und anderen Transaktionen, soweit die Transaktionen gemäß der Transaktionsbeschreibung zum Transaktionspaket gehören.
<b>25. Transaktionsplattform</b>	ein elektronischer Vertriebskanal, der die Vereinbarung der Transaktionsbedingungen ermöglicht. Die Bank stellt die Transaktionsplattform über das elektronische Internet-Banking-System mBank CompanyNet der mBank S.A. zur Verfügung.
<b>26. Bestätigung</b>	ein Dokument oder eine Information in elektronischer Form, die durch die Bank erstellt wurde und die durch die Parteien vereinbarten Transaktionsbedingungen enthält.
<b>27. Bankrecht</b>	das Gesetz vom 29. August 1997 Bankrecht (mit späteren Änderungen).
<b>28. Insolvenzrecht</b>	das Gesetz vom 28. Februar 2003 Insolvenzrecht (mit späteren Änderungen).
<b>29. Restrukturierungsrecht</b>	das Gesetz vom 15. Mai 2015 Restrukturierungsrecht (mit späteren Änderungen).
<b>30. Verletzung</b>	das in § 9 Abs. 1 genannte Ereignis, das zur Einleitung des Verfahrens der Vorzeitigen Abrechnung führen kann.
<b>31. Auflösungsereignis</b>	das in § 11 Abs. 1 genannte Ereignis.
<b>32. Verrechnungskonto</b>	ein für die Abrechnung von Forderungen aus dem Rahmenvertrag, den Transaktionen oder den Sicherheiten verwendetes: 1/ Bankkonto des Kunden (laufendes Konto oder Subkonto), das bei der Bank geführt wird. Das Konto wird durch den Kunden in der Informationskarte, in einer anderen durch die Bank akzeptierten schriftlichen Erklärung des Kunden oder bei der Vereinbarung der Transaktionsbedingungen angegeben, 2/ Bankkonto des Kunden, das bei einer anderen Bank geführt wird. Das Konto wird durch den Kunden in der Informationskarte oder in einer anderen durch die Bank akzeptierten schriftlichen Erklärung des Kunden angegeben.
<b>33. EMIR-Regelungen</b>	die EMIR-Verordnung mit Durchführungsrechtsakten, inklusive delegierter Verordnungen.
<b>34. MiFID-Regelungen</b>	die MiFID mit delegierten Rechtsakten und Durchführungsrechtsakten.
<b>35. MiFIR-Regelungen</b>	Verordnung (EU) Nr. 600/2014 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (mit späteren Änderungen) mit Durchführungsrechtsakten.
<b>36. Transaktionsregister</b>	ein Unternehmen, das gemäß den EMIR-Regelungen zur Sammlung und Verwahrung von Transaktionsdaten berechtigt ist.
<b>37. EMIR-Verordnung</b>	Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates (EU) Nr. 648/2012 vom 4. Juli 2012 über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister.
<b>38. Transaktionsabrechnung</b>	die Erfüllung der sich aus den Transaktionen ergebenden Verbindlichkeiten der Parteien: 1/ zu den durch die Parteien vereinbarten Fristen, oder 2/ zu späteren Fristen gemäß den Bestimmungen von § 8 im Falle einer verspäteten Leistungserfüllung.
<b>39. Höhere Gewalt</b>	ein außergewöhnliches faktisches oder rechtliches Ereignis, das die beiden unten gelisteten Bedingungen erfüllt: 1/ die Parteien waren nicht imstande, es im normalen Betrieb zu vorhersehen, vermeiden oder verhindern, 2/ es resultiert in der Unfähigkeit der Parteien zur Durchführung von Abrechnungen und anderen mit den Transaktionen oder dem Rahmen – oder Sicherheitsvertrag verbundenen Tätigkeiten.
<b>40. Partei</b>	der Kunde oder die Bank.
<b>41. Wechselkursstabelle</b>	die zum Zeitpunkt der Umrechnung geltende Wechselkursstabelle der mBank S.A.

<b>42. Transaktion</b>	eine aufgrund des Rahmenvertrags durch den Kunden mit der Bank abgeschlossene Transaktion.
<b>43. Derivatgeschäft</b>	eine in der Transaktionsbeschreibung als Derivatgeschäft definierte Transaktion.
<b>44. Transaktionsbedingungen</b>	die in den Transaktionsbeschreibungen genannten notwendigen Bedingungen (essentialia negotii) einer Transaktion sowie, falls vereinbart, weitere von den Parteien festgelegte zusätzliche Transaktionsbedingungen.
<b>45. Vorzeitige Abrechnung</b>	eine Handlung der Bank, die eine Folge einer Verletzung oder eines Auflösungsereignisses ist. Sie besteht in der sofortigen Abrechnung aller oder einiger Transaktionen durch die Bank infolge einer Verletzung oder eines Auflösungsereignisses gemäß den Geschäftsbedingungen. Die Vorzeitige Abrechnung findet keine Anwendung auf Termineinlagegeschäfte.
<b>46. Sicherheitsvertrag</b>	ein Vertrag, der die Grundsätze der Bestellung von Sicherheiten durch den Kunden regelt.
<b>47. Gesetz über den Handel mit Finanzinstrumenten</b>	das Gesetz vom 29. Juli 2005 über den Handel mit Finanzinstrumenten (mit allen Änderungen).
<b>48. Zusätzliche Sicherheit</b>	eine durch den Kunden bestellte Sicherheit (außer der Erforderlichen Sicherheit und der Mindestsicherheit), die im Sicherheitsvertrag als Zusätzliche Sicherheit bezeichnet wurde.
<b>49. Mindestsicherheit</b>	eine Sicherheit, die durch die Bank aufgrund einer ausführlichen Bewertung des sich aus einer Transaktion ergebenden Risikos ermittelt wird. Dabei werden insbesondere die Transaktionsart, die Währung, der Transaktionsbetrag, die Nominalwerte, der Zeitraum, für den die Transaktion abgeschlossen wurde, und die Volatilität des Preises oder der Preise der Basisinstrumente berücksichtigt. Die Bank gibt den Wert der Mindestsicherheit in Bezug auf die jeweilige Transaktion bei der Vereinbarung von Transaktionsbedingungen auf ausdrücklichen Antrag des Kunden an.
<b>50. Erforderliche Sicherheit</b>	eine Sicherheit, zu deren Bestellung der Kunde gemäß §§ 18 und 19 verpflichtet ist und die im Sicherheitsvertrag als Erforderliche Sicherheit bezeichnet ist.
<b>51. Sicherheit</b>	eine Sicherheit (in Form der Erforderlichen Sicherheit, der Mindestsicherheit oder der Zusätzlichen Sicherheit) für die Forderungen der Bank, die sich aus den abgeschlossenen Transaktionen oder dem Rahmenvertrag ergeben, zu deren Bestellung der Kunde verpflichtet ist. Die Sicherheit wird im Rahmenvertrag, Sicherheitsvertrag oder in einem anderen Vertrag bestimmt.
<b>52. Steuerereignis</b>	eine Änderung des Steuerrechts (oder dessen verbindlicher Auslegung), die dazu führt, dass die ordnungsgemäße Erfüllung der finanziellen Verbindlichkeiten einer Partei (aus dem Rahmenvertrag oder einer Transaktion) mit übermäßigen Kosten oder einem deutlichen Verlust für diese Partei verbunden ist.
<b>53. Meldung einer Transaktion</b>	Meldung des Abschlusses, der Änderung, der Auflösung, der Korrektur und sonstiger Tätigkeiten im Hinblick auf Derivatgeschäfte an ein Transaktionsregister gemäß den in den EMIR-Regelungen festgelegten Regeln und zu den dort genannten Fristen.
<b>54. Zusätzliche Verbindlichkeiten</b>	Verpflichtungen des Kunden, die im Sicherheitsvertrag als Zusätzliche Verbindlichkeiten bezeichnet wurden. Deren Nichterfüllung berechtigt die Bank: 1/ die Bestellung der Zusätzlichen Sicherheit vom Kunden zu verlangen, oder 2/ die <b>Reduktion</b> , d.i. eine teilweise vorzeitige Abrechnung einer Transaktion, die Vorzeitige Abrechnung einer Transaktion, die vorzeitige Kündigung einer Einlage, die Beschleunigte Abrechnung einer Transaktion, den Abschluss einer Optionsrückkauftransaktion oder einer Schlusstransaktion, vorzunehmen.

### § 3. Allgemeine Ratschläge

#### Regeln der allgemeinen Beratung

1. Im Rahmen des Abschlusses von Transaktionen mit den Kunden kann die Bank allgemeine Investitionsratschläge („**allgemeine Ratschläge**“) bezüglich der Anlage in Finanzinstrumente gemäß folgenden Regeln erteilen:
  - 1/ bei den allgemeinen Ratschlägen geht die Bank nicht auf die Bedürfnisse und Verhältnisse des Kunden ein. Bei allgemeinen Ratschlägen handelt es sich nicht um eine Empfehlung bezüglich der Vornahme bestimmter Handlungen in Bezug auf ein bestimmtes Finanzinstrument,
  - 2/ die Bank kann allgemeine Ratschläge per Telefon, mündlich oder schriftlich erteilen,
  - 3/ allgemeine Ratschläge können nur durch die berechtigten Bankmitarbeiter erteilt werden,
  - 4/ allgemeine Ratschläge beruhen auf der Erteilung von Informationen über Finanzinstrumente. Die Bank kann insbesondere Informationen über Folgendes erteilen:
    - a/ die Ergebnisse (inklusive historischer Ergebnisse) der Anlage in Finanzinstrumente,
    - b/ den Vergleich der Finanzinstrumente,
    - c/ den Vergleich der durch die Bank angebotenen Dienstleistungen,
    - d/ die Merkmale der Finanzinstrumente, inklusive der sich aus deren Inanspruchnahme ergebenden Vorteile, deren Risiken, Bedingungen und Umstände für deren Inanspruchnahme,
    - e/ die Marktlage, die Marktberichte und –analysen bzw. andere durch die Bank oder andere Stellen erstellte Informationen;
  - 5/ die Erteilung der allgemeinen Ratschläge stellt keine der folgenden Dienstleistungen dar:
    - a/ Erstellung von Investitionsanalysen, Finanzanalysen oder anderen Empfehlungen von allgemeiner Art bezüglich der Transaktionen im Bereich der Finanzinstrumente,
    - b/ Anlageberatung,
  - 6/ die Bank erbringt keine Anlageberatungsdienstleistungen, es sei denn, dass sie zu diesem Zweck einen schriftlichen Vertrag über die Erbringung von Anlageberatungsdienstleistungen mit dem Kunden abschließt.

## Umfang der allgemeinen Ratschläge

1. Die Bank haftet nicht für:
  - 1/ Investitionsaktivitäten und – entscheidungen sowie die durch den Kunden erzielten Investitionsergebnisse, insbesondere die im Zusammenhang mit den mit der Bank abgeschlossenen Transaktionen,
  - 2/ die Folgen der obengenannten Aktivitäten und Entscheidungen.

## § 4. Risiken

### Risikotypen

1. Die Bank stellt dem Kunden eine allgemeine Beschreibung der Risiken, die mit Geschäften mit Finanzinstrumenten verbunden sind, gemäß ihrer Kenntnis des Marktes und ihrem Wissen zur Verfügung. Beim Abschluss einer Transaktion soll der Kunde insbesondere die folgenden Risiken berücksichtigen:
  - 1/ die in der Transaktionsbeschreibung genannten Risiken, inklusive der Marktrisiken,
  - 2/ das Rechtsrisiko, das mit möglichen Änderungen der Rechtsvorschriften oder deren Nichteinhaltung verbunden ist. Änderungen des Rechtssystems oder rechtswidrige Handlungen können eine plötzliche und wesentliche Verschlechterung der wirtschaftlichen Parameter verursachen und dadurch die Transaktionsbewertung oder Transaktionsabrechnung beeinträchtigen,
  - 3/ den Leverage-Effekt, der mit Derivatgeschäften oder Termingeschäften verbunden sein kann. Der Leverage-Effekt besteht darin, dass:
    - a/ eine Transaktion zu einem sehr hohen Gewinn (einschließlich einer Prämienzahlung) oder zu einem unbegrenzten Verlust im Verhältnis zu den Mitteln, die der Kunde für diese Transaktion eingesetzt hat (einschließlich der gezahlten Prämie oder der bestellten Sicherheiten), führen kann,
    - b/ die eingesetzten Mittel nur einen (oft geringen) Teil des Nominalbetrages der Transaktion darstellen können,
    - c/ eine Änderung der Marktrisikofaktoren zu einer proportional größeren Änderung der aktuellen Transaktionsbewertung (des Kapitalwerts der Transaktion) oder des Transaktionsabrechnungsbetrags im Verhältnis zum Betrag der vom Kunden eingesetzten Mittel führen kann,
  - 4/ die potenzielle hohe Volatilität der Transaktionspreise und – bewertungen, verstanden als die Größe der Schwankungen der Transaktionspreise oder – bewertungen in einem bestimmten Zeitraum. Eine Transaktion ist ein Instrument des **OTC-Marktes**; dies bedeutet, dass:
    - a/ die Transaktionsbewertungen und – preise großen, oft sprunghaften Veränderungen unterliegen können, auch in kurzen Zeitspannen,
    - b/ die Dynamik dieser Veränderungen unterschiedliche Ausmaße annehmen kann,
    - c/ die hohe Volatilität insbesondere auf die begrenzte Liquidität des OTC-Marktes zurückzuführen sein kann;
  - 5/ die mit der Bestellung der Sicherheiten verbundenen Anforderungen – gemäß den Bestimmungen der Geschäftsbedingungen ist der Kunde verpflichtet, eine Sicherheit für die Transaktionsabrechnung zu bestellen, wobei Folgendes zu beachten ist:
    - a/ im Falle ungünstiger Marktveränderungen, die die Transaktionsbewertung beeinträchtigen, kann der Kunde gezwungen sein, die Sicherheit bis zum Wert der Erforderlichen Sicherheit zu ergänzen,
    - b/ bei der Transaktionsauflösung, dem Rückkauf oder der Transaktionsabrechnung kann ein potenzieller Verlust entstehen, der die bestellte Sicherheit übersteigen kann,
    - c/ die durch den Kunden gemäß den Geschäftsbedingungen bestellte Sicherheit stellt keinen Vorschuss, keine Anzahlung oder keine sonstige Leistung für die Erfüllung der künftigen Verbindlichkeiten des Kunden gegenüber der Bank im Zusammenhang mit der abzuschließenden Transaktion dar. Sie kann auf diese Verbindlichkeiten gemäß den Geschäftsbedingungen oder dem Sicherheitsvertrag angerechnet werden;
  - 6/ das Risiko, durch den Abschluss der Transaktion eine finanzielle Verbindlichkeit einzugehen. Eine solche Verbindlichkeit kann bestehen in:
    - a/ der Zahlung des Abrechnungsbetrags (es ist eine Verbindlichkeit, deren Höhe nicht im Voraus festgelegt ist und die für den Kunden eine Verschuldung am Abrechnungstag verursachen kann),
    - b/ der Zahlung der Prämie oder der Zahlung für eine bereitgestellte Währung oder ein Wertpapier, oder
    - c/ der Bereitstellung einer Währung oder eines Wertpapiers oder der CO<sub>2</sub>-Emissionsberechtigungen. Die Verpflichtung zur Bereitstellung einer verkauften Währung kann (gemäß den in den Geschäftsbedingungen oder der Transaktionsbeschreibung bestimmten Regeln) im Falle der Vorzeitigen Abrechnung oder der Nichterfüllung von Verbindlichkeiten durch den Kunden zu einer finanziellen Verbindlichkeit werden.Die sonstigen Ansprüche der Bank gegenüber dem Kunden, die im Zusammenhang mit dem Abschluss einer Transaktion entstehen können, sind in den Geschäftsbedingungen oder der Transaktionsbeschreibung festgelegt;
  - 7/ die Tatsache, dass bei einer Sicherheit, die darin besteht, dass der Kunde seinen Eigentumstitel auf das sichernde Unternehmen (die Bank) überträgt, die Schuldtitel (einschließlich jener, die Gegenstand von Sell-Buy-Back-Transaktionen sind) und die Mittel (Gelder), die als Sicherheit verwendet werden, durch die Partei, auf die der Eigentumstitel übertragen wurde, in Anspruch genommen werden können. Das kann zur Folge haben, dass:
    - a/ es nicht möglich sein wird, einen Schuldtitel am Abrechnungstag bereitzustellen. In solch einem Fall:
      - i/ müssen die Parteien die Transaktionsbedingungen durch Änderung des ursprünglich vereinbarten Abrechnungsdatums modifizieren, oder
      - ii/ wird der Schuldtitel, der Gegenstand der Transaktion ist, durch einen anderen Schuldtitel mit denselben Eigenschaften ersetzt, oder
      - iii/ muss die Partei, die den Schuldtitel nicht bereitgestellt hat, den Gegenwert des Kaufpreises für denselben Schuldtitel am ursprünglichen Abrechnungsdatum zahlen;
    - b/ die Rückgabe der bestellten Sicherheit im Falle des Insolvenzverfahrens bzw. Restrukturierungsverfahrens gegen die Bank nach den im Insolvenz – oder Restrukturierungsrechts festgelegten Verfahren und Regeln erfolgt,
    - c/ der Kunde im Falle der Pfändung der Sicherheit durch die eine Zwangsvollstreckung gegen die Bank durchführende Behörde den Anspruch auf die Rückgabe der Sicherheit gegenüber der Bank behält; das kann jedoch zu der in Buchstabe a/ dargestellten Situation führen.Die in Buchstabe a/ genannten Handlungen können einen Schaden verursachen, wenn eine der Parteien eine Verbindlichkeit gegenüber einem Dritten einget, deren Gegenstand ein nicht fristgerecht bereitgestellter Schuldtitel ist. Indem der Kunde eine Transaktion nach dem Inkrafttreten dieser Bestimmung abschließt, erteilt er seine Zustimmung für die Nutzung der an die Bank übertragenen Sicherheit durch die Bank;
  - 8/ das Inflationsrisiko,
  - 9/ das Konzentrationsrisiko, welches besteht, wenn der Kunde Investitionstransaktionen abschließt und sein Kapital in ein einziges Finanzinstrument investiert.

### Allgemeine Risikoregeln

2. Der Kunde sollte die Risiken und die finanziellen, rechtlichen, buchhalterischen und steuerlichen Auswirkungen der abgeschlossenen Transaktionen sowie deren Eignung für geschäftliche Zwecke beurteilen. Er kann dies selbst tun oder auf eigene Rechnung fachkundigen Rat von Stellen einholen, die über die entsprechenden Kenntnisse und Erfahrungen verfügen.



3. Die Bank garantiert dem Kunden nicht das positive wirtschaftliche Ergebnis, das sich aus dem Transaktionsabschluss ergeben kann. Der Transaktionsabschluss kann sowohl einen Gewinn, als auch einen Verlust zur Folge haben.
4. Der Kunde schließt Transaktionen auf eigenes Risiko und eigene Verantwortung ab; die Bank haftet dem Kunden gegenüber nicht für Schäden, die dem Kunden durch den Abschluss einer Transaktion mit der Bank entstehen können, insbesondere nicht für solche, die sich aus einem Missverständnis oder einer Fehleinschätzung der Art oder der Struktur der Transaktion durch den Kunden ergeben.
5. Die Bank haftet für Schäden, die durch den Kunden im Zusammenhang mit der Nichtausführung oder mangelhafter Ausführung des Rahmenvertrags oder einer Transaktion aufgrund eines Fehlers der Bank erlitten wurden, und zwar bis zur Höhe des durch den Kunden tatsächlich erlittenen Schadens (die Bank haftet für den Schaden des Kunden und nicht für entgangenen Gewinn).

## § 5. Transaktionsabschluss und Aufzeichnung der Kommunikation

### Regeln für den Transaktionsabschluss

1. Der Transaktionsabschluss erfolgt zum Zeitpunkt der Abgabe von übereinstimmenden Willenserklärungen zu den Transaktionsbedingungen durch die Parteien.
2. Der Transaktionsabschluss kann folgendermaßen erfolgen:
  - 1/ per Telefon,
  - 2/ elektronisch (soweit die Bank damit einverstanden ist), insbesondere über die Transaktionsplattform,
  - 3/ in einer anderen Form – wenn die Bank eine solche Form in den Geschäftsbedingungen vorsieht (eine Änderung ist wirksam, wenn die Bank den Kunden darüber informiert).
3. Die Bank kann den Abschluss einer Transaktion im Rahmen eines Angebotsverfahrens (durch Vergabe eines Auftrags) zulassen. Dabei:
  - 1/ gibt eine der Parteien ein Angebot zum Abschluss einer Transaktion unter bestimmten Transaktionsbedingungen ab. Die Partei muss mindestens die Art des Angebots und dessen Ablaufdatum (Tag und genaue Uhrzeit des Ablaufs des Angebots) angeben,
  - 2/ können die Parteien bei der Abgabe des Angebots festlegen, dass die Annahme des Angebots durch die andere Partei vom Eintreten eines bestimmten Ereignisses abhängt, insbesondere vom Eintreten eines bestimmten Vermögenspreises, Wechselkurses oder Zinssatzes auf dem Markt,
  - 3/ finden die Bestimmungen von Art. 66<sup>1</sup> § 1 bis § 3 und Art. 68<sup>2</sup> des Zivilgesetzbuches keine Anwendung.
4. Der Kunde kann das abgegebene Angebot widerrufen, sofern die Bank den Widerruf bestätigt. Nimmt die Bank das Angebot kurz vor dessen Ablauf an, kann die Bank dem Kunden die Information über die Annahme nach Ablauf der Angebotsfrist zusenden.
5. Die Parteien können andere als die in den Transaktionsbeschreibungen angegebenen Transaktionsbedingungen vereinbaren. Sie müssen dies jedoch bei der Vereinbarung solcher Transaktionsbedingungen deutlich machen.
6. Wenn eine Transaktion nach den EMIR-Regelungen über eine Zentrale Gegenpartei abgerechnet werden muss, sind die Parteien verpflichtet, die Zentrale Gegenpartei, die mit dem Transaktionsabrechnung beauftragt wird, festzulegen.
7. Die Parteien können die Transaktionsbedingungen in Bezug auf die in der jeweiligen Transaktionsbeschreibung genannten notwendigen Bedingungen unter Verwendung von anderen als den in der jeweiligen Transaktionsbeschreibung genannten Formulierungen festlegen. Insbesondere können die Parteien die in der Handelspraxis gebräuchlichen Formulierungen verwenden, sofern sie den in dieser Transaktionsbeschreibung definierten einschlägigen Transaktionsbedingungen zugeordnet werden können.

### Personen, die zum Abschluss von Transaktionen auf Seiten des Kunden berechtigt sind, und die Art ihrer Identifizierung

8. Die zum Abschluss von Transaktionen im Namen des Kunden berechtigten Personen sind die Personen, die der Kunde in der in der Informationskarte enthaltenen Vollmacht angegeben hat, sowie der Verwalter oder der Nutzer, der auf der Transaktionsplattform oder in einer anderen Vollmacht, soweit sie zuvor an die Bank geliefert und durch die Bank akzeptiert wurde, genannt wurde.
9. Die Bedingungen für die Identifizierung der berechtigten Personen auf Seiten des Kunden und der Bank hängen von der Art und Weise ab, in der die Transaktionsbedingungen vereinbart werden:
  - 1/ die Vereinbarung der Transaktionsbedingungen erfolgt seitens des Kunden, und zwar:
    - a/ per Telefon – wenn der Bevollmächtigte, der die Transaktionsbedingungen vereinbart, den Kundennamen und seinen Vor- und Nachnamen angibt,
    - b/ über die Transaktionsplattform – wenn diese Person in mBank CompanyNet positiv identifiziert und authentifiziert wird,
    - c/ per E-Mail – wenn die berechtigte Person auf Seiten des Kunden eine Nachricht von einer E-Mail-Adresse, die durch den Kunden oder seinen Bevollmächtigten vor der Vereinbarung der Transaktionsbedingungen angegeben wurde, sendet,
    - d/ über elektronische Plattformen, die auf dem Interbankenmarkt verwendet werden (z. B. Thomson Reuters oder Bloomberg) – wenn auf dem Bildschirm des Computers der Bank eine Kennung erscheint, die den Kunden und dessen Bevollmächtigten eindeutig als die Partei, die eine Willenserklärung abgibt, identifiziert. Auf Verlangen der Bank muss der Kunde der Bank ein zusätzliches Dokument mit einer Liste der Kennungen vorlegen, die den einzelnen zum Abschluss von Transaktionen berechtigten Personen zugeordnet sind;
  - 2/ die Vereinbarung der Transaktionsbedingungen erfolgt seitens der Bank, und zwar:
    - a/ per Telefon – wenn ein berechtigter Bankmitarbeiter seinen Vor- und Nachnamen angibt,
    - b/ per E-Mail – wenn die an den Kunden gesendete Nachricht von einer Geschäfts-E-Mail-Adresse stammt:
      - i/ die den Vor- und Nachnamen des berechtigten Mitarbeiters der Bank enthält, oder
      - ii/ commodity@mbank.pl,
    - c/ über elektronische Plattformen, die auf dem Interbankenmarkt verwendet werden (z. B. Thomson Reuters oder Bloomberg) – wenn auf dem Bildschirm des Computers des Kunden eine Kennung erscheint, die die Bank eindeutig als die Partei, die eine Willenserklärung abgibt, identifiziert.
10. Beim telefonischen Abschluss von Transaktionen haben die Parteien das Recht, eine zusätzliche gegenseitige Identifizierung unter Verwendung eines Passworts und einer Antwort vorzunehmen. Wenn eine solche Identifizierung nicht möglich ist, hat jede der Parteien das Recht, den Transaktionsabschluss zu verweigern.

### Aufzeichnung der Kommunikation

11. Gemäß den MiFID – und MiFIR-Regelungen zeichnet die Bank alle Telefongespräche und die elektronische Kommunikation, insbesondere die, während deren Transaktionsbedingungen vereinbart werden, auf. Die Parteien stimmen der Aufzeichnung der Kommunikation zu. Die aufgezeichnete telefonische oder elektronische Kommunikation kann als Beweismittel dienen, wenn:
  - 1/ zwischen den Parteien Unstimmigkeiten über den Abschluss und die Erfüllung von Verpflichtungen aus dem Rahmenvertrag oder den Transaktionen auftreten,
  - 2/ es ein Schieds – oder Gerichtsverfahren gibt.

### Haftung für den unbefugten Zugang auf Seiten des Kunden

12. Der Kunde haftet für eine Transaktion, die von einer Person abgeschlossen wurde, die:
  - 1/ behauptet, berechtigt zu sein, Transaktionen im Namen des Kunden abzuschließen, und das Passwort und die Antwort (oder die Kennung und ein Token) nutzt, oder

- 2/ die durch den Kunden oder seinen Bevollmächtigten angegebene E-Mail-Adresse nutzt.  
Der Kunde verpflichtet sich, alle zur Identifizierung erforderlichen Geräte und Informationen vor dem Zugriff Dritter zu schützen.  
Die Transaktionen, die unter Verletzung der Sicherheitsregeln abgeschlossen werden, sind für den Kunden bindend.

#### Sonstige Bestimmungen

13. Wenn der Kunde auf Identifizierung mithilfe eines Passworts oder einer Antwort verzichtet, gelten die Bestimmungen von Abs. 12 entsprechend.
14. Die aufgezeichnete telefonische oder elektronische Kommunikation, die zum Transaktionsabschluss führte oder führen konnte, ist auf Antrag des Kunden für den folgenden Zeitraum verfügbar:
- 1/ 5 Jahre lang ab dem Tag des Transaktionsabschlusses, oder
  - 2/ länger, wenn die Zurverfügungstellung der Kommunikation gesetzlich vorgeschrieben ist.
15. Die Bank wird sich bemühen, die aufgezeichnete Kommunikation so schnell wie möglich zur Verfügung zu stellen. Die maximale Frist beträgt 10 Werktage ab dem Datum, an dem der Kunde den Antrag gestellt hat. Die Bank kann jedoch mehr Zeit benötigen, wenn der Kunde Archivaufzeichnungen beantragt hat. Die Bank wird den Kunden so schnell wie möglich über die Verlängerung der Frist informieren und eine neue Frist für die Zurverfügungstellung der aufgezeichneten Kommunikation angeben. Die Bank hat das Recht, eine Gebühr für die Zurverfügungstellung der aufgezeichneten Kommunikation nach dem „Verzeichnis der Bankprovisionen und – gebühren der mBank für KMU und Firmenkunden“ zu erheben.

## § 6. Transaktionsplattform

#### Zugriff zur Transaktionsplattform

1. Die Bank stellt die Transaktionsplattform den Kunden zur Verfügung, die:
- 1/ Partei des Integrierten Bankkontovertrags (ZURB) oder des Vertrags über die Nutzung des Internet-Banking-Systems mBank CompanyNet der mBank S.A. sind,
  - 2/ die in den folgenden Dokumenten genannten technischen Anforderungen erfüllen:
    - a/ „Bedingungen für die Eröffnung, Führung und Schließung eines Integrierten Bankkontos bei der mBank S.A. – Teil II Elektronisches Internet-Banking-System mBank CompanyNet der mBank S.A.“, oder
    - b/ Geschäftsbedingungen „Elektronisches Internet-Banking-System mBank CompanyNet der mBank S.A.“.

#### Regeln der Nutzung der Transaktionsplattform

2. Mithilfe der Transaktionsplattform können die Parteien die Transaktionsbedingungen in dem in der Informationskarte bestimmten Umfang vereinbaren, sofern die jeweilige Transaktionsart auf der Transaktionsplattform verfügbar ist.
3. Der Kunde verpflichtet sich, keine rechtswidrigen Inhalte über die Transaktionsplattform zu liefern.
4. In der Sektion „Hilfe“ auf den Websites der Transaktionsplattform befinden sich:
- 1/ die detaillierten Regeln zur Vereinbarung der Transaktionsbedingungen, sowie
  - 2/ eine Beschreibung der zusätzlichen Dienstleistungen auf der Transaktionsplattform.

## § 7. Transaktionsbestätigung

#### Fristen und Methoden zur Bestätigung der Transaktionen

1. Nach dem Abschluss einer Transaktion übermittelt die Bank dem Kunden unverzüglich die vereinbarten Transaktionsbedingungen. Die maximale Frist ist das Ende des nächsten Werktages nach dem Tag des Transaktionsabschlusses.
2. Die Bank übermittelt die Bestätigungen:
- 1/ in elektronischer Form (insbesondere per E-Mail oder über die Transaktionsplattform),
  - 2/ in Form eines Auszug aus einem laufenden Konto oder aus einem Subkonto (der dem Kunden gemäß dem Bankkontovertrag bereitgestellt wird) – im Falle von Termineinlagegeschäften und SPOT-Devisentransaktionen, oder
  - 3/ in einer anderen durch die Parteien vereinbarten Form.
3. Eine Transaktion gilt als wirksam abgeschlossen unabhängig davon, ob deren Bestätigung erstellt wurde. Der Inhalt einer Bestätigung kann die vereinbarten Transaktionsbedingungen nicht ändern. Die Bestätigung bedarf keiner Unterschriften der Parteien und keines Stempels der Bank.

#### Verifizierung der Bestätigungen durch den Kunden

4. Der Kunde ist verpflichtet, den Inhalt der erhaltenen Transaktionsbestätigung zu überprüfen.
5. Soweit im Rahmenvertrag, in den Geschäftsbedingungen oder der Transaktionsbeschreibung nicht etwas anderes bestimmt ist, gilt eine Transaktion als bestätigt, wenn der Kunde keine Vorbehalte gegen den Inhalt der Transaktionsbestätigung (inklusive der Bestätigung einer Korrektur oder Änderung der vereinbarten Transaktionsbedingungen) anmeldet. Er kann es bis zum Ende des ersten Werktags ab dem Tag des Erhalts der Bestätigung tun.
6. Bei Abweichungen zwischen den vereinbarten Transaktionsbedingungen und dem Inhalt einer Bestätigung sind die vereinbarten Transaktionsbedingungen maßgeblich.

## § 8. Abrechnung der Transaktionen

#### Allgemeine Regeln für die Abrechnung der Transaktionen

1. Die Parteien leisten die Transaktionsabrechnungszahlung gemäß den vereinbarten Transaktionsbedingungen, sofern in den Geschäftsbedingungen, dem Rahmenvertrag oder den Transaktionsbeschreibungen nichts anderes vorgesehen ist.
2. Die Bank rundet die sich aus der Transaktionsabrechnung ergebenden Verbindlichkeiten und Forderungen gemäß dem Standard des Interbankenmarkts für die gegebene Transaktionsart.
3. Die Transaktionsabrechnung erfolgt über die Verrechnungskonten des Kunden, die:
- 1/ bei der Bank geführt werden,
  - 2/ bei einer anderen Bank geführt werden, soweit die Bank damit einverstanden ist.
4. Wenn der Kunde mehr als ein Verrechnungskonto bei der Bank hat, ist er verpflichtet, spätestens beim Transaktionsabschluss anzugeben, welches von den bei der Bank geführten Verrechnungskonten für die Transaktionsabrechnung zu verwenden ist. Wenn der Kunde bei der Vereinbarung der Transaktionsbedingungen keines der Verrechnungskonten angibt, erfolgt die Transaktionsabrechnung über das erste Verrechnungskonto, das in der Währung der Transaktionsabrechnung geführt wird.
5. Wünscht der Kunde, dass die Transaktionsabrechnung über ein Verrechnungskonto bei einer anderen Bank erfolgt, muss er dieses Verrechnungskonto in der Informationskarte des Kunden spätestens drei Werktage vor dem Datum der Transaktionsabrechnung angeben.

- Der Kunde kann ein bei der Bank geführtes, in der Informationskarte angegebenes Verrechnungskonto durch ein anderes bei der Bank geführtes Verrechnungskonto ersetzen. Er muss es jedoch spätestens zwei Werktage vor der Transaktionsabrechnung tun. Ändert der Kunde das Verrechnungskonto nach diesem Datum, hat er keinen Anspruch auf Nebenleistungen für die verspätete Erbringung von Leistungen durch die Bank zugunsten des Kunden aufgrund der Transaktionsabrechnung.

#### Regeln der Transaktionsabrechnung über bei der mBank geführte Verrechnungskonten

- Der Kunde muss auf dem Verrechnungskonto den der Bank zustehenden Betrag am Fälligkeitstag der Verbindlichkeit bereitzustellen.
- Am Abrechnungstag schreibt die Bank dem bei der mBank geführten Verrechnungskonto den gesamten von der Bank an den Kunden geschuldeten Betrag gut oder belastet dieses Konto mit dem gesamten vom Kunden an die Bank geschuldeten Betrag (unabhängig von dem verfügbaren Saldo auf diesem Konto).
- Wenn auf dem für die Transaktionsabrechnung verwendeten Verrechnungskonto am Abrechnungstag der Transaktion keine Mittel in der für die Transaktionsabrechnung durch die Bank erforderlichen Höhe verfügbar sind, ist die Bank berechtigt, ein beliebiges (laufendes oder Sub-) Konto des Kunden bei der mBank mit dem erforderlichen Betrag zu belasten. Vor allen anderen Konten belastet die Bank ein in derselben Währung wie die Währung der Transaktionsabrechnung geführtes Konto.
- Bei der Gutschrift auf einem in einer anderen Währung geführten Konto bzw. der Belastung eines in einer anderen Währung geführten Kontos rechnet die Bank die auf dem jeweiligen Konto verfügbaren Mittel nach dem Wechselkurs aus der zum Zeitpunkt der Belastung bzw. der Gutschrift geltenden Wechselkursstabelle um.

#### Regeln der Transaktionsabrechnung über außerhalb der mBank geführte Verrechnungskonten

- Wenn die Transaktionsabrechnung über außerhalb der Bank geführte Verrechnungskonten des Kunden vorgenommen wird:
  - überweist der Kunde am Abrechnungstag den für die Transaktionsabrechnung erforderlichen Betrag auf ein durch die Bank angegebenes Bankkonto. Der Kunde muss den Betrag auf diesem Konto am Fälligkeitstag der Verbindlichkeit bereitstellen. Als Zeitpunkt der Leistungserfüllung gilt der Zeitpunkt, zu dem die Mittel auf dem Konto verbucht werden,
  - überweist die Bank am Abrechnungstag den für die Transaktionsabrechnung erforderlichen Betrag auf ein durch den Kunden angegebenes außerhalb der Bank geführtes Verrechnungskonto,mit dem Vorbehalt, dass bei der Abrechnung einer Transaktion, in deren Rahmen gegenseitige Zahlungen der Verbindlichkeiten an demselben Abrechnungstag erfolgen, die Bank bis zum Erhalt der Mittel gemäß Ziff. 1 berechtigt ist, ihre in Ziff. 2 genannte Leistung nicht zu erfüllen und keine Zahlungen am Abrechnungstag zu tätigen, wenn der Kunde auf dem durch die Bank angegebenen Bankkonto keine Mittel innerhalb der durch die Bank festgelegten Frist bereitgestellt hat. Diese Frist ermöglicht die Durchführung der Zahlung durch die Bank am Abrechnungstag, was keine Verletzung durch die Bank darstellt und den Kunden nicht berechtigt, Verzugszinsen zu verlangen.

#### Unerlaubter Sollsaldo auf einem Verrechnungskonto

- Der Kunde ist verpflichtet, einen unerlaubten Sollsaldo, der auf einem bei der Bank geführten Verrechnungskonto infolge der Transaktionsabrechnung entstanden ist, unverzüglich zu decken.
- Die Bank ist berechtigt, Verzugszinsen zu berechnen, wenn:
  - ein unerlaubter Sollsaldo auf einem bei der Bank geführten Verrechnungskonto entstanden ist, oder
  - der Kunde keine Mittel in der der Bank aufgrund der Transaktionsabrechnung zustehenden Höhe auf dem durch die Bank genannten Konto bereitgestellt hat (wenn die Transaktionsabrechnung über ein bei einer anderen Bank geführtes Verrechnungskonto erfolgt).

#### Sonstige Regeln der Transaktionsabrechnung

- Die Parteien betrachten die Rückzahlung (Erfüllung) einer finanziellen Verbindlichkeit aus einer Transaktion durch den Kunden nicht als:
  - wirksame Durchführung einer Transaktionsabrechnung, oder
  - Rückzahlung sonstiger fälligen Zahlungen aus der Transaktion,wenn die durch die Bank somit erhaltenen Mittel aufgrund eines Beschlusses eines zuständigen Gerichts bzw. einer Entscheidung einer zuständigen Behörde später zurückerstattet werden oder wenn die Zahlung anderweitig annulliert wird.
- Eine Transaktionsabrechnung kann infolge einer Abrechnungsnovation (gemäß § 45h Abs. 2 Ziff. 1 und 2 des Gesetzes über den Handel mit Finanzinstrumenten) erfolgen. Dies gilt, wenn die Parteien einen Vertrag mit einer Zentralen Gegenpartei oder mit einem Teilnehmer abgeschlossen haben, die/der sich verpflichtet hat, die Aufgaben eines Teilnehmers, der die Partei einer Transaktionsabrechnung ist („**Clearingstelle**“), zu übernehmen. Die Ausübung der Funktion der Clearingstelle für den Kunden durch die Bank wird durch einen separaten Vertrag geregelt.

## § 9. Verletzungen

#### Ereignisse, die eine Verletzung darstellen

- Jedes der folgenden Ereignisse in Bezug auf eine Partei stellt eine Verletzung im Hinblick auf diese Partei („**Verletzende Partei**“) dar:
  - Nichtvornahme einer Zahlung, zu der die Partei aufgrund des Rahmenvertrags bzw. einer Transaktion verpflichtet ist, innerhalb der Fälligkeitsfrist,
  - Entstehung eines unerlaubten Sollsaldos auf dem bei der Bank geführten Verrechnungskonto des Kunden infolge der Transaktionsabrechnung,
  - Nichtbestellung einer durch die Bank geforderten Sicherheit durch den Kunden,
  - Nichterfüllung durch den Kunden einer sich aus dem Rahmenvertrag bzw. einer Transaktion ergebenden Verbindlichkeit (einer anderen als der unter Ziff. 1 genannten Verbindlichkeit),
  - Nichterfüllung durch den Kunden irgendeiner sich aus dem Sicherheitsvertrag ergebenden Verbindlichkeit, insbesondere die Nichterfüllung einer Zusätzlichen Verbindlichkeit, unabhängig davon, ob die Bank ihr Recht, vom Kunden die Bestellung einer Zusätzlichen Sicherheit bzw. die Vornahme einer Reduktion zu verlangen, geltend gemacht hat,
  - Vorlage durch den Kunden von falschen oder die Unwahrheit bescheinigenden Dokumenten, Zusicherungen oder Gewährleistungen, darunter Zusicherungen oder Gewährleistungen im Zusammenhang mit dem Abschluss einer Transaktion, des Rahmenvertrags oder eines anderen Vertrags mit der Bank bzw. deren Änderung, und mit der Bestellung einer Sicherheit,
  - Verstöße des Kunden gegen die Pflichten, die sich aus den Vorschriften zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ergeben, Verstöße des Kunden gegen Sanktionsvorschriften, einschließlich der Pflichten, die sich aus den Vorschriften zur Einführung von Sanktionen und den von den zuständigen Stellen geführten Sanktionslisten ergeben, sowie die Eintragung des Kunden in die von der polnischen Finanzaufsichtsbehörde (KNF) geführte Warnliste,
  - Auftreten von folgenden faktischen bzw. rechtlichen Sachverhalten, die das Risiko der Nichterfüllung durch den Kunden der sich aus einer Transaktion ergebenden Verbindlichkeiten erhöhen:
    - Auftreten von Voraussetzungen, aufgrund deren Kreditverträge, Darlehensverträge, Leasingverträge oder andere ähnliche Verträge, die mit dem Kreditrisiko behaftet sind und dessen Partei der Kunde ist, gekündigt bzw. zur sofortigen Zahlung fällig gestellt werden können,

- b/ Einleitung des Zwangsvollstreckungsverfahrens bzw. des Sicherungsverfahrens gegen den Kunden, in dem die Summe der geltend zu machenden Ansprüche einen wesentlichen Teil der Verbindlichkeiten des Kunden gegenüber seinen Gläubigern ausmacht,
  - c/ Erlass eines endgültigen Urteils bzw. einer endgültigen Entscheidung, aufgrund dessen/deren der Kunde verpflichtet ist, eine Zahlung vorzunehmen, deren Höhe einen wesentlichen Teil der Verbindlichkeiten des Kunden gegenüber seinen Gläubigern ausmacht,
  - d/ Pfändung der Forderungen aus einem Verrechnungskonto des Kunden oder mehreren Verrechnungskonten des Kunden bei der Bank durch ein Zwangsvollstreckungsorgan,
  - e/ Bestellung der Zwangsverwaltung bzw. eines anderen Verwalters im Hinblick auf das Unternehmen des Kunden,
  - f/ Auftreten von Ereignissen, die die rechtliche, finanzielle oder wirtschaftliche Lage des Kunden beeinflussen und die – nach Einschätzung der Bank – das Risiko der Nichterfüllung durch den Kunden der sich aus den abgeschlossenen Transaktionen ergebenden Verbindlichkeiten erhöhen können,
- 9/ Auftreten eines faktischen oder rechtlichen Sachverhalts, der den Verlust oder die Minderung des Wertes der Sicherheit bewirkt, insbesondere:
    - a/ unwirksame Bestellung der Sicherheit oder die Offenlegung von Rechtsfehlern in Bezug auf die Vermögensgegenstände, die die Sicherheit darstellen,
    - b/ Pfändung der Vermögensgegenstände, die die Sicherheit darstellen, durch ein Zwangsvollstreckungsorgan,
    - c/ Ungültigkeit bzw. Unwirksamkeit der Rechtshandlungen, die zur Bestellung der Sicherheit geführt haben,
  - 10/ wesentliche Verletzung durch den Kunden der Bedingungen eines mit der Bank abgeschlossenen Geschäfts, das keine Transaktion darstellt,
  - 11/ faktische oder drohende vollständige bzw. teilweise Einstellung der Geschäftstätigkeit durch den Kunden,
  - 12/ Widerruf oder Ablauf der Gültigkeit von Zustimmungen und Genehmigungen oder sonstigen Lizenzen, die für die Gültigkeit des Rahmenvertrags bzw. der abgeschlossenen Transaktionen erforderlich sind oder dem Kunden ermöglichen, seine sich aus dem Rahmenvertrag oder den abgeschlossenen Transaktionen ergebenden Verbindlichkeiten zu erfüllen.

#### Verpflichtungen der Parteien im Falle einer Verletzung

2. Die Verletzende Partei ist verpflichtet, die jeweils andere Partei („Nicht Verletzende Partei“) über das Auftreten irgendeiner Verletzung in Bezug auf sie unverzüglich in Kenntnis zu setzen.

## § 10. Folgen einer Verletzung

#### Informationen über die Folgen einer Verletzung

1. Beim Auftreten einer Verletzung gilt Folgendes:
  - 1/ Nach der Feststellung der Verletzung benachrichtigt die Nicht Verletzende Partei die Verletzende Partei darüber unverzüglich elektronisch oder schriftlich. Die Art der Zustellung der Benachrichtigung wurde im Rahmenvertrag festgelegt.
  - 2/ Wenn die in Ziff. 1 genannte Verletzung nach dem Ablauf des zweiten Werktags nach dem Tag der Zustellung der Benachrichtigung über die Feststellung einer Verletzung (oder nach dem Tag des Zustellungsversuchs gemäß Ziff. 1 oben) immer noch besteht:
    - a/ ist die Bank berechtigt, falls sie die Nicht Verletzende Partei ist, die Vorzeitige Abrechnung vorzunehmen, indem sie den Kapitalwert für jede vorzeitig abgerechnete Transaktion berechnet, und den Schlussbetrag gemäß Abs. 4 zu berechnen. Der Tag, an dem die Bank die Vorzeitige Abrechnung vornimmt, wird zum Tag der Vorzeitigen Abrechnung,
    - b/ geht die Bank wie folgt vor, falls sie die Verletzende Partei ist und die in Ziff. 1 genannte Benachrichtigung nicht offensichtlich unbegründet ist:
      - i/ sie bestimmt den Tag der Vorzeitigen Abrechnung, der nicht später als auf den 20. Werktag nach der in Ziff. 1 genannten Benachrichtigung fallen darf, und
      - ii/ sie nimmt die Vorzeitige Abrechnung vor, indem sie den Kapitalwert für jede vorzeitig abgerechnete Transaktion berechnet, und berechnet den Schlussbetrag gemäß Abs. 4.
2. Beim Auftreten einer Verletzung in Bezug auf eine Partei ist die Nicht Verletzende Partei ab dem Zeitpunkt der Feststellung der Verletzung berechtigt, die Zahlung aller sich aus den Transaktionen (ausschließlich der Termineinlagegeschäfte) ergebenden Beträge zugunsten der Verletzenden Partei einzustellen, und ist nicht verpflichtet, dafür Verzugszinsen zu zahlen. Diese Berechtigung steht der Nicht Verletzenden Partei solange zu, bis die Verletzung nicht mehr besteht oder behoben wird und bis zum Zeitpunkt der Erfüllung aller sich aus dem Rahmenvertrag und den Transaktionen ergebenden Verbindlichkeiten durch die Verletzende Partei.

#### Verpflichtungen der Parteien nach Feststellung einer Verletzung

3. Am Tag der Vorzeitigen Abrechnung werden die sich aus den Transaktionen ergebenden (fälligen und nichtfälligen) Verbindlichkeiten der Bank und des Kunden zur Verpflichtung zur Festlegung und Zahlung des Schlussbetrags (was keine Erneuerung im Sinne von Art. 506 § 1 des Zivilgesetzbuches darstellt).
4. Der durch die Bank zum Tag der Vorzeitigen Abrechnung berechnete Schlussbetrag ist die Summe der folgenden Werte:
  - 1/ Wert der sich aus den Transaktionen (ausschließlich der Termineinlagegeschäfte) ergebenden nicht fälligen Verbindlichkeiten der Bank und des Kunden, der auf die für die Berechnung des Kapitalwertes vorgesehene Art und Weise für jede vorzeitig abgerechnete Transaktion berechnet wurde, und
  - 2/ Wert der sich aus den Transaktionen (anderen als Termineinlagegeschäften) ergebenden fälligen und durch jede Partei zu zahlenden Verbindlichkeiten.
5. Nach der Berechnung des Schlussbetrags nimmt die Bank entsprechend eine Gutschrift (wenn der Schlussbetrag dem Kunden zusteht) oder eine Belastung (wenn der Schlussbetrag der Bank zusteht) auf dem Verrechnungskonto des Kunden bei der Bank vor. Wenn der Kunde kein Verrechnungskonto bei der Bank hat, ist er verpflichtet, den Schlussbetrag spätestens bis zum Ende des nächsten Werktags ab dem Tag der Vorzeitigen Abrechnung auf ein durch die Bank angegebenes Konto zu überweisen. Wenn der Schlussbetrag dem Kunden zusteht, überweist die Bank den Schlussbetrag auf ein durch den Kunden angegebenes außerhalb der Bank geführtes Verrechnungskonto des Kunden.
6. Alle mit der Berechnung des Schlussbetrags verbundenen Berechnungen werden durch die Bank getätigt. Nach der Berechnung des Schlussbetrags durch die Bank und der Vorzeitigen Abrechnung unterrichtet die Bank den Kunden über die Höhe des Schlussbetrags gemäß Abs. 1 Ziff. 1. Auf einen schriftlichen Antrag des Kunden dokumentiert die Bank den berechneten Schlussbetrag.
7. Die Bank ist berechtigt, die Zahlung aller dokumentierten mit der Vorzeitigen Abrechnung verbundenen Kosten und Gebühren zu verlangen und der Kunde ist verpflichtet, diese zu decken. Die Bank ist auch berechtigt, Schadenersatz gemäß dem Zivilgesetzbuch zu verlangen.

## § 11. Auflösungsereignisse

#### Ereignisse, die ein Auflösungsereignis darstellen

1. Die folgenden Ereignisse stellen Auflösungsereignisse dar:
  - 1/ eine Änderung der geltenden Rechtsvorschriften, die darin resultiert, dass die Transaktion oder deren Abrechnung rechtswidrig wird oder zu einer Rechtsverletzung führt,
  - 2/ ein Ereignis der höheren Gewalt, vorausgesetzt, dass es mindestens drei aufeinanderfolgende Werktage dauert,

- 3/ ein Steuerereignis,
- 4/ andere durch die Parteien in sonstigen Erklärungen, Dokumenten oder Verträgen als Auflösungsereignisse bezeichnete Ereignisse.

#### Folgen eines Auflösungsereignisses

2. Die Partei, in Bezug auf die ein Auflösungsereignis eingetreten ist, verpflichtet sich, die andere Partei darüber unverzüglich in Kenntnis zu setzen. Im Falle eines Steuerereignisses verpflichtet sich diese Partei, eine Bewertung einer über entsprechende berufliche Qualifikationen verfügenden Person, die das Auftreten des Steuerereignisses bestätigt, vorzulegen.
3. Die Nichterfüllung einer sich aus einer Transaktion ergebenden Leistung durch die Partei, in Bezug auf die ein Auflösungsereignis aufgetreten ist, gilt nicht als eine Verzögerung oder eine Verletzung. Die andere Partei ist in einem solchen Fall berechtigt, die Erfüllung der sich aus der Transaktion ergebenden Gegenleistung einzustellen.
4. Wenn eine Partei nach Auftreten eines Auflösungsereignisses eine sich aus einer Transaktion ergebende Leistung zugunsten der anderen Partei erfüllt hat und eine fällige sich aus der Transaktion ergebende Leistung von der anderen Partei nicht erhalten hat, ist sie berechtigt, die Rückgabe ihrer Leistung zu fordern.
5. Beim Auftreten eines Auflösungsereignisses in Bezug auf eine der Parteien nehmen die Parteien im guten Glauben Verhandlungen auf, um das Auflösungsereignis zu beseitigen. Solche Verhandlungen dürfen nicht mehr als 5 Werktage dauern, es sei denn, die Parteien vereinbaren eine andere Frist für die Beendigung der Verhandlungen. Wenn die Verhandlungen nicht zur Beseitigung des Auflösungsereignisses führen, wird die durch das Auflösungsereignis betroffene Transaktion gemäß den Bestimmungen des § 10 vorzeitig abgerechnet; die Bestimmungen des § 10 gelten entsprechend ohne die Notwendigkeit, die darin festgelegten Fristen einzuhalten.

## § 12. Zustellungen

#### Zustellungsadresse

1. Soweit im Rahmenvertrag, in den Geschäftsbedingungen oder den Transaktionsbeschreibungen nicht etwas anderes bestimmt ist, stellt die Bank die gesamte an den Kunden gerichtete Korrespondenz an die durch den Kunden in den folgenden Dokumenten angegebenen Kontaktangaben zu:
  - 1/ Rahmenvertrag,
  - 2/ Informationskarte,
  - 3/ ein anderes durch die Bank genehmigtes Dokument, oder an die letzten der Bank bekannten Kontaktangaben.

#### Bedingungen für die wirksame Zustellung

2. Je nach Art der Zustellung betrachten die Parteien die Korrespondenz und die Informationen als wirksam zugestellt:
  - 1/ persönliche Zustellung – sobald der Kunde, sein Vertreter oder Bevollmächtigter deren Erhalt bestätigt hat,
  - 2/ per E-Mail – zum Zeitpunkt deren erfolgreichen Versands auf den Server der anderen Partei,
  - 3/ per eingeschriebenen Brief oder per Kurierdienst – zum Zeitpunkt der Zustellung oder eines Zustellungsversuchs. Als Bestätigung eines Zustellungsversuchs gilt insbesondere eine durch die Post, ein Kurierunternehmen oder eine andere zu Zustellungen berechnete Einheit ausgestellte schriftliche Information, dass:
    - a/ die Frist für die Abnahme der Sendung erfolglos abgelaufen ist, oder
    - b/ die Sendung nicht zugestellt werden konnte (auch weil der Kunde die Annahme verweigerte),
  - 4/ bei der Annahmeverweigerung durch den Kunden – am Tag der Annahmeverweigerung,
  - 5/ im Fall einer Meldung im Electronic-Banking-System – zum Zeitpunkt deren Eingabe in das elektronische Kommunikationsmittel auf die Art und Weise, die dem Kunden ermöglicht, sich damit vertraut zu machen,
  - 6/ in einer anderen durch die Parteien vereinbarten Weise.

#### Korrespondenzdaten der Bank

3. Die Korrespondenzdaten der Bank für die Zwecke der Zusammenarbeit mit dem Kunden im Hinblick auf den Rahmenvertrag und die Transaktionen:
  - 1/ Bestätigungen:  
mBank S.A.  
Departament Obsługi i Rozliczeń Rynków Finansowych  
ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa  
E-Mail: potwierdzenia.klient@mbank.pl
  - 2/ Sicherheiten und Mark-up-Informationen:  
mBank S. A.  
Departament Obsługi i Rozliczeń Rynków Finansowych  
ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa  
E-Mail: collateral.klient@mbank.pl
  - 3/ andere als die in Ziff. 1 und 2 genannten Angelegenheiten:  
mBank S.A.  
Departament Sprzedaży Rynków Finansowych  
ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa  
E-Mail: DSM\_negocjacje@mbank.pl

#### Sonstige Bestimmungen zu Zustellungen

4. Die Angaben der Bank sind auf der Website der Bank unter [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl) erhältlich.
5. Wenn die in Abs. 2 Ziff. 1-3 genannte Benachrichtigung an einem Werktag nach der Arbeitszeit oder an einem Tag, der am Empfangsort kein Werktag ist, zugestellt wurde, gilt sie als am nächsten Werktag, der auf den Tag der Zustellung der Benachrichtigung am Empfangsort folgt, zugestellt. Die Benachrichtigung kann nicht widerrufen werden, es sei denn, sie enthält einen offensichtlichen Fehler; in einem solchen Fall kann die Benachrichtigung im Hinblick auf diesen Fehler widerrufen werden.
6. Bei einer Änderung der Kontaktangaben des Kunden ist der Kunde verpflichtet, diese unverzüglich zu aktualisieren.

## § 13. Reklamationen, Beilegung von Streitigkeiten

### Meldung von Unstimmigkeiten

1. Soweit die Rechtsvorschriften (inklusive der Bestimmungen der EMIR-Regelungen), der Rahmenvertrag oder die Geschäftsbedingungen nicht etwas anderes bestimmen, ist der Kunde berechtigt, Beanstandungen in folgenden Fällen zu melden:
  - 1/ Feststellung von Unstimmigkeiten zwischen der dem Kunden durch die Bank zugestellten Transaktionsbestätigung und den vereinbarten Transaktionsbedingungen – der Kunde soll dies schriftlich oder per E-Mail, nicht später als bis zum Ende des auf den Tag des Erhalts der Transaktionsbestätigung folgenden Werktags, melden,
  - 2/ Feststellung von Unstimmigkeiten in dem übermittelten Bericht über die Bewertung des Transaktionspakets – der Kunde soll dies unverzüglich, jedoch nicht später als innerhalb von 2 Werktagen ab dem Tag des Erhalts des Berichts von der Bank auf folgende Weise melden:
    - a/ schriftlich,
    - b/ per E-Mail (soweit die Bank dem Kunden zu diesem Zweck im Rahmenvertrag oder gemäß dem im Rahmenvertrag oder in der Informationskarte oder in den Geschäftsbedingungen vorgesehenen Verfahren eine E-Mail-Adresse mitgeteilt hat),
  - 3/ Feststellung von Unstimmigkeiten im Inhalt des übermittelten Berichts über Sicherheiten – der Kunde soll dies unverzüglich, jedoch nicht später als innerhalb von 2 Werktagen ab dem Tag des Erhalts des Berichts von der Bank auf folgende Weise melden:
    - a/ schriftlich,
    - b/ per E-Mail (wenn die Bank dem Kunden zu diesem Zweck im Rahmenvertrag oder gemäß dem im Rahmenvertrag oder in der Informationskarte oder in den Geschäftsbedingungen vorgesehenen Verfahren eine E-Mail-Adresse mitgeteilt hat).

### Regeln für die Beantwortung von Beanstandungen durch die Bank

2. Die Bank erteilt eine Antwort (per Telefon oder E-Mail) unverzüglich, jedoch nicht später als innerhalb von 5 Werktagen ab dem Tag der Meldung der Beanstandungen. Diese Frist kann verlängert werden – die Bank setzt den Kunden dann so schnell wie möglich darüber in Kenntnis und gibt eine neue Frist für die Beantwortung oder Erklärung an.
3. Werden die durch den Kunden gemeldeten Beanstandungen durch die Bank anerkannt, stellt die Bank dem Kunden unverzüglich die berichtigte Fassung der jeweiligen Bestätigung, des Berichts über die Bewertung des Transaktionspakets oder des Berichts über Sicherheiten zu.

### Regeln für die Einreichung von Reklamationen und deren Beantwortung durch die Bank

4. Werden die durch den Kunden gemeldeten Beanstandungen durch die Bank nicht anerkannt, ist der Kunde berechtigt, bei der Bank eine schriftliche Reklamation einzureichen. Tut er dies innerhalb von 5 Werktagen nicht, so geht die Bank davon aus, dass der Kunde die ihm gegebene Erklärung akzeptiert hat.
5. Der Kunde kann eine Reklamation in Bezug auf den Rahmenvertrag oder die Geschäftsbedingungen vorbehaltlich der Bestimmungen des Abs. 4 einreichen.
6. Der Kunde kann eine Reklamation in folgender Weise einreichen:
  - 1/ persönlich – in der für die Betreuung des Kunden zuständigen Niederlassung der Bank oder während des Kontakts mit einem Bankmitarbeiter,
  - 2/ schriftlich,
  - 3/ per E-Mail,
  - 4/ per Telefon.
7. Die Bank beantwortet die Reklamation nicht später als innerhalb von 15 Werktagen ab dem Tag deren Empfangs. Die Antwort auf die Reklamation wird an den Kunden auf einem dauerhaften Datenträger, d.h. in Papierform oder in elektronischer Form, zugestellt.
8. Auf einen in der Reklamation gestellten Antrag des Kunden kann die Bank ihre Antwort per E-Mail schicken.
9. In besonders komplexen Fällen kann die Bank mehr Zeit für eine Antwort benötigen, jedoch nicht mehr als 35 Werktage ab dem Tag der Einreichung der Reklamation. Die Bank wird den Kunden darüber so schnell wie möglich benachrichtigen.
10. Die Bank wird Angaben bezüglich aller im Zusammenhang mit den zwischen der Bank und dem Kunden abgeschlossenen Transaktionen stehenden Streitigkeiten aufzeichnen. Dies gilt insbesondere für Angaben darüber, wie lange die Streitigkeit ungelöst bleibt, die Angaben des Kunden, der Partei der jeweiligen Streitigkeit ist, und Informationen zur Höhe des strittigen Betrags.
11. Das Vorliegen einer in den vorangehenden Absätzen genannten Streitigkeit zwischen der Bank und dem Kunden bleibt folgenlos für den Umfang der sich aus den abgeschlossenen Transaktionen ergebenden Rechte und Pflichten der Parteien, davon insbesondere für die Gültigkeit der abgeschlossenen Transaktionen.

## § 14. Abstimmung von Portfolios

### Bewertungsberichte und Fristen für ihre Übermittlung an den Kunden

1. Die Bank übermittelt dem Kunden einen Bericht über die Bewertung des Transaktionspakets mit folgenden Angaben:
  - 1/ Verzeichnis der mit der Bank abgeschlossenen nicht fälligen Transaktionen, die zu dem Transaktionspaket gehören,
  - 2/ Wert der für die unter Ziff. 1 genannten Transaktionen berechneten Mindestsicherheit,
  - 3/ Kapitalwert der einzelnen in Ziff. 1 genannten Transaktionen,
  - 4/ Kapitalwert des Transaktionspakets,oder einen anderen Bericht über die Bewertung der Derivatgeschäfte, die nicht zum Transaktionspaket gehören.
2. Die Bank übermittelt den in Abs. 1 genannten Bewertungsbericht zu den Fristen, die:
  - 1/ sich aus den EMIR-Regelungen ergeben,
  - 2/ für die Abstimmung von Portfolios der Derivatgeschäfte vorgesehen sind.
3. Der Kunde kann einen Bewertungsbericht öfter erhalten, als in Abs.2 festgelegt ist:
  - 1/ wenn die Bank und der Kunde so vereinbaren, oder
  - 2/ wenn die Bank eine solche Entscheidung trifft.

### Verpflichtungen des Kunden nach Erhalt eines Berichts

4. Der Kunde muss den Inhalt eines erhaltenen Berichts stets überprüfen. Stellt der Kunde Unstimmigkeiten fest, sollte er sich unverzüglich, jedoch nicht später als innerhalb von zwei Werktagen nach Erhalt des Bewertungsberichts, mit der Bank in Verbindung setzen, um:
  - 1/ die Unstimmigkeiten zu klären, oder
  - 2/ Beanstandungen bezüglich des Inhalts dieses Berichts gemäß § 13 Abs. 1 Ziff. 2 zu melden.
5. Wenn der Kunde nicht rechtzeitig Beanstandungen bezüglich des Bewertungsberichts meldet, geht die Bank davon aus, dass der Kunde dessen Inhalt gelesen, geprüft und akzeptiert hat.
6. Der Kunde verpflichtet sich, die Bank unverzüglich zu benachrichtigen, wenn er keinen Bericht erhalten hat zu den Fristen, die:
  - 1/ sich aus den EMIR-Regelungen ergeben,
  - 2/ für die Abstimmung von Portfolios der Derivatgeschäfte vorgesehen sind.

## § 15. Meldung von Transaktionen an ein Transaktionsregister

### Anforderungen der EMIR-Regelungen und die Wahl eines Transaktionsregisters

1. Gemäß den Anforderungen der EMIR-Regelungen:
  - 1/ ermächtigt der Kunde die Bank zur Meldung:
    - a/ aller in seinem Namen mit der Bank abgeschlossenen Derivatgeschäfte,
    - b/ aller Änderungen solcher Transaktionen und deren Auflösung an ein Transaktionsregister.
  - 2/ Die Anforderungen der EMIR-Regelungen gelten für alle gemeldeten Derivatgeschäfte, unabhängig davon, ob sie vor oder nach Inkrafttreten der EMIR-Regelungen abgeschlossen wurden.
  - 3/ Die Bank wählt ein oder mehrere Transaktionsregister aus, an das Derivatgeschäfte gemeldet werden. Die Bank übermittelt dem Kunden Informationen über das/die ausgewählte/-n Transaktionsregister:
    - a/ durch Veröffentlichung dieser Informationen auf der Website der Bank, oder
    - b/ in Form einer Benachrichtigung im Electronic-Banking-System, oder
    - c/ schriftlich – auf Antrag des Kunden.

### Regeln für die Meldung an ein Transaktionsregister

2. Die Regeln für die Meldung von Derivatgeschäften (einschließlich aller Änderungen der Derivatgeschäfte und deren Auflösung) an ein Transaktionsregister sowie der Umfang der zu meldenden Daten und die Fristen für die Meldung sind in folgenden Dokumenten festgelegt:
  - 1/ den allgemein geltenden Rechtsvorschriften, insbesondere den EMIR-Regelungen und
  - 2/ dem Vertrag zwischen der Bank und dem betreffenden Transaktionsregister.

### Ermächtigungen für die Bank

3. In Bezug auf die mit der Bank abgeschlossenen Derivatgeschäfte ermächtigt der Kunde die Bank:
  - 1/ auf die im Transaktionsregister aufgezeichneten Daten des Kunden zuzugreifen,
  - 2/ kundenbezogene Daten oder Daten bezüglich der mit dem Kunden abgeschlossenen Derivatgeschäfte vom Transaktionsregister zu erhalten und
  - 3/ andere Tätigkeiten vorzunehmen und Erklärungen im Namen des Kunden im Hinblick auf die zu meldenden Daten bezüglich der mit der Bank abgeschlossenen Derivatgeschäfte abzugeben.

### Selbstmeldung von Transaktionen durch den Kunden

4. Der Kunde kann Derivatgeschäfte selbst an ein Transaktionsregister melden (einschließlich aller Änderungen der Derivatgeschäfte und deren Auflösung); in einem solchen Fall:
  - 1/ verpflichtet sich der Kunde, die Bank darüber schriftlich zu informieren, und dann
  - 2/ vereinbart der Kunde mit der Bank ein detailliertes Verfahren zur Vereinbarung des Inhalts der Meldungen von Derivatgeschäften.
  - 3/ Die Mitteilung ist für die Bank mit dem Ablauf des zweiten Werktags ab dem Tag der endgültigen Vereinbarung mit der Bank des oben genannten Verfahrens zur Vereinbarung des Inhalts der Meldungen an ein Transaktionsregister und dessen schriftlicher Bestätigung durch die Bank verbindlich.
  - 4/ Ungeachtet des Verfahrens zur Vereinbarung des Inhalts der Meldungen an ein Transaktionsregister mit der Bank muss der Kunde, wenn er Derivatgeschäfte an die Transaktionsregister selbständig meldet, die Kennungen der Derivatgeschäfte verwenden:
    - a/ von denen in der EMIR-Verordnung die Rede ist,
    - b/ die von der Bank zugewiesen werden und in den Bestätigungen der Derivatgeschäfte enthalten sind, die die Bank dem Kunden zur Verfügung stellt.
  - 5/ Um Zweifel zu vermeiden, wenn der Kunde der Bank seine Absicht mitteilt, Derivatgeschäfte selbst an ein Transaktionsregister zu melden, verpflichtet er sich auch, alle Änderungen oder Auflösungen der Derivatgeschäfte zu melden, die die Bank zuvor gemeldet hat.
  - 6/ Die Bank haftet nicht für jeglichen Schaden, der dem Kunden im Zusammenhang mit der Meldung von Derivatgeschäften (einschließlich jeglicher Änderungen der Derivatgeschäfte und deren Auflösung) an ein Transaktionsregister durch den Kunden selbst entsteht.
  - 7/ Wenn der Kunde, der Derivatgeschäfte selbst an ein Transaktionsregister (einschließlich jeglicher Änderungen der Derivatgeschäfte und deren Auflösung) meldet, diese Tätigkeiten an die Bank in seinem Namen delegieren möchte:
    - a/ muss der Kunde dies der Bank schriftlich mitteilen,
    - b/ wird die Änderung am sechsten Werktag nach Zustellung der Mitteilung des Kunden (oder zu einem anderen von der Bank festgelegten Termin) wirksam, es sei denn, die Bank teilt dem Kunden im Voraus mit, dass sie nicht damit einverstanden ist, Transaktionen im Namen des Kunden an ein Transaktionsregister zu melden.

### Umfang und Aktualisierung der für die Meldung erforderlichen Daten

5. Die Daten, die die Bank zur korrekten Meldung von Derivatgeschäften (einschließlich jeglicher Änderungen der Derivatgeschäfte und deren Auflösung) an ein Transaktionsregister verwendet, sind insbesondere:
  - 1/ die Kontaktdaten, der Name, Sitz und rechtliche Status des Kunden,
  - 2/ Daten über die Unternehmensereignisse, die gemäß der EMIR-Verordnung zu einer Umstrukturierung führen,
  - 3/ Daten über die Zuordnung des Kunden zur Kategorie der FC-Gegenpartei oder NFC-Gegenpartei und NFC+-Gegenpartei,
  - 4/ Daten über den Erhalt einer LEI-Nummer (Legal Entity Identifier) oder BIC-Nummer (Business Identifier Code) durch den Kunden.Die Bank geht davon aus, dass die Kundendaten, die sie besitzt, solange aktuell sind, bis der Kunde deren Änderung mitteilt. Die Mitteilung über die Änderung wird am zweiten Werktag nach dem Tag ihrer Zustellung an die Bank wirksam.
6. Die Bank kann den Kunden (schriftlich oder per E-Mail) auffordern, dass er unverzüglich (spätestens innerhalb von einem Werktag nach Erhalt der Aufforderung der Bank):
  - 1/ bestätigt, dass die in Abs. 5 genannten Daten auf dem neuesten Stand sind, und
  - 2/ zusätzliche Informationen liefert, eine Erklärung abgibt oder sonstige Maßnahmen vornimmt, die erforderlich sind, damit die Bank Transaktionen im Namen des Kunden an das Transaktionsregister melden kann. Diese Bestimmung gilt unabhängig davon, ob eine solche Anforderung gesetzlich (einschließlich der EMIR-Regelungen) oder durch einen Vertrag zwischen der Bank und dem betreffenden Transaktionsregister vorgeschrieben ist.
7. Unterlässt der Kunde die in Abs. 6 genannten Maßnahmen, hat die Bank das Recht:
  - 1/ den Transaktionsabschluss zu verweigern,
  - 2/ die Meldung der Derivatgeschäfte im Namen des Kunden zu unterlassen, oder
  - 3/ Derivatgeschäfte nach deren besten Wissen über den Kunden und die mit ihm abzuschließenden Derivatgeschäfte zu melden.
8. Unbeschadet der Bestimmungen der Abs. 5 und 6 verpflichtet sich der Kunde, die Bank über jegliche Änderungen der in diesem Paragraphen genannten Daten in schriftlicher Form unverzüglich zu unterrichten (auch ohne Aufforderung der Bank).

#### Verantwortlichkeit der Parteien

9. Der Kunde erklärt sich damit einverstanden, dass die Bank zum Zwecke der Meldung von Derivatgeschäften Daten bezüglich der Bewertungen und Sicherheiten, die gemäß der von der Bank festgelegten Vorgehensweise ermittelt wurden, an ein Transaktionsregister meldet. Eine Ausnahme besteht, wenn die Parteien etwas anderes vereinbaren.
10. Der Kunde haftet gegenüber der Bank für den der Bank entstandenen Schaden (insbesondere für die gegen die Bank verhängten Strafen), der auf die Nichterfüllung irgendeiner der in Abs. 4-9 genannten Pflichten durch den Kunden zurückgeht. Insbesondere hat der Kunde auf Verlangen der Bank jeglichen der Bank entstandenen Schaden unverzüglich zu ersetzen und jegliche Kosten der Bank zu erstatten, die durch die Bank im Zusammenhang mit der Nichterfüllung durch den Kunden einer solchen Pflicht bzw. solcher Pflichten getragen wurden.
11. Die EMIR-Verordnung verpflichtet jede an einem Derivatgeschäft beteiligte Partei, d. h. getrennt die Bank und den Kunden, Derivatgeschäfte an ein Transaktionsregister zu melden. Die sich aus der Nichterfüllung der Bestimmungen der EMIR-Regelungen ergebenden Strafen können direkt gegen den Kunden verhängt werden, auch wenn die Derivatgeschäfte (einschließlich jeglicher Änderungen der Derivatgeschäfte und deren Auflösung) durch die Bank im Namen des Kunden gemeldet werden.
12. Die Bank haftet gegenüber dem Kunden nicht für die Nichterfüllung bzw. nicht ordnungsgemäße Erfüllung durch ein Transaktionsregister der sich aus:
  - 1/ den Rechtsvorschriften (einschließlich der EMIR-Regelungen), und
  - 2/ dem zwischen der Bank und dem Transaktionsregister abgeschlossenen Vertrag ergebenden Pflichten.
13. Die Bank haftet gegenüber dem Kunden nicht für den Schaden, der dem Kunden dadurch entsteht, dass die Bank ein Derivatgeschäft (einschließlich jeglicher Änderungen daran und dessen Auflösung):
  - 1/ aus technischen Gründen und
  - 2/ aufgrund höherer Gewaltnicht an ein Transaktionsregister melden konnte.

#### Gebühren für die Transaktionsmeldung

14. Die Bank behält sich das Recht vor, Gebühren für die Meldung von Derivatgeschäften an Transaktionsregister (einschließlich jeglicher Änderungen der Derivatgeschäfte und deren Auflösung) zu berechnen. Die Gebühren für die Transaktionsmeldung wurden im „Verzeichnis der Bankprovisionen und – gebühren der mBank für KMU und Firmenkunden“ bestimmt. Über die Einführung von Gebühren oder deren Änderung werden die Kunden einen Monat im Voraus durch die Bank unterrichtet.

#### Sonstige Regeln

15. Gemäß den Bestimmungen der EMIR-Regelungen ermächtigt der Kunde die Bank, Transaktionen im Namen des Kunden an die ESMA zu melden (gemäß den in Abs. 1-14 genannten Regeln), sollte kein Transaktionsregister verfügbar sein, um Derivatgeschäfte gemäß den EMIR-Regelungen zu melden.
16. Vorbehaltlich der Bestimmungen des Abs. 4, verpflichtet sich der Kunde gegenüber der Bank – sofern die Parteien nichts anderes vereinbart haben – keine Meldungen von unter die Ermächtigung gemäß Abs. 1 und 15 fallenden Derivatgeschäften (einschließlich keiner Änderungen der Derivatgeschäfte und deren Auflösung) an Transaktionsregister oder die ESMA selbstständig zu tätigen.
17. Die Bestimmungen dieses Artikels gelten nicht für Kunden außerhalb der Europäischen Union. Der Standort wird aufgrund der Adresse des Sitzes oder, falls der Kunde keinen Sitz hat, aufgrund des Ortes der Geschäftstätigkeit bestimmt.
18. Der Kunde stimmt zu, dass die Bank die Informationen und Daten über den Kunden (darunter Daten und Informationen in Bezug auf den Rahmenvertrag und die Transaktionen) ihren verbundenen Unternehmen, Beratern, Wirtschaftsprüfern und Mitarbeitern, soweit dies für die Ausführung dieses Rahmenvertrags und der Transaktionen erforderlich ist, und, soweit dies gesetzlich oder aufsichtsrechtlich vorgeschrieben ist, den Regierungsbehörden, der Aufsichtsbehörde, der Zentralbank, dem Transaktionsregister oder der Clearingstelle übermittelt und offenlegt.

## § 16. Komprimierung

#### Komprimierungsregeln

1. Die Bank analysiert die Möglichkeit einer Komprimierung, wenn:
  - 1/ die Anzahl der zwischen der Bank und dem Kunden abgeschlossenen Derivatgeschäfte, die nicht der zentralen Clearingpflicht gemäß den EMIR-Regelungen unterliegen, 500 überschreitet,
  - 2/ oder wenn die Bank davon ausgeht, dass diese Zahl in naher Zukunft (d.h. bis zu 45 Kalendertagen) wahrscheinlich 500 erreicht bzw. überschreitet.
2. Tritt die in Abs. 1 beschriebene Situation ein, werden die Bank und der Kunde Verhandlungen aufnehmen, um das Kreditrisiko der Gegenpartei zu verringern. Die Parteien vereinbaren insbesondere die Verfahren für:
  - 1/ eine regelmäßige (mindestens zweimal pro Jahr) Überprüfung der Möglichkeit der Komprimierung des Portfolios von Derivatgeschäften (einschließlich des Transaktionspakets) und
  - 2/ die Durchführung der Komprimierung des Portfolios.

## § 17. MiFID-, MiFIR – und EMIR-Annahmen

#### Regeln zum Treffen von MiFID-, MiFIR – und EMIR-Annahmen durch die Bank

1. Die Bank ist berechtigt, Annahmen zu den folgenden Zwecken zu treffen:
  - a/ zum Zwecke der Erfüllung der sich aus den EMIR-, MiFID – und MiFIR-Regelungen ergebenden Verpflichtungen durch die Bank und den Kunden,
  - b/ zum Zwecke der Ausführung des durch das Transaktionsregister abgeschlossenen Vertrags durch die Bank.Liste der Annahmen, die die Bank treffen kann:
  - 1/ Der Kunde hat den Status eines Kunden im Sinne der EMIR-Regelungen entsprechend dem Status, den er der Bank:
    - a/ beim Abschluss des Rahmenvertrags, oder
    - b/ auf die in Abs. 2 genannte Art und Weise mitgeteilt hat.
  - 2/ Der Kunde, bei dem es sich weder um eine FC-Gegenpartei noch um ein Unternehmen mit dem Sitz (oder, falls er keinen Sitz hat, dem Ort der Geschäftstätigkeit) außerhalb der Europäischen Union handelt, ist eine NFC-Gegenpartei, die keine NFC+-Gegenpartei ist.
  - 3/ Der Kunde, bei dem es sich um eine NFC-Gegenpartei handelt, schließt Derivatgeschäfte ab, um das unmittelbar mit:
    - a/ der Geschäftstätigkeit des Kunden, oder
    - b/ dem Liquiditäts – und Finanzmanagements im Sinne der EMIR-Regelungen im Zusammenhang stehende Risiko zu reduzieren.
  - 4/ Der Kunde schließt ein Geschäft mit einem Finanzinstrument im eigenen Namen und auf eigene Rechnung ab.



- 5/ Wenn der Kunde keine andere Erklärung abgibt, wird angenommen, dass eine Transaktion keinen Leerverkauf eines Wertpapiers (oder keinen Teil dessen) im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 236/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. März 2012 über Leerverkäufe und bestimmte Aspekte von Credit Default Swaps darstellt,
- 6/ Der Kunde bestätigt, indem er eine Transaktion abschließt, dass diese Transaktion der in § 1 Abs. 17 genannten Handelspflicht nicht unterliegt. Die Bank ist berechtigt, die in Abs. 1 genannten Annahmen zu treffen, sofern der Kunde der Bank nicht gemäß den vorliegenden Bestimmungen das Gegenteil mitteilt.
- 7/ Die Mitteilung über die in Ziff. 3 und 5 beschriebenen Annahmen muss beim Abschluss einer Transaktion erfolgen.
- 8/ Eine Mitteilung über die in Ziff. 1, 2 und 4 beschriebenen Annahmen:
  - a/ muss an die Bank schriftlich zugestellt werden,
  - b/ wird am nächsten Werktag nach dem Tag ihrer Zustellung an die Bank wirksam.

#### Verpflichtungen des Kunden (die sich aus der Änderung des Status oder Überschreitung der Schwelle ergeben)

2. Der Kunde informiert die Bank unverzüglich, wenn sich sein Status ändert, insbesondere wenn der Kunde eine NFC-Gegenpartei ist und den Status einer NFC+-Gegenpartei erhält oder verliert. Der Kunde muss dies der Bank unverzüglich mitteilen, jedoch nicht später als vor dem Abschluss eines weiteren Derivatgeschäfts mit der Bank oder der Änderung eines bestehenden Derivatgeschäfts. Falls erforderlich (entsprechend der Verpflichtungen der Bank oder des Kunden gemäß den EMIR-Regelungen), werden die Parteien dann im guten Glauben festlegen, wie sie weiter vorgehen werden, insbesondere wie sie Derivatgeschäfte abschließen und abrechnen werden.
3. Wenn ein Kunde, der eine NFC-Gegenpartei ist, die Schwelle überschritten hat (oder infolge eines geplanten Abschlusses oder einer Änderung eines Derivatgeschäfts mit der Bank zu überschreiten droht), muss er dies der Bank in jedem Fall unverzüglich schriftlich mitteilen, jedoch nicht später als:
  - 1/ vor dem Abschluss eines weiteren Derivatgeschäfts mit der Bank oder der Änderung eines bestehenden Derivatgeschäfts, oder
  - 2/ vor dem Abschluss eines weiteren Derivatgeschäfts mit der Bank oder der Änderung eines bestehenden Derivatgeschäfts, wenn dadurch die Schwelle überschritten werden würde.
4. Die Bestimmungen des § 15 Abs. 10 werden einschlägig angewendet.
5. Vorbehaltlich des Abs. 1 hat der Kunde die Bank schriftlich zu informieren, wenn es der Kunde verpflichtet ist, irgendeine der gemäß EMIR-, MiFID – und MiFIR-Regelungen auferlegten Pflichten zu erfüllen.

## § 18. Sicherheitsarten

1. Der Kunde verpflichtet sich, mit der Bank einen Sicherheitsvertrag abzuschließen, in dem:
  - 1/ die Form der vom Kunden in Zusammenhang mit den abgeschlossenen und zum Transaktionspaket gehörenden Transaktionen zu bestellenden Sicherheiten angegeben wird oder
  - 2/ die Bank mit dem Kunden die Befreiung von der Verpflichtung zur Bestellung einer Sicherheit vereinbart.
2. Der Sicherheitsvertrag:
  - 1/ bestimmt die Form der Erforderlichen Sicherheit,
  - 2/ gibt die Zusätzlichen Sicherheiten an.

## § 19. Erforderliche Sicherheit

#### Frist für die Bestellung und Höhe der Erforderlichen Sicherheit

1. Die Bank kann den Kunden zur Bestellung der Erforderlichen Sicherheit an einem beliebigen Werktag auffordern.
2. Die Höhe der Erforderlichen Sicherheit gleicht dem Wert des zum Bewertungstag berechneten Exposures des Kunden gemindert um den Limitbetrag.
3. Die Art und Weise der Berechnung des Exposures des Kunden wird im Sicherheitsvertrag geregelt.

#### Befreiung von der Verpflichtung zur Bestellung der Erforderlichen Sicherheit

4. Wird der Kunde gemäß dem Sicherheitsvertrag von der Verpflichtung zur Bestellung der Erforderlichen Sicherheiten befreit, so ist die Befreiung wirksam:
  - 1/ am fünften Werktag nach dem Tag, an dem der Kunde alle im Sicherheitsvertrag beschriebenen Bedingungen erfüllt hat,
  - 2/ früher – wenn die Bank den Kunden darüber (per Telefon oder E-Mail) benachrichtigt.

## § 20. Vorgehensweise zur Bestellung der Erforderlichen Sicherheit

#### Informationen über den Wert der Erforderlichen Sicherheit

1. Die Bank stellt an den Kunden bis zum Ende des nächsten Werktags nach dem Bewertungstag einen Bericht über die Sicherheiten zu. Der Bericht enthält Informationen über den Wert:
  - 1/ der durch den Kunden bestellten Erforderlichen Sicherheit nach dem Stand zum Bewertungstag,
  - 2/ der zu zahlenden Erforderlichen Sicherheit, die vom Kunden ab dem zweiten Werktag, der dem Bewertungstag folgt, gefordert wird.

#### Bestellung oder Ergänzung des Wertes der Erforderlichen Sicherheit

2. Wenn der Wert der bestellten Erforderlichen Sicherheit nach dem Stand zum Bewertungstag niedriger als der Wert der zu zahlenden Erforderlichen Sicherheit ist, ist der Kunde verpflichtet, den Wert der bestellten Erforderlichen Sicherheit bis zum Wert der zu zahlenden Erforderlichen Sicherheit zu ergänzen.
3. Die Vorgehensweise zur Bestellung oder Ergänzung des Wertes der Erforderlichen Sicherheit hängt von der Verfügbarkeit von Mitteln auf dem Verrechnungskonto des Kunden und davon, ob der Kunde ein Verrechnungskonto bei der Bank oder außerhalb der Bank hat, ab. Wenn:
  - 1/ der Kunde ein Verrechnungskonto bei der Bank hat und er dieses im Sicherheitsvertrag angegeben hat, belastet die Bank dieses Verrechnungskonto am zweiten Werktag nach dem Bewertungstag mit dem Differenzbetrag zwischen dem Wert der zu zahlenden Erforderlichen Sicherheit und dem Wert der durch den Kunden bestellten Erforderlichen Sicherheit (ohne der Zusätzlichen Sicherheit) – bis zum Wert der verfügbaren Mittel und nach dem Stand zum ersten auf den Bewertungstag folgenden Werktag,
  - 2/ der Kunde kein Verrechnungskonto bei der Bank hat, ist der Kunde verpflichtet, nicht später als am zweiten auf den Bewertungstag folgenden Werktag Mittel auf das durch die Bank angegebene Konto zwecks der Bestellung bzw. der Ergänzung der zu zahlenden Erforderlichen Sicherheit zu überweisen,
  - 3/ der Kunde an dem Werktag, von dem in Ziff. 1 die Rede ist, nicht sicherstellt, dass Mittel in der Höhe, die erforderlich ist, um die Erforderliche Sicherheit zu bestellen bzw. die zu zahlende Erforderliche Sicherheit zu ergänzen, auf dem Verrechnungskonto verfügbar sind, hat die Bank das Recht, am nächsten Werktag:
    - a/ ein anderes Verrechnungskonto des Kunden oder

- b/ ein anderes bei der Bank geführte Konto des Kunden, sofern das Konto in derselben Währung geführt wird, in der die Erforderliche Sicherheit erhoben wird
- bis zu der im Sicherheitsbericht angegebenen Höhe der zu zahlenden Erforderlichen Sicherheit zu belasten.
4. Die Bank kann vom Kunden verlangen, dass er die Erforderliche Sicherheit vor dem Abschluss der Transaktion bestellt. In diesem Fall:
    - 1/ wird das Verrechnungskonto mit dem vereinbarten Betrag der Erforderlichen Sicherheit durch die Bank belastet, oder
    - 2/ überweist der Kunde den vereinbarten Betrag der Erforderlichen Sicherheit auf ein durch die Bank genanntes Konto,
    - 3/ sollte der Abschluss der Transaktion nicht zustande kommen, so erfolgt die Rückerstattung der Erforderlichen Sicherheit nach den in Abs. 5 genannten Regeln.
  5. Wenn der Wert der bestellten Erforderlichen Sicherheit den Wert der zu zahlenden Erforderlichen Sicherheit überschreitet, zahlt die Bank einen Teil der bestellten Erforderlichen Sicherheit zurück. Der Betrag der Rückzahlung entspricht der Differenz zwischen dem Wert der bestellten Erforderlichen Sicherheit und dem Wert der zu zahlenden Erforderlichen Sicherheit. Die Bank schreibt den Betrag der Rückzahlung dem im Rahmenvertrag genannten Verrechnungskonto in der gleichen Währung wie die bestellte Erforderliche Sicherheit gut. Zu diesem Zweck können die folgenden Konten verwendet werden:
    - 1/ das Verrechnungskonto des Kunden bei der Bank, oder
    - 2/ das Verrechnungskonto des Kunden bei einer anderen Bank. In einer solchen Situation gilt als Zeitpunkt der Rückzahlung der Zeitpunkt, zu dem die Bank eine Anweisung zur Überweisung erteilt hat.
 Der Mindestbetrag, den die Bank im Rahmen der Rückzahlung der Erforderlichen Sicherheit zahlt, beträgt:
    - 1/ 25 000 PLN oder
    - 2/ den Gegenwert dieses Betrags in einer anderen Währung, umgerechnet nach dem NBP-Fixing-Wechselkurs zum Bewertungstag.
  6. Die Parteien können andere als die in Abs. 3 und 5 genannten Regeln zur Erhebung oder Rückzahlung eines Teils der Erforderlichen Sicherheit vereinbaren. In einer solchen Situation müssen diese Regeln:
    - 1/ im Sicherheitsvertrag oder
    - 2/ in einem separaten Dokument, das vom Kunden übermittelt und von der Bank genehmigt wurde, dargelegt werden.
  7. Bestellt der Kunde die Erforderliche Sicherheit in einer anderen Währung als PLN, bestimmt die Bank ihren Wert und rechnet ihn nach dem Wechselkurs aus der zum Zeitpunkt der Belastung des Kontos bzw. der Gutschrift geltenden Wechselkursstabelle um.

## § 21. Befriedigung der Ansprüche

### Anspruchsarten

1. Die Bank kann aus den zu ihren Gunsten bestellten Sicherheiten die folgenden Ansprüche befriedigen:
  - 1/ Anspruch auf die Entrichtung von fälligen Beträgen, die sich aus der Abrechnung der durch den Kunden mit der Bank abgeschlossenen Transaktionen ergeben, insbesondere des Schlussbetrags,
  - 2/ Anspruch auf die Deckung eines unerlaubten Sollsaldos, der auf dem bei der Bank geführten Verrechnungskonto des Kunden infolge der Transaktionsabrechnung oder der Vorzeitigen Abrechnung entstanden ist,
  - 3/ Anspruch auf die der Bank von den Verbindlichkeiten, denen der Kunde nicht fristgemäß nachgekommen ist, zustehenden Verzugszinsen,
  - 4/ Anspruch auf die Deckung aller nachgewiesenen Gebühren und Aufwendungen, die die Bank im Zusammenhang mit der Vorzeitigen Abrechnung getragen hat.
2. Die Bank bestimmt:
  - 1/ die Reihenfolge, in der die in Abs. 1 genannten Ansprüche befriedigt werden, und
  - 2/ die Reihenfolge der Sicherheiten, aus denen die Bank Ansprüche befriedigt.

### Währungsumrechnung der Ansprüche

3. Wenn der Betrag der in Ziff. 1 genannten Ansprüche auf eine andere Währung als die vom Kunden bestellte Sicherheit lautet, so ist die Bank berechtigt, den Wert der Sicherheit in die Abrechnungswährung umzurechnen, um ihre Ansprüche zu befriedigen. Für die Umrechnung wird der Wechselkurs aus der zum Zeitpunkt der Anspruchsbefriedigung geltenden Wechselkursstabelle angewendet (es sei denn, die Parteien haben einen anderen Umrechnungskurs vereinbart).
4. Sollte der Wechselkurs des Währungspaares des Anspruchs und der Sicherheit nicht in der Wechselkursstabelle berücksichtigt sein, so wird die Bank die Umrechnung in PLN wie folgt vornehmen:
  - 1/ sie rechnet den Betrag der Ansprüche der Bank nach dem Verkaufskurs der jeweiligen Währung um,
  - 2/ sie rechnet den Betrag der durch den Kunden bestellten Sicherheit nach dem Ankaufskurs der jeweiligen Währung um,
 wobei diese Kurse aus der zum Zeitpunkt der Belastung bzw. der Gutschrift des Kontos geltenden Wechselkursstabelle zu entnehmen sind, es sei denn, die Parteien haben einen anderen Umrechnungskurs vereinbart.

### Zinsberechnung

5. Die Bank berechnet die fälligen und nicht getilgten Verbindlichkeiten des Kunden aus einer Transaktion bzw. aus dem Rahmenvertrag bzw. aus dem Sicherheitsvertrag:
  - 1/ gemäß dem gesetzlichen Zinssatz,
  - 2/ vom Fälligkeitstag (einschließlich) bis zum Tag ihrer Tilgung (ausschließlich).

### Forderungsaufrechnung

6. Die Vertragsparteien sind sich einig, dass:
  - 1/ Die Bank eine Aufrechnung der ihr vom Kunden zustehenden fälligen Forderungen, die sich aus den aufgrund dem Rahmenvertrag abgeschlossenen Transaktionen ergeben, mit allen fälligen oder nicht fälligen Forderungen der Kunden gegenüber der Bank vornehmen kann. Dieser Grundsatz gilt insbesondere für:
    - a/ den Schlussbetrag,
    - b/ die Beträge, die auf dem Verrechnungskonto des Kunden als unerlaubter Sollsaldo erfasst werden.
  - 2/ Die aufzurechnenden Beträge, die auf eine andere Währung als der Schlussbetrag lauten, durch die Bank in die Währung umgerechnet werden, auf die der Schlussbetrag lautet. Für die Umrechnung wird der Wechselkurs aus der am Tag der Vorzeitigen Abrechnung geltenden Wechselkursstabelle angewendet. Nach der Aufrechnung schickt die Bank dem Kunden ein Verzeichnis der aufgerechneten Forderungen, die sich aus den Transaktionen ergeben.
7. Die Bestimmungen des Abs. 6 finden keine Anwendung auf:
  - 1/ die Berechnung des Schlussbetrages,
  - 2/ die Abrechnung der Transaktionen, die durch Belastung des Verrechnungskontos mit dem Abrechnungsbetrag oder mit dem Schlussbetrag erfolgt.

### Sonstige Regeln für die Anspruchsbefriedigung

8. Die Bank kann die ihr von dem Kunden zustehenden Forderungen aus den Transaktionen, auf die sich die Geschäftsbedingungen beziehen, in Form von einem unerlaubten Sollsaldo auf den bei der Bank geführten Verrechnungskonten des Kunden erfassen.
9. Der Kunde verpflichtet sich, die sich aus dem Rahmenvertrag und den Transaktionen, die aufgrund dessen abgeschlossen werden, ergebenden Verbindlichkeiten gegenüber der Bank mindestens genauso (pari passu) wie alle anderen bestehenden und künftigen Verbindlichkeiten des Kunden gegenüber Dritten aus ähnlichen Verträgen und Transaktionen zu betrachten. Eine Ausnahme sind die Verbindlichkeiten, deren Erfüllung kraft zwingend geltender Rechtsvorschriften bevorzugt wird.

## § 22. Verarbeitung personenbezogener Daten

### Verwalterin der personenbezogenen Daten und Zwecke der Verarbeitung

1. Die Bank ist Verwalterin der personenbezogenen Daten des Kunden und der ihn vertretenden Personen.
2. Zum Zwecke des Abschlusses und der Ausführung des Vertrags verarbeitet die Bank die personenbezogenen Daten des Kunden und der ihn vertretenden Personen. Die Angabe der personenbezogenen Daten ist für den Abschluss und die Ausführung des Vertrags erforderlich.
3. Die Bank verarbeitet die personenbezogenen Daten des Kunden und der ihn vertretenden Personen auch für folgende Zwecke:
  - 1/ für statistische und analytische Zwecke, für die Zwecke der Bewertung und der Überwachung des operationellen Risikos, für die Zwecke der Entwicklung, Überwachung und Änderung der internen Ansätze und der Ansätze und Modellen bezüglich der Aufsichtsanforderungen, inklusive des operationellen Risikos, für die Zwecke der Reklamationsabwicklung, der Geltendmachung der Ansprüche, der Betrugsbekämpfung, der Durchführung der sich aus dem geltenden Recht (insbesondere AML, FATCA, CRS, MiFID) ergebenden Pflichten und der Archivierung,
  - 2/ für die Zwecke der Übergabe an den Kunden von Marketingmaterialien, die eigene Produkte und Dienstleistungen der Bank und der Tochtergesellschaften der mBank Gruppe betreffen. Die Liste der die mBank Gruppe bildenden Unternehmen ist auf der Website der Bank [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl) erhältlich.
  - 3/ für die Zwecke der Profilierung im Rahmen des Direktmarketings der Produkte und Dienstleistungen der Bank und der Tochtergesellschaften der mBank Gruppe.

### Verarbeitungsfrist der personenbezogenen Daten

4. Die Bank verarbeitet die personenbezogenen Daten des Kunden und der ihn vertretenden Personen für den Zeitraum, der für den Abschluss und die Ausführung des Vertrags erforderlich ist, und anschließend für den Zeitraum von 10 Jahren ab dem Vertragsablauf oder für einen anderen Zeitraum, der für die Verjährung von etwaigen Ansprüchen angemessen ist. Nach Ablauf der obengenannten Zeiträume werden die personenbezogenen Daten durch die Bank anonymisiert.

### Rechte der betroffenen Personen

5. Der Kunde und die ihn vertretenden Personen haben das Recht:
  - 1/ eigene Daten einzusehen sowie diese korrigieren und übertragen zu lassen, und
  - 2/ Löschung der Daten oder Einschränkung der Datenverarbeitung zu verlangen oder der Datenverarbeitung zu widersprechen, insbesondere der Profilierung für die Zwecke des Direktmarketings der Produkte und Dienstleistungen der Bank und der Tochtergesellschaften der mBank Gruppe zu widersprechen.

### DSGVO bei der Bank

6. Als Datenschutzbeauftragter fungiert ein Bankmitarbeiter, der unter der folgenden Adresse erreichbar ist: [Inspektordanychosobowych@mbank.pl](mailto:Inspektordanychosobowych@mbank.pl).
7. Detaillierte Informationen über die Regeln und die Vorgehensweise zur Verarbeitung von personenbezogenen Daten durch die Bank sind dem DSGVO-Paket, das auf der Website der Bank [www.mbank.pl/pdf/rodo/pakiet-rodo.pdf](http://www.mbank.pl/pdf/rodo/pakiet-rodo.pdf) erhältlich ist, zu entnehmen.
8. Als die für den Schutz personenbezogener Daten zuständige Aufsichtsbehörde fungiert der Präsident des Amtes für den Schutz personenbezogener Daten, bei dem der Kunde und die ihn vertretenden Personen berechtigt sind, eine Beschwerde einzureichen.

### Unternehmen, an die die Bank Daten übermitteln kann

9. Die Bank informiert den Kunden, dass die Daten, darunter die personenbezogenen Daten des Kunden und der ihn vertretenden Personen den Unternehmen, denen die Bank die Datenverarbeitung übertragen hat, zum Zwecke der Ausführung der Verträge über die Erbringung von Dienstleistungen zugunsten der Bank offengelegt werden können.
10. Die Bank ist berechtigt, Angaben über die sich aus dem Vertrag ergebenden Verbindlichkeiten, darunter die personenbezogenen Daten des Kunden, an folgende Empfänger zu übermitteln:
  - 1/ System Bankowy Rejestr („BR“) – eine Datenbank, deren Datenverwalter der Verband Polnischer Banken (Związek Banków Polskich) mit Sitz in Warschau ist, und die aufgrund des Gesetzes Bankrecht vom 29. August 1997 funktioniert,
  - 2/ Biuro Informacji Kredytowej S.A. („BIK“) – ein Kreditauskunftsbüro mit Sitz in Warschau, das aufgrund des Gesetzes Bankrecht vom 29. August 1997 funktioniert, insbesondere für die Zwecke der Bewertungsmodelle (detaillierte Informationen sind in dem Datenschutzhinweis, der auf der Website der Bank veröffentlicht wurde ([www.mbank.pl/klazulainformacyjna](http://www.mbank.pl/klazulainformacyjna)), zu entnehmen), und an WITIP (Informationsaustauschsystem für Derivatgeschäfte) für den Austausch von Daten über Derivatgeschäfte und Vertragsverletzungen.
  - 3/ Wirtschaftsauskunftsbüros, die aufgrund des Gesetzes über die Zurverfügungstellung und den Austausch von wirtschaftlichen Daten vom 9. April 2010 handeln, sofern:
    - a/ die Gesamthöhe der Verbindlichkeiten gegenüber der Bank mindestens 500 PLN beträgt,
    - b/ die Leistung bzw. Leistungen seit mindestens 30 Tagen fällig sind,
    - c/ seit der Versendung der Zahlungsaufforderung samt Warnung über die beabsichtigte Weitergabe der Daten an das Büro, unter Angabe des Firmennamens und der Adresse des Sitzes dieses Büros, per eingeschriebenen Brief an die durch den Kunden genannte Adresse für den Schriftverkehr, und sollte der Kunde eine solche Adresse nicht angegeben haben – an die Adresse des Sitzes des Kunden, durch die die Daten weitergebende Bank, bei der es sich um den Gläubiger handelt, mindestens ein Monat vergangen ist.
11. Die bei der BR und dem BIK gespeicherten Daten des Kunden, darunter dessen personenbezogenen Daten, dürfen an die folgenden Institutionen weitergegeben werden:
  - 1/ andere Banken,
  - 2/ Finanzinstitute, bei denen es sich um Tochtergesellschaften der Banken im Sinne des Gesetzes Bankrecht vom 29. August 1997 handelt,
  - 3/ sonstige gesetzlich berechnete Personen – gemäß den Bedingungen des Gesetzes Bankrecht vom 29. August 1997,
  - 4/ Wirtschaftsauskunftsbüros, die aufgrund des Gesetzes vom 9. April 2010 über die Zurverfügungstellung der Wirtschaftsinformationen und Austausch von Wirtschaftsdaten funktionieren, in dem in diesem Gesetz bestimmten Umfang und zu den darin festgelegten Bedingungen.

## § 23. Änderung der Geschäftsbedingungen

### Zustellung der Änderungen der Geschäftsbedingungen

1. Ändert die Bank während der Laufzeit des Rahmenvertrags die Geschäftsbedingungen oder die Transaktionsbeschreibungen, so muss sie dem Kunden die Information über die Änderungen und den Zeitpunkt ihres Inkrafttretens zustellen. Die Zustellung der Änderungen muss gemäß § 12 erfolgen.

### Berechtigungen des Kunden, die sich aus der Änderung der Geschäftsbedingungen ergeben

2. Innerhalb von 14 Tagen ab dem Tag der Zustellung der Änderungen ist der Kunde berechtigt, eine Erklärung über die Kündigung des Rahmenvertrags abzugeben. Sollte der Kunde eine solche Erklärung innerhalb von der in dem vorigen Satz genannten Frist nicht abgeben, nimmt die Bank an, dass der Kunde mit den zugestellten Änderungen einverstanden ist.

## § 24. Sonstige Bestimmungen

### Regeln für die Steuerabrechnung

1. Die vom Kunden geschuldete Transaktionssteuern werden durch die Bank nicht angerechnet oder aufgerechnet, es sei denn, die geltenden Rechtsvorschriften machen es erforderlich.

### Regeln für die Berechnung und Umrechnung von Beträgen

2. Soweit in den Geschäftsbedingungen, im Rahmenvertrag, im Sicherheitsvertrag oder in der Transaktionsbestätigung nicht anders angegeben:
  - 1/ werden alle Berechnungen von der Bank durchgeführt,
  - 2/ erfolgen alle Umrechnungen von Beträgen in andere Währungen gemäß der gültigen Wechselkursstabelle.

### Regeln, die in den Geschäftsbedingungen angenommen wurden

3. Um Zweifel zu vermeiden, gibt die Bank die Regeln an, die bei der Ausarbeitung der Geschäftsbedingungen angenommen wurden:
  - 1/ wenn in diesen Geschäftsbedingungen von Uhrzeiten die Rede ist, so sind darunter die Uhrzeiten nach der in der Republik Polen geltenden Zeit zu verstehen,
  - 2/ die Verweise auf Paragraphen, Absätze oder Ziffern werden als entsprechende Paragraphen, Absätze oder Ziffern in den Geschäftsbedingungen verstanden,
  - 3/ für Begriffe, die groß geschrieben sind, gelten die Definitionen aus den Geschäftsbedingungen und aus den Transaktionsbeschreibungen,
  - 4/ die in den Geschäftsbedingungen verwendeten Gliederungseinheiten haben einen formellen Charakter.

### BFG-Garantie

4. Die Bank informiert den Kunden, dass sie Mitglied im gesetzlichen Geldmittelsicherungssystem (nachstehend „BFG“), das im Gesetz vom 10. Juni 2016 über den Bankgarantiefonds, das Einlagensicherungssystem und die Abwicklung (mit späteren Änderungen) genannt ist. Dies bedeutet Folgendes:
  - 1/ die BFG-Garantie umfasst die bei der Bank geöffneten Einlagen (in Zloty oder in einer Fremdwährung) von:
    - a/ natürlichen Personen, juristischen Personen, Organisationseinheiten ohne juristische Persönlichkeit, soweit sie rechtsfähig sind,
    - b/ Schulsparbanken und betrieblichen Unterstützungs- und Darlehenskassen,
    - c/ Einlegern, soweit sie über einen Kontoführungsvertrag auf den Namen bzw. über eine Forderung gegen die Bank verfügen (als Nachweis der Einlagen gelten durch die Bank ausgestellte Namensdokumente bzw. Depotscheine, von denen im Art. 9 Abs. 1 des Gesetzes über Finanzinstrumente vom 29. Juli 2005 die Rede ist),
    - d/ Personen, von denen im Art. 55 Abs. 1 und Art. 56 Abs. 1 des Gesetzes Bankrecht, soweit ihre Forderung gegen die Bank vor dem Tag der Erfüllung einer Garantiebedingung (im Sinne des Gesetzes über den Bankgarantiefonds) fällig geworden ist.
  - 2/ Wenn die Bank ein Konto für mehrere Unternehmen führt (Gemeinschaftskonto), ist jede von ihnen ein Einleger:
    - a/ in dem in der Kontovertrag festgelegten Umfang,
    - b/ zu gleichen Teilen – wenn hierzu keine entsprechenden Vertragsbestimmungen bzw. Vorschriften bestehen.
  - 3/ Wenn die Bank ein Konto für eine Zivilgesellschaft (spółka cywilna), eine offene Gesellschaft (spółka jawna), eine Partnergesellschaft (spółka partnerska), eine Kommanditgesellschaft (spółka komandytowa) bzw. eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (spółka komandytowo-akcyjna) führt, gilt diese Gesellschaft als ein Einleger,
  - 4/ Die garantierten Mittel sind durch ein obligatorisches Garantiesystem zu folgenden Bedingungen abgedeckt:
    - a/ ab dem Tag ihrer Einzahlung auf das Bankkonto, jedoch nicht später als am Vortag der Erfüllung der BFG-Garantiebedingung,
    - b/ für Verbindlichkeiten, die sich aus Bankaktivitäten ergeben, sofern die Mittel vor dem Tag der Erfüllung der Bedingung der BFG-Garantie auf das Konto eingezahlt wurden,
    - c/ bis zum PLN-Gegenwert von 100.000 EUR bis zu 100% (inkl. Zinsen ab dem Tag der Erfüllung der Garantiebedingung, gemäß dem vertraglich bestimmten Zinssatz unabhängig vom Fälligkeitsfrist) – zu 100 % abgedeckt.

Der Einleger verliert das Recht auf die Befriedigung seiner Ansprüche gegen die Bank, die über den Betrag der garantierten Geldleistung hinausgehen, nicht.

  - 5/ Zur Umrechnung von EUR in PLN wird der Mittelkurs vom Tag der Erfüllung der Garantiebedingung, der durch die Polnische Nationalbank veröffentlicht wird, angenommen.
  - 6/ Der PLN-Gegenwert von 100.000 EUR legt der höchste Betrag der Ansprüche vom Einleger gegen den BFG fest, unabhängig von der Höhe der Mittel und von der Anzahl der Konten bzw. von der Anzahl der Forderungen.
  - 7/ Ansprüche aufgrund der BFG-Garantie verjähren nach Ablauf von 5 Jahren ab der Erfüllung der Garantiebedingung.
  - 8/ Detaillierte Informationen zum Bankgarantiefonds sind auf der Website der Bank ([www.mbank.pl/pomoc/akty-prawne/bankowy-fundusz-gwarancyjny](http://www.mbank.pl/pomoc/akty-prawne/bankowy-fundusz-gwarancyjny)) zu finden.

### Dokumente zur Bewertung der finanziellen Lage des Kunden

5. Der Kunde verpflichtet sich, der Bank folgende Dokumente, die die finanzielle Lage des Kunden überprüfen lassen, regelmäßig zuzuleiten:
  - 1/ eine Kopie des Berichtes F-01 GUS – unverzüglich nach deren Erstellung, gemäß den geltenden Vorschriften,
  - 2/ eine Kopie des Jahresabschlusses:
    - a/ unverzüglich nach deren Erstellung, jedoch nicht später als innerhalb von 3 Monaten ab dem Stichtag und
    - b/ erneut – nach dessen Prüfung von einem Wirtschaftsprüfer, wenn dies gemäß den Vorschriften erforderlich ist,
  - 3/ eine Erklärung über die gewährten Limits und die bestehende und geplante Verschuldung bei anderen Banken und Finanzinstituten nebst Rückzahlungsfristen – vierteljährlich,
  - 4/ eine Erklärung über die Höhe der außerbilanziellen Verbindlichkeiten – vierteljährlich,
  - 5/ eine Prognose für die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung und Cashflows – unverzüglich nach deren Erstellung, sofern der Kunde ein solches Dokument erstellt,

- 6/ Informationen über die bei anderen Banken abgeschlossenen Derivatgeschäfte und über ihre Bewertung – wenigstens einmal pro Vierteljahr.
6. Der Kunde verpflichtet sich, auf jede Anforderung der Bank Erklärungen zu erteilen und andere als die in Abs. 5 genannten Dokumente, die sich auf seine finanzielle Lage beziehen, vorzulegen.

#### Definitionen bei der Bank und gesetzliche Terminologie

7. Die in diesen Geschäftsbedingungen und Transaktionsbeschreibungen festgelegten Definitionen und Begriffe entsprechen der gesetzlichen Terminologie gemäß der unten dargestellten Information.

Terminologie der mBank	Terminologie gemäß dem Gesetz über den Handel mit Finanzinstrumenten
Doppelwährungseinlage/ Doppelwährungsinvestition	ein Derivat, bei dem eine Währung als Basis dient und das über Lieferung oder bar abgerechnet wird
Investitionseinlage	eine strukturierte Einlage
Devisentermingeschäft (DTG)	ein Terminkontrakt, bei dem eine Währung als Basis dient und das über Lieferung oder bar abgerechnet wird
Devisenoption	eine Option, bei der eine Währung als Basis dient und die über Lieferung oder bar abgerechnet wird
Zinsoption	eine Option, bei der ein Zinssatz als Basis dient und die bar abgerechnet wird
Interest Rate Swap (IRS)	ein Swap, bei dem ein Zinssatz als Basis dient und der bar abgerechnet wird
Currency Interest Rate Swap (CIRS)	ein Swap, bei dem ein Zinssatz und eine Währung als Basis dienen und der bar abgerechnet wird
Terminkontraktgeschäft (KTT)	ein Terminkontrakt, bei dem eine Ware als Basis dient und der bar abgerechnet wird
Warens wap	ein Swap, bei dem eine Ware als Basis dient und der bar abgerechnet wird
Warenoption	eine Option, bei der eine Ware als Basis dient und die bar abgerechnet wird
Geschäft in den CO2- Emissionsberechtigungen	ein Terminkontrakt, bei dem Emissionsberechtigungen als Basis dienen und der nach der Wahl einer der Parteien bar abgerechnet wird
Schuldtitle	Anleihen, Pfandbriefe, Investitionszertifikate und sonstige veräußerbare Wertpapiere, darunter solche, die Schuldrechten entsprechende Vermögensrechte verkörpern, welche aufgrund der Vorschriften des polnischen oder eines fremden Rechts ausgegeben wurden

8. Transaktionen, die bar durch Austausch des Ausgleichsbetrags („netto“, „ohne Lieferung“) abgerechnet werden, sind keine Differenzkontrakte im Sinne des Gesetzes über den Handel mit Finanzinstrumenten.

#### Referenzwerten

9. Die Anlagen zu den Geschäftsbedingungen enthalten die von der Bank anzuwendenden Regeln falls ein Index oder eine Benchmark (nachstehend „Referenzwert“), auf dessen Basis die Verbindlichkeiten der Parteien festgelegt werden und auf den die Transaktion verweist:

- 1/ nicht veröffentlicht wird, oder
- 2/ nicht mehr veröffentlicht wird, oder
- 3/ nicht verwendet werden kann, oder
- 4/ sich ändert.

Die Bank wird die „Verhaltensgrundsätzen im Falle einer wesentlichen Änderung, eines Rückzugs bzw. des Verzichts auf die Veröffentlichung eines Referenzwerts“ beachten, die:

- a/ in der Anlage Nr. 1 zu den Geschäftsbedingungen festgelegt wurden – für Kunden, die natürliche Personen, die eine Geschäftstätigkeit ausüben oder Gesellschafter einer Zivilgesellschaft sind, bzw.
- b/ in der Anlage Nr. 2 zu den Geschäftsbedingungen festgelegt wurden – für Kunden, die keine natürlichen Personen, die eine Geschäftstätigkeit ausüben oder Gesellschafter einer Zivilgesellschaft sind.

Diese Bestimmungen finden auf alle Transaktionen Anwendung, inklusive der vor dem Inkrafttreten der Geschäftsbedingungen abgeschlossenen Transaktionen.

## § 25. Mark-up

#### Informationen über die Höhe von Mark-ups und deren Änderung

1. Bei der Quotierung einer Transaktion kann ein Mark-up enthalten werden.
2. Die Bank benachrichtigt den Kunden über die maximale Höhe von Mark-ups:
  - 1/ auf ihrer Website ([www.mbank.pl/mark-up](http://www.mbank.pl/mark-up))
  - 2/ in Papierform auf jeden Antrag des Kunden,
  - 3/ vor dem Transaktionsabschluss, deren tatsächliches Mark-up höher als das obengenannte maximale Mark-up ist.

Auf der in Ziff. 1 genannten Website veröffentlicht die Bank auch Informationen über Änderungen in Bezug auf die maximalen Mark-ups. Die Änderung ist gültig ab dem Zeitpunkt ihrer Veröffentlichung und ist nur für neue Transaktionen wirksam.

#### Verpflichtungen des Kunden

3. Der Kunde ist verpflichtet, die Höhe der maximalen Mark-ups vor dem Transaktionsabschluss zu überprüfen. Der Abschluss einer Transaktion stellt eine Erklärung des Kunden dar, dass:
  - 1/ er sich mit der aktuellen Information über die Höhe der maximalen Mark-ups vertraut gemacht hat und
  - 2/ er mit der Höhe der Mark-ups einverstanden ist.

## § 26. Auflösung des Rahmenvertrags

### Methoden und Fristen für die Auflösung des Rahmenvertrags

1. Der Rahmenvertrag kann folgendermaßen aufgelöst werden:
  - 1/ vom Kunden:
    - a/ jederzeit mit einmonatiger Kündigungsfrist in schriftlicher Form mit Wirkung zum Ende des nächsten Kalendermonats oder
    - b/ im gegenseitigen Einvernehmen, vorausgesetzt, dass alle aufgrund des Rahmenvertrags abgeschlossene Transaktionen abgerechnet wurden (allerdings nicht früher als nach der Erfüllung aller sich aus dem Rahmenvertrag ergebenden Verbindlichkeiten) oder
  - 2/ durch die Bank jederzeit mit einmonatiger Kündigungsfrist in schriftlicher Form mit Wirkung zum Ende des nächsten Kalendermonats, vorausgesetzt, dass:
    - a/ zum Zeitpunkt der Versendung der Kündigung, alle Transaktionen des Kunden abgerechnet wurden und
    - b/ alle sich aus dem Rahmenvertrag ergebenden Verpflichtungen erfüllt wurden.

### Sonstige Bestimmungen im Hinblick auf die Vertragsauflösung

2. Unbeschadet der in Abs. 1 beschriebenen Regeln hat die Bank das Recht, den Rahmenvertrag im Falle des Auftretens von Voraussetzungen, aufgrund deren die Vorzeitige Abrechnung erfolgen kann, mit sofortiger Wirkung aufzulösen. In diesem Fall:
  - 1/ unterliegen alle Transaktionen (mit Ausnahme der Termineinlagegeschäfte) der Vorzeitigen Abrechnung durch die Berechnung des Schlussbetrags,
  - 2/ hat die Bank auch das Recht auf eine Vorzeitige Abrechnung der übrigen Transaktionen (die keine Derivatgeschäfte sind), mit Ausnahme der Termineinlagegeschäfte,
  - 3/ werden die Bestimmungen des § 10 einschlägig angewendet.
3. Findet eine Verletzung statt und kommt es zu einer Vorzeitigen Abrechnung, kann die Bank eine vorzeitige Rücknahme der Termineinlagegeschäfte vornehmen, die der Kunde im Rahmen des Rahmenvertrags abgeschlossen hat, um den Rahmenvertrag mit sofortiger Wirkung aufzulösen.
4. Mit dem Tag der Auflösung des Rahmenvertrags wird der Sicherheitsvertrag auch aufgelöst.
5. Mit dem Tag der Auflösung des Integrierten Bankkontovertrags („ZURB“) wird der Rahmenvertrag auch aufgelöst. In diesem Fall werden entsprechende Vorschriften des Rahmenvertrags im Hinblick auf die abgeschlossenen Transaktionen bis zum Zeitpunkt der Transaktionsabrechnung angewendet, auch nach dem Ablauf oder Auflösung des Rahmenvertrags.

## § 27. Erklärung des Kunden über die Anzahl der Beschäftigten

1. Gemäß den Bestimmungen des Gesetzes über die Polnische Nationalbank ist die Bank verpflichtet, die in diesem Paragraphen genannten Daten an die Polnische Nationalbank zu übermitteln.
2. Ein Kunde, der ein Unternehmen im Sinne von der Definition in Abs. 4 ist, und nur ein solcher Kunde, ist verpflichtet, der Bank in jedem folgenden Geschäftsjahr eine Erklärung über die Anzahl der bei ihm beschäftigten Personen zum Ende des letzten abgeschlossenen Geschäftsjahres vorzulegen. Der Kunde gibt die Erklärung ab, entweder über das mBank CompanyNet-System (Antragsname: „Änderung der Firmendaten“) oder mithilfe des Formulars „ERKLÄRUNG DES KUNDEN ÜBER DIE ANZAHL DER BESCHÄFTIGTEN“, dessen Muster auf der Website der Bank unter <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/obsługa-bieżąca/rachunki/> verfügbar ist. Der Kunde gibt in der Erklärung u.a. die Anzahl der Beschäftigten (weniger als 250 Personen / 250 oder mehr Personen) an.
3. Gibt der Kunde, von dem in Abs. 2 die Rede ist, in einem bestimmten Geschäftsjahr die von uns in Abs. 2 beschriebene Erklärung nicht ab, so nimmt die Bank an, dass die Anzahl der bei dem Kunden beschäftigten Personen sich gegenüber den der Bank vorliegenden Daten nicht geändert hat.
4. Ein Unternehmen ist eine Einheit, deren Haupttätigkeit die Produktion, der Warenhandel oder die Erbringung von nichtfinanziellen Dienstleistungen ist. Zu dieser Gruppe gehören auch:
  - 1/ Einzelunternehmer, sofern die Zahl der im Rahmen der Geschäftstätigkeit beschäftigten Personen (im Sinne von Abs. 5) am Ende des letzten abgeschlossenen Geschäftsjahres mehr als 9 betrug,
  - 2/ staatliche Unternehmen oder Handelsgesellschaften mit Mehrheitsbeteiligung des Staates,
  - 3/ Handelsgesellschaften, die von einer Gemeinde (gmina), einem Landkreis (powiat) oder einer Woiwodschaft (województwo) gegründet wurden (kommunale Unternehmen).
5. Die Anzahl der Beschäftigten umfasst Personen, die im Rahmen eines Arbeitsverhältnisses (aufgrund eines Arbeitsvertrags, einer Ernennung, einer Berufung, oder einer Wahl) beschäftigt sind, einschließlich des Eigentümers und der Miteigentümer des Unternehmens (wenn sie in dem Unternehmen arbeiten) und mitarbeitender Familienangehöriger. Personen, die im Rahmen eines Werkvertrags oder eines Auftragsvertrags beschäftigt sind und Saisonarbeiter werden also nicht berücksichtigt. Die Anzahl der Beschäftigten wird zum jeweiligen Stichtag berechnet und umfasst sowohl Vollzeit – als auch Teilzeitbeschäftigte (Teilzeitbeschäftigte werden nicht in Vollzeitäquivalente umgerechnet).

## § 28. Inkrafttreten

Die Geschäftsbedingungen treten am 1. Februar 2024 in Kraft.

## Verhaltensgrundsätze im Falle einer wesentlichen Änderung, eines Rückzugs bzw. des Verzichts auf die Veröffentlichung eines Referenzwerts (für Kunden, die natürliche Personen, die eine Geschäftstätigkeit ausüben oder Gesellschafter einer Zivilgesellschaft sind).

Definitionen der in diesem Teil der Geschäftsbedingungen verwendeten Begriffe:

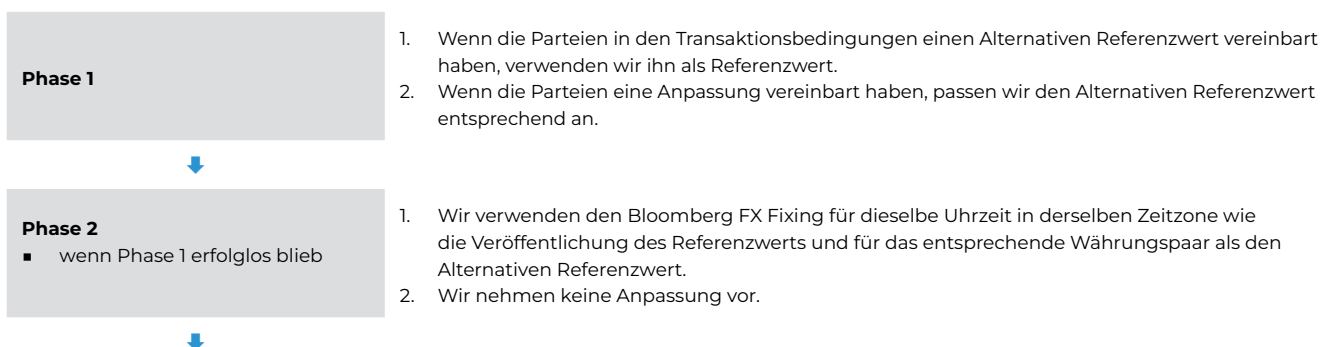
<b>Administrator</b>	ein Rechtsträger, der die Bereitstellung des Referenzwerts kontrolliert
<b>Aufsichtsbehörde</b>	die für den Administrator zuständige Aufsichtsbehörde
<b>Anpassung</b>	ein Wert oder eine Maßnahme, mithilfe dessen/deren wir die wirtschaftlichen Konsequenzen der Ersetzung des Referenzwerts durch einen Alternativen Referenzwert begrenzen
<b>Veröffentlichung</b>	Veröffentlichung der Informationen über den Referenzwert
<b>Referenzwert</b>	ein Index oder eine Benchmark, auf dessen/deren Basis wir die Verbindlichkeiten der Parteien festlegen
<b>Alternativer Referenzwert</b>	ein Index oder eine Benchmark, der/die den Referenzwert in den in der Anlage beschriebenen Situationen ersetzt
<b>Verwendung des Referenzwerts an einem gegebenen Tag</b>	bedeutet, dass wir den an diesem Tag veröffentlichten Referenzwert verwenden, um den Wert der Verbindlichkeiten der Parteien festzulegen
<b>Verwendung des Alternativen Referenzwerts ab einem gegebenen Tag</b>	bedeutet, dass wir den Alternativen Referenzwert ab diesem Tag an den Tagen verwenden, an denen wir gemäß den Transaktionsbedingungen den Referenzwert verwenden sollten
<b>Anlage</b>	diese Anlage

### Verhaltensgrundsätze

- Die Parteien wenden die in dieser Anlage beschriebenen Grundsätze an, es sei denn, die zwingend geltenden Rechtsvorschriften legen etwas anderes fest.
- Den im Wege der Anpassung angepassten Alternativen Referenzwert verwenden wir in den in der Tabelle beschriebenen Situationen:

Art des Ereignisses	Wann verwenden wir den Alternativen Referenzwert?
Der Referenzwert wird nicht veröffentlicht und der Administrator bzw. die für den Administrator zuständige Aufsichtsbehörde hat erklärt, dass die Nichtveröffentlichung dauerhaft ist.	ab dem Tag, an dem der Referenzwert nicht veröffentlicht wird
Ein Ereignis, das dazu führt, dass wir den Referenzwert in der Transaktion nicht rechtmäßig verwenden können (bzw. nicht rechtmäßig verwenden können werden). Das kann z.B. eine Situation sein, wenn die Lizenz des Administrators entzogen wurde, wenn der Referenzwert nicht registriert wurde bzw. wenn die Genehmigung oder die Registrierung widerrufen wurde, wenn sie verursacht, dass wir den Referenzwert nicht verwenden können.	ab dem Tag, an dem wir den Referenzwert in der Transaktion nicht verwenden können
Der Referenzwert wird in anderen als die oben beschriebenen Situationen nicht veröffentlicht.	ab dem Tag, an dem der Referenzwert nicht veröffentlicht wurde, bis zum Tag seiner erneuten Veröffentlichung

- Wie gehen wir vor, wenn wir einen Alternativen Referenzwert anstelle eines Devisen-Referenzwerts verwenden müssen?



### Phase 3

- wenn Phasen 1 und 2 erfolglos blieben



### Phase 4

- wenn Phasen 1–3 erfolglos blieben

1. Wir verwenden den WM Reuters Spot Rate für dieselbe Uhrzeit in derselben Zeitzone wie die Veröffentlichung des Referenzwerts und für das entsprechende Währungspaar als den Alternativen Referenzwert.
  2. Wir nehmen keine Anpassung vor.
- 
1. Wenn kein Alternativer Referenzwert in den früheren Phasen gewählt wird, stellt dies ein Auflösungsereignis in Bezug auf die gegebene Transaktion dar.
  2. Wenn die Transaktion nicht aufgelöst wird, wird anstelle des Referenzwerts, der durch die Polnische Nationalbank veröffentlichte Durchschnittswechsellkurs verwendet.
  3. Wir nehmen keine Anpassung vor.

## Was machen wir, wenn der Alternative Referenzwert nicht das dem Referenzwert entsprechende Währungspaar hat?

4. Wir verwenden den Alternativen Referenzwert für EUR und die Gegenwährung geteilt durch den Alternativen Referenzwert für EUR und die Basiswährung als den Alternativen Referenzwert.

## Ist es möglich, wieder den Referenzwert zu verwenden?

5. Wenn wir den Alternativen Referenzwert aus den folgenden Gründen verwenden:
  - 1/ der Referenzwert wird nicht mehr veröffentlicht und der Administrator bzw. die für den Administrator zuständige Aufsichtsbehörde hat erklärt, dass die Nichtveröffentlichung dauerhaft ist,
  - 2/ ein anderes Ereignis ist eingetreten, welches dazu geführt hat, dass wir den Referenzwert in der Transaktion nicht rechtmäßig verwenden konnten,verwenden wir den Alternativen Referenzwert unabhängig vom eventuellen späteren Wegfall der obigen Gründe.
6. Wenn die Verwendung des Alternativen Referenzwerts andere Gründe hat, verwenden wir den früheren Referenzwert wieder ab dem Tag seiner erneuten Veröffentlichung.



Ein Beispiel für einen solchen anderen Grund kann ein technisches Problem des Administrators sein, das in einmaliger bzw. vorläufiger Nichtveröffentlichung des Referenzwerts resultiert.

## Was tun wir, wenn der Administrator die Methode zur Festlegung des Referenzwerts ändert?

7. Wenn der Administrator die Methode (Art und Weise) zur Festlegung des Referenzwerts ändert, passen wir die Bestimmungen der Transaktion nicht an. Wir verwenden den geänderten Referenzwert, auch wenn der Administrator die Änderung als wesentlich erachtet.

## Informationspflicht

8. Die Bank informiert den Kunden über Folgendes:
  - 1/ es ist zu einem Ereignis gekommen, in Folge dessen die Bank den Referenzwert nicht verwenden kann (oder nicht verwenden können wird);
  - 2/ der Referenzwert wird nicht mehr veröffentlicht;
  - 3/ die Bank hat den Alternativen Referenzwert verwendet;
  - 4/ die Bank hat eine Anpassung vorgenommen;
  - 5/ die Bank verwendet wieder den früheren Referenzwert.
9. Die Bank übermittelt dem Kunden diese Informationen über ihre Website ([www.mbank.pl/wskazniki](http://www.mbank.pl/wskazniki)) und auf die für Kommunikation im Rahmenvertrag vorgesehene Art und Weise.
10. Die Bank veröffentlicht die Informationen über die Referenzwerte und die Alternativen Referenzwerte auf ihrer Website ([www.mbank.pl/wskazniki](http://www.mbank.pl/wskazniki)).

## Erneute Verwendung

11. Wenn der Alternative Referenzwert dauerhaft den bisherigen Referenzwert ersetzt, gelten die Bestimmungen der Anlage in Bezug auf den bisherigen Referenzwert entsprechend für den Alternativen Referenzwert unter Berücksichtigung der Anpassung.



**Verhaltensgrundsätze im Falle einer wesentlichen Änderung, eines Rückzugs  
bzw. des Verzichts auf die Veröffentlichung eines Referenzwerts**  
(für Kunden, die keine natürlichen Personen, die eine Geschäftstätigkeit ausüben  
oder Gesellschafter einer Zivilgesellschaft sind).

**§ 1. Definitionen**

Definitionen der in diesem Teil der Geschäftsbedingungen verwendeten Begriffe:

<b>1. Administrator</b>	ein Rechtsträger, der die Bereitstellung des Referenzwerts kontrolliert.
<b>2. Tag der Ersetzung des Referenzwerts</b>	der spätere der folgenden Tage: <b>für die Ankündigung der Einstellung der Veröffentlichung</b> 1/ der erste Tag nach 15 Werktagen ab der Ankündigung der Einstellung der Veröffentlichung oder 2/ der erste Tag, an dem der Referenzwert im Zusammenhang mit der Ankündigung der Einstellung der Veröffentlichung nicht veröffentlicht wurde oder <b>für die Ankündigung der Fehlenden Genehmigung</b> 1/ der erste Tag nach 15 Werktagen ab der Ankündigung der Fehlenden Genehmigung oder 2/ der erste Tag, an dem wir den Referenzwert in Verträgen im Zusammenhang mit der Ankündigung der Fehlenden Genehmigung rechtmäßig nicht verwenden können.
<b>3. Zentrale Gegenpartei</b>	eine lizenzierte zentrale Gegenpartei, über die wir Transaktionen, die den Referenzwert verwenden und das Risiko seiner Änderungen absichern, abrechnen, z.B.: a) LCH Ltd, b) KDPW_CCP S.A., oder c) eine andere zentrale Gegenpartei.
<b>4. Anpassung</b>	ein Wert oder eine Maßnahme, mithilfe dessen/deren wir die wirtschaftlichen Konsequenzen der Ersetzung des Referenzwerts durch einen Alternativen Referenzwert begrenzen.
<b>5. Quotierung</b>	der Preis, zu dem wir eine Transaktion in einem Basisinstrument abschließen können. Ein Basisinstrument ist ein Instrument, dessen Marktwert aufgrund des Referenzwerts gemessen wird. Ein Basisinstrument kann z.B. eine hinterlegte Einlage oder ein Finanzinstrument sein. Wir erheben eine Quotierung: 1/ ungefähr zu dem Zeitpunkt, zu dem der Bestimmende Rechtsträger für den gegebenen Referenzwert den Referenzwert standardmäßig veröffentlicht; 2/ für eine Transaktion, deren Betrag ähnlich wie der Nominalbetrag der Transaktion, aber nicht kleiner als der standardmäßige Betrag für ein gegebenes Basisinstrument ist.
<b>6. Der Bestimmende Rechtsträger:</b>	1/ die für den Administrator zuständige Aufsichtsbehörde, 2/ die für die Währung des Referenzwerts zuständige Zentralbank, 3/ der Administrator oder 4/ der Industrieverband, der Vorschläge der Ersetzung des Referenzwerts bearbeitet. Er wird durch die Aufsichtsbehörde oder die für die Währung des Referenzwerts zuständige Zentralbank bestimmt.
<b>7. Veröffentlichung</b>	Veröffentlichung der Informationen über den Referenzwert.
<b>8. Geschäfte mit Warenderivaten</b>	Transaktionen, auf die die Geschäftsbedingungen „Beschreibung der Warengeschäfte“ angewendet werden.
<b>9. Geschäfte in den CO2-Emissionsberechtigungen</b>	Transaktionen, auf die die Geschäftsbedingungen „Beschreibung der Geschäfte in den CO2-Emissionsberechtigungen“ angewendet werden.
<b>10. Referenzwert</b>	ein Index oder eine Benchmark, auf dessen/deren Basis die Verbindlichkeiten der Parteien festgelegt werden.
<b>11. Alternativer Referenzwert</b>	ein Index oder eine Benchmark, der/die den Referenzwert in den in der Anlage beschriebenen Situationen ersetzt.
<b>12. Anlage</b>	diese Anlage.
<b>13. Ereignis</b>	Nichtveröffentlichung des Referenzwerts oder ein Regulatorisches Ereignis.
<b>14. Ereignis der Zentralen Gegenpartei</b>	eine Situation, in der die Zentrale Gegenpartei den Referenzwert, den sie bei den abzurechnenden Transaktionen verwendet hat, durch den Alternativen Referenzwert ersetzt.

<b>15. Regulatorisches Ereignis:</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1/ <b>Ankündigung der Einstellung der Veröffentlichung</b> – eine Situation, in der: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. der Bestimmende Rechtsträger eine offizielle Erklärung abgibt, dass er die Veröffentlichung des Referenzwerts dauerhaft einstellt (bzw. einstellen wird),</li> <li>b. bis zur Abgabe der Erklärung kein Nachfolger bestimmt wurde, der den Referenzwert weiterhin berechnen bzw. veröffentlichen wird;</li> </ol> </li> <li>2/ <b>Ankündigung der Fehlenden Genehmigung</b> – eine Situation, in der eine zuverlässige Quelle erklärt, dass: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. der Referenzwert nicht registriert wird bzw. die Entscheidung über die Äquivalenz des Referenzwerts nicht erlassen wird, oder</li> <li>b. der Bestimmende Rechtsträger die Genehmigung bzw. die Registrierung für die Bereitstellung des gegebenen Referenzwerts nicht bekommen hat oder nicht bekommen wird bzw. seine Genehmigung bzw. Registrierung widerrufen oder vorläufig entzogen wurde.</li> </ol> </li> </ol>
<b>16. Verwendung des Referenzwerts an einem gegebenen Tag</b>	bedeutet, dass wir den an diesem Tag veröffentlichten Referenzwert verwenden, um den Wert der Verbindlichkeiten der Parteien festzulegen.
<b>17. Verwendung des Alternativen Referenzwerts ab einem gegebenen Tag</b>	bedeutet, dass wir den Alternativen Referenzwert ab diesem Tag an den Tagen verwenden, an denen wir den Referenzwert gemäß den Transaktionsbedingungen verwenden sollten.

**Die in der Anlage verwendeten Verben im Plural (wie z.B. „wir legen fest“, „wir wählen“, „wir ändern“) bedeuten die durch die Bank ausgeführten Aktivitäten.**

## § 2. Alternativer Referenzwert

1. Wir wenden die Bestimmungen der § 2 – § 5 nicht auf Geschäfte mit Warenderivaten, Geschäfte in den CO2-Emissionsberechtigungen und Terminkontraktgeschäfte an.
2. Wir verwenden den Alternativen Referenzwert anstelle des Referenzwerts, wenn:
  - 1/ ein Regulatorisches Ereignis eintritt – ab dem Tag der Ersetzung des Referenzwerts, oder
  - 2/ der Referenzwert unabhängig von einem Regulatorischen Ereignis nicht veröffentlicht wird – ab dem Tag, an dem der Referenzwert nicht veröffentlicht wurde bis zum Tag seiner erneuten Veröffentlichung.
3. Wenn seit dem Tag, an dem ein Regulatorisches Ereignis eingetreten ist, bis zum Tag der Ersetzung des Referenzwerts:
  - 1/ der Referenzwert nicht veröffentlicht wird, oder
  - 2/ wir den Referenzwert nicht rechtmäßig verwenden können, dann:
    - 3/ legen wir den Alternativen Referenzwert gleich fest und verwenden ihn, ohne bis zum Tag der Ersetzung des Referenzwerts zu warten;
    - 4/ legen wir den Alternativen Referenzwert wieder fest und verwenden ihn ab dem Tag der Ersetzung des Referenzwerts.

<b>Als Alternativen Referenzwert können wir Folgendes verwenden:</b>
1. Den Alternativen Referenzwert, den die Zentrale Gegenpartei anstelle des Referenzwerts verwendet hat;
2. Den Alternativen Referenzwert, den wir in den Transaktionsbedingungen angegeben haben;
3. Den Alternativen Referenzwert, den der Bestimmende Rechtsträger anstelle des Referenzwerts empfohlen hat;
4. Den Alternativen Referenzwert, den wir gewählt haben – für den Spot-Währungskurs ist er der Bloomberg FX Fixing oder der WM/Reuters Spot Rate für das gegebene Währungspaar <sup>1</sup> für dieselbe Uhrzeit in derselben Zeitzone wie die Veröffentlichung des Referenzwerts; für andere Benchmarks ist er der Alternative Referenzwert, den wird anstelle des Referenzwerts bei Derivatgeschäften auf dem Interbankenmarkt verwendet haben;
5. Das arithmetische Mittel der erhobenen Quotierungen – nur wenn wir zumindest zwei Quotierungen erhoben haben;
6. Den durch die für die Währung des Referenzwerts zuständige Zentralbank verwendete Referenzzinssatz – nur wenn wir die früher genannten Methoden nicht anwenden konnten.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Als Alternativen Referenzwert können wir Folgendes verwenden:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 1. Den Alternativen Referenzwert, den die Zentrale Gegenpartei anstelle des Referenzwerts verwendet hat;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 2. Den Alternativen Referenzwert, den wir in den Transaktionsbedingungen angegeben haben;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 3. Den Alternativen Referenzwert, den der Bestimmende Rechtsträger anstelle des Referenzwerts empfohlen hat;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 4. Den Alternativen Referenzwert, den wir gewählt haben – für den Spot-Währungskurs ist er der Bloomberg FX Fixing oder der WM/Reuters Spot Rate für das gegebene Währungspaar <sup>1</sup> für dieselbe Uhrzeit in derselben Zeitzone wie die Veröffentlichung des Referenzwerts; für andere Benchmarks ist er der Alternative Referenzwert, den wird anstelle des Referenzwerts bei Derivatgeschäften auf dem Interbankenmarkt verwendet haben; |
| 5. Das arithmetische Mittel der erhobenen Quotierungen – nur wenn wir zumindest zwei Quotierungen erhoben haben;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 6. Den durch die für die Währung des Referenzwerts zuständige Zentralbank verwendete Referenzzinssatz – nur wenn wir die früher genannten Methoden nicht anwenden konnten.                                                                                                                                                                                                                                                                        |
4. Wir wählen die Methode aus der Tabelle auf eine wirtschaftlich sinnvolle Art und Weise. Wir berücksichtigen dabei:
    - 1/ die Praxis auf dem Interbankenmarkt und
    - 2/ die Lösungen, die wir auf dem Interbankenmarkt umgesetzt haben.
  5. Können wir die Methode nicht frei wählen, verwenden wir die Methoden nach der in der Tabelle festgelegten Reihenfolge. Wir verwenden die nächste Methode, wenn die frühere Methode bis zum Tag der Ersetzung des Referenzwerts erfolglos geblieben ist. Wenn mehrere Bestimmende Rechtsträger bzw. mehrere Zentrale Gegenparteien einen Alternativen Referenzwert empfehlen, verwenden wir den Alternativen Referenzwert, der durch den ersten der in der Definition genannten Rechtsträger empfohlen wird.

## § 3. Anpassung

1. Nach der Festlegung des Alternativen Referenzwerts legen wir die Anpassung fest.
2. Wir ändern den Wert des Alternativen Referenzwerts um die Anpassung. Die Anpassung kann:
  - 1/ ein positiver oder negativer Wert sein bzw. Null betragen,
  - 2/ anhand einer Formel oder einer Berechnungsmethode bestimmt werden.
Die Anpassung kann die Form einer einmaligen Zahlung haben.
3. Sobald die Anpassung festgelegt ist, verwenden wir sie durchgehend im Zeitraum der Verwendung des Alternativen Referenzwerts.

<sup>1</sup> Wenn der Alternative Referenzwert für ein gegebenes Währungspaar nicht angegeben wird, verwenden wir den Alternativen Referenzwert für EUR und die Gegenwährung geteilt durch den Alternativen Referenzwert für EUR und die Basiswährung als Alternativen Referenzwert.

Verhaltensgrundsätze im Falle **der Verwendung eines Alternativen Referenzwerts, der durch einen anderen Rechtsträger verwendet oder empfohlen wird**

Situation	Was wir tun
a) ein Rechtsträger hat eine Anpassung empfohlen	wir nehmen die Anpassung vor
b) ein Rechtsträger hat keine Anpassung empfohlen	wir nehmen keine Anpassung vor
c) ein Rechtsträger hat keine Stellung bezüglich der Anpassung genommen	wir nehmen die Anpassung vor, die wir auf eine wirtschaftlich sinnvolle Art und Weise bestimmt haben, um den Zweck der Anpassung zu erzielen
d) wir verwenden das Mittel der Quotierungen als Alternativen Referenzwert	wir nehmen keine Anpassung vor

Verhaltensgrundsätze im Falle **der Verwendung des Referenzzinssatzes der Zentralbank als Alternativer Referenzwert**

1. Wir fügen die Anpassung dem Wert des Alternativen Referenzwerts hinzu.
2. Die Anpassung entspricht dem historischen Median der Differenzen zwischen dem Referenzwert und dem Referenzzinssatz:
  - 1/ für den Zeitraum von 24 Monaten (oder weniger, wenn der Referenzwert bzw. der Alternative Referenzwert kürzer veröffentlicht wurde) vor:
    - a. dem Tag der Ersetzung des Referenzwerts oder
    - b. dem ersten Tag, an dem wir den Alternativen Referenzwert wegen der Nichtveröffentlichung verwenden (wenn es keinen Tag der Ersetzung des Referenzwerts gibt);
  - 2/ für die Differenzen von jedem Tag im Bezugszeitraum, während dessen sowohl der Referenzwert als auch der Referenzzinssatz veröffentlicht wurde.

#### § 4. Ereignis der Zentralen Gegenpartei

1. Wenn ein Ereignis der Zentralen Gegenpartei eintritt, das keine Konsequenz eines Regulatorischen Ereignisses ist, können wir ab dem Tag des Eintritts des Ereignisses anstelle des Referenzwerts:
  - 1/ den Alternativen Referenzwert und
  - 2/ die Anpassung,
 die die Zentrale Gegenpartei verwendet hat, verwenden.
2. Wenn wir nicht frei entscheiden können, ob Ziff. 1 im Falle des Eintritts eines Ereignisses der Zentralen Gegenpartei angewendet werden sollte, wenden wir Ziff. 1 immer dann an, wenn ein Ereignis der Zentralen Gegenpartei in Bezug auf LCH Ltd. eintritt.

#### § 5. Benachrichtigungen und Vorbehalte

1. Wir informieren den Kunden darüber, welchen Alternativen Referenzwert und welche Anpassung wir festgelegt haben. Wir gehen gemäß der Tabelle vor:

Ereignis	Nächster Schritt	Zeitpunkt
Regulatorisches Ereignis	Wir legen den Alternativen Referenzwert und die Anpassung fest. Wir informieren den Kunden darüber.	5 Werktage nach dem Tag der Ersetzung des Referenzwerts
Nichtveröffentlichung des Referenzwerts (aus einem anderen Grund als ein Regulatorisches Ereignis)	Wir legen den Alternativen Referenzwert und die Anpassung fest. Wir informieren den Kunden darüber.	5 Werktage nach der Nichtveröffentlichung des Referenzwerts
Ereignis der Zentralen Gegenpartei	Wir informieren den Kunden, wenn wir den Alternativen Referenzwert und die Anpassung der Zentralen Gegenpartei angenommen haben.	5 Werktage ab dem Ereignis der Zentralen Gegenpartei
Wir haben einen Alternativen Referenzwert und eine Anpassung bestimmt	Der Kunde kann seine Vorbehalte samt einer Begründung melden. Eine solche Meldung stellt keine Reklamation dar.	2 Werktage ab dem Tag, an dem der Kunde von uns Informationen erhalten hat
Wir haben die Vorbehalte des Kunden bekommen	Wir prüfen die Vorbehalte und: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) falls wir ihnen vollumfänglich oder teilweise stattgeben, informieren wir den Kunden darüber, wie wir den Alternativen Referenzwert oder die Anpassung geändert haben;</li> <li>b) wenn wir den Vorbehalten nicht stattgeben, übermitteln wir dem Kunden unsere Antwort samt einer Begründung. Für eine Transaktion verwenden wir den Alternativen Referenzwert und die Anpassung, die wir bestimmt haben.</li> </ol>	2 Werktage ab dem Tag, an dem wir begründete Vorbehalte bekommen haben

2. Wenn wir einen Alternativen Referenzwert rechtzeitig bestimmen, stellt der mangelnde Referenzwert keinen Grund zur Auflösung der Transaktion dar.

3. Wenn wir den Alternativen Referenzwert nicht rechtzeitig bestimmen:
  - 1/ stellt dies ein Auflösungsereignis in Bezug auf die gegebene Transaktion dar;
  - 2/ verwenden wir für die Transaktion den Wert des Referenzwerts von dem letzten Tag, an dem er veröffentlicht wurde, ab dem Tag der Ersetzung des Referenzwerts;
  - 3/ verwenden wir für die Transaktion den Alternativen Referenzwert ab dem Tag, an dem wir ihn bestimmen.

## § 6. Geschäfte mit Warenderivaten

Die Parteien betrachten die Ankündigung der Fehlenden Genehmigung in Bezug auf ein Geschäft mit Warenderivaten als Verschwinden des Referenzkurses einer Ware, von dem in der „Beschreibung der Warengeschäfte“ die Rede ist.

## § 7. Geschäfte in den CO2-Emissionsberechtigungen

Die Parteien betrachten die Ankündigung der Fehlenden Genehmigung in Bezug auf ein Geschäft in den CO2-Emissionsberechtigungen als ein Fall der Störung der Abrechnung, der 9 Abrechnungswerkzeuge nach dem Lieferungstag dauert, von dem in § 4 Abs. 3 der „Beschreibung der Geschäfte in den CO2-Emissionsberechtigungen“ die Rede ist.

## § 8. Terminkontraktgeschäfte

Weder das Eintreten des Ereignisses in Bezug auf den Referenzwert, auf den sich das Basisinstrument eines Terminkontraktgeschäfts bezieht, noch die Änderungen, die die Börse in Bezug auf das Basisinstrument eines Terminkontraktgeschäfts, von dem in der „Beschreibung der Terminkontraktgeschäfte“ die Rede ist, vornimmt:

- 1/ resultieren in der Änderung der Transaktionsbedingungen,
- 2/ sind ein Grund für die Anpassung.

## § 9. Sonstige Informationen

1. Wenn der Alternative Referenzwert dauerhaft den bisherigen Referenzwert ersetzt, gelten die Bestimmungen der Anlage in Bezug auf den bisherigen Referenzwert entsprechend für den Alternativen Referenzwert unter Berücksichtigung der Anpassung.
2. Eine Änderung der Methode zur Festlegung des Referenzwerts, inklusive einer Änderung, die der Administrator als wesentlich erachtet:
  - 1/ stellt keine Änderung der Transaktionsbedingungen dar,
  - 2/ ist kein Grund für die Anpassung.
3. Wir veröffentlichen Informationen über die Referenzwerte und die Alternativen Referenzwerte auf unserer Website: [www.mbank.pl/wskazniki](http://www.mbank.pl/wskazniki).
4. Über die von uns verwendeten Alternativen Referenzwerte und Anpassungen informieren wir über unsere Website ([www.mbank.pl/wskazniki](http://www.mbank.pl/wskazniki)) sowie:
  - 1/ auf die im Rahmenvertrag festgelegte Art und Weise,
  - 2/ im mBank CompanyNet-System, wenn der Kunde das System zur Kommunikation mit uns nutzt, oder
  - 3/ schriftlich – in allen sonstigen Fällen.
5. Wenn der Rahmenvertrag schriftliche Kommunikation vorsieht, rechnen wir die Benachrichtigungsfristen ab dem Tag der Veröffentlichung der Informationen auf unserer Website.