

# Regulamin „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego”

Warszawa, Czerwiec 2024 r.



## Spis treści

§ 1. Postanowienie ogólne.....	3
§ 2. Definicje .....	4
§ 3. Porady ogólne .....	7
§ 4. Ryzyka.....	7
§ 5. Zawieranie Transakcji oraz Rejestrowanie Komunikacji.....	8
§ 6. Platforma Transakcyjna .....	10
§ 7. Potwierdzenie Transakcji.....	10
§ 8. Rozliczanie Transakcji .....	10
§ 9. Przypadki Naruszenia .....	11
§ 10. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia.....	12
§ 11. Przypadki Rozwiązania .....	12
§ 12. Doręczenia.....	13
§ 13. Reklamacje, rozstrzyganie sporów .....	13
§ 14. Uzgadnianie Portfeli .....	14
§ 15. Zgłaszanie Transakcji do Repozytorium .....	14
§ 16. Kompresja.....	16
§ 17. Domniemania MiFID, MiFIR i EMIR.....	16
§ 18. Formy Zabezpieczeń.....	16
§ 19. Zabezpieczenie Wymagane.....	17
§ 20. Tryb ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego .....	17
§ 21. Zaspokajanie roszczeń.....	17
§ 22. Przetwarzanie Danych Osobowych .....	18
§ 23. Zmiana Regulaminu.....	19
§ 24. Pozostałe postanowienia .....	19
§ 25. Mark-up .....	21
§ 26. Rozwiązanie Umowy Ramowej.....	21
§ 27. Oświadczenie Klienta na temat liczby pracujących.....	21
§ 28. Wejście w życie.....	21

### Załączniki:

- Nr 1 do Regulaminu „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego” Zasady postępowania w sytuacji istotnej zmiany, wycofania lub zaprzestania publikacji wskaźnika referencyjnego (dla Klienta, który jest osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą lub wspólnikiem spółki cywilnej).
- Nr 2 do Regulaminu „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego” Zasady postępowania, w sytuacji istotnej zmiany, wycofania lub zaprzestania publikacji wskaźnika referencyjnego (dla Klienta, który nie jest osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą lub wspólnikiem spółki cywilnej).

## § 1. Postanowienie ogólne

### Zakres i podstawa prawna Regulaminu

1. Regulamin „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego” (dalej „**Regulamin**”) z umową ramową dla transakcji rynku finansowego (dalej „**Umowa Ramowa**”) oraz Opisami Transakcji reguluje zasady współpracy Banku i Klienta w zakresie, między innymi:
  - 1/ zawierania Transakcji,
  - 2/ realizacji zobowiązań wynikających z Transakcji,
  - 3/ ustanawiania przez Klienta Zabezpieczeń na rzecz Banku,
  - 4/ zaspokajania się Banku z tych Zabezpieczeń,
  - 5/ rozliczeń między Stronami na wypadek rozwiązania Umowy Ramowej lub poszczególnych Transakcji oraz
  - 6/ zasady ograniczania ryzyka kredytowego Stron w związku z zawieranymi Transakcjami.
2. Regulamin z Opisami Transakcji są Załącznikami do Umowy Ramowej i stanowią jej integralną część i razem z nią kreują jeden stosunek prawny między Stronami. Regulamin ma zastosowanie do Klientów będących Kontrahentami NFC.
3. W zakresie Transakcji zawieranych przez Klientów nie stosuje się:
  - 1/ w całości przepisów Działu II (za wyjątkiem art. 32a) oraz art. 34, art. 35-37, art. 40 ust. 3-4, art. 45, art. 46 ust. 2-5, art. 47, art. 48 oraz art. 51, art. 144-146 ustawy z 19 sierpnia 2011 r., o usługach płatniczych lub,
  - 2/ gdy będzie to dopuszczalne, innych przepisów prawa, które modyfikują lub zmieniają wymienione przepisy.
4. Dniem rozpoczęcia realizacji zlecenia płatniczego na potrzeby art. 54 ustawy, o której mowa w ust. 3, jest Dzień Rozliczenia.
5. Regulamin wydaje się na podstawie art. 109 ust. 1 pkt 4) Prawa Bankowego.
6. Bank zawiera Transakcje na instrumentach finansowych na podstawie art. 70 ust. 2 ustawy z 29 lipca 2005 r., o obrocie instrumentami finansowymi.

### Zasady Best-execution

7. Bank udostępni „Zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w obszarze rynków finansowych mBanku S.A.” (dalej „**Zasady**”):
  - 1/ na swojej stronie ([www.mbank.pl/best-execution](http://www.mbank.pl/best-execution)).
  - 2/ na prośbę Klienta w formie papierowej (pocztą).Bank stosuje Zasady w zakresie, w jakim mają one, zgodnie z ich treścią zastosowania do Klienta. Wymóg dotyczący najlepszego wykonania, o którym mowa w art. 27 ust. 1 Dyrektywy MiFID, stosuje się jedynie w zakresie wyraźnie wskazanym w Zasadach.
8. Zawarcie Transakcji objętej Zasadami jest równoznaczne z tym, że Klient wyraża zgodę na stosowanie wobec niego Zasad.
9. Klient wyraża zgodę na to, aby Bank mógł udostępniać zmiany Zasad na stronie internetowej [www.mbank.pl/best-execution](http://www.mbank.pl/best-execution)
10. Klient wyraża zgodę na stosowanie wobec niego Zasad Best-execution i wykonywanie Jego zleceń poza systemami obrotu instrumentami finansowymi (na rynku OTC).
11. Zawarcie Transakcji objętej zmienionymi Zasadami będzie uznane za akceptację zmiany do Zasad.

### PRIIP

12. Klientom detalicznym w rozumieniu MiFID Bank udostępni dokumenty, które zawierają kluczowe informacje w odniesieniu do produktów wymienionych w unijnym rozporządzeniu (Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP):
  - 1/ na swojej stronie ([www.mbank.pl/priip](http://www.mbank.pl/priip)).
  - 2/ na prośbę Klienta – w formie papierowej (pocztą).Klient wyraża zgodę na to, aby Bank mógł udostępniać zmiany tych dokumentów na stronie ([www.mbank.pl/priip](http://www.mbank.pl/priip)). Zawarcie Transakcji po dacie wejścia w życie Regulaminu jest równoznaczne z tym, że Klient zapoznał się z treścią aktualnych dokumentów zawierających kluczowe informacje dotyczące detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych.

### Scenariusze rynkowe dla instrumentów finansowych

13. Bank udostępni Scenariusze, czyli przykładowe, poglądowe dane opisujące funkcjonowanie i potencjalny wynik danego instrumentu finansowego w różnych warunkach rynkowych (pozytywnych i negatywnych):
  - 1/ na swojej stronie ([www.mbank.pl/scenariusze](http://www.mbank.pl/scenariusze))
  - 2/ na prośbę Klienta – w formie papierowej.Klient zobowiązuje się zapoznać ze Scenariuszem nie rzadziej niż przed zawarciem pierwszej Transakcji danego typu. Bank udostępni przykładowe Scenariusze, mechanizm działania danego instrumentu finansowego w przypadku innych warunków rynkowych (np. innej waluty) jest taki sam. Na prośbę Klienta bank przygotowuje scenariusz działania danego instrumentu finansowego w innych warunkach rynkowych.

### Uwarunkowania regulacyjne

14. Klienci, którzy zawierają Transakcje na instrumentach finansowych muszą dostarczyć do Banku numer identyfikacyjny LEI (Legal Entity Identifier) oraz utrzymywać jego ważność aż do momentu rozliczenia Transakcji.
15. Bank zawiera Transakcje rynku finansowego z Klientami detalicznymi, profesjonalnymi oraz uprawnionymi kontrahentami w rozumieniu Regulacji MIFID i Ustawy o Obrocie.

### Oświadczenia i zapewnienia informacyjne Klienta

16. O ile Umowa Ramowa dopuszcza zawieranie danego typu Transakcji, Klient oświadcza, że gdy zawiera:
  - 1/ Transakcje Pochodne:
    - a/ jest gotowy ponieść ewentualną, nieograniczoną stratę i akceptuje ryzyko poniesienia ewentualnej straty, która przewyższa środki finansowe zainwestowane, aby zawrzeć Transakcję, a jego sytuacja finansowa pozwala ponieść taką stratę,
    - b/ zawarcie Transakcji wynika z potrzeby zabezpieczenia ryzyka rynkowego, w tym:
      - i/ ryzyka walutowego – przez zawarcie w szczególności: Walutowej Transakcji Terminowej (WTT), Opcji Walutowej lub Walutowej transakcji zamiany stóp procentowych (CIRS),
      - ii/ ryzyka stopy procentowej – przez zawarcie w szczególności: Transakcji zamiany stóp procentowych (IRS), Walutowej transakcji zamiany stóp procentowych (CIRS) lub Opcji na Stopę Procentową,
      - iii/ ryzyka towarowego – przez zawarcie w szczególności: Kontraktowej transakcji terminowej (KTT), Transakcji zamiany cen towarów (SWAP Towarowy), Opcji Towarowej lub Transakcji na uprawnieniach do emisji CO<sub>2</sub>,a celem Transakcji jest aby dostosować strukturę i horyzont czasowy zastosowanego Zabezpieczenia do ekspozycji Klienta na ryzyko rynkowe. Wyjątkiem jest sytuacja, gdy Klient powiadomi Bank o innym charakterze Transakcji, zgodnie z trybem określonym w § 17 ust. 1,
  - 2/ Transakcje na Dłużnych Papierach Wartościowych:
    - a/ akceptuje ryzyko poniesienia ewentualnej straty, a jego sytuacja finansowa pozwala na to, aby ponieść taką stratę:

- i/ w przypadku dłużnych papierów wartościowych z inwestycyjnym poziomem ryzyka – do wysokości 20% środków finansowych zainwestowanych w związku z zawarciem Transakcji (oznacza to, że Klient akceptuje ryzyko na poziomie średnim),
  - ii/ w przypadku dłużnych papierów wartościowych z nieinwestycyjnym poziomem ryzyka – do wysokości 100% środków finansowych zainwestowanych w związku z zawarciem Transakcji (oznacza to, że Klient akceptuje ryzyko na poziomie wysokim),
  - b/ zawarcie Transakcji wynika z potrzeby inwestycji kapitału, po to, aby dostosować inwestycję do swojej struktury płynnościowej (w tym horyzontu czasowego, na jaki Klient jest w stanie zainwestować wolne środki),
- 3/ Lokatę Inwestycyjną:
- a/ jest gotowy ponieść ewentualną stratę części zainwestowanego kapitału, jeśli – w wyniku przedterminowego wycofania Lokaty Inwestycyjnej – wysokość Opłaty Manipulacyjnej przekroczy kwotę przedterminowych odsetek,
  - b/ zawarcie Transakcji wynika z potrzeby inwestycji kapitału, po to, aby dostosować inwestycję do swojej struktury płynnościowej (w tym horyzontu czasowego, na jaki Klient może zainwestować wolne środki),
- 4/ Inwestycję Dwuwalutową:
- a/ jest gotowy ponieść ewentualną stratę i akceptuje ryzyko poniesienia ewentualnej straty do wysokości 100% zainwestowanych środków finansowych, a jego sytuacja finansowa pozwala ponieść taką stratę (oznacza to, że Klient akceptuje ryzyko na wysokim poziomie),
  - b/ zawarcie Transakcji wynika z potrzeby inwestycji kapitału, po to, aby dostosować inwestycję do swojej struktury płynnościowej (w tym horyzontu czasowego, na jaki Klient może zainwestować wolne środki),
- 5/ Klient zobowiązuje się do tego, że jeśli w trakcie trwania Umowy ramowej, w odniesieniu do poszczególnych rodzajów Transakcji opisanych w pkt 1/-4/ – zmienia się jego:
- a/ sytuacja finansowa lub
  - b/ tolerancja na ryzyko lub
  - c/ potrzeby i cele,
- powiadomi o tym Bank w formie pisemnej. Wyjątkiem są Transakcje opisane w pkt 1/ lit. b, kiedy Klient zobowiązuje się powiadomić o tym pracownika Banku w trakcie zawierania Transakcji.
17. Klient oświadcza, że z jego punktu widzenia zawierane Transakcje towarowe tworzą obiektywnie mierzalne pozycje, które zmniejszają ryzyko bezpośrednio związane z jego działalnością w rozumieniu Regulacji MiFID, chyba, że Klient powiadomi Bank o innym charakterze Transakcji, zgodnie z trybem określonym w § 17 ust. 1.
18. Jeśli dla Klienta dany rodzaj Transakcji podlega obowiązkowi obrotu, w rozumieniu art. 28 Regulacji MiFIR, Klient musi powiadomić o tym Bank w formie pisemnej.
19. Klient zobowiązuje się niezwłocznie przekazać Bankowi, lub udzielić na jego żądanie – wszelkich informacji, dokumentów i danych, których Bank może zasadnie oczekiwać, by spełnić ciążące na nim obowiązki. Zapis ten dotyczy w szczególności obowiązków raportowych bądź obowiązków publikacyjnych, jakie mogą ciążyć na Banku.

#### Szczególna rola Banku

20. W związku z zawieraniem Transakcji w oparciu o kwotowania telefoniczne, lub za pomocą Platformy Transakcyjnej, Bank może odmówić zawarcia Transakcji bez podania przyczyny (zarówno w trakcie trwania Umowy Ramowej, jak i w okresie wypowiedzenia Umowy Ramowej). Dla takich Transakcji Bank nie pełni funkcji innego dostawcy płynności w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/575 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących danych publikowanych przez systemy wykonywania zleceń na temat jakości wykonywania Transakcji.
21. Bank jest podmiotem systematycznie internalizującym Transakcje w rozumieniu Regulacji MiFIR w odniesieniu do wybranych instrumentów finansowych. Lista tych instrumentów jest dostępna pod adresem: [www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe/kwotowania/zasady-si/zasady-si-lista-instrumentow-finansowych](http://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/rynki-finansowe/kwotowania/zasady-si/zasady-si-lista-instrumentow-finansowych)

#### Hierarchia dokumentów

22. Jeżeli Klient zawiera Natychmiastowe Transakcje Wymiany Walut lub Lokaty Terminowe na podstawie Regulaminu:
- 1/ postanowienia Regulaminu odnoszące się do Umowy Ramowej stosuje się odpowiednio do Zintegrowanej Umowy Rachunku Bankowego („ZURB”),
  - 2/ Jeśli postanowienia Regulaminu są sprzeczne z postanowieniami ZURB, stosuje się postanowienia ZURB.

#### Pozostałe postanowienia

23. Zawierając Transakcje na Instrumentach Pochodnych i Dłużnych Papierach Wartościowych rynku wtórego, Bank świadczy usługę wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie), a w przypadku Transakcji na Dłużnych Papierach Wartościowych rynku pierwotnego usługę przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych (art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy o obrocie).
24. Wykonując zlecenie Klienta, Bank zawsze zawiera Transakcję na rachunek własny (art. 69 ust. 2 pkt. 3 Ustawy), oznacza to, że miejscem wykonania zlecenia Klienta jest zawsze portfel własny banku będący elementem rynku OTC, o którym mowa w art. 64 ust. 4 rozporządzenia 2017/565.

## § 2. Definicje

<p><b>1. Administrator mCN</b></p>	<p>administrator posiadający uprawnienia do internetowego systemu obsługi Klienta mBank CompanyNet, który ma jednocześnie uprawnienia użytkownika tego systemu (użytkownika mCN) zgodnie z:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1/ „Regulaminem otwierania, prowadzenia i zamykania zintegrowanego rachunku bankowego w mBanku S.A. – Część II Internetowy system obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A.”</li> <li>2/ Regulaminem „Internetowy system obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A.”</li> </ul>
<p><b>2. Bank</b></p>	<p>mBank S.A.</p>

<b>3. Bieżąca Wartość Rynkowa Netto</b>	<p>aktualna wartość rynkowa danej Transakcji, wyrażona w PLN, którą Bank oblicza:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1/ dla pojedynczej Transakcji</li> <li>2/ z należytą starannością</li> <li>3/ z uwzględnieniem dostępnych danych i informacji takich jak: <ol style="list-style-type: none"> <li>a/ modele wyceny stosowane przez Bank, aktualne dane rynkowe (w szczególności kursy walutowe, stawki referencyjne, ceny surowców, poziomy zmienności, ceny papierów wartościowych lub innych indeksów właściwych dla danego rynku) dostępne w serwisach agencji informacyjnych (np. Reuters, Bloomberg), dane od innych instytucji finansowych, lub ze źródeł wewnętrznych Banku, lub</li> <li>b/ koszt, jaki musiałby ponieść Bank w związku z koniecznością rozwiązania Transakcji oraz zawarcia Transakcji zastępujących Transakcje rozwiązywane na skutek Wcześniejszego Rozliczenia;</li> </ol> </li> </ol> <p>Bieżąca Wartość Rynkowa Netto jest:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1/ liczbą dodatnią, jeśli wycena rynkowa jest negatywna dla Klienta oraz</li> <li>2/ liczbą ujemną, jeśli wycena rynkowa jest pozytywna dla Klienta.</li> </ol>
<b>4. Bieżąca Wartość Rynkowa Netto Pakietu Transakcji</b>	suma Bieżącej Wartości Rynkowej Netto Transakcji wchodzących w skład Pakietu Transakcji.
<b>5. CCP</b>	osoba prawna, która działa między kontrahentami kontraktów będących w obrocie na co najmniej jednym rynku finansowym, stając się nabywcą dla każdego sprzedawcy i sprzedawcą dla każdego nabywcy.
<b>6. Dyrektywa MiFID</b>	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (z późn. zm.).
<b>7. Dzień Roboczy</b>	<p>każdy dzień z wyjątkiem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Bank prowadzi działalność na rynku finansowym i rozliczenia w walutach danej Transakcji.</p> <p>Jeśli Klient:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1/ ma siedzibę poza Rzeczpospolitą Polską oraz,</li> <li>2/ podlega przepisom Regulacji EMIR, w zakresie potwierdzeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych</li> </ol> <p>z dni określonych zgodnie z opisaną regułą wyłącza się również dni ustawowo wolne od pracy w państwie, w którym Klient ma siedzibę.</p>
<b>8. Dzień Rozliczenia</b>	Dzień Roboczy uzgodniony przez Strony przy uzgadnianiu Warunków Transakcji, w którym następuje Rozliczenie Transakcji zgodnie z postanowieniami § 8.
<b>9. Dzień Wcześniejszego Rozliczenia</b>	dzień, w którym Bank dokonuje Wcześniejszego Rozliczenia.
<b>10. Dzień Wyceny</b>	Dzień Roboczy, w którym Bank oblicza Bieżącą Wartość Rynkową Netto Pakietu Transakcji oraz wartości Zabezpieczeń Minimalnych.
<b>11. Dzień Zawarcia Transakcji</b>	Dzień Roboczy, w którym Strony uzgodnią Warunki Transakcji.
<b>12. Ekspozycja Klienta</b>	<p>wartość ekwiwalentu ryzyka rynkowego Transakcji wchodzących w skład Pakietu Transakcji, którą Bank określa, aby obliczyć wartość Zabezpieczenia Wymaganego. Ekspozycja Klienta składa się z:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1/ Bieżącej Wartości Rynkowej Netto Pakietu Transakcji oraz</li> <li>2/ Zabezpieczenia Minimalnego jeśli – zgodnie z Umową Zabezpieczającą – jest ono wymagalne dla danych Transakcji, które wchodzi w skład Pakietu Transakcji.</li> </ol>
<b>13. ESMA</b>	Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ang.: the European Securities and Markets Authority).
<b>14. Instrument Pochodny</b>	instrument pochodny w rozumieniu Regulacji EMIR.
<b>15. Klient</b>	osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną i zdolność do czynności prawnych.
<b>16. Karta Informacyjna Klienta</b>	<p>stworzony na wzorzec Banku dokument w formie załącznika do Umowy Ramowej, w której Strony określają elementy niezbędne do rejestracji Umowy Ramowej takie jak zakres produktowy, dane teleadresowe do doreczeń Klienta, lista pełnomocników upoważnionych do zawierania Transakcji, numery rachunków rozliczeniowych, hasło do identyfikacji. Kartą Informacyjną może także być każdy inny dokument zbliżonej treści, którego forma oraz treść została zaakceptowana przez Bank. Administrator mCN może udzielać dalszych pełnomocnictw w zakresie niezbędnym do złożenia Karty Informacyjnej Klienta w systemie mBank CompanyNet.</p>
<b>17. Kodeks cywilny</b>	oznacza ustawę z 23 kwietnia 1964 r., Kodeks cywilny.
<b>18. Kontrahent FC</b>	Klient, który jest kontrahentem finansowym w rozumieniu Rozporządzenia EMIR.
<b>19. Kontrahent NFC</b>	Klient, który jest kontrahentem niefinansowym w rozumieniu Rozporządzenia EMIR.
<b>20. Kontrahent NFC+</b>	Klient, który jest kontrahentem niefinansowym, który spełnia warunki określone w art. 10 ust. 1 akapit drugi Rozporządzenia EMIR.

<b>21. Kwota Zamknięcia</b>	zobowiązanie pieniężne z tytułu Wcześniejszego Rozliczenia: 1/ wyliczone przez Bank, 2/ należne Bankowi od Klienta, bądź Klientowi od Banku
<b>22. Kwota Limitu</b>	o ile Umowa Zabezpieczająca przewiduje pobieranie Zabezpieczenia Wymaganego, jest to kwota do wysokości której Klient nie musi ustanawiać Zabezpieczenia Wymaganego. Wysokość tej kwoty określa Umowa Zabezpieczająca.
<b>23. Mark-up</b>	różnica pomiędzy ceną kwotowanej Transakcji dla Klienta, a ceną utrzymywania pozycji przez Bank.
<b>24. Opis Transakcji</b>	załącznik do Regulaminu, który Bank przekazuje Klientowi wraz z Umową Ramową. Jest to opis Transakcji, które Klient może zawierać w ramach Umowy Ramowej.
<b>25. Pakiet Transakcji</b>	zbiór nierozliczonych Transakcji Pochodnych oraz innych Transakcji, o ile – zgodnie z Opiszem Transakcji – Transakcje te wchodziły w skład Pakietu Transakcji.
<b>26. Platforma Transakcyjna</b>	elektroniczny kanał dystrybucji, który umożliwi uzgadnianie Warunków Transakcji. Bank udostępni Platformę Transakcyjną za pośrednictwem internetowego systemu obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A.
<b>27. Potwierdzenie</b>	sporządzony przez Bank dokument lub informacja w formie elektronicznej z uzgodnionymi przez Strony Warunkami Transakcji.
<b>28. Prawo Bankowe</b>	ustawa z 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (z późn. zm.).
<b>29. Prawo Upadłościowe</b>	ustawa z 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe (z późn. zm.).
<b>30. Prawo Restrukturyzacyjne</b>	ustawa z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (z późn. zm.).
<b>31. Przypadek Naruszenia</b>	zdarzenie, o którym mowa w § 9 ust 1, które może skutkować wszczęciem procedury Wcześniejszego Rozliczenia.
<b>32. Przypadek Rozwiązania</b>	zdarzenie, o którym mowa w § 11 ust. 1.
<b>33. Rachunek Rozliczeniowy</b>	rachunek do rozliczeń wierzytelności z tytułu Umowy Ramowej, Transakcji lub Zabezpieczeń: 1/ rachunek bankowy Klienta (bieżący lub pomocniczy) prowadzony w Banku. Klient wskazuje go w Karcie Informacyjnej Klienta, w innym zaakceptowanym przez Bank pisemnym oświadczeniu Klienta. Klient może wskazać rachunek przy uzgadnianiu Warunków Transakcji, 2/ rachunek bankowy Klienta prowadzony w innym banku. Klient wskazuje go w Karcie Informacyjnej Klienta lub innym zaakceptowanym przez Bank pisemnym oświadczeniu Klienta (dotyczy Transakcji innych niż Transakcje na Dłużnych Papierach Wartościowych).
<b>34. Regulacje EMIR</b>	Rozporządzenie EMIR z aktami wykonawczymi do niego, w tym rozporządzeniami delegowanymi.
<b>35. Regulacje MiFID</b>	Dyrektywa MiFID z aktami delegowanymi i wykonawczymi.
<b>36. Regulacje MiFIR</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (z późn. zm.), z aktami wykonawczymi.
<b>37. Repozytorium Transakcji</b>	podmiot, który zgodnie z Regulacjami EMIR ma prawo gromadzić i przechowywać dane dotyczące Transakcji.
<b>38. Rozporządzenie EMIR</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów Transakcji.
<b>39. Rozliczenie Transakcji</b>	realizacja zobowiązań Stron wynikających z Transakcji w terminach: 1/ uzgodnionych przez Strony lub 2/ późniejszych zgodnie z postanowieniami § 8 – jeżeli wystąpi opóźnienie w spełnieniu świadczenia
<b>40. Siła Wyższa</b>	nadzwyczajne zdarzenie faktyczne lub prawne, które spełnia oba warunki: 1/ Strony nie były w stanie przewidzieć, nie mogły uniknąć, ani mu zapobiec swym normalnym działaniami, 2/ skutkuje tym, że Strony nie mogą wykonać rozliczeń i innych czynności związanych z Transakcjami, Umową Ramową lub Umową Zabezpieczającą.
<b>41. Strona</b>	Klient lub Bank.
<b>42. Tabela Kursów Walut</b>	Tabela kursów walut mBanku S.A., obowiązująca w chwili przeliczenia.
<b>43. Transakcja</b>	Transakcja, którą Klient zawiera z Bankiem na podstawie Umowy Ramowej.
<b>44. Transakcja Pochodna</b>	Transakcja zdefiniowana w Opisie Transakcji jako Transakcja Pochodna.
<b>45. Warunki Transakcji</b>	warunki konieczne (essentialia negotii) danej Transakcji wskazane w Opisach Transakcji oraz – o ile Strony je uzgodnią – inne dodatkowe warunki Transakcji.

<b>46. Wcześniejsze Rozliczenie</b>	działanie Banku które jest następstwem wystąpienia Przypadku Naruszenia, lub Przypadku Rozwiązania. Jest to natychmiastowe – zgodnie z Regulaminem – rozliczenie przez Bank wszystkich lub niektórych Transakcji na skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia lub Przypadku Rozwiązania. Nie dotyczy Transakcji Lokat Terminowych.
<b>47. Umowa Zabezpieczająca</b>	umowa regulująca zasady, na podstawie których Klient ustanawia Zabezpieczenie.
<b>48. Ustawa o Obrocie</b>	ustawa z 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ze wszelkimi zmianami.
<b>49. Zabezpieczenie Dodatkowe</b>	Zabezpieczenie ustanawiane przez Klienta (inne niż Zabezpieczenie Wymagane oraz inne niż Zabezpieczenie Minimalne), które w Umowie Zabezpieczającej określono jako Zabezpieczenie Dodatkowe.
<b>50. Zabezpieczenie Minimalne</b>	Zabezpieczenie określane przez Bank na podstawie kompleksowej oceny ryzyka danej Transakcji. Uwzględnia w szczególności rodzaj, walutę, kwotę Transakcji, wartości nominalne, okres, na który ją zawarto oraz poziom zmienności ceny lub cen instrumentów bazowych. Bank podaje wartość Zabezpieczenia Minimalnego dla danej Transakcji w trakcie uzgadniania Warunków Transakcji, jeśli Klient o to poprosi.
<b>51. Zabezpieczenie Wymagane</b>	Zabezpieczenie, które Klient musi ustanowić zgodnie z postanowieniami §§ 18 i 19, a które Umowa Zabezpieczająca określa jako Zabezpieczenie Wymagane.
<b>52. Zabezpieczenie</b>	zabezpieczenie wiarytelności Banku (w formie Zabezpieczenia Wymaganego, Zabezpieczenia Minimalnego lub Zabezpieczenia Dodatkowego) wynikających z zawartych Transakcji lub Umowy Ramowej, które Klient musi ustanowić. Zabezpieczenie określa się w Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej lub innej umowie.
<b>53. Zdarzenie Podatkowe</b>	zmiana przepisów prawa podatkowego (lub ich wiążącej wykładni), która powoduje, że należyte wykonanie przez Stronę jej zobowiązań finansowych (wynikających z Umowy Ramowej lub jakiegokolwiek Transakcji) będzie związane z poniesieniem przez tę Stronę nadmiernych kosztów lub rażącej straty.
<b>54. Zgłoszenie Transakcji</b>	zgłoszenie do Repozytorium Transakcji zawarcia, zmiany, rozwiązania, korekty i innych czynności dotyczących Transakcji na Instrumentach Pochodnych – zgodnie z zasadami i w terminach określonych w Regulacjach EMIR.
<b>55. Zobowiązania Dodatkowe</b>	obowiązki Klienta, które w Umowie Zabezpieczającej określono jako Zobowiązania Dodatkowe. Jeśli Klient ich nie wykona, Bank ma prawo: 1/ zażądać, aby Klient ustanowił Zabezpieczenie Dodatkowe lub 2/ dokonać <b>Redukcji</b> , czyli zrealizować częściowe przedterminowe rozliczenie Transakcji, Przedterminowe Rozliczenie Transakcji, Przedterminowe wycofanie Lokaty, Przyspieszone Rozliczenie Transakcji, Transakcję Odkupu Opcji, lub Transakcję Zamykającą.

### § 3. Porady ogólne

#### Zasady udzielania porad ogólnych

- Bank w ramach zawierania Transakcji z Klientami może udzielać porad inwestycyjnych o charakterze ogólnym („**porady ogólne**”), dotyczących inwestowania w instrumenty finansowe, zgodnie z poniższymi zasadami:
  - Bank nie udziela porad ogólnych w oparciu o potrzeby i sytuację Klienta. Porady ogólne nie są rekomendacją do podjęcia określonych działań w związku z określonym instrumentem finansowym,
  - Bank może udzielać porad ogólnych telefonicznie, ustnie lub pisemnie,
  - porad ogólnych mogą udzielać tylko upoważnieni pracownicy Banku,
  - porady ogólne polegają na udzielaniu informacji o instrumentach finansowych. Bank może w szczególności udzielać informacji na temat:
    - wyników (w tym historycznych) inwestowania w instrumenty finansowe,
    - porównania instrumentów finansowych,
    - porównania usług świadczonych przez Bank,
    - cech instrumentów finansowych, w tym informacji o korzyściach ich stosowania, związanych z nimi ryzykach, warunkach i sytuacjach ich wykorzystywania,
    - sytuacji rynkowej, raportów i analiz rynkowych lub innego rodzaju informacji przygotowanych przez Bank lub inne podmioty.
  - udzielanie porad ogólnych nie jest:
    - sporządzaniem analiz inwestycyjnych, analiz finansowych ani innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących Transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
    - usługą doradztwa inwestycyjnego,
  - Bank nie świadczy usług doradztwa inwestycyjnego, chyba że Bank zawrze z Klientem w formie pisemnej umowę o świadczenie takich usług.

#### Zakres porad ogólnych

- Bank nie odpowiada za:
  - działania ani decyzje inwestycyjne ani wyniki inwestycji, w tym w szczególności z tytułu zawartych z Bankiem Transakcji, jakie osiągnął Klient w związku z udzieleniem porady ogólnej,
  - skutki tych działań i decyzji.

### § 4. Ryzyka

#### Rodzaje ryzyk

- Bank prezentuje Klientowi ogólny opis ryzyk związanych z Transakcjami na instrumentach finansowych zgodnie ze swoją znajomością rynku i wiedzą. Główne ryzyka, które Klient powinien uwzględnić, gdy zawiera Transakcję to:
  - ryzyka wskazane w Opisie Transakcji, w tym ryzyka rynkowe,



- 2/ ryzyko prawne, które wiąże się z możliwymi zmianami uregulowań prawnych lub też ich nieprzestrzegania. Zmiany w systemie prawnym lub też działania niezgodne z przepisami prawa mogą nagle i znacząco pogorszyć parametry gospodarcze, a przez to mogą negatywnie wpłynąć na wycenę lub rozliczenie Transakcji,
- 3/ działanie efektu dźwigni finansowej, który może wystąpić przy Transakcjach Pochodnych lub Transakcjach terminowych.  
Wiąże się on z tym, że:
  - a/ Transakcja może przynieść bardzo duży zysk (w tym zapłatę premii) lub nieograniczoną stratę na Transakcji w stosunku do środków finansowych, którą Klient zaangażował, by zawrzeć tę Transakcję (w tym zapłaconej premii lub złożonego Zabezpieczenia),
  - b/ zaangażowane środki mogą stanowić tylko część, często niedużą, nominalnej kwoty Transakcji,
  - c/ zmiana czynników ryzyka rynkowego może skutkować proporcjonalnie większą zmianą bieżącej wyceny Transakcji (Bieżącej Wartości Rynkowej Netto) lub kwoty rozliczenia Transakcji w odniesieniu do kwoty zaangażowanych środków Klienta,
- 4/ potencjalnie wysoka zmienność cen oraz wycen Transakcji, rozumianą jako wielkość wahań cen lub wycen Transakcji w danym przedziale czasu. Transakcja jest instrumentem rynku nieregulowanego (tzw. „ryнку OTC”) dlatego:
  - a/ wyceny oraz ceny Transakcji mogą podlegać dużym, często skokowym zmianom, nawet w krótkich przedziałach czasu,
  - b/ dynamika tych zmian może przybierać różne poziomy,
  - c/ wysoka zmienność może w szczególności być wynikiem ograniczonej płynności rynku OTC
- 5/ wymogi związane z ustanawianiem Zabezpieczeń – zgodnie z Regulaminem Klient musi ustanowić Zabezpieczenie rozliczenia Transakcji przy czym należy pamiętać, że:
  - a/ jeśli niekorzystne zmiany rynkowe pogorszą wycenę Transakcji, może skutkować to tym, że Klient będzie musiał uzupełnić Zabezpieczenie do wartości Zabezpieczenia Wymaganego,
  - b/ przy zamknięciu Transakcji, odkupie lub rozliczeniu Transakcji może wystąpić potencjalna strata, która może przewyższyć złożone Zabezpieczenie,
  - c/ Zabezpieczenie, które Klient ustanowił zgodnie z Regulaminem, nie jest zaliczką, zadatkiem ani jakimkolwiek innym świadczeniem na poczet wykonania przyszłych zobowiązań Klienta wobec Banku w związku z zawieraną Transakcją. Może być zaliczone na poczet tych zobowiązań zgodnie z Regulaminem lub Umową Zabezpieczającą
- 6/ ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku zawierania Transakcji. Zobowiązanie to może polegać na:
  - a/ zapłacie kwoty rozliczenia (to zobowiązanie o nieokreślonej z góry wysokości, które może skutkować tym, że w Dniu Rozliczenia powstanie dla Klienta dług),
  - b/ zapłacie premii bądź zapłacie za dostarczaną walutę, papier wartościowy albo
  - c/ dostarczeniu waluty lub papieru wartościowego lub uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. Zobowiązanie do dostarczenia sprzedanej waluty może przekształcić się – przy Wcześniejszym Rozliczeniu lub gdy Klient nie wykona swoich zobowiązań – w zobowiązanie finansowe (na zasadach określonych w Regulaminie lub Opisie Transakcji).

Pozostałe roszczenia Banku wobec Klienta, które mogą powstać w związku z zawarciem Transakcji – określa Regulamin lub Opis Transakcji.
- 7/ fakt, że Papiery Dłużne (włączając Papiery Dłużne będące przedmiotem Transakcji typu Sell-Buy Back) oraz środki finansowe (pieniężne), będące przedmiotem Zabezpieczenia, które polega na przeniesieniu przez Klienta tytułu własności na podmiot zabezpieczany (Bank), mogą być wykorzystywane przez Stronę, na którą został przeniesiony tytuł własności. Może to skutkować tym, że:
  - a/ nie będzie możliwości dostarczenia Papieru Dłużnego w Dacie Rozliczenia. Wiąże się to z tym, że:
    - i/ Strony będą musiały zmienić warunki Transakcji tj. pierwotnie ustaloną Datę Rozliczenia Transakcji, albo
    - ii/ Papier Dłużny, który jest przedmiotem Transakcji zostanie zastąpiony innym Papierem Dłużnym – o takich samych cechach, albo
    - iii/ Strona, która nie dostarczyła Papieru Dłużnego będzie musiała zapłacić równowartość ceny nabycia takiego samego Papieru Dłużnego w pierwotnie ustalonej Dacie Rozliczenia;
  - b/ przy postępowaniu upadłościowym lub restrukturyzacyjnym wobec Banku, zwrot złożonego Zabezpieczenia będzie przebiegać według trybu i zasad określonych odpowiednio w Prawie Upadłościowym lub Prawie Restrukturyzacyjnym,
  - c/ przy zajęciu przedmiotu zabezpieczenia przez organ prowadzący egzekucję wobec Banku, Klient zachowuje roszczenie o zwrot przedmiotu Zabezpieczenia wobec Banku, ale zdarzenie to może doprowadzić do sytuacji opisanej w lit. a.

Działania, o których mowa w lit. a, mogą spowodować szkodę, gdy jedna ze Stron podejmie wobec strony trzeciej zobowiązanie, którego przedmiotem będzie niedostarczony w terminie Papier Dłużny.

Zawarcie Transakcji po dacie wejścia w życie tego zapisu, stanowić będzie zgodę Klienta na to, że Bank może wykorzystać przeniesiony na własność Banku przedmiot Zabezpieczenia.
- 8/ ryzyko inflacji tj. ryzyko stałego wzrostu cen towarów i usług, skutkiem którego jest zmniejszenie siły nabywczej pieniądza
- 9/ ryzyko koncentracji inwestycji, które ma miejsce wtedy, gdy Klient zawiera Transakcje o charakterze inwestycyjnym i inwestuje swój kapitał tylko w jeden instrument finansowy.

#### Ogólne zasady dotyczące ryzyk

2. Klient powinien ocenić ryzyka, skutki finansowe, prawne, księgowo i podatkowe, a także przydatność zawieranych Transakcji do celów prowadzonej działalności gospodarczej. Może to zrobić samodzielnie lub uzyskać na własny rachunek fachową poradę od podmiotów, które mają odpowiednią wiedzę i doświadczenie.
3. Bank nie gwarantuje Klientowi dodatniego wyniku ekonomicznego, jaki może zostać osiągnięty w związku z zawarciem Transakcji. Zawarcie Transakcji może prowadzić zarówno do osiągnięcia zysku, jak i poniesienia straty.
4. Klient zawiera Transakcje na własne ryzyko i odpowiedzialność; Bank nie ponosi wobec Klienta żadnej odpowiedzialności za szkody, jakie Klient może ponieść w wyniku zawarcia Transakcji z Bankiem, w tym w szczególności wynikające z niezrozumienia lub niewłaściwego zrozumienia przez Klienta charakteru lub struktury Transakcji.
5. Bank odpowiada za szkody, jakie Klient poniósł w związku z zawinieniem przez Bank niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem Umowy Ramowej lub Transakcji, do wysokości rzeczywiście poniesionej przez Klienta szkody (Bank odpowiada za stratę Klienta, nie odpowiada za utracone korzyści).

## § 5. Zawieranie Transakcji oraz Rejestrowanie Komunikacji

#### Zasady zawierania Transakcji

1. Zawarcie Transakcji następuje w momencie, gdy Strony złożą zgodne oświadczenia woli co do Warunków Transakcji.
2. Zawarcie Transakcji może odbywać się:
  - 1/ telefonicznie,
  - 2/ w formie elektronicznej (o ile Bank się na to zgodzi), w szczególności poprzez Platformę Transakcyjną
  - 3/ w innej formie – jeśli Bank wprowadzi ją do Regulaminu (aby zmiana była skuteczna, wystarczy, że Bank powiadomi o tym Klienta).
3. Bank może dopuścić zawarcie Transakcji w trybie ofertowym (złożenie zlecenia). Polega to na tym, że:
  - 1/ jedna ze Stron składa ofertę zawarcia Transakcji na określonych Warunkach Transakcji. Strona ta musi określić co najmniej rodzaj oferty oraz termin jej ważności (dzień i dokładną godzinę wygaśnięcia oferty),



- 2/ przy składaniu oferty Strony mogą określić, że jej przyjęcie przez drugą Stronę będzie zależało od wystąpienia określonego zdarzenia. W szczególności może nim być wystąpienie na rynku określonej ceny aktywa, poziomu kursu walutowego lub stopy procentowej,
- 3/ w tym trybie nie stosuje się postanowień art. 66<sup>1</sup> § 1 do § 3 oraz art. 68<sup>2</sup> kodeksu cywilnego.
4. Rodzaje ofert:
  - 1/ Oferty z limitem aktywacji
    - a/ Oferta typu Stop market jest to oferta z kursem/ceną aktywacji bez określonego kursu/ceny wykonania/realizacji oferty
    - b/ Oferta typu Stop limit jest ofertą z kursem/ceną aktywacji i określonym kursem/ceną realizacji/wykonania oferty
  - 2/ Oferty z limitem ceny/kursu
    - a/ Oferta typu Limit order w przypadku kupna określa maksymalny kurs/cenę. Natomiast w ofercie sprzedaży określony jest minimalny kurs/cena.
    - b/ Oferta typu Limit cena w przypadku kupna określa maksymalną cenę, po jakiej klient jest gotowy kupić papier dłużny. Natomiast w ofercie sprzedaży określana jest minimalna cena, po jakiej klient jest gotowy sprzedać papier dłużny.
5. Limit można zmienić, jeśli oferta nie została w całości zrealizowana lub nie straciła swojej ważności. Ponadto, można anulować niezrealizowaną część oferty jeśli nie została ona w całości zrealizowana.
6. Oferty walutowe i papierów dłużnych mogą zostać zrealizowane jedynie w całości.
7. Pojęcie „Kurs” i „Realizacja” – używane są w przypadku instrumentu rynku walutowego
8. Pojęcie „Cena” i „Wykonanie” – używane są w przypadku instrumentów rynków towarowych i Dłużnych Papierów Wartościowych.
9. Klient może odwołać złożoną ofertę pod warunkiem, że Bank potwierdzi jej odwołanie. Jeśli Bank przyjmie ofertę tuż przed terminem jej ważności, informację o jej przyjęciu Bank może przesłać Klientowi po upływie godziny ważności oferty.
10. Strony mogą uzgadniać Warunki Transakcji inne niż wskazane w Opisach Transakcji. Muszą jednak to wyraźnie określić przy uzgadnianiu takich Warunków Transakcji.
11. Jeśli zgodnie z Regulacjami EMIR, Transakcja musi być rozliczona przez CCP, Strony mają obowiązek uzgodnić, któremu CCP przekażą rozliczenie Transakcji.
12. Strony mogą określić Warunki Transakcji w zakresie warunków koniecznych określonych w danym Opisie Transakcji innymi zwrotami niż występują w danym Opisie Transakcji. W szczególności mogą używać zwroty stosowane w praktyce obrotu, o ile można im przypisać odpowiednie Warunki Transakcji zdefiniowane w tym Opisie Transakcji.

#### Osoby uprawnione do zawierania transakcji po stronie Klienta oraz sposób ich identyfikacji

13. Osobami uprawnionymi do zawierania Transakcji w imieniu Klienta są osoby wskazywane przez Klienta w pełnomocnictwie zamieszczonym w Karcie Informacyjnej Klienta, a także Administrator mCN lub Użytkownik wskazany w Platformie Transakcyjnej, lub w innym pełnomocnictwie, o ile zostało uprzednio doręczone Bankowi i zaakceptowane przez Bank. Administrator mCN może udzielać dalszych pełnomocnictw do działania w relacjach z Bankiem w zakresie niezbędnym do złożenia Karty Informacyjnej Klienta za pośrednictwem mBank CompanyNet, obejmujących upoważnienie do zmiany zakresu produktowego, danych teleadresowych do doręczeń Klienta, listę pełnomocników, hasła do identyfikacji oraz składania innych oświadczeń woli i wiedzy zawartych w formularzu Karty Informacyjnej Klienta.
14. Klient może udzielić pełnomocnictwa rodzajowego do zawierania, zmiany oraz rozwiązywania Transakcji oraz innych czynności niezbędnych do wykonania Umowy Ramowej wybranym przez siebie osobom fizycznym posiadającym pełną zdolność do czynności prawnych.
15. Pełnomocnictwo musi być udzielone:
  - a. w formie pisemnej w Karcie Informacyjnej Klienta,
  - b. w formie elektronicznej za pośrednictwem systemu mCompanyNet, o ile Bank udostępni taką funkcjonalność,
  - c. przez złożenie oświadczenia w osobnym dokumencie, o ile jego treść i zakres zostaną uprzednio złożone w Banku i zaakceptowane przez Bank.
16. Dokument pełnomocnictwa musi zawierać dane umożliwiające jednoznaczną identyfikację pełnomocnika, precyzyjnie wskazany zakres umocowania, a ponadto upoważniać do jednoosobowej reprezentacji Klienta. Bank ma prawo odmówić przyjęcia dokumentu pełnomocnictwa niespełniającego wymogów wynikających z Regulaminu.
17. Udzielenie pełnomocnictwa wymaga złożenia oświadczenia o udzieleniu pełnomocnictwa w obecności uprawnionego pracownika Banku, który poświadczy tożsamość, własnoręczność podpisu i należytą reprezentację Klienta. Bank akceptuje również dokument pełnomocnictwa sporządzony na formularzu albo poza nim, o ile tożsamość osób działających w imieniu Klienta oraz własnoręczność ich podpisów zostały potwierdzone przez polskiego notariusza albo polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną.
18. W przypadku pełnomocnictw w języku innym niż polski, dokument musi zostać przetłumaczony przez polskiego tłumacza przysięgłego.
19. Pełnomocnictwa zawarte w Karcie Informacyjnej Klienta obowiązują do momentu złożenia przez Klienta nowej Karty Informacyjnej albo wygaśnięcia z mocy prawa. Pełnomocnictwa zawarte w osobnym dokumencie obowiązują w zależności od ich treści do momentu pisemnego odwołania, wykonania czynności, którą obejmowały, upływu okresu na jaki zostały udzielone, wygaśnięcia lub złożenia przez Klienta nowej Karty Informacyjnej Klienta zawierającej listę pełnomocników.
20. Klient ma obowiązek złożyć nową Kartę Informacyjną Klienta w przypadku wygaśnięcia lub odwołania pełnomocnictw wszystkich pełnomocników wskazanych w Karcie Informacyjnej Klienta.
21. Warunki identyfikacji osób uprawnionych po stronie Klienta i Banku zależą od sposobu uzgadniania Warunków Transakcji:
  - 1/ do uzgodnienia warunków Transakcji po stronie Klienta dochodzi:
    - a/ przez telefon – jeśli pełnomocnik, który uzgadnia Warunki Transakcji, poda nazwę Klienta oraz swoje imię i nazwisko,
    - b/ przez Platformę Transakcyjną – jeśli nastąpi pozytywne zidentyfikowanie i uwierzytelnienie tej osoby w systemie mBank CompanyNet,
    - c/ e-mailem – jeśli osoba uprawniona po stronie Klienta wyśle wiadomość z adresu e-mail, który został wskazany przed uzgodnieniem Warunków Transakcji przez Klienta lub pełnomocnika,
    - d/ za pośrednictwem platform elektronicznych używanych na rynku międzybankowym (np. Thomson Reuters lub Bloomberg) – jeśli na monitorze komputera Banku pojawi się identyfikator jednoznacznie wskazujący Klienta i jego pełnomocnika jako Stronę składającą oświadczenie woli. Na żądanie Banku Klient musi dostarczyć do Banku dodatkowy dokument z listą takich identyfikatorów, przypisanych do poszczególnych osób uprawnionych do zawierania Transakcji;
  - 2/ do uzgodnienia warunków Transakcji po stronie Banku dochodzi:
    - a/ przez telefon – jeśli upoważniony pracownik Banku poda swoje imię i nazwisko,
    - b/ e-mailem – jeśli wiadomość wysłana do Klienta pochodzi z służbowego adresu:
      - i/ z imieniem i nazwiskiem upoważnionego pracownika Banku lub
      - ii/ commodity@mbank.pl,
    - c/ za pośrednictwem platform elektronicznych używanych na rynku międzybankowym (np. Thomson Reuters lub Bloomberg) – jeśli na monitorze komputera Klienta pojawi się identyfikator jednoznacznie wskazujący Bank jako Stronę składającą oświadczenie woli.
22. Dla Transakcji zawieranych przez telefon Strony mają prawo dokonać dodatkowej wzajemnej identyfikacji przy użyciu hasła i odzewu. Jeśli nie ma możliwości takiej identyfikacji, każda ze Stron ma prawo odmówić zawarcia Transakcji.

#### Rejestrowanie komunikacji

23. Zgodnie z Regulacjami MiFID i MiFIR Bank rejestruje wszystkie rozmowy telefoniczne oraz komunikację elektroniczną, w szczególności te, w trakcie których dochodzi do uzgodnienia Warunków Transakcji. Strony zgadzają się na rejestrację komunikacji. Zarejestrowana komunikacja telefoniczna lub elektroniczna może służyć jako dowód, jeśli:
- 1/ między Stronami wystąpią rozbieżności dotyczące zawarcia i realizacji obowiązków wynikających z Umowy Ramowej lub z Transakcji,
  - 2/ dojdzie do postępowania arbitrażowego lub sądowego.

#### Odpowiedzialność za nieuprawniony dostęp po stronie Klienta

24. Klient ponosi odpowiedzialność za Transakcję zawartą przez osobę, która:
- 1/ podaje się za uprawnioną do zawierania Transakcji w imieniu Klienta i posługuje się hasłem i odzewem (lub identyfikatorem i tokenem) lub
  - 2/ korzysta z adresu e-mail, który podał Klient lub jego pełnomocnik.
- Klient zobowiązuje się zabezpieczać przed dostępem osób trzecich wszelkie urządzenia oraz informacje niezbędne do identyfikacji. Transakcje zawarte z naruszeniem zasad bezpieczeństwa są wiążące dla Klienta.

#### Pozostałe postanowienia

25. Gdy Klient zrezygnuje z identyfikacji za pomocą hasła lub odzewu, postanowienia ust. 24 stosuje się odpowiednio.
26. Zarejestrowana komunikacja telefoniczna lub elektroniczna, która skutkuje lub może skutkować zawarciem Transakcji, jest dostępna na życzenie Klienta przez:
- 1/ 5 lat od Dnia Zawarcia Transakcji lub
  - 2/ dłuższy okres, jeśli udostępnienia komunikacji wymaga obowiązujące prawo.
27. Bank dołoży wszelkiej staranności, aby udostępnić zarejestrowaną komunikację jak najszybciej. Maksymalny termin to 10 Dni Roboczych od dnia, w którym Klient zgłosił żądanie. Bank może jednak potrzebować więcej czasu, jeśli żądanie będzie złożone i Bank będzie musiał pozyskać zapisy archiwalne. O wydłużeniu terminu Bank jak najszybciej powiadomi Klienta i wskaże nowy termin udostępnienia zarejestrowanej komunikacji. Bank ma prawo pobrać opłatę za udostępnienie zarejestrowanej komunikacji zgodnie z „Taryfą prowizji i opłat bankowych w mBanku dla MSP i Korporacji”.

## § 6. Platforma Transakcyjna

#### Dostęp do Platformy Transakcyjnej

1. Bank udostępnia Platformę Transakcyjną Klientom, którzy:
  - 1/ są stroną ZURB albo Umowy w sprawie korzystania z Internetowego systemu obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A.,
  - 2/ spełniają wymogi techniczne określone w:
    - a/ „Regulaminie otwierania, prowadzenia i zamykania Zintegrowanego rachunku bankowego w mBanku S.A. – Część II Internetowy system obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A.” albo
    - b/ „Regulaminie Internetowy system obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A.”

#### Zasady korzystania z Platformy Transakcyjnej

2. Przez Platformę Transakcyjną Strony mogą uzgadniać Warunki Transakcji w zakresie wskazanym w Karcie Informacyjnej Klienta – o ile taki typ Transakcji jest dostępny w Platformie Transakcyjnej.
3. Klient zobowiązuje się nie dostarczać za pośrednictwem Platformy Transakcyjnej treści o charakterze bezprawnym.
4. W sekcji „Pomoc” na stronach internetowych Platformy Transakcyjnej dostępne są:
  - 1/ szczegółowe zasady uzgadniania Warunków Transakcji oraz
  - 2/ opis dodatkowych usług świadczonych przez Platformę Transakcyjną.

## § 7. Potwierdzenie Transakcji

#### Terminy i sposoby potwierdzania Transakcji

1. Po zawarciu Transakcji Bank niezwłocznie doręcza Klientowi Potwierdzenie uzgodnionych Warunków Transakcji. Maksymalny termin to koniec następnego Dnia Roboczego po Dniu Zawarcia Transakcji.
2. Bank doręcza Potwierdzenia:
  - 1/ w formie elektronicznej (w szczególności e-mailem lub na Platformie Transakcyjnej) lub,
  - 2/ w postaci wyciągu z rachunku bieżącego lub pomocniczego (udostępniany zgodnie z umową rachunku bankowego) – dla Transakcji Lokat Terminowych oraz Natychmiastowych Transakcji Wymiany Walut lub
  - 3/ w innej uzgodnionej przez Strony formie.
3. Transakcja będzie ważnie zawarta niezależnie od tego, czy sporządzono jej Potwierdzenie. Treść Potwierdzenia nie może zmieniać uzgodnionych Warunków Transakcji. Potwierdzenie nie wymaga podpisu Stron ani pieczęci Banku.

#### Weryfikacja potwierdzeń przez Klienta

4. Klient zobowiązany jest zweryfikować treść otrzymanego Potwierdzenia Transakcji.
5. O ile Umowa Ramowa, Regulamin lub Opis Transakcji nie stanowią inaczej, Transakcję uznaje się za potwierdzoną, jeśli Klient nie wniesie zastrzeżeń do treści Potwierdzenia Transakcji (także potwierdzenia korekty lub zmiany uzgodnionych Warunków Transakcji). Klient ma na to czas do końca pierwszego Dnia Roboczego od dnia otrzymania Potwierdzenia.
6. W przypadku rozbieżności pomiędzy uzgodnionymi Warunkami Transakcji a treścią Potwierdzenia decydować będzie zapis uzgodnionych Warunków Transakcji.

## § 8. Rozliczanie Transakcji

#### Ogólne zasady rozliczania Transakcji

1. Strony realizują płatność z tytułu rozliczenia Transakcji zgodnie z uzgodnionymi Warunkami Transakcji, chyba że Regulamin, Umowa Ramowa lub Opis Transakcji stanowią inaczej.
2. Bank zaokrągla kwoty zobowiązań i należności z tytułu rozliczenia Transakcji zgodnie ze standardem stosowanym na rynku międzybankowym dla danego rodzaju Transakcji.
3. Rozliczenie Transakcji następuje przez Rachunki Rozliczeniowe Klienta wskazane w Karcie Informacyjnej Klienta stanowiącej załącznik do Umowy Ramowej:
  - 1/ prowadzone w Banku,
  - 2/ prowadzone w innym banku

4. Jeżeli Klient ma w Banku więcej niż jeden Rachunek Rozliczeniowy, najpóźniej w momencie zawarcia Transakcji musi wskazać, który z tych Rachunków Rozliczeniowych będzie służyć do Rozliczenia Transakcji. Jeżeli Klient podczas uzgadniania Warunków Transakcji nie wskaże żadnego z Rachunków Rozliczeniowych, Bank rozliczy Transakcję przez pierwszy z Rachunków Rozliczeniowych; właściwy dla waluty, w której następuje Rozliczenie Transakcji.
5. Jeżeli Klient chce, aby rozliczenie Transakcji nastąpiło przez Rachunek Rozliczeniowy prowadzony w innym banku, musi wskazać taki Rachunek Rozliczeniowy w Karcie Informacyjnej Klienta najpóźniej na trzy Dni Robocze przed dniem Rozliczenia Transakcji.
6. Klient może zmienić Rachunek Rozliczeniowy prowadzony w Banku i wskazany w Karcie Informacyjnej Klienta na inny Rachunek Rozliczeniowy prowadzony w Banku. Musi to zrobić najpóźniej na dwa Dni Robocze przed Rozliczeniem Transakcji. Jeżeli Klient zmieni Rachunek Rozliczeniowy po tym terminie, Klientowi nie są należne żadne świadczenia uboczne za opóźnienie w spełnieniu przez Bank świadczenia na rzecz Klienta z tytułu Rozliczenia Transakcji.

#### Zasady rozliczania w przypadku Rachunku Rozliczeniowego w mBanku

7. Klient musi zapewnić na Rachunku Rozliczeniowym należną Bankowi kwotę w dacie wymagalności zobowiązania.
8. W Dniu Rozliczenia, Bank uznaje Rachunek Rozliczeniowy w mBanku pełną kwotą zobowiązania Banku wobec Klienta lub obciąża Rachunek Rozliczeniowy w mBanku pełną kwotą zobowiązania Klienta wobec Banku z tytułu Rozliczenia Transakcji (niezależnie od wysokości dostępnego salda na tym rachunku).
9. W przypadku Transakcji innych niż Transakcje na Dłużnych Papierach Wartościowych, na Rachunku Rozliczeniowym, z którego ma nastąpić Rozliczenie Transakcji, w dniu Rozliczenia Transakcji nie ma środków w wysokości wymaganej do Rozliczenia Transakcji przez Bank, Bank ma prawo obciążyć dowolny rachunek (bieżący lub pomocniczy) Klienta w mBanku niezbędną kwotą. W pierwszej kolejności Bank obciąży rachunek w tej samej walucie co waluta Rozliczenia Transakcji.
10. Jeśli Bank uzna lub obciąży rachunek w innej walucie, do przeliczenia środków zgromadzonych na takim rachunku zastosuje kurs z Tabeli Kursów Walut obowiązujący w chwili obciążenia/uznania.

#### Zasady rozliczania w przypadku Rachunku Rozliczeniowego poza mBankiem

11. W przypadku Rozliczenia Transakcji przez Rachunki Rozliczeniowe Klienta prowadzone poza Bankiem:
  - 1/ Klient w Dniu Rozliczenia przekazuje na wskazany przez Bank rachunek bankowy kwotę niezbędną do Rozliczenia Transakcji. Klient musi zapewnić na tym rachunku kwotę w dacie wymagalności zobowiązania. Za moment spełnienia świadczenia uznaje się moment, w którym środki zostaną zaksięgowane na tym rachunku.
  - 2/ W Dniu Rozliczenia Bank przekazuje na wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy prowadzony poza Bankiem kwotę niezbędną do dokonania Rozliczenia Transakcji;  
z zastrzeżeniem, że – przy Rozliczeniu Transakcji dochodzi do wzajemnych płatności zobowiązań w tym samym Dniu Rozliczenia – Bank do momentu otrzymania środków zgodnie z pkt 1 ma prawo nie realizować swojego świadczenia, o którym mowa w pkt 2, a także nie realizować płatności w Dniu Rozliczenia, jeśli Klient na rachunku bankowym wskazanym przez Bank nie zapewni środków we wskazanym przez Bank czasie. Czas ten uwzględni możliwość realizacji płatności przez Bank w Dniu Rozliczenia, co nie będzie stanowiło Przypadku Naruszenia w stosunku do Banku oraz nie będzie uprawniało Klienta do żądania odsetek za opóźnienie.

#### Niedozwolone Saldo Debetowe na Rachunku Rozliczeniowym

12. Klient ma obowiązek niezwłocznie pokryć ewentualne niedozwolone saldo debetowe, które na skutek Rozliczenia Transakcji powstało na Rachunku Rozliczeniowym prowadzonym w Banku.
13. Bank ma prawo naliczyć odsetki za opóźnienie, jeśli:
  - 1/ powstanie niedozwolone saldo debetowe na Rachunku Rozliczeniowym prowadzonym w Banku lub
  - 2/ Klient nie zapewni na wskazanym przez Banku rachunku środków w wysokości równej należnej Bankowi kwocie z tytułu Rozliczenia Transakcji (jeśli Rozliczenie Transakcji następuje przez Rachunek Rozliczeniowy prowadzony w innym Banku).

#### Pozostałe zasady dotyczące Rozliczania Transakcji

14. Strony nie będą traktować spłaty przez Klienta (wykonania) zobowiązania pieniężnego wynikającego z Transakcji jako:
  - 1/ skutecznego przeprowadzenia Rozliczenia Transakcji lub
  - 2/ spłaty innej wymagalnej płatności wynikającej z Transakcji, jeśli środki, które Bank uzyskał z tego tytułu, zostaną następnie zwrócone na mocy orzeczenia właściwego sądu, decyzji uprawnionego organu lub jeśli płatność zostanie w inny sposób unieważniona.
15. Rozliczenie Transakcji może nastąpić na skutek nowacji rozliczeniowej (zgodnie z art. 45h ust. 2 pkt 1 i 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi). Dotyczy to sytuacji, gdy Strony zawarły umowę z CCP lub z uczestnikiem który zobowiązał się do wykonywania zadań uczestnika będącego stroną rozliczenia Transakcji („Agent rozliczeniowy”). Zasady pełnienia przez Bank funkcji Agenta Rozliczeniowego dla Klienta reguluje odrębna umowa, o ile Bank się na to zgodzi.

## § 9. Przypadki Naruszenia

#### Zdarzenia, które uznaje się za Przypadek Naruszenia

1. Każde z następujących zdarzeń zaistniałych w odniesieniu do Strony będzie stanowiło Przypadek Naruszenia w stosunku do tej Strony („Strona Naruszająca”):
  - 1/ niedokonanie płatności, do której Strona jest zobowiązana na podstawie Umowy Ramowej lub Transakcji, w dacie jej wymagalności,
  - 2/ powstanie niedozwolonego salda debetowego na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku na skutek Rozliczenia Transakcji,
  - 3/ nieustanowienie przez Klienta Zabezpieczenia wymaganego przez Bank,
  - 4/ niewykonanie przez Klienta jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z Umowy Ramowej lub Transakcji (innego niż wskazane w punkcie 1 powyżej)
  - 5/ niewykonanie przez Klienta jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z Umowy Zabezpieczającej, w szczególności niewykonanie Zobowiązania Dodatkowego niezależnie od tego, czy Bank skorzystał z prawa do żądania od Klienta ustanowienia Zabezpieczenia Dodatkowego lub dokonania Redukcji,
  - 6/ złożenie przez Klienta fałszywych lub poświadczających nieprawdę dokumentów, oświadczeń lub zapewnień, w tym oświadczeń lub zapewnień w związku z zawarciem z Bankiem Transakcji, Umowy Ramowej lub jakiegokolwiek innej umowy, ich zmianą, a także w związku ze złożeniem Zabezpieczenia,
  - 7/ Naruszenie przez Klienta obowiązków wynikających z regulacji z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, naruszenie przez Klienta przepisów sankcyjnych, w tym obowiązków wynikających z regulacji wprowadzających sankcje oraz obowiązujących list sankcyjnych prowadzonych przez właściwe podmioty, lub wpis Klienta na listę ostrzeżeń prowadzoną przez Komisję Nadzoru Finansowego
  - 8/ wystąpienie następujących zdarzeń faktycznych lub prawnych, które powodują zwiększenie ryzyka niewywiązania się przez Klienta ze zobowiązań z tytułu Transakcji:

- a/ wystąpienie przesłanek uzasadniających wypowiedzenie lub postawienie w stan natychmiastowej wymagalności umów kredytowych, umów pożyczki, umów leasingu lub innych umów o podobnym charakterze, obarczonych ryzykiem kredytowym, których stroną jest Klient,
  - b/ wszczęcie w stosunku do Klienta postępowania egzekucyjnego lub postępowania zabezpieczającego w którym suma dochodzonych roszczeń stanowi znaczną część zobowiązań Klienta względem jego wierzycieli,
  - c/ wydanie ostatecznego orzeczenia lub decyzji nakazujących Klientowi dokonanie zapłaty w wysokości stanowiącej znaczną część zobowiązań Klienta względem jego wierzycieli,
  - d/ zajęcie przez organ egzekucyjny wierzytelności z jednego lub kilku Rachunków Rozliczeniowych Klienta w Banku,
  - e/ ustanowienie zarządu przymusowego lub innego zarządcy nad przedsiębiorstwem Klienta;
  - f/ wystąpienie zdarzeń mających wpływ na sytuację prawną, finansową lub ekonomiczną Klienta, które w ocenie Banku mogą spowodować zwiększenie ryzyka niewywiązania się Klienta ze zobowiązań z tytułu zawartych Transakcji,
- 9/ wystąpienie zdarzenia faktycznego lub prawnego, powodującego utratę lub zmniejszenie wartości Zabezpieczenia, w szczególności:
- a/ nieskuteczne ustanowienie Zabezpieczenia lub ujawnienie się wad prawnych w stosunku do przedmiotów majątkowych stanowiących Zabezpieczenie,
  - b/ zajęcie przez organ egzekucyjny przedmiotów majątkowych stanowiących Zabezpieczenie,
  - c/ nieważność lub nieskuteczność czynności prawnych prowadzących do ustanowienia Zabezpieczenia,
- 10/ istotne naruszenie przez Klienta warunków jakiegokolwiek Transakcji zawartej z Bankiem, niebędącej Transakcją,
- 11/ zaprzestanie przez Klienta prowadzenia w całości lub części działalności gospodarczej lub istnienie groźby takiego zdarzenia,
- 12/ wycofanie lub zaprzestanie obowiązywania jakiegokolwiek zgód i zezwoleń lub innych licencji wymaganych dla ważności Umowy Ramowej, zawartych Transakcji lub umożliwiających Klientowi wykonanie jego zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej lub zawartych Transakcji.

#### Obowiązki Stron przy Przypadku Naruszenia

2. Strona Naruszająca zobowiązana jest niezwłocznie powiadomić drugą Stronę („Strona Nienaruszająca”) o wystąpieniu w stosunku do niej któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia.

## § 10. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia

#### Informacje na temat skutków wystąpienia Przypadku Naruszenia

1. Jeśli wystąpi Przypadek Naruszenia:
- 1/ Po zidentyfikowaniu Przypadku Naruszenia, Strona Nienaruszająca niezwłocznie powiadamia o tym Stronę Naruszającą w formie elektronicznej lub pisemnej. Sposób dostarczenia informacji jest wskazany w Umowie Ramowej.
  - 2/ Jeżeli z upływem drugiego Dnia Roboczego po doręczeniu zawiadomienia o stwierdzeniu Przypadku Naruszenia (lub próby takiego doręczenia zgodnie z postanowieniami pkt 1 powyżej), w dalszym ciągu utrzymuje się Przypadek Naruszenia, o którym mowa w pkt. 1, Bank:
    - a/ jeżeli jest Stroną Nienaruszającą ma prawo dokonać Wcześniejszego Rozliczenia przez obliczenie Bieżącej Wartości Rynkowej Netto dla każdej Transakcji objętej Wcześniejszym Rozliczeniem oraz obliczenia Kwoty Zamknięcia zgodnie z ust. 4. Dzień, w którym Bank dokonuje Wcześniejszego Rozliczenia staje się Dniem Wcześniejszego Rozliczenia,
    - b/ jeżeli jest Stroną Naruszającą i zawiadomienie, o którym mowa w pkt 1 nie jest oczywście bezzasadne, Bank:
      - i/ wyznacza Dzień Wcześniejszego Rozliczenia, który nie może przypadać później niż 20 Dnia Roboczego po zawiadomieniu, o którym mowa w pkt 1 oraz
      - ii/ dokonuje Wcześniejszego Rozliczenia poprzez obliczenie Bieżącej Wartości Rynkowej Netto dla każdej Transakcji objętej Wcześniejszym Rozliczeniem oraz obliczenia Kwoty Zamknięcia zgodnie z ust. 4.
2. W sytuacji wystąpienia w stosunku do Strony Przypadku Naruszenia, Strona Nienaruszająca od momentu identyfikacji Przypadku Naruszenia będzie uprawniona do powstrzymania się od dokonania płatności wszelkich kwot z tytułu Transakcji, z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych, na rzecz Strony Naruszającej i nie będzie zobowiązana do zapłaty z tego tytułu jakiegokolwiek odsetek za opóźnienie. Prawo to przysługuje Stronie Nienaruszającej do momentu ustąpienia, lub naprawienia zaistniałego Przypadku Naruszenia oraz uregulowania wszelkich zobowiązań z tytułu Umowy Ramowej i Transakcji przez Stronę Naruszającą.

#### Obowiązki Stron po zidentyfikowaniu Przypadku Naruszenia

3. Z Dniem Wcześniejszego Rozliczenia zobowiązania Banku i Klienta (wymagalne oraz niewymagalne) wynikające z Transakcji stają się zobowiązaniem do ustalenia i zapłaty Kwoty Zamknięcia (co nie stanowi odnowienia w rozumieniu art. 506 § 1 Kodeksu cywilnego).
4. Kwota Zamknięcia, którą Bank oblicza na Dzień Wcześniejszego Rozliczenia jest równa sumie:
- 1/ wartości niewymagalnych zobowiązań Banku i Klienta wynikających z Transakcji (z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych), obliczonej w trybie przewidzianym dla obliczenia Bieżącej Wartości Rynkowej Netto dla każdej Transakcji objętej Wcześniejszym Rozliczeniem, oraz
  - 2/ wartości zobowiązań wymagalnych i przypadających do zapłaty przez każdą ze Stron z tytułu Transakcji (innych niż Transakcje Lokat Terminowych).
5. Po obliczeniu Kwoty Zamknięcia, Bank odpowiednio uznaje (gdy Kwota Zamknięcia jest należna Klientowi) albo obciąża (gdy Kwota Zamknięcia jest należna Bankowi) Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Banku. Jeżeli Klient nie ma Rachunku Rozliczeniowego prowadzonego w Banku, Klient ma obowiązek przekazać nie później niż do końca następnego Dnia Roboczego od Dnia Wcześniejszego Rozliczenia, na wskazany przez Bank rachunek, kwotę środków odpowiadających Kwocie Zamknięcia. Jeżeli Kwota Zamknięcia jest należna Klientowi, Bank przekazuje Kwotę Zamknięcia na wskazany przez Klienta Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony poza Bankiem.
6. Wszelkie wyliczenia związane z obliczeniem Kwoty Zamknięcia są dokonywane przez Bank. Po dokonaniu przez Bank wyliczenia Kwoty Zamknięcia i dokonaniu Wcześniejszego Rozliczenia, Bank zawiadamia Klienta o wysokości Kwoty Zamknięcia w sposób wskazany w ust. 1 pkt 1. Na pisemny wniosek Klienta Bank udokumentuje wyliczoną przez siebie Kwotę Zamknięcia.
7. Bank jest uprawniony do żądania, a Klient jest zobowiązany do pokrycia wszystkich udokumentowanych kosztów i opłat związanych z Wcześniejszym Rozliczeniem. Jednocześnie Bank ma prawo do żądania odszkodowania na zasadach określonych przepisami Kodeksu cywilnego.

## § 11. Przypadki Rozwiązania

#### Zdarzenia, które uznaje się za Przypadek Rozwiązania

1. Przypadkami Rozwiązania są następujące zdarzenia:
- 1/ zmiana obowiązujących przepisów prawa w taki sposób, że Transakcja lub jej rozliczenie stanie się niezgodne z prawem lub będzie powodować naruszenie prawa,
  - 2/ zdarzenie Siły Wyższej pod warunkiem, że takie zdarzenie Siły Wyższej utrzymuje się przez co najmniej kolejne 3 Dni Robocze,
  - 3/ Zdarzenie Podatkowe,
  - 4/ inne zdarzenie, które Strony określają jako Przypadek Rozwiązania w odrębnych oświadczeniach, dokumentach lub umowach.

### Skutki wystąpienia Przypadku Rozwiązania

- Strona, w stosunku do której powstał Przypadek Rozwiązania, zobowiązuje się natychmiast powiadomić o tym drugą Stronę. W przypadku Zdarzenia Podatkowego Strona ta zobowiązuje się przedstawić opinię osoby, która ma odpowiednie kwalifikacje zawodowe, potwierdzającej wystąpienie takiego Zdarzenia Podatkowego.
- Jeśli Strona, w stosunku do której wystąpił Przypadek Rozwiązania, nie zrealizuje świadczenia z tytułu Transakcji nie będzie to traktowane jako opóźnienie ani Przypadek Naruszenia. W takiej sytuacji druga Strona będzie mieć prawo powstrzymać się od realizacji wzajemnego świadczenia wynikającego z Transakcji.
- Jeśli Strona po wystąpieniu Przypadku Rozwiązania spełniła świadczenie wynikające z Transakcji na rzecz drugiej Strony oraz nie uzyskała wymagalnego świadczenia od drugiej Strony z tytułu Transakcji, ma prawo żądać zwrotu swojego świadczenia.
- Jeśli zaistnieje Przypadek Rozwiązania w stosunku do którejkolwiek ze Stron, Strony w dobrej wierze podejmą negocjacje, aby go usunąć. Takie negocjacje mogą trwać nie dłużej niż 5 Dni Roboczych, chyba że Strony uzgodnią inny termin zakończenia negocjacji. Jeśli negocjacje nie doprowadzą do usunięcia Przypadku Rozwiązania, Transakcja, w stosunku do której on zaistniał zostanie wcześniej rozliczona zgodnie z postanowieniami § 10, które stosuje się odpowiednio, bez konieczności zachowania określonych w nim terminów.

## § 12. Doręczenia

### Adres do doręczeń

- O ile postanowienia Umowy Ramowej, Regulaminu lub Opisów Transakcji nie stanowią inaczej, Bank doręcza wszelką korespondencję Klientowi na dane teleadresowe, które wskazał on w:
  - Umowie Ramowej,
  - Karcie Informacyjnej Klienta,
  - inym dokumencie zaakceptowanym przez Bank,lub na ostatnie znane Bankowi dane teleadresowe.

### Warunki skutecznego doręczenia

- W zależności od formy doręczenia, Strony uznają korespondencję i informacje za doręczone skutecznie:
  - bezpośrednio – z chwilą, gdy Klient, jego przedstawiciel, lub pełnomocnik potwierdził, że je otrzymał,
  - pocztą elektroniczną – z chwilą prawidłowego przesłania jej na serwer drugiej Strony,
  - listem poleconym lub pocztą kurierską – z chwilą doręczenia lub próby doręczenia. Dowodem próby doręczenia jest w szczególności pisemna informacja pocztą, firmy kurierskiej lub innego upoważnionego do doręczeń podmiotu o tym, że:
    - bezskutecznie upłynął termin podjęcia przesyłki lub
    - nie można było doręczyć przesyłki (także dlatego, że Klient odmówił jej przyjęcia),
  - gdy Klient odmówił przyjęcia przesyłki – w dacie odmowy,
  - komunikatem w bankowości elektronicznej – z chwilą wprowadzenia go do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby Klient mógł się z nim zapoznać,
  - inną uzgodnioną przez Strony drogą.

### Dane korespondencyjne Banku

- Dane korespondencyjne Banku na potrzeby współpracy z Klientem w zakresie Umowy Ramowej i Transakcji to:
  - potwierdzenia:  
mBank S.A.  
Departament Obsługi i Rozliczeń Rynków Finansowych  
ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa  
e-mail: potwierdzenia.klient@mbank.pl
  - Zabezpieczenia i informacje Mark-up:  
mBank S. A.  
Departament Obsługi i Rozliczeń Rynków Finansowych  
ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa  
e-mail: collateral.klient@mbank.pl
  - w sprawach innych niż wskazane w pkt 1 i 2  
mBank S.A.  
Departament Sprzedaży Rynków Finansowych  
ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa  
e-mail: DSM\_negocjacje@mbank.pl

### Pozostałe postanowienia dotyczące doręczenia

- Dane dotyczące Banku są dostępne na stronie internetowej Banku pod adresem [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl).
- Jeżeli zawiadomienie, o którym mowa w ust. 2 pkt 1-3 doręczono po godzinach pracy w Dniu Roboczym lub w dniu niebędącym Dniem Roboczym w miejscu odbioru, uważa się je za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym po dniu, w którym takie zawiadomienie doręczono w miejscu odbioru. Takie zawiadomienie będzie nieodwołalne, chyba, że zawiera oczywisty błąd – wówczas będzie odwołalne w zakresie tego błędu.
- W przypadku zmiany danych teleadresowych Klienta, Klient zobowiązany jest do ich niezwłocznego aktualizowania.

## § 13. Reklamacje, rozstrzyganie sporów

### Zgłaszanie niezgodności

- O ile przepisy prawa (w tym Regulacji EMIR), Umowa Ramowa, lub Regulamin nie stanowią inaczej, Klient ma prawo zgłosić zastrzeżenia w przypadku:
  - stwierdzenia niezgodności pomiędzy Potwierdzeniem Transakcji (przesłanym Klientowi przez Bank) a uzgodnionymi Warunkami Transakcji – powinien zgłosić to pisemnie lub pocztą elektroniczną, nie później niż do końca następnego Dnia Roboczego po dniu otrzymania Potwierdzenia,
  - niezgodności treści przesłanego raportu z wyceną Pakietu Transakcji, powinien zgłosić to niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 2 Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku tego Raportu:
    - pisemnie,
    - pocztą elektroniczną (jeśli Bank przekazał Klientowi adres e-mail do tego celu w Umowie Ramowej albo w trybie przewidzianym w Umowie Ramowej lub w Karcie Informacyjnej Klienta lub w Regulaminie)



- 3/ niezgodności treści przesłanego raportu na temat Zabezpieczeń – powinien to zgłosić jak najszybciej, ale nie później niż w terminie 2 Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku tego raportu:
  - a/ pisemnie,
  - b/ pocztą elektroniczną (jeśli Bank przekazał Klientowi e-mail do tego celu w Umowie Ramowej albo w trybie przewidzianym w Umowie Ramowej lub w Karcie Informacyjnej Klienta lub w Regulaminie).

#### Zasady udzielania przez Bank odpowiedzi na zastrzeżenia

2. Bank udziela odpowiedzi (telefonicznie lub pocztą elektroniczną) na zgłoszone przez Klienta zastrzeżenia niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od zgłoszenia zastrzeżeń. Termin ten może się wydłużyć – Bank wtedy jak najszybciej powiadomi o tym Klienta oraz wskaże nowy termin na udzielenie odpowiedzi lub wyjaśnić.
3. Jeśli Bank uwzględni zastrzeżenia Klienta, niezwłocznie po odpowiedzi na zgłoszenie, przekaże Klientowi poprawioną wersję, w zależności od przypadku, Potwierdzenia, raportu z wyceną Pakietu Transakcji lub raportu na temat Zabezpieczeń.

#### Zasady składania reklamacji i udzielania przez Bank odpowiedzi na nie

4. Jeśli Bank nie uwzględni zastrzeżeń Klienta, Klient ma prawo złożyć do Banku pisemną reklamację. Jeśli nie zrobi tego w terminie 5 Dni Roboczych, Bank uznaje, że Klient zaakceptował przekazane mu wyjaśnienia.
5. Klient może złożyć reklamację związaną z Umową Ramową lub Regulaminem, z zastrzeżeniem postanowień ust. 4.
6. Klient może złożyć reklamację:
  - 1/ osobiście – w jednostce Banku, która prowadzi jego obsługę lub podczas kontaktu z pracownikiem Banku,
  - 2/ w formie pisemnej,
  - 3/ pocztą elektroniczną,
  - 4/ telefonicznie.
7. Bank odpowie na reklamację w terminie 15 Dni Roboczych od dnia jej otrzymania. Klient otrzyma odpowiedź na trwałym nośniku, czyli w formie papierowej lub elektronicznej.
8. Jeśli Klient o to zawnioskuje w reklamacji, Bank może udzielić odpowiedzi, za pośrednictwem poczty elektronicznej.
9. W przypadkach szczególnie skomplikowanych, Bank może potrzebować więcej czasu na odpowiedź, nie więcej jednak niż 35 Dni Roboczych od dnia złożenia reklamacji. Bank jak najszybciej powiadomi o tym Klienta.
10. Bank będzie rejestrował dane dotyczące wszystkich sporów związanych z Transakcjami zawartymi pomiędzy Bankiem a Klientem. Zasada ta dotyczy w szczególności czasu przez jaki spór pozostaje nierozstrzygnięty, danych Klienta, który jest stroną sporu i wysokości spornej kwoty.
11. Jeśli między Bankiem, a Klientem istnieje spór, o którym mowa we wcześniejszych ustępach, nie wpływa to na zakres praw i obowiązków Stron z tytułu zawartych Transakcji. W szczególności nie wpływa na ważność zawartych Transakcji.

## § 14. Uzgadnianie Portfeli

#### Raporty z wyceną oraz terminy ich przekazywania do Klienta

1. Bank przekazuje Klientowi raport z wyceną Pakietu Transakcji, który zawiera:
  - 1/ wykaz zawartych z Bankiem, nie zapadłych Transakcji wchodzących w skład Pakietu Transakcji,
  - 2/ wartości Zabezpieczenia Minimalnego, obliczonego dla Transakcji, o których mowa w pkt 1,
  - 3/ Bieżącą Wartość Rynkową Netto poszczególnych Transakcji, o których mowa w pkt 1,
  - 4/ Bieżącą Wartość Rynkową Netto Pakietu Transakcji,lub inny raport z wyceną Transakcji na Instrumentach Pochodnych, które nie wchodzi w skład Pakietu Transakcji.
2. Bank przekazuje raport z wyceną, o którym mowa w ust. 1, terminach, które:
  - 1/ wynikają z Regulacji EMIR,
  - 2/ są przewidziane dla uzgadniania portfeli Transakcji na Instrumentach Pochodnych.
3. Klient może otrzymywać raport z wyceną częściej niż określono w ust. 2 w przypadku, gdy:
  - 1/ Klient i Bank tak uzgodnią, lub
  - 2/ Bank podejmie taką decyzję.

#### Obowiązki Klienta po otrzymaniu raportu

4. Klient każdorazowo musi zweryfikować treść otrzymanego raportu. Jeśli stwierdzi niezgodności powinien niezwłocznie, nie później niż w terminie 2 Dni Roboczych od otrzymania raportu z wyceną, skontaktować się z Bankiem aby:
  - 1/ wyjaśnić niezgodności lub
  - 2/ zgłosić zastrzeżenia do treści tego raportu (zgodnie z postanowieniami § 13 ust. 1 pkt 2).
5. Jeśli Klient nie zgłosi terminowo zastrzeżeń co do raportu z wyceną Bank uznaje, że Klient zapoznał się z nim, zweryfikował i zaakceptował jego treść.
6. Klient zobowiązuje się niezwłocznie powiadomić Bank jeśli nie otrzymał raportu w terminach które:
  - 1/ wynikają z Regulacji EMIR,
  - 2/ są przewidziane dla uzgadniania portfeli Transakcji na Instrumentach Pochodnych.

## § 15. Zgłaszanie Transakcji do Repozytorium

#### Wymogi dotyczące Regulacji EMIR oraz wybór Repozytorium

1. Zgodnie z wymogami wynikającymi z Regulacji EMIR:
  - 1/ Klient upoważnia Bank do zgłaszania do Repozytorium:
    - a/ wszystkich Transakcji na Instrumentach Pochodnych zawartych w jego imieniu z Bankiem
    - b/ wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania.
  - 2/ Bank stosuje wymogi Regulacji EMIR do wszystkich zgłaszanych Transakcji na Instrumentach Pochodnych, niezależnie od tego, czy zawarto je przed, czy po wejściu w życie obowiązku wynikającego z Regulacji EMIR.
  - 3/ Bank wybiera Repozytorium Transakcji (jedno lub więcej), do którego będą raportowane Transakcje na Instrumentach Pochodnych. Bank przekaże Klientowi Informację o wybranym Repozytorium lub Repozytoriach:
    - a/ poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej Banku, lub
    - b/ w formie komunikatu w systemie bankowości elektronicznej, lub
    - c/ w formie pisemnej – na wniosek Klienta.

#### Zasady raportowania do Repozytorium

2. Zasady, zakres i terminy raportowania do Repozytorium Transakcji na Instrumentach Pochodnych (także wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) określają:

- 1/ powszechnie obowiązujące przepisy prawa w tym w szczególności Regulacja EMIR oraz
- 2/ umowa między Bankiem i danym Repozytorium Transakcji.
3. W odniesieniu do Transakcji na Instrumentach Pochodnych zawartych z Bankiem, Klient upoważnia Bank do:
  - 1/ dostępu do danych Klienta znajdujących się w Repozytorium Transakcji,
  - 2/ otrzymywania informacji dotyczących Klienta lub zawartych z nim Transakcji na Instrumentach Pochodnych z Repozytorium Transakcji oraz dokonywania innych czynności i składania oświadczeń w imieniu Klienta dotyczących danych objętych zgłoszeniem Transakcji na Instrumentach Pochodnych zawieranych z Bankiem.
4. Klient może samodzielnie raportować Transakcje na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium Transakcji (w tym wszelkie zmiany do tych Transakcji oraz fakt ich rozwiązania), w takiej sytuacji:
  - 1/ Klient zobowiązuje się pisemnie powiadomić o tym fakcie Bank, a następnie
  - 2/ Klient uzgadnia z Bankiem szczegółowy tryb uzgadniania treści Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych.
  - 3/ Bank jest związany powiadomieniem po upływie drugiego Dnia Roboczego od dnia ostatecznego uzgodnienia z Bankiem i potwierdzenia przez Bank w formie pisemnej powyższego trybu uzgadniania treści Zgłoszeń do Repozytorium Transakcji.
  - 4/ Bez względu na tryb uzgadniania z Bankiem treści zgłoszeń do Repozytorium Transakcji, jeśli Klient samodzielnie zgłasza Transakcje na Instrumentach Pochodnych do Repozytoriów Transakcji, musi posługiwać się kodami identyfikacyjnymi Transakcji na Instrumentach Pochodnych:
    - a/ o których mowa w Regulacji EMIR,
    - b/ nadanymi przez Bank i zawartymi w Potwierdzeniach danych Transakcji na Instrumentach Pochodnych, które Bank przekazuje Klientowi.
  - 5/ Aby uniknąć wątpliwości, jeśli Klient powiadomi Bank, że zamierza samodzielnie zgłaszać Transakcje na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium Transakcji, zobowiązuje się również zgłosić wszelkie zmiany lub rozwiązania Transakcji na Instrumentach Pochodnych, które Bank zgłosił wcześniej.
  - 6/ Bank nie odpowiada za jakiegokolwiek szkody, które Klient poniósł w związku z samodzielnym raportowaniem Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) do Repozytorium Transakcji.
  - 7/ Jeśli Klient, który samodzielnie zgłasza Transakcje na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium (w tym wszelkich zmiany do tych Transakcji oraz fakt ich rozwiązania) będzie chciał przekazać, aby te czynności realizował Bank w jego imieniu:
    - a/ musi pisemnie powiadomić o tym Bank,
    - b/ zmiana następuje od szóstego Dnia Roboczego od doręczenia powiadomienia Klienta (lub w innym wskazanym przez Bank terminie), chyba że Bank wcześniej powiadomi Klienta, że nie zgadza się na raportowanie do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta.

#### Zakres i aktualizacja danych niezbędnych do raportowania

5. Dane z których Bank korzysta, by prawidłowo raportować do repozytorium Transakcje na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) to w szczególności dane:
  - 1/ teadresowe Klienta, jego nazwa, siedziba i status prawny,
  - 2/ dotyczące zdarzeń korporacyjnych skutkujących restrukturyzacją – zgodnie z Regulacją EMIR,
  - 3/ dotyczące przyporządkowania Klienta do kategorii Kontrahenta FC lub Kontrahenta NFC oraz Kontrahenta NFC+,
  - 4/ dotyczące uzyskania przez Klienta numeru identyfikacyjnego LEI (Legal Entity Identifier).
 Bank uznaje, że posiadane dane dotyczące Klienta są aktualne, dopóki Klient nie powiadomi o ich zmianie. Powiadomienie o zmianie jest skuteczne od drugiego Dnia Roboczego po dacie jego doręczenia do Banku.
6. Bank może zwrócić się do Klienta (pisemnie lub za pomocą poczty elektronicznej) aby Klient niezwłocznie (nie później niż w terminie 1 Dnia Roboczego od dnia otrzymania zapytania Banku):
  - 1/ potwierdził aktualność danych, o których mowa w ust. 5, a także
  - 2/ podał dodatkowe informacje, złożył oświadczenie lub wykonał inną czynność, niezbędną do zgłaszania Transakcji do Repozytorium w imieniu Klienta. Zapis ten dotyczy zarówno sytuacji, gdy taki wymóg wynika z przepisów prawa (w tym Regulacji EMIR) czy umowy między Bankiem a danym Repozytorium Transakcji.
7. Jeśli Klient nie wykona czynności, o których mowa w ust. 6, Bank ma prawo:
  - 1/ odmówić zawarcia Transakcji,
  - 2/ nie raportować Transakcji na Instrumentach Pochodnych w imieniu Klienta, lub
  - 3/ raportować Transakcje na Instrumentach Pochodnych zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą o Kliencie i jego Transakcjach na Instrumentach Pochodnych.
8. Niezależnie od postanowień, o których mowa w ust. 5 i 6, Klient zobowiązuje się niezwłocznie powiadamiać Bank w formie pisemnej (także bez wezwania Banku) o wszelkich zmianach danych, o których mowa w tym paragrafie.

#### Odpowiedzialność Stron

9. Klient akceptuje, że na potrzeby raportowania Transakcji Pochodnych, Bank przekazuje do Repozytorium dane dotyczące wycen i Zabezpieczeń określone zgodnie z metodologią przyjętą przez Bank. Wyjątkiem jest sytuacja, gdy Strony uzgodnią inne zasady.
10. Klient odpowiada wobec Banku za szkody, które Bank poniósł (w szczególności z tytułu nałożonych na Bank kar) w związku z tym, że Klient nie wykonał któregoś z jego obowiązków, o których mowa w ust. 4-9. W szczególności Klient, na żądanie Banku, jak najszybciej pokryje wszelkie szkody oraz zwróci Bankowi wszelkie koszty, które Bank poniósł w związku z tym, że Klient nie wywiązał się z takiego obowiązku lub obowiązków.
11. Regulacja EMIR nakłada obowiązek zgłaszania Transakcji do Repozytorium na każdą Stronę Transakcji na Instrumentach Pochodnych, czyli oddzielnie na Bank i na Klienta. Kary za niewypełnienie wymogów Regulacji EMIR w ww. zakresie mogą zostać nałożone bezpośrednio na Klienta także, jeśli to Bank zgłasza Transakcje na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkie zmiany do tych Transakcji oraz fakt ich rozwiązania) w imieniu Klienta.
12. Bank nie odpowiada wobec Klienta za niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez Repozytorium Transakcji obowiązków wynikających z:
  - 1/ przepisów prawa (w tym Regulacji EMIR) oraz
  - 2/ umowy łączącej Bank z Repozytorium Transakcji.
13. Bank nie odpowiada wobec Klienta z tytułu szkody wyrządzonej Klientowi w związku z tym, że Bank nie mógł zgłosić Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do niej, a także faktu jej rozwiązania) do Repozytorium Transakcji:
  - 1/ z przyczyn technicznych oraz
  - 2/ wystąpienia przypadku siły wyższej.

#### Opłaty za raportowanie

14. Bank ma prawo naliczać opłaty za Zgłoszenia Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) do Repozytoriów Transakcji. Bank określa opłaty za zgłaszanie Transakcji w „Taryfie prowizji i opłat bankowych w mBanku dla MSP i Korporacji”. O wprowadzeniu lub zmianie wysokości opłat Bank powiadomi Klientów z miesięcznym wyprzedzeniem.



#### Pozostałe zasady

15. Zgodnie z postanowieniami Regulacji EMIR, Klient upoważnia Bank do tego, aby Bank mógł w imieniu Klienta zgłaszać Transakcje do ESMA (na zasadach opisanych w ust. 1-14) na wypadek, gdyby Repozytorium Transakcji nie było dostępne, aby rejestrować Transakcje na Instrumentach Pochodnych zgodnie z wymogami Regulacji EMIR.
16. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, Klient zobowiązuje się wobec Banku, że – jeśli Strony nie uzgodnią tego inaczej – nie będzie sam zgłaszał Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym żadnych zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) objętych upoważnieniami, o których mowa w ust. 1 i 15, do repozytoriów Transakcji ani do ESMA.
17. Postanowień tego paragrafu nie stosuje się do Klientów, spoza terytorium Unii Europejskiej. Lokalizację określa się na podstawie adresu siedziby, a jeśli jej nie ma, to na podstawie miejsca wykonywania działalności.
18. Klient wyraża zgodę na przekazywanie i ujawnianie przez Bank informacji i danych dotyczących Klienta (w tym danych dotyczących jego Umowy Ramowej i Transakcji) swoim spółkom powiązanim, doradcom, audytorom i pracownikom, w zakresie koniecznym do wykonania niniejszej Umowy Ramowej i Transakcji oraz, w zakresie wymaganym prawem lub regulacjami, organom rządowym, regulatorowi, bankowi centralnemu, repozytorium Transakcji lub izbie rozliczeniowej.

## § 16. Kompresja

#### Zasady przeprowadzania kompresji

1. Bank analizuje możliwość kompresji, jeśli:
  - 1/ liczba obowiązujących Transakcji na Instrumentach Pochodnych między Bankiem a Klientem, które nie podlegają obowiązkowi centralnego rozliczania zgodnie z Regulacjami EMIR, przekroczy 500
  - 2/ lub, jeśli Bank zakłada, że prawdopodobnie liczba ta w najbliższym terminie (tj. do 45 dni kalendarzowych) osiągnie lub przekroczy 500.
2. Jeśli wystąpi sytuacja opisana w ust. 1., Bank i Klient podejmą negocjacje, aby ograniczyć ryzyko kredytowe kontrahenta. Uzgodnią w szczególności procedury dotyczące:
  - 1/ regularnej (co najmniej dwa razy w roku) kontroli możliwości kompresji portfela tych Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym Pakietu Transakcji) i
  - 2/ przeprowadzania takiej kompresji portfela.

## § 17. Domniemania MiFID, MiFIR i EMIR

#### Zasady, na których Bank przyjmuje domniemania MiFID, MiFIR i EMIR

1. Bank ma prawo przyjąć domniemania na potrzeby realizacji:
  - a/ przez Bank i Klienta – obowiązków wynikających z Regulacji EMIR, MiFID i MiFIR,
  - b/ Przez Bank – umowy zawartej przez Repozytorium Transakcji.Treści domniemań, które może przyjąć Bank:
  - 1/ Klient ma status klienta w rozumieniu Regulacji EMIR zgodny ze statusem, który podał Bankowi:
    - a/ przy zawieraniu Umowy Ramowej albo
    - b/ w sposób zgodny z postanowieniami ust. 2.
  - 2/ Klient, który nie jest Kontrahentem FC ani nie jest podmiotem mającym siedzibę (lub – jeśli nie ma siedziby – miejsce wykonywania działalności) poza terytorium Unii Europejskiej, jest Kontrahentem NFC niebędącym Kontrahentem NFC+,
  - 3/ Klient, który jest Kontrahentem NFC, zawiera Transakcje na Instrumentach Pochodnych, aby zmniejszyć ryzyko bezpośrednio związane z:
    - a/ działalnością gospodarczą Klienta lub
    - b/ działalnością Klienta w zakresie zarządzania aktywami i pasywami w rozumieniu Regulacji EMIR,
  - 4/ Klient zawiera Transakcję na instrumencie finansowym we własnym imieniu i na własny rachunek,
  - 5/ Jeśli Klient nie złoży odmiennego oświadczenia, przyjmuje się, że Transakcja nie jest Transakcją (ani częścią Transakcji) krótkiej sprzedaży papierów wartościowych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego,
  - 6/ Klient, przystępując do Transakcji, potwierdza tym samym, że dana Transakcja nie podlega obowiązkowi obrotu, o którym mowa w § 1 ust. 18. Bank ma prawo przyjąć domniemania opisane w ust. 1, o ile Klient nie przekaze Bankowi odmiennego powiadomienia na tych zasadach.
  - 7/ powiadomienie dotyczące domniemania opisanego w pkt. 3 i 5 należy złożyć w trakcie zawierania Transakcji,
  - 8/ powiadomienie dotyczące domniemania opisanego w pkt. 1, 2 i 4:
    - a/ należy doręczyć do Banku w formie pisemnej,
    - b/ będzie skuteczne od następnego Dnia Roboczego po dacie jego doręczenia do Banku.

#### Obowiązki Klienta (wynikające ze zmiany statusu, przekroczenia progu)

2. Klient jak najszybciej powiadomi Bank, gdy zmieni się jego status – w szczególności jeśli jest on Kontrahentem NFC i uzyska lub straci status Kontrahenta NFC+. Musi to zrobić jak najszybciej, nie później niż przed zawarciem z Bankiem kolejnej lub zmianą istniejącej Transakcji na Instrumencie Pochodnym. Jeśli będzie to konieczne (obowiązki Banku lub Klienta wynikające z Regulacji EMIR), strony określą wówczas w dobrej wierze, jak będą dalej postępować, w szczególności – jak będą zawierać i rozliczać Transakcje na Instrumentach Pochodnych.
3. Jeśli Klient będący Kontrahentem NFC przekroczył (albo w wyniku planowanego zawarcia lub zmiany Transakcji na Instrumencie Pochodnym z Bankiem ma przekroczyć) ten próg musi każdorazowo pisemnie powiadomić o tym Bank. Należy to zrobić jak najszybciej, nie później niż przed:
  - 1/ zawarciem z Bankiem kolejnej lub zmianą istniejącej Transakcji na Instrumencie Pochodnym albo
  - 2/ zawarciem lub zmianą Transakcji na Instrumencie Pochodnym, jeśli wiązałoby się to z przekroczeniem progu.
4. Postanowienia § 15 ust. 10 stosuje się odpowiednio.
5. Z zastrzeżeniem ust 1 Klient ma obowiązek powiadomić w formie pisemnej Bank, jeśli Klient będzie musiał zrealizować jakikolwiek obowiązek wynikający z Regulacji EMIR, MiFID i MiFIR.

## § 18. Formy Zabezpieczeń

1. Klient zobowiązuje się zawrzeć z Bankiem Umowę Zabezpieczającą, w której:
  - 1/ określa się formę Zabezpieczenia, jakie Klient musi ustanowić w związku z zawartymi Transakcjami wchodzącymi do Pakietu Transakcji lub
  - 2/ uzgadnia z Klientem zwolnienie z obowiązku ustanowienia Zabezpieczenia.
2. Umowa Zabezpieczająca:
  - 1/ określa formę Zabezpieczenia Wymaganego,
  - 2/ wskazuje Zabezpieczenia Dodatkowe.

## § 19. Zabezpieczenie Wymagane

### Termin ustanowienia i wysokość Zabezpieczenia Wymaganego

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

### Zwolnienie z obowiązku ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego

4. Jeśli – zgodnie z Umową Zabezpieczającą – Klient jest zwolniony z obowiązku ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego, zwolnienie to będzie skuteczne:
  - 1/ piątego Dnia Roboczego od dnia w którym Klient spełni wszystkie warunki opisane w Umowie Zabezpieczającej,
  - 2/ wcześniej – jeśli Bank powiadomi o tym Klienta (telefonicznie lub w formie elektronicznej).

## § 20. Tryb ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego

### Informacja na temat wartości Zabezpieczenia Wymaganego

1. Bank do końca następnego Dnia Roboczego po Dniu Wyceny doręcza Klientowi raport na temat Zabezpieczeń. Raport zawiera informacje na temat wartości:
  - 1/ Zabezpieczenia Wymaganego ustanowionego przez Klienta według stanu na Dzień Wyceny,
  - 2/ należnego Zabezpieczenia Wymaganego od Klienta od drugiego Dnia Roboczego przypadającego po Dniu Wyceny.

### Ustanawianie lub uzupełnianie wartości Zabezpieczenia Wymaganego

2. Jeśli wartość Zabezpieczenia Wymaganego ustanowionego według stanu na Dzień Wyceny jest niższa niż wartość należnego Zabezpieczenia Wymaganego, Klient ma obowiązek je uzupełnić do wysokości należnego Zabezpieczenia Wymaganego.
3. Postępowanie dotyczące ustanowienia lub uzupełnienia wartości Zabezpieczenia Wymaganego, zależy od dostępności środków na Rachunku Rozliczeniowych Klienta oraz od tego, czy Klient ma Rachunek Rozliczeniowy w Banku, czy poza Bankiem. Jeśli:
  - 1/ Klient ma Rachunek Rozliczeniowy w Banku i wskazał go w Umowie Zabezpieczającej, w drugim Dniu Roboczym po Dniu Wyceny Bank obciąży ten rachunek kwotą różnicy między wartością należnego Zabezpieczenia Wymaganego i wartością ustanowionego przez Klienta Zabezpieczenia Wymaganego (nie uwzględniając Zabezpieczenia Dodatkowego) – do wysokości dostępnych środków i według stanu na jeden Dzień Roboczy po Dniu Wyceny,
  - 2/ Klient nie posiada Rachunku Rozliczeniowego w Banku, Klient ma obowiązek nie później niż w drugim Dniu Roboczym po Dniu Wyceny przekazać na wskazany przez Bank rachunek środki celem ustanowienia lub uzupełnienia należnego Zabezpieczenia Wymaganego,
  - 3/ w Dniu Roboczym, o którym mowa w ust. 1, Klient nie zapewni na Rachunku Rozliczeniowym, środków niezbędnych do ustanowienia lub uzupełnienia należnego Zabezpieczenia Wymaganego, Bank ma prawo w następnym Dniu Roboczym obciążyć – do wysokości należnego Zabezpieczenia Wymaganego wskazanej w raporcie na temat Zabezpieczeń:
    - a/ inny Rachunek Rozliczeniowy Klienta lub
    - b/ inny rachunek Kleinta w Banku, o ile jest on w tej samej walucie, w której pobierane jest Zabezpieczenie Wymagane.
4. Bank może zażądać, aby Klient ustanowił Zabezpieczenie Wymagane przed zawarciem Transakcji. W takiej sytuacji:
  - 1/ Bank pobiera uzgodnioną kwotę Zabezpieczenia Wymaganego z Rachunku Rozliczeniowego albo
  - 2/ Klient przekazuje na wskazany przez Bank rachunek uzgodnioną kwotę Zabezpieczenia Wymaganego,
  - 3/ gdyby nie doszło do zawarcia Transakcji, zwrot Zabezpieczenia Wymaganego następuje na zasadach opisanych w ust. 5.
5. Jeśli wartość ustanowionego Zabezpieczenia Wymaganego jest większa niż wartość należnego Zabezpieczenia Wymaganego, Bank zwraca część ustanowionego Zabezpieczenia Wymaganego. Kwota zwrotu jest różnicą pomiędzy ustanowionym Zabezpieczeniem Wymaganym, a należnym Zabezpieczeniem Wymaganym. Bank przekazuje kwotę zwrotu, na Rachunek Rozliczeniowy wskazany w Umowie Ramowej, w tej samej walucie, co pobrane Zabezpieczenie Wymagane. Może nim być:
  - 1/ Rachunek Rozliczeniowy Klienta w Banku, albo
  - 2/ Rachunek Rozliczeniowy Klienta w innym Banku. W takiej sytuacji za dzień zwrotu uznaje się moment, w którym Bank złożył dyspozycję przelewu.Minimalna kwota, w jakiej Bank dokonuje zwrotu Zabezpieczenia Wymaganego wynosi:
  - 1/ 25 000 PLN albo
  - 2/ równowartość tej kwoty w innej walucie. Do przeliczenia Bank stosuje kurs fixingu NBP z Dnia Wyceny.
6. Strony mogą ustalić inny tryb pobrań lub zwrotów części Zabezpieczenia Wymaganego niż zasady opisane w ust. 3 i 5. W takiej sytuacji ustalenia te muszą znaleźć się w treści:
  - 1/ Umowy Zabezpieczającej lub
  - 2/ odrębnym dokumencie przesłanym przez Klienta i zaakceptowanym przez Bank.
7. Jeśli Klient ustanawia Zabezpieczenie Wymagane w innej walucie niż złoty polski, Bank określa jego wartość i dokonuje przeliczenia po kursie według Tabeli Kursów Walut z chwili obciążenia lub uznania rachunku.

## § 21. Zaspokajanie roszczeń

### Rodzaje roszczeń

1. Bank z Zabezpieczeń ustanowionych na jego rzecz może zaspokajać roszczenia:
  - 1/ o zapłatę wymagalnych kwot wynikających z rozliczenia zawartych przez Klienta z Bankiem Transakcji, w szczególności Kwoty Zamknięcia,
  - 2/ o pokrycie niedozwolonego salda debetowego na Rachunku Rozliczeniowym Klienta w Banku, powstałego na skutek rozliczenia Transakcji lub Wcześniejszego Rozliczenia,
  - 3/ o odsetki za opóźnienie, należne Bankowi od zobowiązań Klienta nie zrealizowanych w terminie płatności,
  - 4/ o pokrycie wszystkich udokumentowanych opłat i kosztów, które Bank poniósł w związku z Wcześniejszym Rozliczeniem.
2. Bank określa:
  - 1/ kolejność zaspokajania roszczeń, o których mowa w ust. 1 oraz
  - 2/ kolejność zaspokajania z Zabezpieczeń.

### Przewalutowanie roszczeń

3. Jeśli kwota roszczeń, o których mowa w ust. 1, jest wyrażona w innej walucie niż Zabezpieczenie ustanowione przez Klienta, Bank aby zaspokoić swoje roszczenia ma prawo przeliczyć wartości Zabezpieczenia na walutę rozliczenia. Do przeliczenia stosuje kurs waluty z Tabeli Kursów Walut, który obowiązywał w chwili zaspokojenia (chyba że Strony uzgodniły inny kurs).

4. Jeśli Tabela Kursów Walut nie uwzględnia kursu na parę walut rozszczenia i Zabezpieczenia, Bank przeliczy na złote polskie:
  - 1/ kwoty rozszczenia Banku po kursie sprzedaży danej waluty,
  - 2/ kwoty Zabezpieczenia, które ustanowił Klient po kursie kupna danej waluty,z Tabeli Kursów Walut, która obowiązywała w chwili obciążenia lub uznania rachunku (chyba że Strony uzgodniły inny kurs przeliczenia).

#### Naliczanie odsetek

5. Od wymagalnych i niespłaconych należności od Klienta z tytułu Transakcji lub Umowy Ramowej lub Zabezpieczającej, Bank pobiera odsetki naliczane:
  - 1/ według stopy odsetek ustawowych
  - 2/ od daty wymagalności (włącznie) do daty ich zapłaty (z wyłączeniem tego dnia).

#### Potrącanie wierzytelności

6. Strony zgodnie postanawiają, że:
  - 1/ Bank może potrącać wymagalne wierzytelności, które przysługują mu od Klienta i które wynikają z Transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej z wszelkimi wymagalnymi lub niewymagalnymi wierzytelnościami Klienta wobec Banku. Zasada ta dotyczy w szczególności:
    - a/ Kwoty Zamknięcia,
    - b/ kwot ewidencjonowanych jako niedozwolone saldo debetowe na Rachunku Rozliczeniowym Klienta,
  - 2/ potrącane kwoty w innych walutach niż Kwota Zamknięcia Bank przeliczy na walutę, w której określona jest Kwota Zamknięcia. Do przeliczenia Bank stosuje Tabelę Kursów Walut na Dzień Wcześniejszego Rozliczenia. Po dokonaniu potrącenia Bank przesyła Klientowi zestawienie potrąconych wierzytelności, które wynikają z Transakcji.
7. Postanowień ust. 6 nie stosuje się do:
  - 1/ obliczania Kwoty Zamknięcia,
  - 2/ Rozliczenia Transakcji przez obciążenie Rachunku Rozliczeniowego kwotą rozliczenia lub Kwotą Zamknięcia.

#### Pozostałe zasady dotyczące zaspokajania roszczeń

8. Bank może ewidencjonować jako niedozwolone saldo debetowe wierzytelności, które przysługują mu od Klienta z tytułu Transakcji objętych Regulaminem na Rachunkach Rozliczeniowych Klienta w Banku.
9. Klient zobowiązuje się traktować zobowiązania wobec Banku, które wynikają z Umowy Ramowej i Transakcji zawartych na jej podstawie, przynajmniej na równi (pari passu) ze wszystkimi innymi obecnymi i przyszłymi zobowiązaniami Klienta wobec osób trzecich, z tytułu umów i Transakcji o podobnym charakterze. Wyjątkiem są zobowiązania, których realizacja jest uprzywilejowana na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

## § 22. Przetwarzanie Danych Osobowych

#### Administrator danych i cele przetwarzania

1. Bank jest administratorem danych osobowych Klienta i osób go reprezentujących.
2. W celu zawarcia i wykonania Umowy, Bank przetwarza dane osobowe Klienta i osób go reprezentujących. Podanie danych osobowych jest konieczne dla zawarcia i wykonywania Umowy.
3. Bank przetwarza dane dotyczące Klienta i osób go reprezentujących również:
  - 1/ na potrzeby statystyczne, analityczne, oceny i monitorowania ryzyka operacyjnego, budowy, monitorowania i zmiany metod wewnętrznych oraz metod i modeli w sprawie wymogów ostrożnościowych, w tym ryzyka operacyjnego, rozpatrywania reklamacji, dochodzenia roszczeń, przeciwdziałania nadużyciom, realizacji obowiązków wynikających z obowiązującego prawa (w szczególności AML, FATCA, CRS, MIFID), archiwizacji,
  - 2/ w celu przekazywania Klientowi materiałów marketingowych usług i produktów własnych Banku oraz spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej Banku. Wykaz podmiotów wchodzących w skład Grupy mBanku dostępny jest na stronie internetowej Banku [www.mbank.pl](http://www.mbank.pl),
  - 3/ w celu profilowania na potrzeby marketingu bezpośredniego usług i produktów własnych Banku oraz spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej Banku.

#### Okres przetwarzania danych osobowych

4. Bank przetwarza dane osobowe Klienta i osób go reprezentujących przez okres niezbędny do zawarcia i wykonania Umowy, a następnie przez okres 10 lat liczony od dnia zakończenia Umowy lub inny okres właściwy dla przedawnienia ewentualnych roszczeń. Po upływie powyższych okresów Bank zanonimizuje dane.

#### Prawa osób, których dane dotyczą

5. Klient oraz osoby go reprezentujące:
  - 1/ mają prawo dostępu i sprostowania swoich danych oraz ich przeniesienia, oraz
  - 2/ mogą żądać ich usunięcia, ograniczenia lub wnieść sprzeciw wobec ich przetwarzania, w szczególności wnieść sprzeciw wobec profilowania na potrzeby marketingu bezpośredniego usług i produktów własnych Banku oraz spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej Banku.

#### RODO w Banku

6. Funkcję Inspektora ochrony danych osobowych pełni pracownik Banku, z którym można skontaktować się pod adresem: [Inspektordanychosobowych@mbank.pl](mailto:Inspektordanychosobowych@mbank.pl).
7. Szczegółowe informacje, dotyczące zasad i trybu przetwarzania danych osobowych przez Bank, zostały opisane w Pakiecie RODO dostępnym na stronie internetowej Banku [www.mbank.pl/pdf/rodo/pakiet-rodo.pdf](http://www.mbank.pl/pdf/rodo/pakiet-rodo.pdf).
8. Organem nadzorczym w zakresie ochrony danych osobowych jest Prezes Urzędu Ochrony Danych Osobowych, do którego Klient oraz osoby go reprezentujące mają prawo wnieść skargę.

#### Podmioty do których Bank może przekazywać dane

9. Bank informuje, że dane, w tym dane osobowe, Klienta oraz osób go reprezentujących mogą zostać ujawnione podmiotom, którym Bank powierza przetwarzanie danych w celu realizacji umów o świadczenie usług na rzecz Banku.
10. Bank ma prawo przekazywać dane o zobowiązaniach powstałych z tytułu Umowy, w tym dane osobowe Klienta, do:
  - 1/ Systemu Bankowy Rejestr („BR”) – bazy danych, której administratorem jest Związek Banków Polskich z siedzibą w Warszawie, działającej na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe,

- 2/ Biura Informacji Kredytowej S.A. z siedzibą w Warszawie („BIK”), działającego na podstawie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, w szczególności na potrzeby modeli wyceny (szczegółowe informacje dostępne są w klauzuli informacyjnej zamieszczonej na stronie internetowej Banku [www.mbank.pl/klazulainformacyjna](http://www.mbank.pl/klazulainformacyjna)) a także do WITIP (System Wymiany Informacji o Transakcjach na Instrumentach Pochodnych) w zakresie wymiany danych dotyczących Transakcji na instrumentach pochodnych oraz przypadkach naruszenia warunków umownych.
  - 3/ biur informacji gospodarczej, działających na podstawie ustawy z dnia 9 kwietnia 2010 r. o udostępnianiu informacji gospodarczych i wymianie danych gospodarczych, jeżeli:
    - a/ łączna kwota zobowiązań wobec Banku wynosi co najmniej 500 złotych,
    - b/ świadczenie albo świadczenia są wymagalne od co najmniej 30 dni,
    - c/ upłynął co najmniej miesiąc od wysłania przez Bank przekazujący dane, będący wierzycielem, listem poleconym, na adres do korespondencji wskazany przez Klienta, a jeżeli Klient nie wskazał takiego adresu – na adres siedziby Klienta, wezwania do zapłaty, zawierającego ostrzeżenie o zamiarze przekazania danych do biura, ze wskazaniem firmy i siedziby adresu tego biura.
11. Dane Klienta, w tym dane osobowe, zgromadzone w BR oraz w BIK, mogą być udostępniane:
- 1/ innym bankom,
  - 2/ instytucjom finansowym będącym podmiotami zależnymi od banków w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe,
  - 3/ innym podmiotom ustawowo upoważnionym – na warunkach określonych w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe,
  - 4/ biurom informacji gospodarczej, o których mowa w ustawie z dnia 9 kwietnia 2010 r. o udostępnianiu informacji gospodarczych i wymianie danych gospodarczych w zakresie i na warunkach określonych w tej ustawie.

## § 23. Zmiana Regulaminu

### Doręczanie zmian Regulaminu

1. Jeśli Bank zmieni Regulamin lub Opisy Transakcji w czasie obowiązywania Umowy Ramowej musi doręczyć Klientowi informację o zmianach oraz podać dzień ich wejścia w życie. Doręczenie zmian musi nastąpić zgodnie z postanowieniami § 12.

### Uprawnienia Klienta wynikające ze zmiany Regulaminu

2. W terminie 14 dni od dnia doręczenia zmian Klient ma prawo złożyć oświadczenie o wypowiedzeniu Umowy Ramowej. Jeśli Klient nie złoży takiego oświadczenia w terminie wskazanym w poprzednim zdaniu, Bank uzna, że Klient akceptuje doręczone zmiany.

## § 24. Pozostałe postanowienia

### Zasady dotyczące rozliczeń podatkowych

1. Bank nie zalicza ani nie potrąca należnych od Klienta podatków od Transakcji, chyba, że nakazują to obowiązujące przepisy prawa.

### Zasady dotyczące obliczania i przewalutowywania kwot

2. O ile nie wskazano inaczej w Regulaminie, Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej lub w Potwierdzeniu Transakcji:
  - 1/ wszelkie obliczenia wykonuje Bank,
  - 2/ do przeliczenia kwot denominowanych w jednej walucie na inną walutę stosuje się aktualnie obowiązującą Tabelę Kursów Walut.

### Zasady przyjęte w Regulaminie

3. Dla uniknięcia wątpliwości Bank wskazuje zasady, które przyjęto przy tworzeniu Regulaminu:
  - 1/ ilekroć w Regulaminie pojawia się odniesienie do godzin, są jako godziny według czasu, który obowiązuje w Rzeczypospolitej Polskiej,
  - 2/ odniesienia do paragrafu, punktu lub ustępu należy rozumieć jako odpowiednie paragrafy, punkty lub ustępy w Regulaminie,
  - 3/ wszelkie pojęcia pisane wielką literą, mają znaczenie nadane im w Regulaminie oraz w Opisach Transakcji,
  - 4/ jednostki redakcyjne przyjęte w Regulaminie mają charakter porządkowy.

### Gwarancja BFG

4. Bank informuje, że jest uczestnikiem ustawowego systemu gwarantowania środków pieniężnych określonego w ustawie z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (z późn. zm.) (dalej „BFG”). Oznacza to, że:
  - 1/ gwarancja BFG obejmuje złożone w Banku depozyty (złotowe lub walutowe):
    - a/ osób fizycznych, osób prawnych, jednostek organizacyjnych nie mających osobowości prawnej, o ile posiadają zdolność prawną,
    - b/ szkolnych kas oszczędności oraz pracowniczych kas zapomogowo – pożyczkowych,
    - c/ deponentów, którzy są stroną umowy imiennego rachunku bankowego lub posiadają wierzycielność do Banku, (potwierdzone dokumentami imiennymi wystawionymi przez Bank, lub imiennymi świadectwami depozytowymi, o których mowa w art. 9 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi),
    - d/ osób, o których mowa w art. 55 ust. 1 oraz art. 56 ust. 1 ustawy – Prawo bankowe, o ile ich wierzycielność do Banku stała się wymagalna przed dniem spełnienia warunku gwarancji (w rozumieniu ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym),
  - 2/ Jeśli Bank prowadzi jeden rachunek dla kilku podmiotów (rachunek wspólny), deponentem jest każdy z tych podmiotów:
    - a/ w granicach określonych w umowie rachunku,
    - b/ w częściach równych – jeśli nie ma odpowiednich postanowień umownych lub przepisów w tym zakresie.
  - 3/ Jeśli Bank prowadzi rachunek dla spółki cywilnej, jawnej, partnerskiej, komandytowej lub komandytowo-akcyjnej to deponentem jest ta spółka,
  - 4/ środki gwarantowane objęte są obowiązkowym systemem gwarantowania:
    - a/ od dnia ich wniesienia na rachunek bankowy nie później niż w dniu poprzedzającym dzień spełnienia warunku gwarancji BFG,
    - b/ w przypadku należności wynikających z czynności bankowych, o ile środki wniesiono na rachunek przed dniem spełnienia warunku gwarancji BFG,
    - c/ do wysokości równowartości w złotych 100.000 euro (łącznie z odsetkami naliczonymi do dnia spełnienia warunku gwarancji, zgodnie z oprocentowaniem wskazanym w umowie niezależnie od terminu ich wymagalności) – w 100 %.
 Deponent nie traci prawa do dochodzenia swych roszczeń od banku w części przekraczającej kwotę gwarantowanego świadczenia pieniężnego.
  - 5/ do obliczenia wartości euro w złotych przyjmuje się kurs średni z dnia spełnienia warunku gwarancji, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski,
  - 6/ kwota równowartości w złotych 100.000 euro określa maksymalną wysokość roszczeń deponenta w stosunku do BFG, niezależnie od tego, w jakiej wysokości i na ilu rachunkach posiadał środki pieniężne lub z ilu wierzycielności przysługują,
  - 7/ roszczenia z tytułu gwarancji udzielonej przez BFG przedawniają się po upływie 5 lat od dnia spełnienia warunku gwarancji,
  - 8/ szczegółowe informacje na temat Bankowego Funduszu Gwarancyjnego znajdują się na stronie internetowej Banku ([www.mbank.pl/pomoc/akty-prawne/bankowy-fundusz-gwarancyjny](http://www.mbank.pl/pomoc/akty-prawne/bankowy-fundusz-gwarancyjny))

#### Dokumenty do oceny kondycji finansowej Klienta

5. Klient zobowiązuje się regularnie dostarczać Bankowi dokumenty, które umożliwiają weryfikację kondycji finansowej Klienta. Są to:
  - 1/ kopia sprawozdania F – 01 GUS – niezwłocznie po sporządzeniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
  - 2/ kopia rocznego sprawozdania finansowego:
    - a/ niezwłocznie po jego sporządzeniu, jednak nie później niż w terminie 3 miesięcy od dnia bilansowego oraz
    - b/ powtórnie – po zbadaniu przez biegłego rewidenta, gdy wymagają tego przepisy prawa,
  - 3/ oświadczenie o wysokości przyznaných limitów oraz istniejącego i planowanego zadłużenia w innych bankach i instytucjach finansowych wraz z terminami spłaty – kwartalnie,
  - 4/ oświadczenie o wysokości zobowiązań pozabilansowych – kwartalnie,
  - 5/ prognoza bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływu środków pieniężnych – niezwłocznie po sporządzeniu, o ile Klient taki dokument sporządza,
  - 6/ informacje na temat zawartych w innych bankach Transakcji pochodnych oraz o ich wycenie – przynajmniej raz na kwartał.
6. Na każdą prośbę Banku, Klient zobowiązuje się udzielać wyjaśnień i przedstawiać dokumenty, dotyczące jego kondycji finansowej (innych niż te, o których mowa w ust. 5).

#### Definicje Banku a pojęcia ustawowe

7. Definicje i terminy przytoczone w Regulaminie i Opisach Transakcji odpowiadają pojęciom ustawowym zgodnie z poniższą informacją.

Terminologia mBank	Terminologia Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi
<b>Inwestycja Dwuwalutowa</b>	inny instrument pochodny, którego instrumentem bazowym jest waluta, który jest wykonywany przez dostawę lub rozliczenie pieniężne
<b>Lokata Inwestycyjna</b>	lokata strukturyzowana
<b>Walutowa Transakcja Terminowa (WTT)</b>	kontrakt terminowy, którego instrumentem bazowym jest waluta, który jest wykonywany przez dostawę lub rozliczenie pieniężne
<b>Opcja Walutowa</b>	opcja, której instrumentem bazowym jest waluta, która jest wykonywana przez dostawę lub rozliczenie pieniężne
<b>Opcja na Stopę Procentową</b>	opcja, której instrumentem bazowym jest stopa procentowa, która jest wykonywana przez rozliczenie pieniężne
<b>Transakcja zamiany stóp procentowych (IRS)</b>	swap, którego instrumentem bazowym jest stopa procentowa, który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne
<b>Walutowa transakcja zamiany stóp procentowych (CIRS)</b>	swap, którego instrumentami bazowymi są stopa procentowa oraz waluta, który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne
<b>Kontraktowa transakcja terminowa (KTT)</b>	kontrakt terminowy, którego instrumentem bazowym jest towar i który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne
<b>Transakcja zamiany cen towarów (SWAP Towarowy)</b>	swap, którego instrumentem bazowym jest towar i który jest wykonywany przez rozliczenie pieniężne
<b>Opcja Towarowa</b>	opcja, której instrumentem bazowym jest towar i która jest wykonywana przez rozliczenie pieniężne
<b>Transakcja na uprawnieniach do emisji CO2</b>	kontrakt terminowy odnoszący się do uprawnień do emisji, które mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron
<b>Dłużny Papier Wartościowy</b>	obligacje, listy zastawne, certyfikaty inwestycyjne i inne zbywalne papiery wartościowe, w tym inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z zaciągniętego długu, wyemitowane na podstawie właściwych przepisów prawa polskiego lub obcego

8. Transakcje, które są rozliczane w drodze rozliczenia pieniężnego („netto”, „bez dostawy”) przez wymianę kwoty rozliczenia nie są kontraktami na różnicę w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

#### Wskaźniki referencyjne

9. W załącznikach do Regulaminu znajdują się zasady, które Bank stosuje jeśli indeks lub wskaźnik referencyjny w oparciu o który określa się zobowiązania Stron i do którego odnosi się Transakcja (dalej „Wskaźnik”):
  - 1/ nie zostanie opublikowany lub
  - 2/ przestanie być publikowany lub
  - 3/ nie będzie mógł być stosowany lub
  - 4/ zmieni się.
 Bank będzie postępować zgodnie z „Zasadami postępowania, w sytuacji istotnej zmiany, wycofania lub zaprzestania publikacji wskaźnika referencyjnego” które znajdują się w:
  - a/ Załączniku nr 1 do Regulaminu – dla Klienta, który jest osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą lub współnikiem spółki cywilnej, lub
  - b/ Załączniku nr 2 do Regulaminu – dla Klienta, który nie jest osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą lub współnikiem spółki cywilnej.
 Postanowienia te stosuje się do wszystkich Transakcji, w tym do Transakcji, które zawarto przed wejściem w życie Regulaminu.

## § 25. Mark-up

### Informacje o wysokości Mark-up'ów i ich zmianie

1. W kwotowaniu Transakcji może być uwzględniony Mark-up.
2. Bank powiadamia Klientów detalicznych oraz, w niektórych przypadkach klientów profesjonalnych w rozumieniu MiFID o kosztach i powiązanych opłatach, w tym o wysokości gwarantowanych Mark-up'ów:
  - 1/ za pośrednictwem strony internetowej Banku ([www.mbank.pl/mark-up](http://www.mbank.pl/mark-up)), lub
  - 2/ w formie papierowej – na każdorazową prośbę Klienta, lub
  - 3/ w formie elektronicznej, lub
  - 4/ przed zawarciem Transakcji, w sposób określony w § 5 ust.2.
3. Na stronie internetowej, o której mowa w ust. 2 pkt 1 Bank publikuje informacje o wszelkich zmianach dotyczących gwarantowanych Mark-up'ów. Zmiana obowiązuje od chwili opublikowania i ma skutek tylko w odniesieniu do nowo zawieranych Transakcji.
4. Gwarantowane Mark-upy nazywaliśmy wcześniej maksymalnymi Mark-upami. Jeśli po wejściu w życie tego Regulaminu użyjemy nazwy maksymalny mark-up oznacza to gwarantowany Mark-up.

### Obowiązki Klienta

5. Klient ma obowiązek sprawdzać wysokość gwarantowanych Mark-up'ów przed zawarciem Transakcji. Zawarcie Transakcji stanowi oświadczenie Klienta, że:
  - 1/ zapoznał się z aktualną informacją na temat wysokości gwarantowanych Mark-up'ów oraz
  - 2/ zgadza się na taką ich gwarantowaną wysokość.

## § 26. Rozwiązanie Umowy Ramowej

### Sposoby i terminy rozwiązania Umow Ramowej

1. Umowa Ramowa może być rozwiązana:
  - 1/ przez Klienta:
    - a/ w dowolnym czasie, za jednomiesięcznym pisemnym wypowiedzeniem, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego albo
    - b/ za porozumieniem Stron, pod warunkiem, że Bank rozliczył wszystkie Transakcje zawarte w ramach Umowy Ramowej (jednakże nie wcześniej niż po spełnieniu wszelkich zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej) albo
  - 2/ przez Bank w dowolnym czasie, za jednomiesięcznym pisemnym wypowiedzeniem, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego, pod warunkiem że:
    - a/ na moment wysłania do Klienta wypowiedzenia Klient nie posiada nierozliczonych Transakcji oraz
    - b/ spełnił wszelkie zobowiązania wynikające z Umowy Ramowej.

### Pozostałe postanowienia w zakresie rozwiązania umowy

2. Niezależnie od zasad opisanych w ust. 1 Bank ma prawo rozwiązać Umowę Ramową ze skutkiem natychmiastowym, jeśli powstaną przesłanki do Wcześniejszego Rozliczenia. W takiej sytuacji:
  - 1/ wszystkie Transakcje (za wyjątkiem Transakcji Lokat Terminowych) podlegają Wcześniejszemu Rozliczeniu przez wyliczenie Kwoty Zamknięcia,
  - 2/ Bank będzie miał również prawo Wcześniejszego Rozliczenia pozostałych Transakcji (niebędących Transakcjami Pochodnymi) z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych.
  - 3/ Postanowienia §10 stosuje się odpowiednio.
3. W sytuacji, gdy doszło do zdarzenia, które będzie stanowiło Przypadek Naruszenia i dochodzi do Wcześniejszego Rozliczenia, Bank może dokonać przedterminowego wycofania Transakcji Lokat Terminowych, które Klient zawarł w ramach Umowy Ramowej celem rozwiązania Umowy Ramowej ze skutkiem natychmiastowym.
4. Z dniem rozwiązania Umowy Ramowej rozwiązuje się także Umowa Zabezpieczająca.
5. Z dniem rozwiązania Zintegrowanej Umowy Rachunku Bankowego („ZURB”) rozwiązuje się także Umowa Ramowa. W takim przypadku stosowne postanowienia Umowy Ramowej mają zastosowanie także po wygaśnięciu lub rozwiązaniu Umowy Ramowej w odniesieniu do zawartych Transakcji do momentu ich rozliczenia.

## § 27. Oświadczenie Klienta na temat liczby pracujących

1. Bank jest zobowiązany przekazywać dane, o których mowa w tym paragrafie, do Narodowego Banku Polskiego zgodnie z przepisami ustawy o Narodowym Banku Polskim.
2. Klient, zobowiązany jest w każdym kolejnym roku obrotowym, w terminie maksymalnie dwóch miesięcy od zakończenia poprzedniego roku obrotowego, do złożenia w Banku oświadczenia o liczbie osób pracujących u Klienta na koniec ostatniego zakończonego roku obrotowego. Klient składa oświadczenie w systemie mBank CompanyNet (wniosek "Zmiana danych firmy") albo na formularzu "OŚWIADCZENIE KLIENTA – LICZBA PRACUJĄCYCH", którego wzór znajduje się na stronie internetowej Banku pod linkiem <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty/msp-korporacje/obsługa-biezaca/rachunki/>. Oświadczenie Klienta dotyczy m.in. poziomu liczby pracujących (od 0 do 9 osób/od 10 do 249 osób / co najmniej 250 osób).
3. W przypadku, gdy Klient, w danym roku obrotowym nie złoży oświadczenia, które opisaliśmy w ust. 2, to:
  - 1/ Bank przyjmie, że liczba osób pracujących u klienta nie uległa zmianie w stosunku do danych będących w posiadaniu Banku.
  - 2/ Bank będzie mógł odmówić zawarcia lokat terminowych z klientem.
4. Wielkość zatrudnienia obejmuje osoby zatrudnione na podstawie stosunku pracy (umowa o pracę, mianowanie, powołanie, wybór) łącznie z właścicielem i współwłaścicielami podmiotu prowadzącego działalność gospodarczą (jeżeli w podmiocie pracują) oraz pomagającymi członkami rodzin. Nie dotyczy zatem osób zatrudnionych na podstawie umowy o dzieło czy umowy zlecenia. Nie wlicza się też pracowników sezonowych. Wielkość zatrudnienia obliczana jest wg stanu na dzień sprawozdawczy i obejmuje zarówno osoby zatrudnione w pełnym jak i niepełnym wymiarze czasu pracy (zatrudnienie tych ostatnich nie podlega przeliczeniu na pełne etaty).

## § 28. Wejście w życie

Regulamin wchodzi w życie:

- 1/ z dniem 1 czerwca 2024 r. dla Klientów, którzy podpisali Umowę Ramową po 31.05.2024 r.
- 2/ z dniem 1 lipca 2024 r. dla Klientów, którzy podpisali Umowę Ramową do 31.05.2024 r.(włącznie)



## Zasady postępowania w sytuacji istotnej zmiany, wycofania lub zaprzestania publikacji wskaźnika referencyjnego (dla Klienta, który jest osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą lub współnikiem spółki cywilnej).

Pojęcia, których używamy w tej części Regulaminu oznaczają:

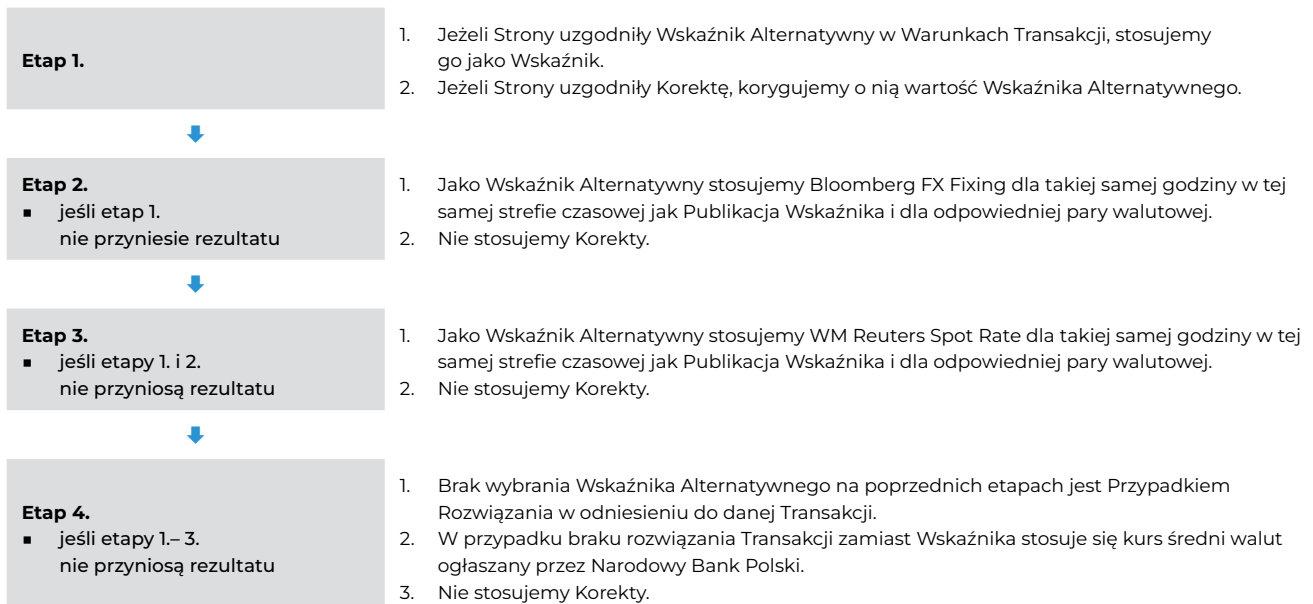
<b>Administrator</b>	podmiot, który kontroluje opracowywanie Wskaźnika
<b>Organ Nadzoru</b>	organ nadzoru nad Administratorem.
<b>Korekta</b>	wartość lub działanie, które stosujemy, aby ograniczyć ekonomiczne skutki zastąpienia Wskaźnika Wskaźnikiem Alternatywnym.
<b>Publikacja</b>	publiczne udostępnienie informacji o wartości Wskaźnika.
<b>Wskaźnik</b>	indeks lub wskaźnik referencyjny, w oparciu o który określamy zobowiązania stron.
<b>Wskaźnik Alternatywny</b>	indeks lub wskaźnik referencyjny, który zastępuje Wskaźnik w sytuacjach opisanych w Załączniku.
<b>stosowanie Wskaźnika w danym dniu</b>	oznacza, że używamy Wskaźnika opublikowanego tego dnia, aby ustalić wartość zobowiązania stron.
<b>stosowanie Wskaźnika Alternatywnego od danego dnia</b>	oznacza, że od tego dnia stosujemy Wskaźnik Alternatywny, w tych dniach, w których zgodnie z Warunkami Transakcji mieliśmy stosować Wskaźnik.
<b>Załącznik</b>	niniejszy załącznik.

### Zasady postępowania

1. Strony stosują zasady opisane w tym Załączniku, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa stanowią inaczej.
2. Wskaźnik Alternatywny, skorygowany o Korektę, stosujemy w sytuacjach opisanych w tabeli:

Rodzaj zdarzenia	Kiedy stosujemy wskaźnik alternatywny?
Wskaźnik nie jest Publikowany a Administrator lub Organ Nadzoru nad Administratorem oświadczył, że brak publikacji jest trwały.	od dnia, w którym Wskaźnik nie jest Publikowany
Zdarzenie, które sprawia, że nie możemy (lub nie będziemy mogli) stosować wskaźnika w Transakcji zgodnie z prawem. To na przykład sytuacja, gdy Administratorowi cofnięto licencję, Wskaźnik nie został zarejestrowany lub zezwolenie lub rejestracja zostały cofnięte, jeśli z tej przyczyny nie będziemy mogli stosować Wskaźnika.	od dnia, w którym nie możemy stosować Wskaźnika w Transakcji
Wskaźnik nie jest opublikowany w innych sytuacjach niż opisanych powyżej.	od dnia, w którym nie opublikowano Wskaźnika do dnia ponownej Publikacji

3. Jak postępujemy, gdy musimy stosować Wskaźnik Alternatywny zamiast wskaźnika walutowego?





## Co robimy kiedy Wskaźnik Alternatywny nie ma pary walutowej odpowiadającej Wskaźnikowi?

4. Stosujemy jako Wskaźnik Alternatywny – Wskaźnik Alternatywny dla EUR i Waluty Niebazowej dzielony przez Wskaźnik Alternatywny dla EUR i Waluty Bazowej.

## Czy istnieje możliwość powrotu do Wskaźnika?

5. Jeżeli stosujemy Wskaźnik Alternatywny z uwagi na to, że:
  - 1/ zaprzestano Publikacji wskaźnika a Administrator lub Organ Nadzoru nad Administratorem oświadczył, że brak Publikacji jest trwały,
  - 2/ doszło do innego zdarzenia które sprawiło, że nie mogliśmy stosować wskaźnika w Transakcji zgodnie z prawem, stosujemy Wskaźnik Alternatywny bez względu na ewentualne późniejsze ustąpienie tych przyczyn.
6. Jeżeli zastosowanie Wskaźnika Alternatywnego wynika z innych powodów, powracamy do stosowania poprzedniego Wskaźnika od dnia, w którym jest on ponownie Publikowany.



Takim innym powodem może być np. techniczny problem Administratora, który skutkuje jednorazowym lub czasowym brakiem Publikacji Wskaźnika.

## Co robimy gdy Administrator zmieni metodę, którą ustala Wskaźnik?

7. Jeżeli Administrator zmieni metodę (sposób), w który ustala Wskaźnik, nie korygujemy w żaden sposób postanowień Transakcji. Stosujemy zmieniony Wskaźnik, nawet gdyby Administrator uznał zmianę za istotną.

## Obowiązek informacyjny

8. Bank przekaze informacje o tym, że:
  - 1/ doszło do zdarzenia, które sprawia, że Bank nie może (lub nie będzie mógł) stosować Wskaźnika;
  - 2/ doszło do zaprzestania Publikacji Wskaźnika;
  - 3/ Bank zastosował Wskaźnik Alternatywny;
  - 4/ Bank zastosował Korektę;
  - 5/ Bank powrócił do stosowania poprzedniego wskaźnika.
9. Informacje te Bank przekazuje Klientowi za pośrednictwem strony internetowej Banku ([www.mbank.pl/wskazniki](http://www.mbank.pl/wskazniki)) oraz w sposób przewidziany dla komunikacji w Umowie Ramowej.
10. Bank publikuje informacje dotyczące Wskaźników oraz Wskaźników Alternatywnych na stronie internetowej Banku ([www.mbank.pl/wskazniki](http://www.mbank.pl/wskazniki)).

## Ponowne stosowanie

11. W przypadku gdy Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi dotychczasowy Wskaźnik, postanowienia Załącznika odnoszące się do dotychczasowego Wskaźnika stosuje się odpowiednio do tego Wskaźnika Alternatywnego z uwzględnieniem Korekty.

**Zasady postępowania, w sytuacji istotnej zmiany,  
wycofania lub zaprzestania publikacji wskaźnika referencyjnego**  
(dla Klienta, który nie jest osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą lub współnikiem spółki cywilnej).

## § 1. Definicje

Pojęcia, których używamy w tej części regulaminu, oznaczają:

<b>1. Administrator</b>	podmiot, który kontroluje opracowywanie Wskaźnika.
<b>2. Dzień Zamiany Wskaźnika</b>	późniejszy z dni: <b>dla Ogłoszenia Końca Publikacji</b> 1/ pierwszy dzień po 15 Dniach Roboczych od Ogłoszenia Końca Publikacji lub 2/ pierwszy dzień, w którym Wskaźnik nie został opublikowany w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji albo <b>dla Ogłoszenia Braku Zezwolenia</b> 1/ pierwszy dzień po 15 Dniach Roboczych od Ogłoszenia Braku Zezwolenia lub 2/ pierwszy dzień, w którym nie możemy zgodnie z prawem stosować danego wskaźnika w jakichkolwiek umowach w związku z Ogłoszeniem Braku Zezwolenia.
<b>3. Kontrahent Centralny</b>	licencjonowany kontrahent centralny, za pośrednictwem którego rozliczamy Transakcje, które wykorzystują wskaźnik i zabezpieczają ryzyko jego zmian. Może to być: a) LCH Ltd, b) KDPW_CCP S.A, lub c) inny kontrahent centralny.
<b>4. Korekta</b>	wartość lub działanie, które stosujemy, aby ograniczyć ekonomiczne skutki zastąpienia Wskaźnika Wskaźnikiem Alternatywnym.
<b>5. Kwotowanie</b>	cena, po której możemy zawrzeć Transakcję na instrumencie bazowym. Instrumentem bazowym jest instrument, którego rynkową wartość mierzy Wskaźnik. Takim instrumentem bazowym może być, np. otrzymany depozyt lub instrument finansowy. Pozyskujemy kwotowanie: 1/ w czasie zbliżonym do tego, w którym Podmiot Wyznaczający dla danego Wskaźnika standardowo Publikuje Wskaźnik; 2/ dla Transakcji o wielkość zbliżonej do nominału Transakcji, ale nie mniejszej niż standardowa wielkość dla danego instrumentu bazowego.
<b>6. Podmiot Wyznaczający:</b>	1/ organ nadzoru nad Administratorem, 2/ bank centralny właściwy dla waluty Wskaźnika, 3/ Administrator lub 4/ organizacja branżowa, która przygotowuje propozycje zastąpienia Wskaźnika. Wskazuje ją organ nadzoru lub bank centralny właściwy dla waluty Wskaźnika.
<b>7. Publikacja</b>	publiczne udostępnienie informacji o wartości Wskaźnika.
<b>8. Towarowe Transakcje Pochodne</b>	Transakcje, do których stosuje się regulamin „Opis Transakcji Towarowych”.
<b>9. Transakcje na Uprawnieniach do Emisji CO2</b>	Transakcje, do których stosuje się regulamin „Opis Transakcji na uprawnieniach do emisji CO2”.
<b>10. Wskaźnik</b>	indeks lub wskaźnik referencyjny, w oparciu o który określa się zobowiązania stron.
<b>11. Wskaźnik Alternatywny</b>	indeks lub wskaźnik referencyjny, który zastępuje Wskaźnik w sytuacjach opisanych w Załączniku.
<b>12. Załącznik</b>	niniejszy załącznik.
<b>13. Zdarzenie</b>	brak Publikacji Wskaźnika lub Zdarzenie Regulacyjne.
<b>14. Zdarzenie Kontrahenta Centralnego</b>	sytuacja, w której Kontrahent Centralny zastępuje Wskaźnik, który stosował w rozliczanych Transakcjach, Wskaźnikiem Alternatywnym.
<b>15. Zdarzenie Regulacyjne:</b>	1/ <b>Ogłoszenie Końca Publikacji</b> – sytuacja, w której Podmiot Wyznaczający: a. wydaje oficjalne oświadczenie, że przestaje (lub przestanie) na stałe Publikować Wskaźnik, b. do wydania tego oświadczenia nie został wyznaczony następcą, który będzie nadal obliczał lub Publikował ten Wskaźnik; 2/ <b>Ogłoszenie Braku Zezwolenia</b> – sytuacja, w której wiarygodne źródło ogłasza, że: a. Wskaźnik nie zostanie zarejestrowany lub nie będzie wydana decyzja o ekwiwalentności Wskaźnika, lub b. Podmiot Wyznaczający nie otrzymał, nie otrzyma, lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania danego Wskaźnika.
<b>16. stosowanie Wskaźnika w danym dniu</b>	oznacza, że używamy Wskaźnika opublikowanego tego dnia, aby ustalić wartość zobowiązań stron.
<b>17. stosowanie Wskaźnika Alternatywnego od danego dnia</b>	oznacza, że od tego dnia stosujemy Wskaźnik Alternatywny, w tych dniach, w których zgodnie z Warunkami Transakcji mieliśmy stosować Wskaźnik.

Użyte w Załączniku czasowniki w liczbie mnogiej, takie jak „ustalamy”, „wybieramy” czy „zmieniamy” oznaczają czynności wykonywane przez Bank.

## § 2. Wskaźnik alternatywny

1. Postanowień §2 – §5 nie stosujemy do Towarowych Transakcji Pochodnych, Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO2 oraz KTT.
2. Wskaźnik Alternatywny stosujemy zamiast Wskaźnika, gdy wystąpi:
  - 1/ Zdarzenie Regulacyjne – od Dnia Zamiany Wskaźnika lub
  - 2/ brak Publikacji wskaźnika bez związku ze Zdarzeniem Regulacyjnym – od dnia, w którym nie opublikowano Wskaźnika do dnia jego ponownej Publikacji.
3. Jeśli od dnia, w którym wystąpiło Zdarzenie Regulacyjne do Dnia Zamiany Wskaźnika:
  - 1/ nie opublikowano Wskaźnika lub
  - 2/ nie możemy zgodnie z prawem stosować Wskaźnika,wtedy:
  - 3/ od razu ustalamy i stosujemy Wskaźnik Alternatywny nie czekając do Dnia Zamiany Wskaźnika;
  - 4/ od Dnia Zamiany Wskaźnika ponownie ustalamy i stosujemy Wskaźnik Alternatywny.

### Jako wskaźnik alternatywny możemy stosować:

- |   |
|---|
| 1. Wskaźnik Alternatywny, który zamiast Wskaźnika zastosował Kontrahent Centralny;  |
| 2. Wskaźnik Alternatywny, który wskazaliśmy w Warunkach Transakcji;   |
| 3. Wskaźnik Alternatywny, który zamiast Wskaźnika rekomendował Podmiot Wyznaczający;  |
| 4. Wskaźnik Alternatywny, który wybraliśmy – dla kursu walutowego spot będzie to Bloomberg FX Fixing lub WM/Reuters Spot Rate dla danej pary walutowej z takiej samej godziny tej samej strefy czasowej co publikacja Wskaźnika; dla innych wskaźników – Wskaźnik Alternatywny który był przez nas stosowany zamiast Wskaźnika w Transakcjach pochodnych na rynku międzybankowym; |
| 5. średnią arytmetyczną otrzymanych Kwotowań – wyłącznie, gdy uzyskaliśmy co najmniej dwa Kwotowania;   |
| 6. stopę referencyjną, którą stosuje bank centralny właściwy dla waluty Wskaźnika – wyłącznie, jeśli nie mogliśmy zastosować poprzednich metod  |

4. Wybieramy metodę z tabeli w ekonomicznie uzasadniony sposób. Uwzględniamy:
  - 1/ praktykę na rynku międzybankowym, oraz
  - 2/ rozwiązania, które zastosowaliśmy na rynku międzybankowym.
5. Jeśli nie możemy swobodnie wybrać metody, stosujemy metody zgodnie z ich kolejnością w tabeli. Kolejną metodę stosujemy, gdy poprzednia nie dała rezultatu do Dnia Zamiany Wskaźnika. Gdy kilka Podmiotów Wyznaczających lub kilku Kontrahentów Centralnych rekomenduje Wskaźnik Alternatywny, stosujemy Wskaźnik Alternatywny rekomendowany przez pierwszy z podmiotów wymienionych w definicji.

## § 3. Korekta

1. Po ustaleniu Wskaźnika Alternatywnego ustalamy Korektę.
2. O Korektę zmieniamy wartość Wskaźnika Alternatywnego. Korekta może być:
  - 1/ wartością dodatnią, ujemną, zerową,
  - 2/ określona wzorem lub metodą obliczenia.Korekta może stanowić jednorazową płatność.
3. Raz ustaloną Korektę stosujemy przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego.

### Zasady postępowania, gdy stosujemy Wskaźnik Alternatywny, który stosuje lub rekomenduje inny podmiot

Sytuacja	Jak postępujemy?
a) podmiot rekomendował Korektę	stosujemy taką Korektę
b) podmiot nie rekomendował Korekty	nie stosujemy Korekty
c) podmiot nie odniósł się do kwestii Korekty	stosujemy Korektę, którą wyznaczyliśmy w uzasadniony ekonomicznie sposób, z myślą o celu Korekty
d) jako Wskaźnik Alternatywny stosujemy średnią Kwotowań	nie stosujemy Korekty

### Zasady postępowania, gdy jako Wskaźnik Alternatywny stosujemy stopę referencyjną banku centralnego

1. Dodajemy korektę do wartości Wskaźnika Alternatywnego.
2. Korekta jest równa historycznej medianie różnic między Wskaźnikiem oraz stopą referencyjną:
  - 1/ za okres 24 miesięcy (lub krótszy, jeśli Wskaźnik lub Wskaźnik Alternatywny publikowano krócej) przed:
    - a. Dniem Zamiany Wskaźnika albo
    - b. pierwszym dniem, w którym stosujemy Wskaźnik Alternatywny ze względu na brak Publikacji (gdy nie ma Dnia Zamiany Wskaźnika);
  - 2/ dla różnic z każdego dnia w badanym okresie, w którym publikowano zarówno Wskaźnik, jak i stopę referencyjną.

## § 4. Zdarzenie kontrahenta centralnego

1. Gdy wystąpi Zdarzenie Kontrahenta Centralnego, które nie jest konsekwencją Zdarzenia Regulacyjnego, od dnia wystąpienia tego zdarzenia możemy zamiast Wskaźnika zastosować:
    - 1/ Wskaźnik Alternatywny oraz
    - 2/ Korektę,które zastosował Kontrahent Centralny.
- 
- 1 W przypadku, gdy Wskaźnik Alternatywny nie jest podawany dla danej pary walutowej, jako Wskaźnik Alternatywny stosujemy Wskaźnik Alternatywny dla EUR i Waluty Niebazowej dzielony przez Wskaźnik Alternatywny dla EUR i Waluty Bazowej.

2. Gdy nie możemy swobodnie decydować o tym czy stosować pkt. 1 w przypadku gdy wystąpi Zdarzenie Kontrahenta Centralnego, pkt. 1 stosujemy zawsze gdy wystąpi Zdarzenie Kontrahenta Centralnego w odniesieniu do LCH Ltd.

## § 5. Zawiadomienia oraz zastrzeżenia

1. Przekazujemy Klientowi informację o tym, jaki ustaliliśmy rodzaj Wskaźnika Alternatywnego i Korekty. Postępujemy zgodnie z tabelą:

Zdarzenie	Co dalej?	Kiedy
Zdarzenie Regulacyjne	Ustalamy Wskaźnik Alternatywny i Korektę. Przekazujemy informację o tym Klientowi.	5 Dni Roboczych po Dniu Zamiany Wskaźnika
brak Publikacji Wskaźnika (z powodu innego niż Zdarzenie Regulacyjne)	Ustalamy Wskaźnik Alternatywny i Korektę. Przekazujemy informację o tym Klientowi.	5 Dni Roboczych po braku Publikacji Wskaźnika
Zdarzenie Kontrahenta Centralnego	Zawiadamiamy Klienta, jeśli przyjęliśmy Wskaźnik Alternatywny i Korektę Kontrahenta Centralnego.	5 Dni Roboczych od Zdarzenia Kontrahenta Centralnego
wyzaczyliśmy Wskaźnik Alternatywny i Korektę	Klient może zgłosić zastrzeżenia z uzasadnieniem. Zgłoszenie to nie jest reklamacją.	2 Dni Robocze od dnia, w którym Klient otrzymał od nas informację
otrzymaliśmy zastrzeżenia od Klienta	Sprawdzamy zastrzeżenia i: a) gdy uznajemy je w części lub całości – przekazujemy Klientowi informację o tym jak zmieniliśmy Wskaźnik Alternatywny lub Korektę; b) gdy nie uznajemy zastrzeżeń – przekazujemy Klientowi odpowiedź z uzasadnieniem. Do Transakcji stosujemy Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę, które wyznaczyliśmy.	2 Dni Robocze od dnia, w którym otrzymaliśmy uzasadnione zastrzeżenia

2. Gdy wyznaczmy Wskaźnik Alternatywny w terminie, brak Wskaźnika nie jest podstawą dla rozwiązania Transakcji.  
3. Gdy nie wyznaczmy Wskaźnika Alternatywnego w terminie:  
1/ sytuacja ta jest Przypadkiem Rozwiązania w odniesieniu do danej Transakcji;  
2/ od Dnia Zamiany Wskaźnika do Transakcji stosujemy wartość Wskaźnika z ostatniego dnia, w którym był on Publikowany;  
3/ od dnia, w którym wyznaczmy Wskaźnik Alternatywny, stosujemy go do Transakcji.

## § 6. Towarowe Transakcje Pochodne

Ogłoszenie Braku Zezwolenia w odniesieniu do Towarowej Transakcji Pochodnej Strony uznają za Zanik Ceny Referencyjnej Towaru, o którym mowa w „Opisie Transakcji Towarowych”.

## § 7. Transakcje na Uprawnieniach do Emisji CO2

Ogłoszenie Braku Zezwolenia w odniesieniu do Transakcji na Uprawnieniach do Emisji CO2 Strony uznają za Przypadek Zakłócenia Rozliczenia trwający 9 Rozliczeniowych Dni Roboczych po Dniu Dostawy, o którym mowa w § 4 ust. 3 „Opisu Transakcji na uprawnieniach do emisji CO2”.

## § 8. KTT

Wystąpienie Zdarzenia w odniesieniu do Wskaźnika, do którego odnosi się Instrument Bazowy KTT, ani zmiany których dokonuje giełda w odniesieniu do Instrumentu Bazowego KTT, o którym mowa w „Opisie Kontraktowych Transakcji Terminowych”:

- 1/ nie skutkują zmianą Warunków Transakcji,  
2/ nie są podstawą do Korekty.

## § 9. Pozostałe informacje

- W przypadku gdy Wskaźnik Alternatywny trwale zastąpi dotychczasowy Wskaźnik, postanowienia Załącznika odnoszące się do dotychczasowego Wskaźnika stosuje się odpowiednio do tego Wskaźnika Alternatywnego z uwzględnieniem Korekty.
- Zmiana metody ustalania Wskaźnika, w tym zmiana którą Administrator uznał za istotną, nie jest:
  - zmianą Warunków Transakcji,
  - podstawą do Korekty.
- Publikujemy informacje o Wskaźnikach i Wskaźnikach Alternatywnych na naszej stronie internetowej: [www.mbank.pl/wskazniki](http://www.mbank.pl/wskazniki).
- Informacje o tym, jakie zastosowaliśmy Wskaźniki Alternatywne oraz Korekty, przekazujemy przez naszą stronę internetową ([www.mbank.pl/wskazniki](http://www.mbank.pl/wskazniki)) oraz:
  - tak, jak zapisaliśmy w Umowie Ramowej,
  - w systemie mBank CompanyNet – jeśli Klient wykorzystuje go do komunikacji z nami lub
  - pisemnie – w każdym innym przypadku.
- Jeśli Umowa Ramowa zakłada komunikację pisemną, terminy zawiadomień liczymy od dnia publikacji informacji na naszej stronie internetowej.