

# Regulamin „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego dla klientów instytucjonalnych”

Warszawa, Grudzień 2018



## Spis Treści:

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

## § 1. Postanowienie ogólne

1. Niniejszy Regulamin „Zasady współpracy w zakresie transakcji rynku finansowego dla klientów instytucjonalnych” (dalej „Regulamin”) wraz z umową ramową dla transakcji rynku finansowego (dalej „Umowa Ramowa”) oraz Opisami Transakcji reguluje zasady współpracy Banku i Klienta w zakresie, między innymi, zawierania Transakcji, realizacji zobowiązań wynikających z Transakcji, ustanawiania Zabezpieczeń na rzecz Stron, zaspokajania się Stron z tych Zabezpieczeń, rozliczeń pomiędzy Stronami na wypadek rozwiązania Umowy Ramowej lub poszczególnych Transakcji oraz zasady ograniczania ryzyka kredytowego Stron w związku z zawieranymi Transakcjami.
2. Regulamin wraz z Opisami Transakcji uzupełnia postanowienia Umowy Ramowej i wraz z nią kreuje jeden stosunek prawny pomiędzy Stronami. Regulamin ma zastosowanie w stosunku do Klientów będących Kontrahentami FC i Kontrahentami NFC+.
3. W zakresie Transakcji zawieranych przez Klientów nie stosuje się 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 dnia 19 sierpnia 2011 r., o usługach płatniczych lub, w przypadku gdy będzie to dopuszczalne, innych przepisów prawa, które modyfikują lub zmieniają wymienione przepisy.
4. Dniem rozpoczęcia wykonania zlecenia płatniczego na potrzeby art. 54 ustawy, o której mowa w ust. 3, jest Dzień Rozliczenia.
5. Niniejszy Regulamin wydany jest na podstawie art. 109 ust. 1 pkt 4) Prawa Bankowego.
6. Transakcje na instrumentach finansowych są zawierane przez Bank na podstawie art. 70 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r., o obrocie instrumentami finansowymi.
7. Bank prezentuje „Zasady działania w najlepiej pojętym interesie Klienta w obszarze rynków finansowych mBanku S.A.” (dalej „Zasady”) na stronach Portalu internetowego Grupy mBanku ([www.mbank.pl/best-execution](http://www.mbank.pl/best-execution)). Na każdorazową prośbę Klienta Bank może przysyłać Zasady w formie papierowej. Bank stosuje Zasady w zakresie, w jakim zgodnie z ich treścią mają do Klienta zastosowanie. 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 wyrażeniem przez Klienta zgody na stosowanie wobec niego Zasad.
9. Klient wyraża zgodę, aby zmiany Zasad mogły mu być udostępnione za pośrednictwem Portalu, o którym mowa w ust. 7.
10. Zawarcie Transakcji objętej zmienionymi Zasadami będzie uznane za akceptację zmiany do Zasad.
11. Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP), na potrzeby Klienta detalicznego w rozumieniu Regulacji MiFID, Bank prezentuje dokumenty zawierające kluczowe informacje w odniesieniu do produktów wymienionych w tym Rozporządzeniu, na stronach Portalu internetowego Grupy mBanku ([www.mbank.pl/priip](http://www.mbank.pl/priip)). Na każdorazową prośbę Klienta Bank może przysyłać dokumenty zawierające kluczowe informacje w formie papierowej. Klient wyraża zgodę, aby zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje mogły mu być udostępnione za pośrednictwem Portalu, o którym mowa powyżej. Każdorazowe zawarcie Transakcji po dacie wejścia w życie niniejszego Regulaminu, stanowi będzie oświadczenie Klienta, że zapoznał się z aktualnymi dokumentami zawierającymi kluczowe informacje.
12. W przypadku Klientów zawierających Transakcje na instrumentach finansowych, Klient ma obowiązek dostarczyć do Banku numer identyfikacyjny LEI (Legal Entity Identifier) oraz utrzymywać jego ważność.
13. Transakcje rynku finansowego są zawierane z Klientami detalicznymi, profesjonalnymi oraz uprawnionymi kontrahentami w rozumieniu Regulacji MiFID i Ustawy o Obrocie.
14. O ile Umowa Ramowa dopuszcza zawieranie danego typu transakcji, Klient oświadcza, że:
  - 1/ zawierając Transakcje Pochodne:
    - a/ jest gotowy i akceptuje ryzyko poniesienia ewentualnej straty przewyższającej środki finansowe zainwestowane w celu zawarcia Transakcji, a jego sytuacja finansowa pozwala na poniesienie takiej straty,
    - 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: Terminowej Transakcji na Stopę Procentową (FRA), 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 terminowej sprzedaży uprawnień do emisji gazów cieplarnianych z opcją rozliczenia pieniężnego; zaś celem Transakcji jest dostosowanie struktury i horyzontu czasowego zastosowanego zabezpieczenia do ekspozycji Klienta na ryzyko rynkowe, chyba, że Klient poinformuje Bank o innym charakterze Transakcji, zgodnie z trybem określonym w § 17 ust. 1.
  - 2/ zawierając Transakcje na Dłużnych Papierach Wartościowych:
    - a/ jest gotowy i akceptuje ryzyko poniesienia ewentualnej straty do wysokości 100% zainwestowanych środków finansowych, a jego sytuacja finansowa pozwala na poniesienie takiej straty,
    - b/ zawarcie Transakcji wynika z potrzeby inwestycji kapitału, jego celem jest dostosowanie inwestycji do struktury płynnościowej Klienta (w tym horyzontu czasowego, na jaki Klient jest w stanie zainwestować wolne środki),
  - 3/ zawierając Lokatę Inwestycyjną:
    - a/ jest gotowy do poniesienia ewentualnej straty części zainwestowanego kapitału, w sytuacji gdy w wyniku przedterminowego wycofania Lokaty Inwestycyjnej, wysokość Opłaty Manipulacyjnej będzie większa od kwoty przedterminowych odsetek,
    - b/ zawarcie Transakcji wynika z potrzeby inwestycji kapitału, jego celem jest dostosowanie inwestycji do struktury płynnościowej Klienta (w tym horyzontu czasowego, na jaki Klient jest w stanie zainwestować wolne środki),
  - 4/ zawierając Lokatę Dwuwalutową:
    - a/ jest gotowy i akceptuje ryzyko poniesienia ewentualnej straty do wysokości 100% zainwestowanych środków finansowych, a jego sytuacja finansowa pozwala na poniesienie takiej straty,
    - b/ zawarcie Transakcji wynika z potrzeby inwestycji kapitału, jego celem jest dostosowanie inwestycji do struktury płynnościowej Klienta (w tym horyzontu czasowego, na jaki Klient jest w stanie zainwestować wolne środki),
  - 5/ w przypadku zmiany w trakcie trwania Umowy ramowej sytuacji finansowej Klienta oraz jego tolerancji na ryzyko, potrzeb i celów, w odniesieniu do poszczególnych rodzajów Transakcji, opisanych w pkt 1-4, Klient ma obowiązek poinformować Bank w formie pisemnej, z wyłączeniem pkt 1 lit. b, gdy Klient zobowiązany jest poinformować o tym pracownika Banku w trakcie zawarcia transakcji.
15. Klient oświadcza, że zawierane transakcje towarowe powodują z punktu widzenia Klienta powstanie pozycji obiektywnie mierzalnych jako zmniejszających ryzyko bezpośrednio związane z działalnością Klienta w rozumieniu Regulacji MiFID, chyba, że Klient poinformuje Bank o innym charakterze Transakcji, zgodnie z trybem określonym w § 17 ust. 1.
16. W przypadku gdy dla Klienta dany rodzaj Transakcji podlega obowiązkowi obrotu, w rozumieniu art. 28 Regulacji MiFIR, Klient ma obowiązek poinformować Bank o tym fakcie w formie pisemnej.
17. Klient zobowiązuje się do niezwłocznego dostarczenia lub udzielenia na żądanie Banku wszelkich informacji, dokumentów i danych, których Bank może zasadnie oczekiwać w celu spełnienia ciążących na nim obowiązków, w szczególności obowiązków raportowych bądź obowiązków publikacyjnych, jakie mogą ciążyć na Banku.
18. W związku z zawieraniem Transakcji w oparciu o kwotowania podawane telefonicznie, 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 w związku z czym Bank może odmówić zawarcia Transakcji.

19. Bank jest podmiotem systematycznie internalizującym transakcje w rozumieniu Regulacji MiFIR w odniesieniu do wybranych instrumentów finansowych.

## § 2. Definicje

1. **Bank** – mBank S.A.
2. **Bieżąca Wartość Rynkowa Netto/BWRN** – obliczana dla pojedynczej Transakcji wyrażona w PLN kwota stanowiąca aktualną rynkową wartość danej Transakcji ustalona i obliczona z należytą starannością przez Bank; Bank dokonując obliczeń uwzględni dostępne mu dane i informacje, w szczególności:
  - 1/ modele wyceny stosowane przez Bank, aktualne dane rynkowe (w szczególności kursy walutowe, stawki referencyjne, ceny surowców, poziomy zmienności, ceny papierów wartościowych lub innych indeksów właściwych dla danego rynku) dostępne w serwisach agencji informacyjnych (np. Reuters, Bloomberg), dane uzyskane od innych instytucji finansowych, lub dane uzyskane ze źródeł wewnętrznych Banku, lub
  - 2/ koszt, jaki musiałby ponieść Bank w związku z koniecznością rozwiązania Transakcji oraz zawarcia transakcji zastępujących Transakcje rozwiązywane na skutek Wcześniejszego Rozliczenia;Bieżąca Wartość Rynkowa Netto jest liczbą dodatnią, o ile taka wycena rynkowa jest negatywna dla Klienta oraz liczbą ujemną, o ile taka wycena rynkowa jest pozytywna dla Klienta.
3. **Bieżąca Wartość Rynkowa Netto Pakietu Transakcji** – suma Bieżącej Wartości Rynkowej Netto Transakcji wchodzących w skład Pakietu Transakcji.
4. **CCP** – osoba prawna, która działa pomiędzy kontrahentami kontraktów będących w obrocie na co najmniej jednym rynku finansowym, stając się nabywcą dla każdego sprzedawcy i sprzedawcą dla każdego nabywcy.
- 4<sup>1</sup>. **Dyrektywa MiFID** – 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.).
5. **Dzień Roboczy** – każdy dzień z wyjątkiem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy, w którym Bank prowadzi działalność na rynku finansowym i rozliczenia w walutach, w których wyrażona jest Transakcja; w przypadku, gdy Klient jest podmiotem z siedzibą poza Rzeczpospolitą Polską, do którego stosują się przepisy Regulacji EMIR, w zakresie potwierdzeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych z dni określonych zgodnie z regułą w zdaniu powyżej wyłącza się również dni ustawowo wolne od pracy w państwie, w którym taki Klient ma siedzibę.
6. **Dzień Rozliczenia** – Dzień Roboczy uzgodniony przez Strony przy uzgadnianiu Warunków Transakcji, w którym następuje rozliczenie Transakcji zgodnie z postanowieniami § 8.
7. **Dzień Wcześniejszego Rozliczenia** – dzień, w którym Bank dokonuje Wcześniejszego Rozliczenia.
8. **Dzień Wyceny** – Dzień Roboczy, w którym Bank dokonuje obliczenia Bieżącej Wartości Rynkowej Netto Pakietu Transakcji oraz wartości Zabezpieczeń Minimalnych. O ile Strony nie ustala inaczej w Umowie Zabezpieczającej jest to każdy Dzień Roboczy.
9. **Dzień Zawarcia Transakcji** – Dzień Roboczy, w którym Strony uzgodnią Warunki Transakcji.
10. **Ekspozycja** – wartość obliczana przez Bank dla:
  - 1/ Banku – równa BWRN Pakietu Transakcji, jeżeli BWRN Pakietu Transakcji jest liczbą dodatnią, lub równa zero, jeżeli BWRN Pakietu Transakcji jest liczbą ujemną;
  - 2/ Klienta – równa bezwzględnej wartości BWRN Pakietu Transakcji, jeżeli BWRN Pakietu Transakcji jest liczbą ujemną, lub równa zero, jeżeli BWRN Pakietu Transakcji jest liczbą dodatnią.Strony mogą postanowić w Umowie Zabezpieczającej, iż wartość Zabezpieczenia Minimalnego będzie powiększała wartość Ekspozycji Stron.
11. **ESMA** – Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ang.: the European Securities and Markets Authority).
12. **Fixing NBP** – średni kurs walut ogłaszany przez Narodowy Bank Polski.
- 12<sup>1</sup>. **Instrument Pochodny** – instrument pochodny w rozumieniu Regulacji EMIR.
13. **Klient** – będąca Kontrahentem FC lub Kontrahentem NFC +, osoba prawna lub inna jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną i zdolność do czynności prawnych, która zawarła z Bankiem Umowę Ramową.
14. **Kodeks cywilny** – ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny.
15. **Kontrahent FC** – Klient będący kontrahentem finansowym w rozumieniu Regulacji EMIR.
16. **Kontrahent NFC+** – Klient będący kontrahentem niefinansowym, o którym mowa w art. 10(1)(b) Rozporządzenia EMIR, do którego nie ma zastosowania art. 10(2) Rozporządzenia EMIR.
17. **Kwota Zamknięcia** – kwota zobowiązania pieniężnego wyliczona przez Bank, należną Bankowi od Klienta lub Klientowi od Banku z tytułu Wcześniejszego Rozliczenia.
18. **Kwota Limitu Klienta / Banku** – kwota, do wysokości której Klient lub Bank zwolniony jest z obowiązku ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego, o ile została ona wskazana w Umowie Zabezpieczającej.
- 18<sup>1</sup>. **Mark-up** – różnica pomiędzy ceną kwotowanej Transakcji dla Klienta, a ceną utrzymywania pozycji przez Bank.
19. **Minimalna Kwota Transferu** – kwota tak określona w § 19, której wartość o ile Strony nie postanowiły inaczej w Umowie Zabezpieczającej wynosi 10 000,00 (dziesięć tysięcy) złotych polskich.
20. **Opis Transakcji** – przekazany Klientowi przez Bank opis stanowiący załącznik do Regulaminu, zawierający opisy wybranych przez Klienta Transakcji zawieranych w ramach Umowy Ramowej.
21. **Pakiet Transakcji** – zbiór nierozliczonych Transakcji Pochodnych oraz innych Transakcji, o ile Opis Transakcji stanowi, że Transakcje te wchodzi w skład Pakietu Transakcji. Strony mogą w Umowie Ramowej lub Zabezpieczającej dokonać podziału Pakietu Transakcji i stosować odrębne zasady Zabezpieczenia do takich wydzielonych Pakietów Transakcji.
22. **Platforma Transakcyjna** – elektroniczny kanał dystrybucji udostępniony przez Bank za pośrednictwem internetowego systemu obsługi Klienta mBank CompanyNet mBanku S.A. (system mBank CompanyNet) umożliwiający uzgadnianie Warunków Transakcji.
23. **Potwierdzenie** – dokument lub informacja w formie elektronicznej sporządzona przez Bank, przedstawiająca uzgodnione przez Strony Warunki Transakcji.
24. **Prawo Bankowe** – ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (z późn. zm.).
25. **Prawo Upadłościowe** – ustawa z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe (z późn. zm.).
- 25<sup>1</sup>. **Prawo Restrukturyzacyjne** – ustawa z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (z późn. zm.).
26. **Przypadek Naruszenia** – zdarzenie, o którym mowa w § 9 ust 1, mogące skutkować wszczęciem procedury Wcześniejszego Rozliczenia.
27. **Przypadek Rozwiązania** – zdarzenie, o którym mowa w § 11 ust. 1.
28. **Rachunek Rozliczeniowy Klienta** – służący do rozliczeń wierzycelności z tytułu Umowy Ramowej, Transakcji lub Zabezpieczeń:
  - 1/ rachunek bankowy Klienta (bieżący lub pomocniczy) prowadzony w Banku, wskazany przez Klienta w Karcie Informacyjnej, w innym pisemnym oświadczeniu Klienta zaakceptowanym przez Bank lub w trakcie uzgadniania Warunków Transakcji,
  - 2/ rachunek bankowy Klienta prowadzony poza Bankiem, wskazany przez Klienta w Karcie Informacyjnej lub innym pisemnym oświadczeniu Klienta zaakceptowanym przez Bank.
29. **Rachunek Rozliczeniowy Banku** – wskazany przez Bank, rachunek rozliczeniowy Banku służący do rozliczeń wierzycelności z tytułu Umowy Ramowej, Transakcji lub Zabezpieczeń
30. **Regulacje EMIR** – Rozporządzenie EMIR wraz z aktami wykonawczymi do niego, w tym rozporządzeniami delegowanymi.
- 30<sup>1</sup>. **Regulacje MiFID** – Dyrektywa MiFID wraz z aktami delegowanymi i wykonawczymi.
- 30<sup>2</sup>. **Regulacje MiFIR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniające rozporządzenie (EU) nr 648/2012 (z późn. zm.), wraz z aktami wykonawczymi.
31. **Repozytorium Transakcji** – podmiot uprawniony zgodnie z Regulacjami EMIR do gromadzenia i przechowywania danych dotyczących Transakcji.

32. **Rozporządzenie EMIR** – Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów Transakcji.
33. **Rozliczenie Transakcji** – realizacja zobowiązań Stron wynikających z Transakcji w terminach uzgodnionych przez Strony lub, w przypadku opóźnienia spełnienia świadczenia, w terminach późniejszych zgodnie z postanowieniami § 8.
34. **Siła Wyższa** – nadzwyczajne zdarzenie faktyczne lub prawne, którego Strony nie były w stanie przewidzieć, nie mogły uniknąć, ani mu zapobiec swym normalnym działaniami, skutkujące niemożnością wykonania rozliczeń i innych czynności związanych z Transakcjami, Umową Ramową lub Umową Zabezpieczającą.
35. **Strona** – Klient lub Bank.
36. **Tabela Kursów Walut** – Tabela kursów walut mBanku S.A., obowiązująca w chwili dokonywania przeliczenia.
37. **Transakcja** – transakcja zawarta przez Klienta z Bankiem w wykonaniu Umowy Ramowej.
38. **Transakcja Pochodna** – Transakcja zdefiniowana w Opisie Transakcji jako transakcja pochodna.
39. **Warunki Transakcji** – warunki konieczne (essentialia negotii) danej Transakcji wskazane w Opisach Transakcji oraz, o ile zostaną uzgodnione, inne dodatkowe warunki Transakcji uzgodnione przez Strony.
40. **Wcześniejsze Rozliczenie** – dokonanie przez Bank, na skutek wystąpienia Przypadku Naruszenia, lub Przypadku Rozwiązania, natychmiastowego rozliczenia wszystkich lub niektórych Transakcji, z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych, zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu.
41. **Umowa Zabezpieczająca** – umowa regulująca warunki i zasady ustanawiania Zabezpieczenia przez Strony.
- 41<sup>1</sup>. **Ustawa o Obrocie** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ze wszelkimi zmianami.
- 41<sup>2</sup>. **Ustawa o funduszach** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ze wszystkimi zmianami.
42. **Zabezpieczenie Dodatkowe** – Zabezpieczenie ustanawiane przez Stronę (inne niż Zabezpieczenie Wymagane oraz inne niż Zabezpieczenie Minimalne), określone jako Zabezpieczenie Dodatkowe w Umowie Zabezpieczającej.
43. **Zabezpieczenie Minimalne** – Zabezpieczenie określane przez Bank na podstawie kompleksowej oceny ryzyka wynikającego z danej Transakcji, uwzględniające w szczególności jej rodzaj, waluty, kwoty Transakcji, wartości nominalne, okres, na który została zawarta, oraz poziom zmienności ceny lub cen instrumentów bazowych. Bank w trakcie uzgadniania Warunków Transakcji, na wyraźną prośbę Klienta, podaje wartość Zabezpieczenia Minimalnego w odniesieniu do danej Transakcji.
44. **Zabezpieczenie Ustanowione** – wartość Zabezpieczenia (innego niż Zabezpieczenie Dodatkowe), które zostało ustanowione na rzecz Strony.
45. **Zabezpieczenie Wymagane** – wartość Zabezpieczenia określonego w § 19 zabezpieczającego Ekspozycję Strony, które powinno być ustanowione na rzecz tej Strony przez drugą Stronę.
46. **Zabezpieczenie** – określone w Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej lub innej umowie, zabezpieczenie wiarytelności wynikających z zawartych Transakcji lub Umowy Ramowej, które powinno być ustanowione na rzecz Strony. Zabezpieczenie może być ustanowione jako Zabezpieczenie Wymagane, Zabezpieczenie Minimalne lub Zabezpieczenie Dodatkowe.
47. **Zdarzenie Podatkowe** – taka zmiana przepisów prawa podatkowego lub ich wiążącej wykładni, w rezultacie której należyte wykonanie przez Stronę jej zobowiązań finansowych wynikających z Umowy Ramowej lub jakiegokolwiek Transakcji, będzie się wiązało z koniecznością poniesienia przez tę Stronę nadmiernych kosztów lub rażącej straty.
48. **Zgłoszenie Transakcji** – zgłoszenie do Repozytorium Transakcji zawarcia, zmiany, rozwiązania, korekty i innych czynności, dotyczących Transakcji na Instrumentach Pochodnych, dokonywane zgodnie z zasadami i w terminach określonych w Regulacjach EMIR.
49. **Zobowiązania Dodatkowe** – obowiązki nałożone na Stronę, określane w Umowie Zabezpieczającej jako Zobowiązania Dodatkowe, których niewykonanie daje drugiej Stronie prawo do zażądania ustanowienia Zabezpieczenia Dodatkowego lub stanowiące Przypadek Rozwiązania.

### § 3. Porady ogólne

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

### § 4. Ryzyka

1. Bank, zgodnie ze swoją znajomością rynku i wiedzą, prezentuje Klientowi ogólny opis ryzyk związanych z transakcjami na instrumentach finansowych. Klient zawierając Transakcję powinien w szczególności wziąć pod uwagę:
  - 1/ ryzyka wskazane w Opisie Transakcji, w tym ryzyka rynkowe,
  - 2/ ryzyko prawne, związane z możliwością zmian w zakresie uregulowań prawnych lub też ewentualnie ich nieprzebrzegania; zmiany w systemie prawnym lub też działania niezgodne z przepisami prawa mogą spowodować nawet nagłe i znaczące pogorszenie się parametrów gospodarczych, a przez to mogą negatywnie wpłynąć na wycenę lub rozliczenie Transakcji,
  - 3/ działanie efektu dźwigni finansowej; z Transakcjami Pochodnymi lub transakcjami terminowymi związane jest działanie tak zwanego efektu dźwigni finansowej, co oznacza, że istnieje możliwość uzyskania bardzo dużego zysku (w tym zapłaty premii) lub ryzyko poniesienia bardzo dużej straty na Transakcji w stosunku do środków finansowych zaangażowanych przez Klienta w celu zawarcia Transakcji (w tym na zapłatę premii lub złożenie Zabezpieczenia), stanowiących tylko część, często niedużą, nominalnej kwoty Transakcji; z tego względu zmiana czynników ryzyka rynkowego może skutkować proporcjonalnie większą zmianą bieżącej wyceny Transakcji (Bieżącej Wartości Rynkowej Netto) lub kwoty rozliczenia Transakcji w odniesieniu do kwoty zaangażowanych środków Klienta,
  - 4/ potencjalnie wysoką zmienność cen oraz wycen Transakcji, rozumianą jako wielkość wahań cen lub wycen Transakcji w danym przedziale czasu; biorąc pod uwagę, że Transakcja jest instrumentem rynku nieregulowanego (tzw. „ryнку OTC”), wyceny oraz ceny Transakcji mogą podlegać dużym, często skokowym zmianom, nawet w krótkich przedziałach czasu, a dynamika tych zmian może przybierać różne poziomy; wysoka zmienność może w szczególności być wynikiem ograniczonej płynności rynku OTC,

- 5/ wymogi związane z ustanawianiem Zabezpieczeń; zgodnie z postanowieniami Regulaminu Klient zobowiązany jest do ustanawiania Zabezpieczenia rozliczenia Transakcji; w przypadku niekorzystnych zmian rynkowych wpływających na pogorszenie wyceny Transakcji może skutkować to koniecznością uzupełnienia przez Klienta Zabezpieczenia do wartości Zabezpieczenia Wymaganego; należy również mieć świadomość, iż w przypadku zamknięcia Transakcji, zawarcia Transakcji odkupu lub rozliczenia Transakcji, potencjalna strata może przewyższyć wysokość złożonego Zabezpieczenia; zabezpieczenie ustanawiane przez Klienta zgodnie z Regulaminem nie stanowi zaliczki, zadatku ani jakiegokolwiek innego świadczenia na poczet wykonania przyszłych zobowiązań Klienta wobec Banku w związku z zawieraną Transakcją i może być zaliczone na poczet tych zobowiązań zgodnie z Regulaminem lub Umową Zabezpieczającą,
- 6/ ryzyko zaciągnięcia zobowiązania finansowego w wyniku zawierania Transakcji; zawierając Transakcję Klient zaciąga zobowiązanie, które może polegać na zapłacie kwoty rozliczenia, premii bądź zapłacie za dostarczaną walutę, papier wartościowy albo na dostarczeniu waluty lub papieru wartościowego lub uprawnień do emisji gazów cieplarnianych; zobowiązanie polegające na zapłacie kwoty rozliczenia jest zobowiązaniem o nieokreślonej z góry wysokości, które może skutkować dla Klienta powstaniem w Dniu Rozliczenia długu; zobowiązanie do dostarczenia sprzedanej waluty może ulec przekształceniu w zobowiązanie finansowe na zasadach określonych w Regulaminie lub Opisie Transakcji w przypadku Wcześniejszego Rozliczenia lub niewykonania zobowiązań przez Klienta; pozostałe roszczenia Banku wobec Klienta mogące powstać w związku z zawarciem Transakcji, określa Regulamin lub Opis Transakcji.
- 7/ fakt, że Papiery Dłużne, włączając Papiery Dłużne będące przedmiotem Transakcji typu Sell-Buy Back, oraz środki finansowe (pieniężne), będące przedmiotem zabezpieczenia polegającego na przeniesieniu przez Klienta tytułu własności na podmiot zabezpieczany (Bank), mogą być wykorzystywane przez Stronę, na którą został przeniesiony tytuł własności. Może to skutkować:
  - a/ brakiem możliwości dostarczenia Papieru Dłużnego w Dacie Rozliczenia, a co za tym idzie:
    - i. Strony będą musiały dokonać modyfikacji warunków Transakcji poprzez zmianę pierwotnie ustalonej Daty Rozliczenia Transakcji, albo
    - ii. Papier Dłużny będący przedmiotem Transakcji zostanie zastąpiony przez inny Papier Dłużny o takich samych cechach, albo
    - iii. Strona, która nie dostarczyła Papieru Dłużnego będzie zobowiązana do zapłaty kwoty pieniężnej stanowiącej równowartość ceny nabycia takiego samego Papieru Dłużnego w pierwotnie ustalonej Dacie Rozliczenia;
  - b/ w przypadku prowadzenia postępowaniu upadłościowego lub restrukturyzacyjnego wobec Banku, tryb i zasady zwrotu złożonego zabezpieczenia będzie podlegać odpowiednim przepisom Prawa Upadłościowego lub Prawa Restrukturyzacyjnego,
  - c/ w przypadku zajęcia 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 w przypadku, gdy jedna ze Stron podejmie wobec strony trzeciej zobowiązanie, którego przedmiotem będzie niedostarczony w terminie Papier Dłużny.

Zawarcie Transakcji po dacie wejścia w życie niniejszego zapisu, stanowić będzie zgodę Klienta na wykorzystanie przeniesionego na własność Banku przedmiotu zabezpieczenia.
2. Klient powinien dokonać oceny ryzyka, skutków finansowych, prawnych, księgowych i podatkowych, a także przydatności do celów prowadzonej działalności gospodarczej zawieranych Transakcji rynku finansowego, samodzielnie lub poprzez uzyskanie na własny rachunek fachowej porady od podmiotów posiadających w tym zakresie odpowiednią wiedzę i doświadczenie.
3. Bank nie gwarantuje Klientowi wyniku ekonomicznego, który 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, które 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, które 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**

1. Zawarcie Transakcji następuje w momencie złożenia przez Strony zgodnych oświadczeń woli co do Warunków Transakcji.
2. Zawarcie Transakcji może odbywać się telefonicznie lub w formie elektronicznej (o ile Bank wyrazi zgodę na taką formę), w szczególności poprzez Platformę Transakcyjną. Wprowadzenie w ramach Regulaminu dodatkowej formy uzgadniania warunków Transakcji dla swej skuteczności wymaga jedynie poinformowania Klienta przez Bank o tym fakcie.
3. Bank może dopuścić zawarcie Transakcji w trybie ofertowym, polegającym na złożeniu przez jedną ze Stron oferty zawarcia Transakcji na określonych Warunkach Transakcji. Strona składająca ofertę zobowiązana jest do określenia rodzaju oferty oraz terminu ważności oferty, z uwzględnieniem dnia i dokładnej godziny wygaśnięcia oferty. Przy składaniu oferty Strony mogą określić, iż jej przyjęcie przez drugą Stronę będzie uzależnione od wystąpienia określonego zdarzenia, w szczególności wystąpienia na rynku określonej ceny aktywa, poziomu kursu walutowego lub stopy procentowej. Postanowień art. 66<sup>1</sup> § 1 do § 3 oraz art. 68<sup>2</sup> kodeksu cywilnego nie stosuje się.
4. Złożona oferta może zostać odwołana przez Klienta, pod warunkiem potwierdzenia przez Bank faktu jej odwołania. Jeżeli oferta zostanie przyjęta przez Bank tuż przed terminem jej ważności, wówczas informacja o przyjęciu oferty może zostać udostępniona i przesłana Klientowi po upływie godziny ważności oferty.
5. Zawierając Transakcje Strony mogą uzgadniać Warunki Transakcji inne niż wskazane w Opisach Transakcji, o ile zostanie to wyraźnie określone w trakcie uzgadniania takich Warunków Transakcji.
6. Strony mogą określić Warunki Transakcji w zakresie warunków koniecznych wskazanych w danym Opisie Transakcji za pomocą sformułowań odmiennych niż przewidziane w tym Opisie Transakcji, w szczególności używanych w praktyce obrotu, jeżeli możliwe jest właściwe przypisanie im odpowiednich Warunków Transakcji zdefiniowanych w tym Opisie Transakcji.
7. Osobami uprawnionymi do zawierania Transakcji w imieniu Klienta są osoby wskazywane przez Klienta w pełnomocnictwie zamieszczonym w Karcie Informacyjnej lub w innym pełnomocnictwie, o ile zostało uprzednio doręczone Bankowi i zaakceptowane przez Bank.
8. Identyfikacja osób uprawnionych do uzgadniania Warunków Transakcji w imieniu Stron odbywa się:
  - 1/ w odniesieniu do Klienta, w przypadku gdy do uzgodnienia warunków Transakcji dochodzi:
    - a/ przez telefon – poprzez podanie nazwy Klienta oraz imienia i nazwiska przez pełnomocnika uzgadniającego Warunki Transakcji,
    - b/ przez Platformę Transakcyjną – poprzez pozytywne zidentyfikowanie i uwierzytelnienie osoby uprawnionej przez Klienta dokonane w systemie mBank CompanyNet,
    - c/ za pośrednictwem poczty elektronicznej – poprzez kontakt za pośrednictwem adresu poczty elektronicznej wskazanego przed uzgodnieniem Warunków Transakcji przez Klienta lub jego pełnomocnika,
    - d/ za pośrednictwem platform elektronicznych używanych na rynku międzybankowym, w tym rozwiązań technicznych oferowanych przez Thomson Reuters lub Bloomberg – poprzez pojawienie się na monitorze komputera Banku identyfikatora jednoznacznie wskazującego Klienta i jego pełnomocnika jako Stronę składającą oświadczenie woli; na żądanie Banku Klient jest zobowiązany do dostarczenia do Banku dodatkowego dokumentu z listą identyfikatorów, o których mowa w zdaniu poprzednim, przypisanych do poszczególnych osób uprawnionych do zawierania Transakcji;
  - 2/ w odniesieniu do Banku, w przypadku, gdy do uzgodnienia warunków Transakcji dochodzi:
    - a/ przez telefon – poprzez podanie imienia i nazwiska upoważnionego pracownika Banku,
    - b/ za pośrednictwem poczty elektronicznej poprzez wysłanie maila z wykorzystaniem służbowego adresu email zawierającego imię i nazwisko upoważnionego pracownika Banku,
    - c/ za pośrednictwem platform elektronicznych używanych na rynku międzybankowym, w tym rozwiązań technicznych oferowanych przez Thomson Reuters lub Bloomberg – poprzez pojawienie się na monitorze komputera Klienta identyfikatora jednoznacznie wskazującego Bank jako Stronę składającą oświadczenie woli.

9. W przypadku telefonicznego zawierania Transakcji Strony mają prawo dokonać dodatkowej wzajemnej identyfikacji przy użyciu hasła i odzewu. W przypadku niemożności dokonania takiej identyfikacji Strony mają prawo odmówić zawarcia Transakcji.
10. Zgodnie z Regulacjami MiFID i MiFIR Bank rejestruje rozmowy telefoniczne oraz komunikację elektroniczną, w szczególności te, w trakcie których dochodzi do uzgodnienia Warunków Transakcji. Strony wyrażają zgodę na rejestrowanie komunikacji. Zarejestrowana komunikacja telefoniczna lub elektroniczna może służyć jako dowód w przypadku wystąpienia pomiędzy Stronami rozbieżności dotyczących zawarcia i wykonania obowiązków wynikających z Umowy Ramowej lub z Transakcji, a także postępowania arbitrażowego lub sądowego.
11. Klient ponosi odpowiedzialność za Transakcję zawartą przez osobę, która podaje się za uprawnioną do zawierania Transakcji w imieniu Klienta, postępującą się hasłem i odzewem lub identyfikatorem i tokenem lub korzystającą z adresu poczty elektronicznej podanego przez Klienta lub jego pełnomocnika. Klient zobowiązuje się do zabezpieczenia wszelkich urządzeń oraz informacji niezbędnych do identyfikacji, przed dostępem osób trzecich. Transakcje zawarte z naruszeniem zasad bezpieczeństwa są wiążące dla Klienta.
12. W przypadku, gdy Klient zrezygnuje z identyfikacji za pomocą hasła lub odzewu, postanowienia ust. 11 stosuje się odpowiednio.
13. W przypadku gdy zgodnie z Regulacjami EMIR transakcja podlega obowiązkowi rozliczenia przez CCP, Strony mają obowiązek uzgodnić CCP, do którego przekazane zostanie rozliczenie transakcji.
14. Zarejestrowana komunikacja telefoniczna lub elektroniczna, skutkująca lub mogąca skutkować zawarciem Transakcji, jest dostępna na żądanie Klienta przez okres 5 lat od Dnia Zawarcia Transakcji lub przez dłuższy okres, jeśli udostępnianie komunikacji jest wymagane przez obowiązujące prawo.
15. Bank dąży wszelkimi sposobami, aby udostępnić zarejestrowaną komunikację niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 10 Dni Roboczych od dnia zgłoszenia żądania przez Klienta. Bank, ze względu na poziom złożoności żądania Klienta i ewentualną konieczność pozyskania zapisów archiwalnych, zastrzega sobie prawo do wydłużenia tego terminu, o czym niezwłocznie poinformuje Klienta, wskazując nowy termin udostępnienia zarejestrowanej komunikacji. Bank ma prawo pobrać opłatę z tytułu udostępnienia zarejestrowanej komunikacji zgodnie z „Taryfą prowizji i opłat bankowych w mBanku dla MSP i Korporacji”.

## **§ 6. Platforma Transakcyjna**

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

## **§ 7. Potwierdzenie Transakcji**

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

## **§ 8. Rozliczanie Transakcji**

1. Z zastrzeżeniem innych postanowień niniejszego Regulaminu, Umowy Ramowej oraz Opisów Transakcji, w celu rozliczenia Transakcji Strony dokonują płatności z tytułu Transakcji zgodnie z uzgodnionymi Warunkami Transakcji.
2. Przy wyliczeniu kwot zobowiązań i należności wynikających z rozliczenia transakcji Bank dokonuje zaokrągleń zgodnie ze standardem stosowanym na rynku międzybankowym dla danego rodzaju transakcji.
3. Transakcje będą rozliczane poprzez Rachunki Rozliczeniowe Klienta oraz Banku. Standardowo w przypadku Klienta będą to rachunki prowadzone w Banku. O ile Umowa Ramowa lub właściwy załącznik do niej tak stanowi, rozliczenia mogą być dokonywane przez Rachunki Rozliczeniowe Klienta prowadzone w innym banku.
4. W przypadku, gdy Klient posiada więcej niż jeden Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Banku, Klient ma obowiązek wskazać, który z tych Rachunków Rozliczeniowych Klienta prowadzonych w Banku będzie służyć do Rozliczenia Transakcji, najpóźniej w momencie zawarcia Transakcji. Jeżeli Klient podczas uzgadniania Warunków Transakcji nie wskaże żadnego z Rachunków Rozliczeniowych Klienta, Rozliczenie Transakcji zostanie dokonane poprzez pierwszy z nich, wymieniony w Karcie Informacyjnej, właściwy dla waluty, w której dokonywane jest Rozliczenie Transakcji.
5. W przypadku, gdy Klient chce dokonać Rozliczenia Transakcji poprzez Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony przez inny bank, Klient jest zobowiązany każdorazowo do wskazania Bankowi takiego Rachunku Rozliczeniowego Klienta jako rachunku służącego do Rozliczenia Transakcji najpóźniej na trzy Dni Robocze przed dniem Rozliczenia Transakcji.
6. Klient może dokonać zamiany Rachunku Rozliczeniowego Klienta prowadzonego w Banku i wskazanego w Karcie Informacyjnej na inny Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Banku najpóźniej na dwa Dni Robocze przed Rozliczeniem Transakcji. W przypadku, gdy zmiana dokonana przez Klienta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, nastąpiłaby w terminie późniejszym, Klientowi nie są należne żadne świadczenia uboczne za opóźnienie w spełnieniu przez Bank świadczenia na rzecz Klienta z tytułu Rozliczenia Transakcji.
7. Klient ma obowiązek zapewnić na Rachunku Rozliczeniowym Klienta w Banku lub, w przypadku, o którym mowa w ust. 3 zd. 3, na Rachunku Rozliczeniowym Banku, należną Bankowi kwotę w dacie wymagalności zobowiązania.
8. W przypadku Rozliczenia Transakcji poprzez Rachunki Rozliczeniowe Klienta prowadzone w Banku, w Dniu Rozliczenia Bank odpowiednio uznaje lub obciąża Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony w Banku pełną kwotą zobowiązania Klienta wobec Banku z tytułu Rozliczenia Transakcji, niezależnie od wysokości dostępnego salda na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku.

9. W przypadku braku środków na Rachunku Rozliczeniowym Klienta, w oparciu o który dokonywane jest Rozliczenie Transakcji, w dniu Rozliczenia Transakcji w wysokości wymaganej do dokonania Rozliczenia Transakcji przez Bank, Bank ma prawo obciążyć dowolny rachunek (bieżący lub pomocniczy) Klienta w Banku kwotą niezbędną do dokonania Rozliczenia Transakcji, przy czym w pierwszej kolejności Bank dokona obciążenia rachunku prowadzonego w tej samej walucie co waluta Rozliczenia Transakcji.
10. W przypadku uznania lub obciążania rachunku prowadzonego w innej walucie, Bank dokona przeliczenia środków zgromadzonych na takim rachunku według kursu z Tabeli Kursów Walut obowiązującej w chwili dokonania obciążenia.
11. W przypadku Rozliczenia Transakcji poprzez Rachunki Rozliczeniowe Klienta prowadzone poza Bankiem:
  - 1/ Klient w Dniu Rozliczenia przekazuje na Rachunek Rozliczeniowy Banku kwotę niezbędną do dokonania Rozliczenia Transakcji, za moment spełnienia świadczenia uznaje się moment, w którym środki zostaną zaksięgowane na Rachunku Rozliczeniowym Banku ,
  - 2/ Bank w Dniu Rozliczenia przekazuje na Rachunek Rozliczeniowy Klienta prowadzony poza Bankiem kwotę niezbędną do dokonania Rozliczenia Transakcji; z zastrzeżeniem, że w przypadku dokonywania Rozliczenia Transakcji, w której dochodzi do wzajemnych płatności zobowiązań w tym samym Dniu Rozliczenia, Bank do momentu otrzymania środków, zgodnie z pkt 1, ma prawo nie realizować swojego świadczenia, o którym mowa w pkt 2, a także nie realizować płatności w Dniu Rozliczenia, jeśli Klient nie zapewni środków na Rachunku Rozliczeniowym Banku we wskazanym przez Bank czasie umożliwiającym realizację 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.
12. W przypadku powstania na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku niedozwolonego salda debetowego powstałego na skutek dokonywania Rozliczenia Transakcji, Klient zobowiązany jest do jego niezwłocznego pokrycia.
13. Spłata (wykonanie) zobowiązania pieniężnego wynikającego z Transakcji przez Klienta nie będzie traktowana jako skuteczne przeprowadzenie Rozliczenia Transakcji lub spłata innej wymagalnej płatności wynikającej z Transakcji, jeżeli środki uzyskane przez Bank z tego tytułu zostaną następnie zwrócone na mocy orzeczenia właściwego sądu, decyzji uprawnionego organu lub jeżeli płatność zostanie w inny sposób unieważniona.

## **§ 9. Przypadki 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 dokonania której Strona jest zobowiązana na podstawie Umowy Ramowej lub Transakcji, w dacie jej wymagalności, o ile taki brak płatności trwa dłużej niż jeden Dzień Roboczy,
  - 2/ powstanie niedozwolonego salda debetowego na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku na skutek dokonania Rozliczenia Transakcji,
  - 3/ nieustanowienie przez Stronę Zabezpieczenia,
  - 4/ niewykonanie przez Klienta jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z Umowy Ramowej lub Transakcji ( innego niż wskazane w punkcie 1),
  - 5/ niewykonanie przez Stronę jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego z Umowy Zabezpieczającej, w szczególności niewykonanie Zobowiązania Dodatkowego,
  - 6/ złożenie przez Stronę fałszywych lub poświadczających nieprawdę dokumentów, oświadczeń lub zapewnień, w tym oświadczeń lub zapewnień w związku z zawarciem Transakcji, Umowy Ramowej lub jakiegokolwiek innej umowy, ich zmianą, a także w związku ze złożeniem Zabezpieczenia,
  - 7/ wystąpienie następujących zdarzeń faktycznych lub prawnych, które powodują zwiększenie ryzyka niewywiązania się przez Stronę ze zobowiązań z tytułu Transakcji:
    - a/ istotne, trwałe pogorszenie się sytuacji ekonomicznej strony, które uniemożliwia lub może uniemożliwić jej bieżące realizowanie zobowiązań wynikających z Umowy ramowej,
    - b/ niewywiązywanie się przez stronę z umów kredytowych, umów pożyczki, umów leasingu lub innych umów o podobnym charakterze, obciążonych ryzykiem kredytowym, w stopniu uzasadniającym wypowiedzenie tych umów na warunkach w nich przewidzianych, przy czym w stosunku do Banku suma dochodzonych roszczeń z takich umów jest nie niższa niż 50 000 000,00 EUR,
    - c/ zajęcie przez organ egzekucyjny wierzycielności z jednego lub kilku rachunków bankowych Strony, przy czym w stosunku do Banku zajęcie takie jest na kwotę nie niższą niż 50 000 000,00 EUR,
    - d/ wszczęcie w stosunku do Strony postępowania egzekucyjnego, w którym suma dochodzonych roszczeń stanowi znaczącą część zobowiązań Strony, przy czym w stosunku do Banku suma dochodzonych roszczeń jest nie niższa niż 3% kapitałów własnych (liczonych na bazie skonsolidowanej),
    - e/ wystąpienie innych zdarzeń, mogących mieć istotny wpływ na sytuację prawną, finansową lub ekonomiczną Klienta, które w ocenie Banku mogą spowodować zwiększenie ryzyka niewywiązania się Klienta z zobowiązań z tytułu zawartych Transakcji ,
  - 8/ 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,
    - d/ ujawnienie się wad prawnych w stosunku do przedmiotów majątkowych, stanowiących Zabezpieczenie,
    - e/ niewywiązanie się przez Stronę z któregośkolwiek zobowiązania, określonego w Regulaminie, jeżeli niewykonanie tego zobowiązania powoduje, lub może spowodować utratę lub zmniejszenie wartości Zabezpieczenia,
    - f/ nieprawdziwość oświadczeń, zapewnień zawartych we wszelkich dokumentach złożonych przez Stronę niezbędnych do ustanowienia lub zmiany Zabezpieczenia,
  - 9/ istotne naruszenie przez Klienta warunków którejkolwiek transakcji zawartej z Bankiem, niebędącej Transakcją,
  - 10/ zaprzestanie przez Stronę prowadzenia w całości lub części działalności gospodarczej lub istnienie groźby takiego zdarzenia,
  - 11/ wycofanie lub zaprzestanie obowiązywania jakichkolwiek zgód i zezwoleń lub innych licencji wymaganych dla ważności Umowy Ramowej, zawartych Transakcji lub umożliwiających Stronie wykonanie jego zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej lub zawartych Transakcji.
  - 12/ wystąpienie następujących zdarzeń:
    - a/ upływ okresu, na który, zgodnie ze statutem, Klient został powołany do życia,
    - b/ zaprzestania wykonywania przez depozytariusza obowiązków, jeżeli nie zawarto umowy o prowadzenie rejestru z innym depozytariuszem,
    - c/ nieprzejęcie zarządzania funduszem w terminie przewidzianym w art. 68 ust. 2 Ustawy o funduszach przez inne towarzystwo niż towarzystwo funduszy inwestycyjnych w związku z wydaniem decyzji o cofnięciu lub wygaśnięciu zezwolenia,
    - d/ podjęcie przez radę inwestorów albo zgromadzenie inwestorów uchwały o rozwiązaniu funduszu,
    - e/ wystąpienie określonych w statucie Klienta zdarzeń konstytuujących rozwiązanie Klienta,
  - 13/ niezamknięcie przez Klienta wszystkich Transakcji Pochodnych w ciągu 5 Dni Roboczych, w przypadku, gdy w czasie trwania Umowy Ramowej wartość aktywów netto Klienta będącego funduszem inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym, spadnie poniżej wartości określonej w art. 92 ust 1 Ustawy o funduszach (lub właściwym przepisie go zastępującym).
2. Strona Naruszająca zobowiązana jest do niezwłocznego informowania drugiej Strony („Strona Nienaruszająca”) o wystąpieniu w stosunku do niej któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia.

## **§ 10. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia**

1. W sytuacji zaistnienia Przypadku Naruszenia:
  - 1/ Strona Nienaruszająca niezwłocznie po powzięciu informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia zawiadamia faksem, w formie elektronicznej lub w formie pisemnej Stronę Naruszającą o stwierdzeniu Przypadku Naruszenia,



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

## § 11. Przypadki Rozwiązania

1. Przypadkami Rozwiązania są następujące zdarzenia:
  - 1/ zmiana obowiązujących przepisów prawa w taki sposób, że Transakcja lub jej rozliczenie stanie się niezgodne z prawem lub będzie powodować naruszenie prawa,
  - 2/ zdarzenie Siły Wyższej pod warunkiem, że takie zdarzenie Siły Wyższej utrzymuje się przez co najmniej kolejne 3 Dni Robocze,
  - 3/ Zdarzenie Podatkowe,
  - 4/ inne zdarzenie określone przez Stronę, jako zdarzenia stanowiące Przypadek Rozwiązania w odrębnych oświadczeniach, dokumentach lub umowach.
2. Strona, w stosunku do której powstał Przypadek Rozwiązania, jest zobowiązana do natychmiastowego powiadomienia drugiej Strony o tym fakcie, a w przypadku Zdarzenia Podatkowego Strona zobowiązana jest do przedstawienia opinii osoby, posiadającej odpowiednie kwalifikacje zawodowe, potwierdzającej wystąpienie takiego Zdarzenia Podatkowego.
3. Niezrealizowanie przez Stronę, w stosunku do której wystąpił Przypadek Rozwiązania, świadczenia z tytułu Transakcji nie będzie traktowane jako opóźnienie ani Przypadek Naruszenia, przy czym w takiej sytuacji drugiej Stronie przysługiwac będzie prawo do powstrzymania się od realizacji wzajemnego świadczenia wynikającego z Transakcji.
4. Jeśli Strona po wystąpieniu Przypadku Rozwiązania spełniła świadczenie wynikające z Transakcji na rzecz drugiej Strony oraz nie uzyskała wymagalnego świadczenia od drugiej Strony z tytułu Transakcji, uprawniona jest do żądania zwrotu swojego świadczenia.
5. W przypadku zaistnienia Przypadku Rozwiązania w stosunku do którejkolwiek ze Stron, Strony w dobrej wierze podejmą negocjacje w celu usunięcia Przypadku Rozwiązania, przy czym takie negocjacje mogą trwać nie dłużej niż 5 Dni Roboczych, chyba że Strony uzgodnią inny termin zakończenia negocjacji. W przypadku, gdy negocjacje nie doprowadzą do usunięcia Przypadku Rozwiązania, Transakcja, w stosunku do której zaistniał Przypadek Rozwiązania, o którym mowa w ust. 1, zostanie wcześniej rozliczona zgodnie z postanowieniami § 10, które stosuje się odpowiednio, bez konieczności zachowania terminów w nim wskazanych.

## § 12. Doręczenia

1. O ile postanowienia Umowy Ramowej, Regulaminu lub Opisów Transakcji nie stanowią inaczej, wszelka korespondencja do Klienta będzie doręczana na dane teleadresowe wskazane przez Klienta w Umowie Ramowej, Karcie Informacyjnej lub na ostatnie znane Bankowi dane teleadresowe.
2. Doręczenie korespondencji i informacji będzie uznawane za skuteczne w przypadku:
  - 1/ bezpośredniego doręczenia pisma – z chwilą potwierdzenia otrzymania pisma przez Klienta, jego przedstawiciela lub pełnomocnika,
  - 2/ doręczenia korespondencji za pośrednictwem faksu – z chwilą otrzymania przez Stronę wysyłającą potwierdzenia prawidłowego nadania faksu,
  - 3/ doręczenia korespondencji za pośrednictwem poczty elektronicznej - z chwilą prawidłowego przesłania jej na serwer odpowiednio Banku lub Klienta,
  - 4/ wysłania korespondencji listem poleconym lub pocztą kurierską - z chwilą doręczenia lub podjęcia próby doręczenia; za dowód próby doręczenia uważać się będzie, w szczególności, odpowiednią pisemną informację poczty, firmy kurierskiej lub innego upoważnionego do doręczeń podmiotu o bezskutecznym upływie terminu do podjęcia przesyłki lub o niemożności doręczenia przesyłki, w tym z powodu odmowy jej przyjęcia,
  - 5/ gdy Klient odmówił przyjęcia przesyłki – w dacie odmowy,
  - 6/ komunikatu w bankowości elektronicznej - z chwilą wprowadzenia go do środka komunikacji elektronicznej w taki sposób, żeby Klient mógł się z nim zapoznać,
  - 7/ uzgodnienia innej drogi doręczania korespondencji – zgodnie z ustaleniami Stron.
3. Bank wskazuje następujące dane korespondencyjne na potrzeby współpracy z Klientem w zakresie Umowy Ramowej i Transakcji:
  - 1/ w sprawach innych niż wskazane w pkt 2:  
mBank S.A.  
Departament Rozwoju Biznesu Rynków Finansowych  
ul. Senatorska 18  
Adres e-mail: DSM\_negocjacje@mbank.pl  
00-950 Warszawa
  - 2/ w sprawie potwierdzeń oraz Zabezpieczeń:  
Departament Obsługi i Rozliczeń Rynków Finansowych  
Adres e-mail: rynki.finansowe@mbank.pl
4. Bank informuje, że dane dotyczące Banku są opublikowane na stronach Portalu internetowego Grupy mBanku pod adresem <http://www.mbank.pl>.

5. Jeżeli zawiadomienie, o którym mowa w ust. 2 pkt 1-4 zostanie doręczone po godzinach pracy w Dniu Roboczym lub w dniu niebędącym Dniem Roboczym w miejscu odbioru, będzie ono uważane za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało doręczone w miejscu odbioru. Takie zawiadomienie będzie nieodwołalne, chyba, że zawiera oczywisty błąd i wówczas będzie odwołalne w zakresie tego błędu.
6. W przypadku zmiany danych teleadresowych Klienta, Klient zobowiązany jest do ich niezwłocznego aktualizowania.

## **§ 13. Reklamacje, rozstrzyganie sporów**

1. O ile przepisy prawa (w tym Regulacji EMIR), Umowa Ramowa, lub Regulamin nie stanowią inaczej, w przypadku:
  - 1/ niezgodności pomiędzy przesłanym Klientowi przez Bank Potwierdzeniem Transakcji a uzgodnionymi Warunkami Transakcji, Klient ma prawo niezwłocznie, ale nie później niż do końca następnego Dnia Roboczego przypadającego po dniu otrzymania Potwierdzenia, zgłosić telefonicznie zastrzeżenia do Banku,
  - 2/ niezgodności treści przesłanego raportu z wyceną Pakietu Transakcji, Klient ma prawo zgłosić zastrzeżenia pisemnie, za pomocą poczty elektronicznej (o ile Bank poinformował Klienta uprzednio o swoim adresie poczty elektronicznej dla celów takiego zgłoszenia w Umowie Ramowej albo w trybie przewidzianym w Umowie Ramowej lub w Karcie Informacyjnej lub w Regulaminie) lub faksem, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 2 Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku raportu z wyceną Pakietu Transakcji; oraz
  - 3/ niezgodności treści przesłanego raportu na temat Zabezpieczeń, o innym charakterze niż wskazane w § 20 ust. 7, Klient ma prawo zgłosić zastrzeżenia pisemnie, za pomocą poczty elektronicznej (o ile Bank poinformował Klienta uprzednio o swoim adresie poczty elektronicznej dla celów takiego zgłoszenia w Umowie Ramowej albo w trybie przewidzianym w Umowie Ramowej lub w Karcie Informacyjnej lub w Regulaminie) lub faksem niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 2 Dni Roboczych od dnia otrzymania od Banku raportu na temat Zabezpieczeń.
2. Bank dąży do wszelkiej staranności, aby udzielić odpowiedzi lub wyjaśnień telefonicznie, faksem lub pocztą elektroniczną, niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od dnia zgłoszenia zastrzeżeń. Bank zastrzega sobie prawo do wydłużenia tego terminu biorąc pod uwagę poziom złożoności zastrzeżeń zgłoszonych przez Klienta zgodnie z ust. 1, o czym niezwłocznie poinformuje Klienta, wskazując nowy termin na udzielenie odpowiedzi lub wyjaśnień.
3. W przypadku uwzględnienia zastrzeżeń zgłoszonych przez Klienta, niezwłocznie po udzieleniu odpowiedzi lub wyjaśnień, o których mowa w ust. 2, Bank przekaże Klientowi poprawioną wersję, w zależności od przypadku, Potwierdzenia, raportu z wyceną Pakietu Transakcji lub raportu na temat Zabezpieczeń.
4. W przypadku nieuwzględnienia zastrzeżeń zgłoszonych przez Klienta, Klient ma prawo złożyć do Banku pisemną reklamację. Brak zgłoszenia reklamacji w terminie 5 Dni Roboczych uznaje się za akceptację przez Klienta wyjaśnień przekazanych mu przez Bank.
5. Klient może złożyć reklamację związaną z Umową Ramową lub Regulaminem, z zastrzeżeniem postanowień ust. 4.
6. Reklamacja może być złożona w jednostce Banku prowadzącej obsługę Klienta w formie pisemnej, elektronicznej, telefonicznie lub podczas osobistego kontaktu z pracownikiem Banku.
7. Na reklamację, o której mowa w ust. 4 i 5, Bank odpowie nie później niż w terminie 15 Dni Roboczych od dnia jej otrzymania. Odpowiedź na reklamację przekazywana jest w formie pisemnej albo za pomocą innego trwałego nośnika.
8. Na wniosek Klienta zamieszczony w reklamacji, Bank może udzielić odpowiedzi na reklamację, o której mowa w ust. 4, za pośrednictwem poczty elektronicznej.
9. W przypadkach szczególnie skomplikowanych, Bank zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminu, o którym mowa w ust. 7, do 35 Dni Roboczych, o czym niezwłocznie poinformuje Klienta.
10. Bank będzie rejestrował dane dotyczące wszystkich sporów związanych z Transakcjami zawartymi pomiędzy Bankiem a Klientem, a w szczególności informacje dotyczące czasu, przez jaki spór pozostaje nierozstrzygnięty, dane Klienta będącego stroną sporu i wysokości spornej kwoty.
11. Dla uniknięcia wątpliwości, w braku odmiennych uzgodnień pomiędzy Bankiem a Klientem oraz z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i ostatecznych lub prawomocnych decyzji lub orzeczeń właściwych sądów lub innych organów, istnienie pomiędzy Bankiem a Klientem sporu, o którym mowa w ustępach poprzedzających, pozostaje bez wpływu na zakres praw i obowiązków Stron z tytułu zawartych Transakcji, w tym w szczególności nie wpływa na ważność zawartych Transakcji.

## **§ 14. Uzgadnianie Portfeli**

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

## **§ 15. Zgłaszanie Transakcji**

1. Klient upoważnia Bank do dokonywania w imieniu Klienta zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) zawartych z Bankiem do Repozytorium Transakcji zgodnie z wymogami wynikającymi z Regulacji EMIR, przy czym wymogi te dotyczą zarówno Transakcji na Instrumentach Pochodnych zawartych z Bankiem po wejściu w życie obowiązku zgłaszania Transakcji na Instrumentach Pochodnych zgodnie z Regulacjami EMIR, jak i Transakcji na Instrumentach Pochodnych zawartych z Bankiem przed wejściem w życie tego obowiązku w zakresie wskazanym w Regulacjach EMIR. Wyboru Repozytorium Transakcji, do którego Transakcje na Instrumentach Pochodnych będą raportowane, dokonuje Bank, przy czym Bank może wybrać więcej niż jedno Repozytorium Transakcji. Bank poprzez zamieszczenie informacji na stronie internetowej Banku bądź w formie komunikatu w systemie bankowości elektronicznej informuje Klientów o Repozytorium lub Repozytoriach Transakcji, do których dokonywał będzie zgłoszeń dotyczących Transakcji na Instrumentach Pochodnych. Na życzenie Klienta Bank przekaże Klientowi informacje, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, w formie pisemnej.
2. Raportowanie do Repozytorium Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) odbywa się na zasadach i w terminach określonych w Regulacji EMIR oraz w umowie pomiędzy Bankiem i danym Repozytorium Transakcji. Zakres i zasady zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) przekazywanych przez Bank do Repozytoriów Transakcji uzależniony jest od wymogów nałożonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności Regulacjami EMIR, oraz umową pomiędzy Bankiem i danym Repozytorium Transakcji.

3. W odniesieniu do Transakcji na Instrumentach Pochodnych zawartych z Bankiem, Klient upoważnia Bank do dostępu do danych Klienta znajdujących się w Repozytorium Transakcji, 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. W przypadku, gdy Klient chce samodzielnie dokonywać Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium Transakcji (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania), zobowiązany jest pisemnie powiadomić o tym fakcie Bank i następnie uzgodnić z Bankiem szczegółowy tryb uzgadniania treści Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium Transakcji (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania). Bank będzie związany powyższym powiadomieniem po upływie drugiego Dnia Roboczego od dnia ostatecznego uzgodnienia z Bankiem i potwierdzenia przez Bank w formie pisemnej powyższego trybu uzgadniania treści Zgłoszeń do Repozytorium Transakcji. Bez względu na tryb uzgadniania z Bankiem treści zgłoszeń do Repozytorium Transakcji, w przypadku samodzielnego zgłoszenia Transakcji na Instrumentach Pochodnych do Repozytoriów Transakcji, dokonywanych przez Klientów, Klient dla potrzeb raportowania do Repozytorium Transakcji zobowiązany jest posługiwać się kodami identyfikacyjnymi Transakcji na Instrumentach Pochodnych, o których mowa w Regulacji EMIR, nadanymi przez Bank, zawartymi w Potwierdzeniach danych Transakcji na Instrumentach Pochodnych, przekazanych Klientowi przez Bank, dotyczących takich Transakcji. Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku powiadomienia Banku przez Klienta o zamiarze samodzielnego dokonywania przez Klienta Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium Transakcji, Klient będzie zobowiązany również do dokonywania zgłoszeń wszelkich zmian lub rozwiązania Transakcji na Instrumentach Pochodnych zgłoszonych wcześniej do Repozytorium Transakcji przez Bank w imieniu Klienta. Bank nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody poniesione przez Klienta w związku z samodzielnym raportowaniem Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) do Repozytorium Transakcji przez Klienta. W przypadku, jeżeli Klient samodzielnie dokonujący Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) będzie chciał przekazać Bankowi raportowanie tych Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) w imieniu Klienta do Repozytorium Transakcji, zobowiązany jest pisemnie powiadomić o tym fakcie Bank. O ile Bank nie poinformuje Klienta w terminie 5 Dni Roboczych od dnia doręczenia Bankowi takiego powiadomienia, iż nie zgadza się na raportowanie do Repozytorium Transakcji, w imieniu Klienta, przepisy niniejszego § 15 dotyczące raportowania do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta stosuje się bezpośrednio począwszy od pierwszego Dnia Roboczego następującego po bezskutecznym upływie powyższego 5-dniowego terminu albo innego Dnia Roboczego wskazanego Klientowi przez Bank.
5. Wszelkie dane dotyczące Klienta będące w posiadaniu Banku i potrzebne do prawidłowego dokonywania przez Bank Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych zawieranych z Klientem (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) do Repozytorium Transakcji (w tym w szczególności dane teled adresowe Klienta, dane dotyczące nazwy, siedziby i statusu prawnego Klienta, dane dotyczące przyporządkowania Klienta do kategorii Kontrahenta FC oraz dane dotyczące uzyskania przez Klienta numeru identyfikacyjnego LEI (Legal Entity Identifier) lub BIC (Business Identifier Code), będą uważane przez Bank za aktualne i będą wykorzystywane przez Bank do dokonywania Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych do Repozytoriów Transakcji, dopóki Bank nie zostanie poinformowany przez Klienta o zmianie tych danych, przy czym powiadomienie to będzie miało skutek od drugiego Dnia Roboczego po dacie doręczenia powiadomienia do Banku.
6. Bank może zwrócić się do Klienta (według swojego uznania, w formie pisemnej lub za pomocą poczty elektronicznej) o niezwłoczne (w każdym razie nie później niż w terminie 1 Dnia Roboczego od dnia otrzymania przez Klienta zapytania Banku w tej kwestii) potwierdzenie aktualności danych, o których mowa w ust. 5, a także o niezwłoczne (w każdym razie nie później niż w terminie 1 Dnia Roboczego od dnia otrzymania przez Klienta zapytania Banku w tej kwestii) podanie dodatkowych informacji, złożenie oświadczeń lub dokonanie innych czynności, niezbędnych do dokonywania Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta, bez względu na to, czy takie dodatkowe informacje, oświadczenia czy czynności są wymagane przepisami prawa, w tym postanowieniami Regulacji EMIR, czy też wynikają z umowy zawartej pomiędzy Bankiem a danym Repozytorium Transakcji.
7. W przypadku braku niezwłocznego:
  - 1/ potwierdzenia przez Klienta aktualności danych na żądanie Banku, o którym mowa w ust. 6; lub
  - 2/ udzielenia przez Klienta dodatkowych informacji, lub
  - 3/ złożenia przez Klienta oświadczeń, lub
  - 4/ dokonania przez niego innych czynności niezbędnych do dokonywania Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych do Repozytorium Transakcji, na żądanie Banku, o których mowa w ust. 6,Bank ma prawo, wedle swojego wyboru:
  - 5/ nie dokonywać Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych w imieniu Klienta, o czym poinformuje Klienta, lub
  - 6/ dokonywać Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą o Kliencie i zawieranych z nim Transakcjach na Instrumentach Pochodnych.
8. Bez względu na postanowienia ust. 5 i 6, Klient zobowiązuje się bez wezwania Banku do niezwłocznego informowania Banku w formie pisemnej o wszelkich zmianach danych, o których mowa w ust. 5 i 6.
9. Na potrzeby dokonywania Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) do Repozytorium Transakcji, przyjmuje się, że Klient akceptuje, iż w braku odmiennych uzgodnień pomiędzy Stronami, Bank dokonując zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych (lub ich zmiany) do Repozytorium Transakcji w imieniu Klienta przekazuje dane dotyczące wycen i Zabezpieczeń obliczone lub określone przez Bank zgodnie z metodologią przyjętą przez Bank.
10. Bank nie odpowiada wobec Klienta za skutki niewykonania przez Klienta któregokolwiek ze zobowiązań, o których mowa w ust. 4-9 (a w szczególności za skutki związane z brakiem kompletności, terminowości lub poprawności dokonywanych przez Bank Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych (oraz wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania)) do Repozytorium Transakcji lub niedokonania takich zgłoszeń, chyba, że odpowiedzialność ta wynika z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Banku.
11. Klient ponosi względem Banku odpowiedzialność za szkody poniesione przez Bank (w szczególności z tytułu nałożonych na Bank kar) wskutek niewykonania przez Klienta któregokolwiek z jego obowiązków, o których mowa w ust. 4-9. W szczególności, Klient, na żądanie Banku, niezwłocznie pokryje wszelkie szkody oraz zwróci Bankowi wszelkie koszty, poniesione przez Bank w związku z niewywiązaniem się przez Klienta z takiego obowiązku lub obowiązków.
12. Zgodnie z postanowieniami Regulacji EMIR obowiązek zgłaszania Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) wynikający z Regulacji EMIR nałożony jest na każdą Stronę Transakcji na Instrumentach Pochodnych, tj. oddzielnie na Bank i na Klienta. Pomimo tego, iż z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, Bank dokonuje zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) w imieniu Klienta, kary wynikające z niewypełnienia wymogów Regulacji EMIR w ww. zakresie mogą zostać nałożone bezpośrednio na Klienta.
13. Bank nie odpowiada wobec Klienta za niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez Repozytorium Transakcji obowiązków wynikających z przepisów prawa (w tym Regulacji EMIR) oraz z umowy łączącej Bank z Repozytorium Transakcji.
14. Bank nie odpowiada wobec Klienta z tytułu szkody wyrządzonej Klientowi w związku z niemożnością przekazania zgłoszenia Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do niej, a także faktu jej rozwiązania) do Repozytorium Transakcji z przyczyn technicznych, ze względu na wystąpienie przypadku siły wyższej lub z innych przyczyn chyba, że odpowiedzialność wynika z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Banku.
15. Bank zastrzega sobie prawo do naliczania opłat za dokonywanie Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) do repozytoriów Transakcji zgodnie z „Taryfą prowizji i opłat bankowych w mBanku dla MSP i Korporacji”. O wprowadzeniu lub zmianie wysokości opłat Bank powiadomi Klientów z miesięcznym wyprzedzeniem.
16. Zgodnie z postanowieniami Regulacji EMIR, Klient niniejszym upoważnia Bank do dokonywania w imieniu Klienta zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych zawartych z Bankiem (w tym wszelkich zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) do ESMA (na zasadach opisanych w ust. 1-15) na wypadek, gdyby Repozytorium Transakcji nie było dostępne, aby rejestrować Transakcje na Instrumentach Pochodnych zgodnie z wymogami Regulacji EMIR.

17. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, Klient zobowiązuje się wobec Banku, że, w braku odmiennych uzgodnień pomiędzy Bankiem a Klientem, nie będzie samodzielnie dokonywał Zgłoszeń Transakcji na Instrumentach Pochodnych (w tym żadnych zmian do tych Transakcji oraz faktu ich rozwiązania) objętych upoważnieniami, o których mowa w ust. 1 i 16, do Repozytoriów Transakcji ani do ESMA.
18. Postanowienia ust. 1 - 17 nie mają zastosowania do Klientów mających siedzibę (lub, w przypadku braku posiadania siedziby, miejsce wykonywania działalności) poza terytorium Unii Europejskiej.

## § 16. Kompresja

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

## § 17. Domniemania MiFID, MiFIR i EMIR

1. Na potrzeby wykonywania przez Bank i Klienta swoich obowiązków wynikających z Regulacji EMIR, MiFID i MiFIR, a także, w odniesieniu do Banku, na potrzeby wykonywania umowy zawartej przez Bank z Repozytorium Transakcji, Bank ma prawo przyjąć domniemanie, że, o ile Klient nie przekaze Bankowi odmiennego powiadomienia, przy czym powiadomienie dotyczące informacji wskazanych w pkt 3 powinno nastąpić w trakcie zawierania Transakcji, natomiast powiadomienie dotyczące informacji wskazanych w pkt 1, 2 i 4 powinno być doręczone do Banku w formie pisemnej i to będzie miało skutek od następnego Dnia Roboczego po dacie jego doręczenia Bankowi:
  - 1/ Klient posiada status klienta w rozumieniu Regulacji EMIR zgodny ze statusem podanym Bankowi przy zawieraniu Umowy Ramowej albo zgodny ze statusem podanym Bankowi w sposób zgodny z postanowieniami ust. 2, przy czym jeżeli Klient nie określi swojego statusu Banku uznaje iż jest kontrahentem FC,
  - 2/ Transakcja na instrumencie finansowym zawierana przez Klienta jest zawierana we własnym imieniu i na własny rachunek,
  - 3/ w przypadku braku odmiennego oświadczenia Klienta 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 dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego
  - 4/ Klient przystępując do Transakcji potwierdza tym samym, że dana Transakcja nie podlega obowiązkowi obrotu, o którym mowa w § 1 ust. 16.
2. W przypadku zmiany statusu przez Klienta, Klient niezwłocznie, a w każdym razie nie później niż przed zawarciem kolejnej lub zmianą istniejącej Transakcji na Instrumencie Pochodnym zawartej z Bankiem, poinformuje Bank o zmianie statusu (w tym o uzyskaniu nowego lub utracie dotychczasowego statusu), przy czym, o ile będzie to konieczne dla celów wykonywania przez Bank lub Klienta obowiązków wynikających z Regulacji EMIR, strony określą wówczas w dobrej wierze dalszy sposób postępowania, w szczególności w zakresie zawierania i rozliczania Transakcji na Instrumentach Pochodnych.
3. Postanowienia § 15 ust. 10 i 11 stosuje się odpowiednio.
4. W przypadku, gdy rozliczenie transakcji przekazane zostanie do CCP, rozliczenie transakcji, na skutek nowacji rozliczeniowej, o której mowa w art. 45h ust. 2 pkt 1 i 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, reguluje właściwa umowa zawarta przez każdą ze stron z CCP lub z uczestnikiem, który na podstawie zawartej ze stroną umowy, zobowiązał się do wykonywania zadań uczestnika będącego stroną rozliczenia transakcji („Agent rozliczeniowy”).

## § 18. Formy Zabezpieczeń

1. W związku z zawartymi Transakcjami wchodzącymi do Pakietu Transakcji Strony zobowiązane są do ustanawiania Zabezpieczenia zgodnie z postanowieniami §§ 18 i 19 oraz Umowy Zabezpieczającej.
2. Zabezpieczenie Wymagane ustanawiane jest poprzez:
  - 1/ przeniesienie własności środków pieniężnych (kaucja) w trybie art. 5 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 02.04.2004r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych,
  - 2/ ustanowienie zastawu finansowego na prawach do środków pieniężnych lub instrumentach finansowych (zastaw finansowy) w trybie art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 02.04.2004r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych.Strony określają stosowane rodzaje oraz zasady ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego w Umowie Zabezpieczającej. Strony mogą uzgodnić możliwość ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego w innej formie niż wskazana w pkt 1-2.
3. Zabezpieczenie Dodatkowe wskazywane jest w Umowie Zabezpieczającej.

## § 19. Zabezpieczenie Wymagane

1. Wartość Zabezpieczenia obliczana jest przez Bank dla każdej ze Stron, na każdy Dzień Wyceny według danych z Dnia Wyceny. Do ustalenia wartości Zabezpieczenia Bank oblicza wartość:
  - 1/ Ekspozycji Strony,
  - 2/ Zabezpieczenia Wymaganego,
  - 3/ Zabezpieczenia Ustanowionego.
2. Wartość Zabezpieczenia Wymaganego będzie stanowiła kwota Ekspozycji Strony, pomniejszona o wskazaną w Umowie Zabezpieczającej Kwotę Limitu dla tej Strony. O ile Strony inaczej nie wskażą w Umowie Zabezpieczającej, Kwota Limitu wynosi zero.
3. Jeżeli w dowolnym Dniu Wyceny wartość Zabezpieczenia Wymaganego obliczona dla Strony będzie przekraczała wartość Zabezpieczenia Ustanowionego na jej rzecz, druga Strona będzie zobowiązana do zapłaty różnicy wartości Zabezpieczenia Wymaganego i Zabezpieczenia Ustanowionego („Kwota Wpłaty”).
4. Jeżeli w dowolnym Dniu Wyceny wartość Zabezpieczenia Ustanowionego dla Strony będzie przekraczać wartość Zabezpieczenia Wymaganego na jej rzecz, Strona ta zobowiązana będzie do dokonania zwrotu różnicy wartości Zabezpieczenia Ustanowionego i Zabezpieczenia Wymaganego („Kwota Zwrotu”).
5. Zobowiązanie do zapłaty Kwoty Wpłaty lub Kwoty Zwrotu nie powstaje jeżeli wartość którejkolwiek z tych kwot, jest niższa niż wartość Minimalnej Kwoty Transferu. Postanowienie to nie ma zastosowania, w przypadku gdy:
  - 1/ pomiędzy Stronami nie ma zawartych i nierozliczonych Transakcji wchodzących w skład Pakietu Transakcji, lub
  - 2/ wartość Zabezpieczenia Wymaganego ustanowionego przez Stronę Zabezpieczającą spada do zera.
6. O ile Strony nie ustalą inaczej w Umowie Zabezpieczającej, Kwota Wpłaty lub Kwota Zwrotu, podlegająca zapłacie zgodnie z ust. 5, będzie zaokrąglana w górę do pełnego tysiąca.
7. Strony mogą w Umowie Zabezpieczającej określić inne zasady ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego.

## § 20. Tryb ustanawiania Zabezpieczenia Wymaganego

- Bank do godziny 10:30 następnego Dnia Roboczego po Dniu Wyceny doręcza Klientowi raport na temat Zabezpieczeń, w którym zawarte będą następujące informacje:
  - wartość Zabezpieczenia Ustanowionego, ustanowionego przez Klienta na rzecz Banku lub przez Bank na rzecz Klienta, według stanu na Dzień Wyceny,
  - wartość Zabezpieczenia Wymaganego od Klienta lub Banku,
  - Kwotę Wpłaty lub Kwotę Zwrotu, do zapłaty, której zobowiązany jest Klient lub Bank zgodnie z postanowieniami § 19.
- W celu ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego, w przypadku gdy:
  - Klient posiada Rachunek Rozliczeniowy Klienta w Banku, to:
    - Bank obciąża do wysokości dostępnych środków w pierwszym Dniu Roboczym po Dniu Wyceny Rachunek Rozliczeniowy Klienta wskazany w Umowie Zabezpieczającej Kwotą Wpłaty lub Kwotą Zwrotu, lub
    - Bank uznaje w pierwszym Dniu Roboczym po Dniu Wyceny Rachunek Rozliczeniowy Klienta wskazany w Umowie Zabezpieczającej Kwotą Zwrotu lub Kwotą Wpłaty.
  - Klient nie posiada Rachunku Rozliczeniowego Klienta w Banku, to:
    - Klient zobowiązany jest, nie później niż w pierwszym Dniu Roboczym po Dniu Wyceny, przekazać na rachunek wskazany w Umowie Zabezpieczającej Kwotę Wpłaty lub Kwotę Zwrotu, lub
    - Bank zobowiązany jest, nie później niż w pierwszym Dniu Roboczym po Dniu Wyceny, przekazać na Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotę Wpłaty lub Kwotę Zwrotu,
  - w Dniu Roboczym, o którym mowa w pkt 1, Klient nie zapewni na Rachunku Rozliczeniowym środków w wysokości niezbędnej do ustanowienia Zabezpieczenia Wymaganego, Bank ma prawo, w następnym Dniu Roboczym, do obciążenia innego Rachunku Rozliczeniowego Klienta lub innego rachunku bankowego Klienta w Banku, o ile taki rachunek jest prowadzony w tej samej walucie, w której pobierane jest Zabezpieczenie Wymagane, do wysokości należnego Zabezpieczenia Wymaganego, wskazanej w raporcie na temat zabezpieczeń.
- Bank może uzależnić zawarcie Transakcji od ustanowienia uzgodnionej z Klientem kwoty Zabezpieczenia Wymaganego przed zawarciem Transakcji. W takim przypadku Bank pobiera uzgodnioną kwotę Zabezpieczenia Wymaganego z Rachunku Rozliczeniowego Klienta albo Klient przekazuje na wskazany przez Bank rachunek uzgodnioną kwotę Zabezpieczenia Wymaganego. W przypadku, gdyby nie doszło do zawarcia Transakcji, zwrot Zabezpieczenia Wymaganego następuje na zasadach wskazanych w § 19.
- W przypadku gdy Zabezpieczenie Ustanowione wnoszone jest w innej walucie niż złoty polski, na potrzeby określenia jego wartości Bank dokonuje przeliczenia po kursie walutowym ustalonym przez Bank w oparciu o kwotowania z rynku międzybankowego z godz. 16.30 w Dniu Wyceny.
- Jeżeli Klient kwestionuje wysokość kwot, o których mowa w ust. 1, zobowiązany jest powiadomić Bank za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres mailowy collateral.klient@mbank.pl do godziny 13:00 w Dniu Roboczym, w którym otrzymał raport nt. Zabezpieczeń. W takim wypadku Klient zobowiązany jest wraz z zawiadomieniem o wszczęciu sporu przedstawić Bankowi swoje wyliczenia wartości Zabezpieczenia Wymaganego, Zabezpieczenia Ustanowionego, Kwoty Zwrotu lub Kwoty Wpłaty oraz wartości Ekspozycji w podziale na poszczególne Transakcje.
- Niezależnie od zapisów ust. 7, Klient lub Bank dokonuje transferu Kwoty Wpłaty lub Kwoty Zwrotu, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2.
- Bank po otrzymaniu wyliczenia, o którym mowa w ust. 5 zobowiązany jest ustosunkować się do niego do godziny 10:30 następnego Dnia Roboczego, poprzez wskazanie, czy zgadza się z wyliczeniami Klienta, czy też podtrzymuje swoje pierwotne wyliczenia. W przypadku, gdy Bank:
  - podtrzymuje swoje pierwotne obliczenia, Kwota Wpłaty lub Kwota Zwrotu przekazana zgodnie z postanowieniami ust. 6, staje się nadal obowiązująca,
  - zgadza się z wyliczeniami Klienta:
    - po kolejnym Dniu Wyceny doręcza Klientowi nowy raport na temat Zabezpieczeń z prawidłowo wyliczoną Kwotą Wpłaty lub Kwotą Zwrotu na ten Dzień Wyceny, a następnie Klient lub Bank dokonuje transferu tej kwoty zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2, lub
    - wraz z zawiadomieniem, o którym mowa w pierwszym zdaniu ust. 7, informuje Klienta o nowej wysokości Kwoty Wpłaty lub Kwoty Zwrotu przypadającej do zapłaty w tym dniu, a następnie Klient lub Bank dokonuje transferu tej kwoty zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2.
- Niezastosowanie się przez którąkolwiek ze Stron do wskazanych w ust. 5 i ust. 7 terminów traktowane jest jako akceptacja wyliczeń Strony przeciwnej.
- Zobowiązania Stron do wniesienia lub zwrotu Zabezpieczenia będą uzależnione od spełnienia warunków zawieszających przewidzianych, że nie wystąpił w odniesieniu do drugiej Strony żaden Przypadek Naruszenia (lub przypadek, który, stosownie do definicji określonego Przypadku Naruszenia, stałby się Przypadkiem Naruszenia z upływem oznaczonego terminu).
- Zabezpieczenie Ustanowione oprocentowane będzie według stawki uzgodnionej przez Strony w Umowie Zabezpieczającej. Odsetki będą obliczane przez Bank dla każdej ze Stron za każdy dzień miesiąca kalendarzowego w stosunku rocznym, z uwzględnieniem dodatnich oraz ujemnych stóp procentowych. Należności odsetkowe Stron będą kompensowane, a kwota skompensowanych odsetek wypłacana w okresach miesięcznych w terminie 3 Dni Roboczych po zakończeniu danego miesiąca kalendarzowego. Odsetki będą obliczane oddzielnie dla każdej z walut. O wysokości naliczonych odsetek Bank będzie powiadamiał Klienta w formie papierowej lub elektronicznej. Odsetki przekazywane będą na rachunki wskazane w Umowie Zabezpieczającej.

## § 21. Zaspokajanie roszczeń

- Strona może zaspokajać z Zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Strony następujące roszczenia:
  - o zapłatę wymagalnych kwot wynikających z rozliczenia zawartych przez Strony Transakcji, w szczególności Kwoty Zamknięcia,
  - o odsetki za opóźnienie, należne Stronie od zobowiązań drugiej Strony nie zrealizowanych w terminie płatności,
  - o pokrycie wszystkich udokumentowanych opłat i kosztów poniesionych przez Stronę w związku z Wcześniejszym Rozliczeniem.
- Niezależnie od zasad opisanych w ust. 1, Bank może także pokryć, z Zabezpieczeń ustanowionych przez Klienta, niedozwolone saldo debetowe na Rachunku Rozliczeniowym Klienta prowadzonym w Banku, powstałe na skutek rozliczenia Transakcji lub Wcześniejszego Rozliczenia
- Kolejność zaspokajania roszczeń, o których mowa w ust. 1 i 2, oraz kolejność zaspokajania z Zabezpieczeń określa Strona.
- W przypadku gdy kwota roszczeń, o których mowa w ust. 1, jest wyrażona w innej walucie niż Zabezpieczenie ustanowione przez drugą Stronę, w celu zaspokojenia roszczeń Strona ma prawo do przeliczenia wartości Zabezpieczenia na walutę, w której wyrażone jest roszczenie Strony według Fixingu NBP lub w przypadku jeśli nie jest publikowany Fixing NBP na parę walut roszczenia i Zabezpieczenia, po kursie obliczonym na podstawie dostępnych kursów Fixingu NBP walut roszczenia i Zabezpieczenia do złotego, ogłoszonych w dniu dokonania przeliczenia, chyba że Strony uzgodniły inny kurs przeliczenia.
- Od wymagalnych i niespłaconych należności Strony z tytułu Transakcji lub Umowy Ramowej lub Zabezpieczeń, druga Strona pobiera odsetki naliczone według stopy odsetek ustawowych naliczane od daty wymagalności (włącznie) do daty ich zapłaty (z wyłączeniem tego dnia).
- Niezależnie od odmiennych postanowień Umowy Ramowej i Regulaminu, w przypadku dokonania Wcześniejszego Rozliczenia lub wystąpienia Przypadku Naruszenia, o którym mowa w § 9 ust. 1 pkt 1 i 2, Strona może dokonać potrącenia:
  - wymagalnych wierzytelności wynikających z Transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej (w szczególności Kwoty Zamknięcia, a także kwot ewidencjonowanych jako niedozwolone saldo debetowe na Rachunku Rozliczeniowym Klienta), z wierzytelnościami drugiej Strony (w tym również niewymagalnymi) z następujących tytułów:
    - Umowy Ramowej lub Transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej lub innych transakcji na instrumentach finansowych zawartych między Stronami,
    - wierzytelności wynikających z umów rachunków bankowych Klienta prowadzonych w Banku (w tym rachunków lokat terminowych) oraz wierzytelności wynikających z Lokat Terminowych,
    - Zabezpieczeń zobowiązań Strony z tytułu Transakcji, o których mowa w pkt. 1, ustanowionych przez Stronę zarówno w formie przewidzianej w Regulaminie, jak i w innych formach uzgodnionych pomiędzy Stronami;

- 2/ wymagalnej wierzytelności Strony z tytułu Kwoty Zamknięcia z wszelkimi wierzytelnościami Strony, wymagalnymi lub niewymagalnymi, w tym wszelkimi wierzytelnościami Banku o zapłatę udokumentowanych kosztów, które Bank poniósł w związku z Wcześniejszym Rozwiązaniem Transakcji. Dokonanie potrącenia nie wymaga złożenia przez Stronę odrębnego oświadczenia woli o potrąceniu. Potrącane kwoty wyrażone w różnych walutach zostaną przeliczone na walutę, w której wyrażona jest Kwota Zamknięcia albo najwcześniej wymagalna wierzytelność, według Fixingu NBP ogłoszonego w dniu dokonania przeliczenia. Po dokonaniu potrąceniu Strona przesyła zestawienie wierzytelności wynikających z Transakcji, które zostały potrącone.
7. Dla uniknięcia wątpliwości, postanowień ust. 6 nie stosuje się do: obliczania Kwoty Zamknięcia, Rozliczenia Transakcji dokonywanego przez obciążenie Rachunku Rozliczeniowego lub rachunku kaucji kwotą rozliczenia lub Kwotą Zamknięcia.
8. Bank może ewidencjonować wierzytelności przysługujące mu od Klienta z tytułu Transakcji objętych Regulaminem na Rachunkach Rozliczeniowych Klienta prowadzonych w Banku jako niedozwolone saldo debetowe.
9. Klient zobowiązuje się do traktowania zobowiązań wobec Banku, wynikających z Umowy Ramowej i transakcji zawartych na jej podstawie, przynajmniej na równi (pari passu) z wszystkimi innymi obecnymi i przyszłymi zobowiązaniami Klienta wobec osób trzecich, z tytułu umów i transakcji o podobnym charakterze, z wyjątkiem zobowiązań, których wykonanie jest uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

## § 22. Przetwarzanie Danych Osobowych

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 prowadzonej działalności bankowej, tzn. w celach badania zdolności kredytowej i analizy ryzyka kredytowego, statystycznych, analitycznych, wykonywania oceny i monitorowania 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 Portalu internetowym Grupy mBanku pod adresem [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.
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 anonimizuje dane.
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.
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 Portalu internetowym Grupy mBanku pod adresem [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.
9. Bank informuje, że:
- 1/ realizacja przelewów zagranicznych za pośrednictwem SWIFT (Stowarzyszenie na Rzecz Światowej Międzybankowej Telekomunikacji Finansowej) może skutkować tym, że administracja rządowa Stanów Zjednoczonych może mieć dostęp do danych osobowych Klienta i osób go reprezentujących. Władze amerykańskie zobowiązały się do wykorzystywania tych danych wyłącznie do walki z terroryzmem, z poszanowaniem gwarancji przewidzianych przez europejski system ochrony danych osobowych,
- 2/ 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 niniejszej 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,
- 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

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

## § 24. Postanowienia końcowe

1. Bank nie zalicza ani nie potrąca należnych od Klienta podatków od Transakcji, chyba że obowiązujące przepisy prawa nakazują takie zaliczenie i potrącenie.
2. O ile nie wskazano inaczej w Regulaminie, Umowie Ramowej, Umowie Zabezpieczającej lub w Potwierdzeniu Transakcji, wszelkie obliczenia dokonywane są przez Bank, a wszelkie przeliczenia kwot denominowanych w jednej walucie na inną walutę dokonywane są według aktualnie obowiązującej Tabeli Kursów Walut.

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

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

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

## § 24<sup>1</sup> Mark-up

1. Bank informuje, że w kwotowaniu Transakcji może być uwzględniony Mark-up.
2. O wysokości maksymalnych Mark-up'ów Bank informuje Klienta poprzez publikację na stronach Portalu internetowego Grupy mBanku ([www.mbank.pl/mark-up](http://www.mbank.pl/mark-up)). Na każdorazową prośbę Klienta Bank może przysyłać informację o wysokości maksymalnych Mark-up'ów w formie papierowej. Wszelkie zmiany w zakresie informacji o wysokości maksymalnych Mark-up'ów są dokonywane przez Bank poprzez opublikowanie na Portalu, o którym mowa powyżej, nowej, zmienionej informacji. Zmiana jest obowiązująca od chwili opublikowania jej przez Bank i ma skutek tylko w odniesieniu do nowo zawieranych Transakcji. Przed zawarciem Transakcji, w której faktyczny Mark-up przekracza wysokość maksymalnego Mark-upu, o której mowa powyżej, Bank informuje o tym fakcie Klienta.
3. Klient ma obowiązek sprawdzać wysokość maksymalnych Mark-up'ów przed zawarciem Transakcji. Zawarcie Transakcji stanowi oświadczenie Klienta, że zapoznał się z aktualną informacją na temat wysokości maksymalnych Mark-up'ów i że zgadza się na taką ich maksymalną wysokość.

## § 25. Rozwiązanie Umowy Ramowej

1. Umowa Ramowa może być rozwiązana przez Stronę w dowolnym czasie, za jednomiesięcznym pisemnym wypowiedzeniem, ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego, pod warunkiem iż na moment wysłania do drugiej Strony wypowiedzenia brak jest nierozliczonych Transakcji oraz spełnione zostały wszelkie zobowiązania Stron wynikające z Umowy Ramowej.
2. Niezależnie od zasad opisanych w ust. 1 Strona ma prawo rozwiązać Umowę Ramową ze skutkiem natychmiastowym w przypadku dokonania Wcześniejszego Rozliczenia. W takim przypadku Umowa Ramowa ulega rozwiązaniu z Dniem Wcześniejszego Rozliczenia, przy czym wszystkie Transakcje (za wyjątkiem Transakcji Lokat Terminowych) podlegają Wcześniejszemu Rozliczeniu poprzez wyliczenie Kwoty Zamknięcia. W takim przypadku Bank będzie miał również prawo Wcześniejszego Rozliczenia pozostałych Transakcji (niebędących Transakcjami Pochodnymi) z wyłączeniem Transakcji Lokat Terminowych. Postanowienia § 10 stosuje się odpowiednio.
3. Z dniem rozwiązania Umowy Ramowej rozwiązaniu ulega Umowa Zabezpieczająca.

## § 26. Wejście w życie

Regulamin wchodzi w życie z dniem 17 grudnia 2018 roku.