



§ 1. Postanowienia ogólne

Niniejszy Regulamin Walutowych Transakcji Opcyjnych, zwany dalej „Regulaminem WTO”, określa szczegółowe zasady i tryb zawierania oraz rozliczania Walutowych Transakcji Opcyjnych na podstawie Umowy Ramowej zawieranej pomiędzy Klientem a Bankiem.

§ 2. Definicje i interpretacje

1. Stosowane w Regulaminie WTO określenia mają następujące znaczenie:

Dzień Płatności Premii – dzień w którym następuje płatność Premii Opcyjnej.

Dzień Rozliczenia – dzień, w którym następuje rozliczenie Transakcji.

Dzień Ustalenia Kursu Odniesienia – dzień, w którym określana jest wartość Kursu Odniesienia przypadający dwa Dni Robocze przed Dniem Rozliczenia, o ile Strony nie uzgodniły inaczej.

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

Kurs Fixing – o ile Strony nie ustalą inaczej, kurs wymiany walut z tabeli kursów średnich walut obcych w PLN publikowanej przez NBP; w przypadku, gdy Waluta Niebazowa oraz Waluta Bazowa kursu nie wyraża się w PLN stosowane są kursy krzyżowe ustalone na podstawie wymienionej tabeli NBP.

Kurs Odniesienia – jeżeli Strony nie uzgodnią inaczej, kurs walutowy będący Kursem Fixingu ustalonego w Dniu Ustalenia Kursu Odniesienia.

Kurs Realizacji – uzgodniony między Stronami w Dniu Uzgodnienia Parametrów Transakcji kurs wymiany Waluty Bazowej na Walutę Niebazową stosowany w Dniu Rozliczenia.

Kwota Transakcji – uzgodniona między Stronami w Dniu Uzgodnienia Parametrów Transakcji kwota Waluty Bazowej w Transakcji

Kwota Rozliczenia Netto – kwota rozliczenia Transakcji w Trybie Rozliczenia „Netto” ustalona zgodnie z §4.

Kwota Zamknięcia Transakcji – kwota, ustalona zgodnie z §5.

Nabywca Opcji – Strona kupująca Opcję, która w zamian za płaconą Premię Opcyjną uzyskuje prawo do Realizacji Opcji.

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

Opcja – walutowa Opcja Put lub Opcja Call.

Opcja Call – Transakcja między Stronami, w której kupujący uzyskuje prawo do kupna Kwoty Transakcji po określonym Kursie Realizacji w Dniu Rozliczenia.

Opcja Put – Transakcja między Stronami, w której kupujący uzyskuje prawo do sprzedaży Kwoty Transakcji po określonym Kursie Realizacji w Dniu Rozliczenia.

Premia Opcyjna – kwota w Walucie Bazowej lub Walucie Niebazowej płacona przez Nabywcę Opcji jako wynagrodzenie należne Sprzedawcy opcji za przyznanie Opcji Nabywcy opcji.

Realizacja Opcji – skorzystanie przez Nabywcę Opcji z jego prawa do kupna/sprzedaży w Dniu Rozliczenia Kwoty Transakcji po Kursie Realizacji lub dokonanie rozliczenia w Trybie Rozliczenia „Netto” zgodnie z zapisami § 4.

Sprzedawca Opcji – Strona sprzedająca Opcję, zobowiązana do jej realizacji w przypadku, gdy Nabywca Opcji skorzysta ze swego prawa do Realizacji Opcji.

Transakcja WTO – transakcja kupna lub sprzedaży opcji walutowej będąca Opcją Call lub Opcją Put.

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



Tryb Rozliczenia "Brutto" – sposób realizacji zobowiązań Stron w Dniu Rozliczenia opisany w §4 ust.1

Tryb Rozliczenia „Netto” – sposób realizacji zobowiązań Stron w Dniu Rozliczenia opisany w §4 ust.1.

Waluta Bazowa – waluta, w odniesieniu do której wyznaczany jest poziom Kursu Wymiany.

Waluta Niebazowa – waluta, w której wyznaczany jest kurs Waluty Bazowej.

Wartość Bieżąca Netto Transakcji – łączna wartość niewymagalnych zobowiązań i należności wynikających z zawartej Opcji wyliczona w Walucie Niebazowej przez Bank na Dzień Zamknięcia.

Zamknięcie Transakcji – zamknięcie Transakcji opisane w § 5.

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

§ 3. Przedmiot i zasady zawierania Opcji

1. W Transakcji Klient dokonuje kupna/sprzedaży Opcji w zamian za Premię Opcyjną.
2. Zawierając Transakcje Strony uzgadniają:
 - a. Istotne Parametry Transakcji, obejmujące:
 - i. Sprzedawcę Opcji/Nabywcę Opcji,
 - ii. Typ Opcji (Opcja Call albo Opcja Put),
 - iii. Walutę Bazową,
 - iv. Walutę Niebazową,
 - v. Kwotę Transakcji,
 - vi. Dzień Rozliczenia,
 - vii. Dzień Płatności Premii,
 - viii. Kurs Realizacji,
 - ix. Premię Opcyjną.
 - b. Dodatkowe Parametry Transakcji obejmujące:
 - i. Tryb Rozliczenia,
 - ii. Kurs Odniesienia,
 - iii. Rachunku Rozliczeniowego dla Waluty Bazowej,
 - iv. Rachunku Rozliczeniowego dla Waluty Niebazowej,
 - v. Rachunku Rozliczeniowego dla Premii.
3. W przypadku braku określenia Trybu Rozliczenia Bank dokona rozliczenia Transakcji w Trybie Rozliczenia „Brutto”.
4. Klient ma prawo do przeliczenia Kwoty Rozliczenia na PLN lub inną walutę po kursie walutowym wskazanym przez Bank na podstawie Tabeli Walutowej. Przeliczenie może polegać na zawarciu osobnej transakcji wymiany walut.

§ 4. Rozliczenie Transakcji

1. W przypadku Rozliczenia Transakcji w Trybie Rozliczenia „Netto” Sprzedawca Opcji jest zobowiązany w Dniu Rozliczenia do umożliwienia Nabywcy Opcji Realizacji Opcji i zapłaty Kwoty Rozliczenia Netto. W przypadku Rozliczenia Transakcji w Trybie Rozliczenia "Brutto" Sprzedający Opcję jest zobowiązany w Dniu Rozliczenia do:



- a. W przypadku Opcji Call – do sprzedaży Kwoty Transakcji po Kursie Realizacji
 - b. W przypadku Opcji Put – do zakupu Kwoty Transakcji po Kursie Realizacji
2. Realizacja Opcji Call następuje w przypadku, gdy Kurs Realizacji Opcji jest niższy niż Kurs Odniesienia.
 3. Realizacja Opcji Put następuje w przypadku, gdy Kurs Realizacji Opcji jest wyższy niż Kurs Odniesienia.
 4. W przypadku określonym w ust. 2 oraz 3, Bank dokona rozliczenia Opcji w Dniu Rozliczenia.
 5. Klient może dokonać wyboru Trybu Rozliczenia nie później niż jedną godzinę przed ustaleniem Kursu Odniesienia w Dniu Ustalenia Kursu Odniesienia.
 6. Kwota Rozliczenia Netto obliczana jest według wzoru:

a. Dla Opcji Call:

$$KR_n = N \times (P - S)$$

b. Dla Opcji Put:

$$KR_n = N \times (S - P)$$

gdzie:

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| KR_n | Kwota Rozliczenia Netto |
| N | Kwota Transakcji |
| P | Kurs Odniesienia |
| S | Kurs Realizacji |

§ 5. Zamknięcie Transakcji

1. Klient może dokonać Zamknięcia Transakcji w Dniu Zamknięcia, jednak nie później niż jedną godzinę przed ustaleniem Kursu Odniesienia w Dniu Uzgodnienia Kursu Odniesienia.
2. Bank w ciągu 2 dni roboczych od Dnia Zamknięcia Transakcji obciąża/uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Zamknięcia Transakcji równą Wartości Bieżącej Netto Transakcji w przypadku, gdy Klient odpowiednio zbywa lub nabywa opcję w Transakcji.
3. Z dniem wskazanym w ust. 2 wygasają zobowiązania Stron z tytułu Transakcji, z zastrzeżeniem niewygasania zobowiązań z tytułu zapłaty Kwoty Zamknięcia Transakcji.
4. Bank sporządza i dostarcza Klientowi potwierdzenie Zamknięcia Transakcji.
5. W Dniu Rozliczenia w przypadku wyboru przez Klienta Trybu Rozliczenia "Netto" Rachunek Rozliczeniowy dla Waluty Niebazowej zostaje uznany bądź obciążony Kwotą Rozliczenia w przypadku, gdy Klient odpowiednio nabywa lub zbywa Opcję w Transakcji.
6. Rozliczenie w Trybie Rozliczenia „Brutto” polega na kupnie/sprzedaży przez Nabywcę Opcji Kwoty Transakcji w Walucie Bazowej za Walutę Niebazową przeliczonej według Kursu Realizacji.
7. Klient zobowiązany jest zapewnić środki konieczne do dokonania rozliczenia brutto na Rachunku Rozliczeniowym do godz. 16.30 w Dniu Rozliczenia.
8. W przypadku braku środków, o których mowa w ust. 7, Bank przeprowadza rozliczenie w Trybie Rozliczenia „Netto” stosując przy obliczaniu Kwoty Rozliczenia Netto dla Opcji Call, we wzorze z §4 ust. 6 pkt a, kurs kupna waluty z aktualnej Tabeli Walutowej zamiast Kursu Odniesienia, natomiast dla Opcji Put, we wzorze z §4 ust. 6 pkt b, kurs sprzedaży waluty z aktualnej Tabeli Walutowej zamiast Kursu Odniesienia.