



§ 1. Postanowienia ogólne

Niniejszy Regulamin Opcji na Stopę Procentową, zwany dalej „**Regulaminem OSP**”, określa szczegółowe zasady i tryb zawierania oraz rozliczania Opcji na Stopę Procentową, na podstawie Umowy Ramowej zawieranej pomiędzy Klientem a Bankiem.

§ 2. Definicje i interpretacje

1. Stosowane w Regulaminie OSP określenia mają następujące znaczenie:

Baza Naliczania Odsetek – liczba dni w roku kalendarzowym przyjmowana przy obliczaniu Kwoty Rozliczenia. Domyślnie stosowana jest baza stosowana na właściwym dla przyjętej Stawki Referencyjnej rynku międzybankowym.

Dzień Płatności Kwoty Rozliczenia – dzień, w którym następuje płatność Kwoty Rozliczenia, wyznaczonej zgodnie z §4.

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

Dzień Realizacji – dzień, w którym Nabywca Opcji ma prawo do Realizacji Opcji.

Dzień Rozpoczęcia Kontraktu Depozytowego – dzień, w którym rozpoczyna się Kontrakt Depozytowy.

Dzień Zakończenia Kontraktu Depozytowego – dzień, w którym kończy się Kontrakt Depozytowy.

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

Kontrakt Depozytowy – teoretyczna (tj. faktycznie nie zawierana) umowa na podstawie której Nabywca Opcji ma prawo do przyjęcia (Opcja Cap) lub ulokowania (Opcja Floor) określonej kwoty depozytu.

Kontraktowa Stopa Procentowa – uzgodniona przez Strony wysokość rocznej stopy procentowej, po której Nabywca Opcji ma prawo do Realizacji Opcji.

Konwencja Ustalania Dni Kontraktów Depozytowych - konwencja regulująca standardowe zasady ustalania Dni Płatności Kwoty Rozliczenia, mająca zastosowanie w przypadku, gdy uzgodniony przez Strony w Warunkach Transakcji dany Dzień Płatności Kwoty Rozliczenia przypada w dniu niebędącym Dniem Roboczym; zgodnie z Konwencją Ustalania Dni Kontraktów Depozytowych, jeżeli uzgodniony przez Strony Dzień Płatności Kwoty Rozliczenia przypada w dniu nie będącym Dniem Roboczym, to Dzień Płatności Kwoty Rozliczenia przypadnie w następnym Dniu Roboczym, z zastrzeżeniem, że jeśli tak ustalony Dzień Płatności Kwoty Rozliczenia przypada w Dniu Roboczym w następnym miesiącu kalendarzowym, to Dzień Płatności Kwoty Rozliczenia ustala się w Dniu Roboczym poprzedzającym pierwotnie uzgodniony Dzień Płatności Kwoty Rozliczenia.

Kwota Kontraktu Depozytowego – kwota, na którą opiewa Kontrakt Depozytowy wyrażona w Walucie Transakcji, uzgodniona przez Strony jako Warunek Transakcji.

Kwota Rozliczenia – kwota wypłacana Nabywcy Opcji przez Sprzedawcę Opcji w danym Dniu Płatności Kwoty Rozliczenia.

Kwota Zamknięcia Transakcji – kwota ustalona zgodnie z § 5 pkt. 2.

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 – instrument pochodny w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami; na potrzeby Regulaminu OSP oznacza jedynie Opcję Call lub Opcję Put.

Opcja Call – Opcja, w której Nabywca Opcji nabywa prawo do przyjęcia depozytu na podstawie Kontraktu Depozytowego według określonej Kontraktowej Stopy Procentowej.



Opcja Put – Opcja, w której Nabywca Opcji nabywa prawo do ulokowania depozytu na podstawie Kontraktu Depozytowego według określonej Kontraktowej Stopy Procentowej.

Premia Opcyjna – kwota płacona przez Nabywcę Opcji jako wynagrodzenie należne Sprzedawcy Opcji za prawo do Realizacji Opcji.

Realizacja Opcji – skorzystanie przez Nabywcę Opcji z jego prawa do ulokowania (Opcja Put) lub przyjęcia (Opcja Call) depozytu na podstawie Kontraktu Depozytowego według uzgodnionej Kontraktowej Stopy Procentowej, zgodnie z zapisami § 4 ust. 2-4.

Rozliczenie Opcji – metoda rozliczenia opisana w § 4.

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

Stawka Rozliczeniowa – ustalona w Dniu Realizacji wartość Stawki Referencyjnej, będącej podstawą do Realizacji Opcji oraz ustalenia Kwoty Rozliczenia.

Stawka Referencyjna – uzgodniony przez Strony indeks stawki procentowej będącej rynkową zmienną stopą procentową, na podstawie której ustalana jest Stawka Rozliczeniowa; o ile Strony nie ustalą inaczej, jest to rynkowa stawka referencyjna typu IBOR (WIBOR, LIBOR) właściwa ze względu na Walutę Opcji oraz okres Kontraktu Depozytowego.

Transakcja Cap – Transakcja kupna lub sprzedaży serii Opcji Call.

Transakcja Floor – Transakcja kupna lub sprzedaży serii Opcji Put.

Waluta Transakcji – waluta, w odniesieniu do której ustalane są wszystkie pozostałe Warunki Transakcji.

Wartość Bieżąca Netto Transakcji – łączna wartość niewymagalnych zobowiązań i należności wynikających z zawartej Opcji wyliczona w Walucie Transakcji 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. Poprzez zawarcie Transakcji Klient dokonuje kupna lub sprzedaży Opcji lub serii Opcji w zamian za Premię Opcyjną.
2. W przypadku, gdy Transakcja Cap (Floor) składa się z jednej Opcji Call (Put), Dzień Rozpoczęcia Transakcji Cap (Floor) jest równy Dniowi Rozpoczęcia Kontraktu Depozytowego Opcji Call (Put), a Dzień Zakończenia Transakcji Cap (Floor) jest równy Dniowi Zakończenia Kontraktu Depozytowego Opcji Call (Put).
3. W przypadku, gdy Transakcja Cap (Floor) składa się z więcej niż jednej Opcji Cap (Put):
 - a) Dzień Rozpoczęcia Transakcji Cap (Floor) jest równy Dniowi Rozpoczęcia Kontraktu Depozytowego pierwszej Opcji Call (Put),
 - b) Dzień Zakończenia Kontraktu Depozytowego Opcji Call (Put) jest równy Dniowi Rozpoczęcia Kontraktu Depozytowego następnej Opcji Call (Put),
 - c) Dzień Zakończenia Transakcji Cap (Floor) jest równy Dniowi Zakończenia Kontraktu Depozytowego ostatniej Opcji Call (Put).
4. Wszystkie Opcje będące składowymi Transakcji Cap (Floor) mają tą samą Stawkę Referencyjną.
5. Zawierając Transakcje Strony uzgadniają:
 - a) Istotne Parametry Transakcji, obejmujące:
 - i) Sprzedawcę/Nabywcę Opcji,
 - ii) Typ Transakcji (Cap/Floor),
 - iii) Walutę Transakcji,
 - iv) Kwotę Kontraktu Depozytowego dla każdej z Opcji,
 - v) Dzień Rozpoczęcia Transakcji Cap (Floor),



- vi) Dni Rozpoczęcia Kontraktu Depozytowego dla każdej z Opcji,
 - vii) Dni Zakończenia Kontraktu Depozytowego dla każdej z Opcji,
 - viii) Dzień Płatności Premii,
 - ix) Premię Opcyjną,
 - x) Kontraktową Stopę Procentową dla każdej z Opcji,
 - xi) Stawkę Referencyjną,
- b) Dodatkowe Parametry Transakcji obejmujące:
- i) Dzień Zakończenia Transakcji Cap (Floor),
 - ii) Dni Realizacji Opcji,
 - iii) Dni Płatności Kwoty Rozliczenia,
 - iv) Konwencję Ustalania Dni Kontraktów Depozytowych,
 - v) Rachunek Rozliczeniowy,
6. O ile Strony podczas Uzgadniania Parametrów Transakcji nie wskazały inaczej, to:
- a) Kontraktowa Stopa Procentowa jest taka sama dla każdej z Opcji,
 - b) Dzień Zakończenia Transakcji Cap (Floor) przypada w Dniu Zakończenia Kontraktu Depozytowego dla ostatniej z serii Opcji,
 - c) Dzień Realizacji dla każdej z Opcji przypada w Drugim Dniu Roboczym przed Dniem Rozpoczęcia Kontraktu Depozytowego dla każdej z Opcji,
 - d) Dzień Płatności Kwoty Rozliczenia przypada w Dniu Zakończenia Kontraktu Depozytowego dla każdej z Opcji.
7. Uzgodnienie parametrów wymienionych w ust. 5 pkt a) podpunktach vi-vii może również nastąpić poprzez wskazanie standardowej długości okresu pomiędzy Dniami Rozpoczęcia Kontraktu Depozytowego (częstotliwości okresu, np. miesięczny). W takim przypadku:
- a) jako Dzień Rozpoczęcia Kontraktu Depozytowego dla pierwszej Opcji przyjmuje się Dzień Rozpoczęcia Transakcji Cap (Floor),
 - b) jako Dzień Rozpoczęcia Kontraktu Depozytowego dla kolejnej z Opcji przyjmuje się Dzień Zakończenia Kontraktu Depozytowego dla poprzedniej z Opcji,
 - c) liczba dni pomiędzy Dniem Rozpoczęcia a Dniem Zakończenia Kontraktu Depozytowego odpowiada uzgodnionej częstotliwości okresu, a poszczególne Dni wyznaczane są zgodnie z Konwencją Ustalania Dni Kontraktów Depozytowych.

§ 4. Rozliczenie Transakcji

1. Nabywca Opcji jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Sprzedawcy Opcji kwoty Premii w Dacie Płatności Premii.
2. Nabywcy Opcji przysługuje prawo do Realizacji Opcji w Dniu Realizacji. Opcja Call zostaje automatycznie zrealizowana w przypadku, gdy Stawka Rozliczeniowa Opcji jest wyższa od Kontraktowej Stopy Procentowej. Opcja Put zostaje automatycznie zrealizowana w przypadku, gdy Stawka Rozliczeniowa Opcji jest niższa od Kontraktowej Stopy Procentowej.
3. Rozliczenie Opcji (Realizacja Opcji) następuje poprzez wyznaczenie i rozliczenie Kwoty Rozliczenia.
4. Realizacja Opcji w Dniu Realizacji polega na wyznaczeniu Kwoty Rozliczenia dla danego Kontraktu Depozytowego zgodnie z poniższym wzorem:

$$KR = KK * (S - KSP) * D / B * W$$

gdzie:

KR – Kwota Rozliczenia w danym Dniu Płatności Kwoty Rozliczenia

KK – Kwota Kontraktu Depozytowego dla danej Opcji

KSP – Kontraktowa Stopa Procentowa

S – Stawka Rozliczeniowa Opcji ustalona dla danego Kontraktu Depozytowego

D – liczba dni pomiędzy Dniem Rozpoczęcia a Dniem Zakończenia Kontraktu Depozytowego

B – Baza Naliczania Odsetek

W – współczynnik przyjmujący wartość +1 w przypadku Opcji Call oraz -1 w przypadku Opcji Put



5. W Dniu Płatności Kwoty Rozliczenia dla danego Kontraktu Depozytowego Rachunek Rozliczeniowy zostaje uznany bądź obciążony Kwotą Rozliczenia w przypadku, gdy Klient odpowiednio nabywa lub zbywa Opcję w Transakcji.
6. Klient zobowiązany jest zapewnić środki konieczne do dokonania rozliczenia Transakcji na Rachunku Rozliczeniowym do godz. 16.30 w Dniu Rozliczenia.

§ 5. Zamknięcie Transakcji

1. Klient jest uprawniony do przeprowadzenia Zamknięcia Transakcji w Dniu Zamknięcia, jednak nie później niż do godz. 10.00 w Dniu Realizacji Opcji.
2. W celu przeprowadzenia Zamknięcia Transakcji Strony uzgadniają w Dniu Zamknięcia Kwotę Zamknięcia.
3. Bank w ciągu 2 Dni Roboczych od Dnia Zamknięcia Transakcji obciąża lub uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Zamknięcia Transakcji, gdy Klient odpowiednio zbywa lub nabywa opcję w Transakcji.
4. Z dniem wskazanym w ust. 2 wygasają zobowiązania Stron z tytułu Transakcji, z zastrzeżeniem niewygasania zobowiązań z tytułu zapłaty Kwoty Zamknięcia Transakcji.
5. Bank sporządza i dostarcza Klientowi potwierdzenie Zamknięcia Transakcji.