



§ 1. Postanowienia Ogólne

1. Niniejszy Regulamin Strategii Rynkowych, zwany dalej „**Regulaminem STR**” określa szczegółowe zasady i tryb zawierania Strategii oraz informowania o poszczególnych Strategiach na podstawie zawartej pomiędzy Klientem a Bankiem Umowy Ramowej.
2. Niniejszy Regulamin Strategii Rynkowych jest uzupełniany, w zakresie danego typu Strategii, postanowieniami odpowiednich Warunków Strategii Rynkowej
3. Transakcje zawierane są w oparciu o Regulamin STR wraz z Warunkami Strategii Rynkowej oraz Umowę Ramową i Ogólne Warunki Współpracy.

§ 2. Definicje i interpretacje

1. Stosowane w Regulaminie określenia mają następujące znaczenie:

Bariera Aktywująca – określony w ramach danej Strategii Rynkowej poziom Kursu Rynkowego, którego osiągnięcie w Okresie Obserwacji powoduje uaktywnienie powiązanych z tym warunkiem praw lub obowiązków Stron, wynikających z zawarcia danej Strategii Rynkowej.

Bariera Dezaktywująca – określony w ramach danej Strategii Rynkowej poziom Kursu Rynkowego, którego osiągnięcie w Okresie Obserwacji powoduje wygaśnięcie powiązanych z tym warunkiem praw lub obowiązków Stron, wynikających z zawarcia danej Strategii Rynkowej.

Cena Referencyjna – cena Towaru wyznaczona zgodnie z Kartą Towaru.

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

Dzień Zawarcia Transakcji – dzień, w którym strony uzgodniły Istotne Parametry Transakcji.

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

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. **Dźwignia** – jeden z Istotnych Parametrów Transakcji, równy ilorazowi nominałów opcji wystawionych i nabytych przez Klienta w ramach danej Strategii Rynkowej.

Gwarantowany Kurs Wymiany – jeden z Istotnych Parametrów Transakcji, który określa najmniej korzystny (minimalny w przypadku transakcji kupna Waluty Bazowej, maksymalny w przypadku transakcji sprzedaży Waluty Bazowej) poziom Kursu Wymiany Waluty Bazowej na Walutę Niebazową, gwarantowany w ramach danej Strategii Rynkowej.

Kurs Odniesienia – wyznaczony zgodnie z formułą uzgodnioną pomiędzy Stronami poziom Kursu Wymiany walut, Ceny towaru lub Stawki procentowej służący wyznaczeniu Kwoty Rozliczenia.

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 Rynkowy – w zależności od rynku finansowego; kurs wymiany walut, Cena Referencyjna towaru lub Stawka Referencyjna oprocentowania.

Kwota Rozliczenia – kwota rozliczenia określona zgodnie z właściwym dla Transakcji Warunkami Strategii Rynkowej

Kwota Zamknięcia Transakcji – kwota, ustalona zgodnie z §6

Maksymalna Kwota Wypłaty – określony w ramach danej Strategii Rynkowej poziom zysku, którego osiągnięcie w czasie trwania Transakcji powoduje wygaśnięcie wszelkich obowiązków i praw Klienta z tytułu zawartej Strategii Rynkowej.

Okres Obserwacji – okres trwający od Dnia Zawarcia Transakcji do Dnia Ustalenia Kursu Odniesienia, w którym może nastąpić przypadek aktywacji lub dezaktywacji Opcji.



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

Opcja Przedłużenia – element Strategii Rynkowej, którego aktywacja w wyniku zaistnienia określonej sytuacji rynkowej w danym momencie w przyszłości powoduje przedłużenie obowiązków Stron na kolejny, zdefiniowany w ramach Warunków Strategii Rynkowej okres czasu.

Poziom Partycypacji – zagwarantowany w Strategii poziom Kursu Rynkowego, stanowiący granicę zysku Klienta wynikającego ze sprzyjających zmian Kursu Rynkowego.

Regulamin Strategii Rynkowych / Regulamin Strategii - w odniesieniu do danej Strategii oznacza niniejszy Regulamin Strategii Rynkowych oraz Warunki Strategii Rynkowej właściwe dla tego typu Strategii, chyba że z kontekstu wynika, że jako Regulamin należy rozumieć wyłącznie niniejszy Regulamin Strategii Rynkowych,

Strategia Rynkowa / Strategia / Transakcja - Transakcja Pochodna, której zasady Rozliczenia są określone w odniesieniu do kursów walutowych, stóp procentowych i/lub innych zmiennych rynkowych. Bank oferuje różne typy Strategii, z których każdy charakteryzuje się innymi zasadami Rozliczenia, określonymi w odpowiednich Warunkach Strategii Rynkowej. Wszelkie odniesienia do Strategii należy rozumieć jako odniesienia do Transakcji.

Tryb Rozliczenia – jeśli Warunki Strategii Rynkowych nie przewidują inaczej, jest to Tryb Rozliczenia „Brutto” lub Tryb Rozliczenia „Netto”.

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

Warunki Strategii Rynkowej / Warunki - dokument stanowiący jednolitą całość z niniejszym Regulaminem Strategii, określający zasady funkcjonowania Strategii danego typu, w szczególności: Parametry Strategii, sposób Rozliczania Strategii oraz sposób Zamknięcia Strategii. Dane Warunki zawierają postanowienia odnoszące się do jednego typu Strategii, wskazanego w tych Warunkach Strategii Rynkowej.

Zamknięcie Transakcji –zamknięcie Transakcji opisane w §6.

2. Terminy pisane dużą literą nie wymienione w ust. 1. zostały zdefiniowane w Ogólnych Warunkach Współpracy.
3. W przypadku rozbieżności między postanowieniami niniejszego Regulaminu oraz Warunków Strategii Rynkowej, obowiązujących w odniesieniu do Strategii danego typu są postanowienia Warunków Strategii Rynkowej.
4. O ile z kontekstu nie wynika inaczej:
 - a. jako Regulamin Strategii należy rozumieć niniejszy Regulamin Strategii wraz ze wszystkimi Warunkami Strategii Rynkowych doręczonymi Klientowi zgodnie z postanowieniami § 3 ust. 2.
 - b. w odniesieniu do danej (zawartej lub mającej być zawartą) Strategii danego typu jako Regulamin Strategii należy rozumieć niniejszy Regulamin Strategii oraz odpowiednie Warunki Strategii Rynkowej dotyczące tego typu Strategii.

§ 3. Przedmiot i Zasady Zawierania Transakcji

1. Przed zawarciem Transakcji Strony określają typ Strategii Rynkowej, której dotyczy Transakcja, przy czym Bank zobowiązany jest dostarczyć Klientowi Warunki Strategii Rynkowej dotyczące tego typu Strategii. Warunki Strategii Rynkowej określają m.in.:
 - a. typ Strategii,
 - b. Parametry Transakcji,
 - c. zasady rozliczenia Strategii,
 - d. zasady Zamknięcia Strategii,
 - e. szczególne zasady dotyczące zawierania Strategii,
2. Przed zawarciem Transakcji Bank przedstawia Klientowi symulację Kwoty Rozliczenia w okresie do Dnia Rozliczenia Transakcji. Symulacja uwzględnia możliwość przyjęcia przez parametry rynkowe wartości skrajnych. Na prośbę Klienta Bank może odstąpić od przedstawienia symulacji.
3. W celu zawarcia Transakcji Strony mają obowiązek uzgodnić Istotne Parametry Transakcji, wymienione w dostarczonych Klientowi Warunkach dla danego rodzaju Strategii.



4. Uzgodnienie Istotnych Parametrów Transakcji jest równoznaczne z potwierdzeniem przez Klienta zapoznania się z treścią Warunków.
5. Uzgadniając Strategię Klient i Bank mogą posłużyć się nazwą handlową danej Strategii lub nazwą powszechnie przyjmowaną na rynku finansowym. Bank informuje Klienta o nazwie handlowej Strategii telefonicznie lub w materiałach marketingowych.
6. Strony Uzgadniając Strategię, mogą w miejsce uzgadniania premii dla poszczególnych opcji, podać wartość łączną premii dla takiej serii opcji (obliczoną jako wartość bezwzględną sumy premii poszczególnych opcji) oraz wskazać Stronę zobowiązaną do zapłaty takiej łącznej premii. Na żądanie Klienta Bank poinformuje Klienta podczas uzgadniania warunków Transakcji Opcyjnej o wartości premii dla poszczególnych opcji objętych Strategią. Na żądanie Klienta wartości premii dla poszczególnych opcji objętych Strategią zostaną określone w Potwierdzeniu Transakcji.

§ 4. Rozliczenie Transakcji

1. Rozliczenie Strategii następuje zgodnie z postanowieniami właściwych Warunków Strategii Rynkowej.

§ 5. Modyfikacja Transakcji

1. Za zgodą Banku Strony mogą uzgodnić modyfikację Istotnych Parametrów Transakcji, obejmujących w szczególności:
 - a. zmianę Daty Rozliczenia.
 - b. zmianę Trybu Rozliczenia („Brutto” / „Netto”).
 - c. zmianę innych Istotnych Parametrów Transakcji.
2. W przypadku modyfikacji Transakcji zgodnie z ust 1, Strony mogą uzgodnić tryb i formę rozliczenia kwoty wynikającej ze zmiany Wartości Bieżącej Netto Transakcji.

§ 6. Zamknięcie Transakcji

1. Klient może dokonać Zamknięcia Transakcji w Trybie Rozliczenia Netto w Dniu Zamknięcia, jednak nie później niż jedną godzinę przed ustaleniem Kursu Odniesienia w Dniu Ustalenia Kursu Odniesienia.
2. Bank w ciągu dwóch Dni Roboczych od Dnia Zamknięcia Transakcji obciąża/uznaje Rachunek Rozliczeniowy Klienta Kwotą Zamknięcia Transakcji równą Wartości Bieżącej Netto Transakcji w przypadku, gdy Kwota Zamknięcia skutkuje powstaniem odpowiedniego zobowiązania/wierzytelności Klienta wobec Banku.
3. Z dniem wskazanym w ust. 1 wygasają zobowiązania/wierzytelności Stron z tytułu Transakcji, za wyjątkiem zobowiązań/wierzytelności wskazanych w ust 2.