

Regulamin zawierania i wykonywania transakcji na papierach wartościowych

Warszawa, 2 listopada 2023 r.

Postanowienia ogólne

§ 1

1. Regulamin Zawierania i Wykonywania Transakcji na Papierach Wartościowych określa istotę transakcji, których przedmiotem są papiery wartościowe, warunki zawierania i rozliczania oraz prawa i zobowiązania Stron wynikające z zawarcia powyższych transakcji.
2. Regulamin Zawierania i Wykonywania Transakcji na Papierach Wartościowych stanowi integralną część Umowy ramowej o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji zawartej między Bankiem a Klientem, bądź innej umowy ramowej regulującej zasady zawierania i rozliczania transakcji zawieranych między Klientem a Bankiem.
3. Transakcje na Papierach Wartościowych regulowane są przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w tym w szczególności przez następujące ustawy:
 - a. ustawę z dnia 15.01.2015r. o obligacjach (Dz. U. 2018. 483 z późniejszymi zmianami) lub akt prawny, który w zakresie przedmiotowym zastąpi tę ustawę;
 - b. ustawę z dnia 27.08.2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. 2017. 2077 z późniejszymi zmianami) lub akt prawny, który w zakresie przedmiotowym zastąpi tę ustawę;
 - c. ustawę z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2017.1768 z późniejszymi zmianami) lub akt prawny, który w zakresie przedmiotowym zastąpi tę ustawę;
 - d. ustawę z dnia 29.08.1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych (Dz. U.2016.1771 z późniejszymi zmianami).
4. W sprawach nieuregulowanych niniejszym regulaminem, bądź budzących wątpliwości interpretacyjne stosuje się aktualny obowiązujący w Santander Bank Polska S.A. regulamin świadczenia usług „Ogólne warunki zawierania transakcji skarbowych” oraz w zakresie Transakcji repo oraz buy/sell back - ustalone zwyczaje rynkowe wyrażone w dokumentacji TBMA/ISMA (The Bond Market Association/International Securities Market Association), w tym w szczególności w dokumentach typu GMRA (Global Master Repurchase Agreement), a także w „Rekomendacji dotyczącej zawierania Transakcji repo i buy/sell back na polskim rynku finansowym” opracowanej przez Związek Banków Polskich.
5. Ze względu na specyfikę Papierów wartościowych oraz różne zasady funkcjonowania Izb rozliczeniowych, skutki zawartych transakcji na Papierach wartościowych, a zwłaszcza reguły rozliczania tych transakcji w danej Izbie rozliczeniowej należy oceniać z zachowaniem treści postanowień dotyczących danych Papierów wartościowych (w tym listów emisyjnych oraz prawa kraju emisji Papierów wartościowych) oraz przepisów regulujących zasady rozliczeń obowiązujących w danej Izbie rozliczeniowej.

§2

W niniejszym Regulaminie Zawierania i Wykonywania Transakcji na Papierach Wartościowych, jak i przy zawieraniu transakcji, których przedmiotem są Papiery wartościowe stosuje się następujące określenia:

- 1) **Bank** – Santander Bank Polska S.A.,
- 2) **Bon skarbowy** – krótkoterminowy dłużny Skarbowy papier wartościowy, o terminie wykupu nie dłuższym niż rok, oferowany do sprzedaży w kraju na rynku pierwotnym z dyskontem i wykupywany według wartości nominalnej po upływie okresu, na jaki został wyemitowany, emitowany przez Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Finansów na podstawie ustawy budżetowej oraz właściwych rozporządzeń Ministra Finansów;
- 3) **Całkowita kwota transakcji** – wartość transakcji na Papierach wartościowych obliczona jako iloczyn Jednostkowej ceny nabycia Papierów wartościowych wraz z Narosłymi odsetkami i ilości Papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji;
- 4) **Dzień nabycia** – przy Transakcji repo oraz przy Transakcji buy/sell back oznacza dzień, w którym sprzedający przenosi na kupującego własność zbywanych Papierów wartościowych, a kupujący dokonuje na rzecz sprzedającego płatności Kwoty nabycia;
- 5) **Dzień odkupu** – przy Transakcji repo oraz przy Transakcji buy/sell back oznacza dzień, w którym kupujący przenosi na sprzedającego własność zbywanych Papierów wartościowych, a sprzedający dokonuje na rzecz kupującego płatności Kwoty odkupu;
- 6) **Dzień roboczy** – każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel oraz świąt państwowych, w którym Bank prowadzi działalność bankową i dokonuje rozliczeń transakcji na Papierach wartościowych,

- 7) **Dzień rozliczenia** – dzień, w którym następuje rozliczenie transakcji na Papierach wartościowych, rozumiane jako przeniesienie przez jedną stronę transakcji na drugą stronę transakcji własności zbywanych Papierów wartościowych oraz ekwiwalentne dokonanie płatności Całkowitej kwoty transakcji przez drugą stronę transakcji na rzecz pierwszej strony transakcji; w przypadku transakcji natychmiastowych Dzień rozliczenia przypada nie później niż dwa dni robocze po dniu zawarcia transakcji walutowej, w przypadku transakcji terminowych Dzień rozliczenia przypada później niż dwa dni robocze po dniu zawarcia transakcji;
- 8) **Dzień ustalenia pożytków** – oznacza dzień, w którym zgodnie z treścią Papieru wartościowego ustalone są osoby uprawnione do otrzymania odsetek (pożytków);
- 9) **Emitent** – podmiot niebędący Skarbem Państwa uprawniony do emitowania dłużnych Papierów wartościowych na podstawie odpowiednich przepisów;
- 10) **Izba rozliczeniowa** – instytucja, która na zlecenie Skarbu Państwa lub Emitenta przechowuje Papiery wartościowe oraz pośredniczy w rozliczaniu transakcji pomiędzy podmiotami, które posiadają w niej rejestr służący do przechowywania Papierów wartościowych;
- 11) **Jednostkowa cena nabycia** – ustalona między Stronami cena, jaką w Dniu rozliczenia – niu nabycia kupujący płaci sprzedającemu za jednostkę pieniężną wartości nominalnej zbywanych Papierów wartościowych, bez uwzględnienia Narosłych odsetek (bądź innych pożytków);
- 12) **Jednostkowa cena odkupu** – ustalona między Stronami cena, jaką w Dniu rozliczenia – Dniu odkupu sprzedający płaci kupującemu za jednostkę pieniężną wartości nominalnej Równoważnych papierów wartościowych, bez uwzględnienia narosłych odsetek (pożytków);
- 13) **Klient** – podmiot będący osobą fizyczną, osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, który zawarł z Bankiem Umowę o trybie zawierania i rozliczania transakcji, bądź inną umowę ramową regulującą zasady zawierania i rozliczania transakcji z Bankiem,
- 14) **Kwota nabycia** – przy Transakcji repo oraz przy Transakcji buy/sell back oznacza kwotę, jaką kupujący płaci sprzedającemu w Dniu nabycia;
- 15) **Kwota odkupu** - przy Transakcji repo oraz przy Transakcji buy/sell back oznacza kwotę, jaką sprzedający płaci kupującemu w Dniu nabycia;
- 16) **Narosłe odsetki** – w odniesieniu do Papierów wartościowych będących przedmiotem transakcji, oznacza niewypłacone pożytki, które narosły z tytułu takich Papierów wartościowych w okresie od dnia emisji lub ostatniego Dnia ustalenia pożytków (w zależności, która z tych dat jest późniejsza), włącznie z tym dniem, do dnia naliczenia, ale z wyłączeniem tego dnia, przy czym dla tych celów niewypłacone pożytki będą uważane za narastające każdego dnia od daty emisji lub ostatniego Dnia ustalenia pożytków (w zależności od okoliczności), włącznie z tą datą, do następnego Dnia ustalenia pożytków lub do dnia wykupu, w zależności, która z nich przypada jako pierwsza, ale z wyłączeniem tego dnia;
- 17) **Nieskarbowy papier dłużny** – zdematerializowany papier dłużny na okaziciela emitowany przez Emitenta na podstawie ustawy o obligacjach, ustawy o listach zastawnych lub przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska, bądź na innej podstawie prawnej emisji, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela obligacji (obligatariusza) i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia;
- 18) **Obszar Rynków Finansowych** – Obszar Rynków Finansowych Santander Bank Polska S.A.
- 19) **Papier wartościowy** – papier wartościowy wyemitowany na podstawie właściwych przepisów, będący przedmiotem transakcji na Papierach wartościowych, w którym Emitent lub Skarb Państwa stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela takiego papieru i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia, w tym w szczególności Skarbowe papiery wartościowe oraz Nieskarbowe papiery dłużne;
- 20) **Przyrost ceny** – przy Transakcji repo oraz przy Transakcji buy/sell back oznacza kwotę, o którą powiększana jest cena nabycia w celu obliczania ceny odkupu;
- 21) **Rachunek papierów wartościowych Klienta** – wskazany w umowie lub inaczej ustalony z Bankiem rachunek Klienta, na którym rejestrowane są Papiery wartościowe;
- 22) **Regulamin Zawierania i Wykonywania Transakcji na Papierach Wartościowych** – oznacza niniejszy regulamin,
- 23) **Równoważne papiery wartościowe** – przy Transakcji repo oraz przy Transakcji buy/sell back oznacza Papiery wartościowe równoważne w stosunku do zbywanych Papierów wartościowych i w takiej samej ilości, jak zbywane Papiery wartościowe, przy czym na potrzeby tej definicji za Równoważne papiery wartościowe uważa się Papiery wartościowe oznaczone tym samym kodem ISIN, a w przypadku Papierów wartościowych nie oznaczonych kodem ISIN – Papiery wartościowe wyemitowane przez tego samego Emitenta, z tą samą datą wykupu, tej samej wartości nominalnej oraz o takich samych uprawnieniach zawartych w treści Papieru wartościowego;

- 24) **Skarbowy papier wartościowy** –Papier wartościowy, w którym Skarb Państwa stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela takiego papieru i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonego świadczenia, które może mieć charakter pieniężny lub niepieniężny, emitowany lub wystawiany w granicach limitów określonych w ustawie budżetowej przez Ministra Finansów (Skarbowe papiery wartościowe opiewające na świadczenia pieniężne) lub ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa w porozumieniu z Ministrem Finansów (Skarbowe papiery wartościowe opiewające na świadczenia niepieniężne); szczegółowe warunki emisji Skarbowych papierów wartościowych dotyczące treści świadczeń wynikających ze Skarbowego papieru wartościowego i sposób ich realizacji określają listy emisyjne wydawane przez Ministra Finansów lub podmiot przezeń upoważniony;
- 25) **Stopa repo** – oznacza stopę procentową w stosunku rocznym ustaloną przez strony w celu obliczenia przyrostu ceny;
- 26) **Transakcja buy/sell back** –transakcja posiadająca cechy Transakcji repo z modyfikacjami wskazanymi w § 5 i § 6 niniejszego regulaminu;
- 27) **Transakcja na papierach wartościowych** – natychmiastowa lub terminowa transakcja, której przedmiotem jest kupno lub sprzedaż Papierów wartościowych, jak również Transakcja repo lub buy/sell back;
- 28) **Transakcja repo** –Transakcja na papierach wartościowych, w ramach której Sprzedający zobowiązuje się wobec Kupującego do przeniesienia w Dniu nabycia własności zbywalnych Papierów wartościowych w zamian za zapłatę przez Kupującego Kwoty nabycia, a Kupujący zobowiązuje się wobec Sprzedającego w zamian za zapłatę Kwoty odkupu do przeniesienia w Dniu odkupu własności Równoważnych papierów wartościowych;
- 29) **Umowa ramowa** – Umowa ramowa o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji zawarta między Klientem a Bankiem, bądź inna umowa ramowa określająca zasady zawierania i rozliczania transakcji między Bankiem a Klientem.

Transakcje kupna/sprzedaży Papierów wartościowych

§ 3

1. Zawierając transakcję kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych Strony powinny dążyć do uzgodnienia następujących warunków transakcji:
 - a) kupującego i sprzedającego,
 - b) rodzaju Papieru wartościowego, kodu ISIN Papieru wartościowego oraz Emitenta (stosownie do okoliczności),
 - c) ilości Papierów wartościowych i jednostkowej wartości nominalnej Papieru wartościowego;
 - d) terminu wykupu Papieru wartościowego;
 - e) dnia rozliczenia;
 - f) sesji rozliczeniowej w Izbie rozliczeniowej (w przypadku sesji dedykowanej);
 - g) Jednostkowej ceny nabycia Papieru wartościowego (bez narosłych odsetek-pożytków);
 - h) kwoty narosłych odsetek;
 - i) Całkowitej kwoty transakcji (wraz z narosłymi odsetkami);
 - j) w przypadku papierów dłużnych dyskontowych (w tym Bonów skarbowych) –stopy dyskonta oraz rentowności Papierów wartościowych do dnia wykupu;
 - k) rachunku Papierów wartościowych Klienta oraz rachunku rozliczeniowego Klienta, chyba, że są one ustalone umową ramową, bądź inną umową zawartą z Bankiem, bądź też Klient posiada rachunek rozliczeniowy prowadzony w Banku, bądź też Strony w inny sposób ustalą lub ustaliły rachunki Klienta.
2. Zasady potwierdzania zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych określa Umowa ramowa. Potwierdzenie zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych określające warunki jej zawarcia przesyłane jest Klientowi najpóźniej następnego Dnia roboczego po dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych. Wzory potwierdzeń zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych zawarte są w załączniku do niniejszego Regulaminu Zawierania i Wykonywania Transakcji na Papierach Wartościowych, przy czym dopuszcza się stosowanie potwierdzeń transakcji odbiegających od powyższych wzorów, lub zawierających modyfikacje powyższych wzorów.

Zasady rozliczania transakcji kupna/sprzedaży Papierów wartościowych

§4

1. Rozliczenie transakcji kupna lub transakcji sprzedaży Papierów wartościowych następuje za pomocą rachunków rozliczeniowych oraz rachunków Papierów wartościowych. Rachunki powyższe wskazane są w treści Umowy ramowej łączącej Strony, bądź innej umowy zawartej z Bankiem, bądź też są ustalone między Stronami w procesie zawierania transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych. W przypadku braku Umowy ramowej łączącej Strony, bądź odmiennych ustaleń Stron, jeżeli Klient posiada rachunek bankowy prowadzony w Banku domniemywa się, że rachunek ten jest rachunkiem rozliczeniowym dla transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych.
2. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, rozliczenie transakcji kupna Papierów wartościowych dokonywane jest w następujący sposób:
 - a. jeżeli rachunek Papierów wartościowych jest prowadzony przez Bank, najpóźniej w Dniu rozliczenia Bank zleca Izbie rozliczeniowej uznanie rachunku Banku kupionymi od Klienta Papierami wartościowymi bez dokonywania rozliczenia pieniężnego oraz w Dniu rozliczenia Bank uznaje rachunek rozliczeniowy Klienta Całkowitą kwotą transakcji;
 - b. jeżeli rachunek Papierów wartościowych nie jest prowadzony przez Bank, najpóźniej w Dniu rozliczenia Bank zleca Izbie rozliczeniowej uznanie rachunku Banku kupionymi od Klienta Papierami wartościowymi z jednoczesnym rozliczeniem pieniężnym.
3. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, rozliczenie transakcji sprzedaży Papierów wartościowych dokonywane jest w następujący sposób:
 - a. jeżeli rachunek Papierów wartościowych jest prowadzony przez Bank, w Dniu rozliczenia Bank obciąża rachunek rozliczeniowy Klienta Całkowitą kwotą transakcji, zaś najpóźniej w Dniu rozliczenia Bank zleca Izbie rozliczeniowej obciążenie rachunku Banku sprzedanymi Klientowi Papierami wartościowymi bez dokonywania rozliczenia pieniężnego;
 - b. jeżeli rachunek Papierów wartościowych nie jest prowadzony przez Bank, najpóźniej w Dniu rozliczenia Bank zleca Izbie rozliczeniowej obciążenie rachunku Banku sprzedanymi Klientowi Papierami wartościowymi z jednoczesnym rozliczeniem pieniężnym.
4. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, rozliczenie transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych poprzez rachunek Papierów wartościowych prowadzony przez Bank dla Klienta nie wymaga składania przez Klienta dodatkowych instrukcji rozliczeniowych dotyczących transakcji zawieranych między Bankiem a Klientem.
5. Bank może odstąpić od transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych oraz żądać naprawienia szkody wynikłej z niewykonania przez Klienta zobowiązania wynikającego z zawartej transakcji - w przypadku braku pokrycia Papierów wartościowych na rachunku Papierów wartościowych Klienta, raku przekazania Papierów wartościowych w Dniu rozliczenia przez Izbę rozliczeniową z rachunku Papierów wartościowych Klienta na rachunek Banku, lub braku na rachunku rozliczeniowym Klienta środków umożliwiających rozliczenie zawartej transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych w terminach uzgodnionych między Stronami, bądź też nieustanowienia zabezpieczenia transakcji kupna lub sprzedaży Papierów wartościowych ustalonego między Stronami.

Transakcje repo oraz transakcje buy/sell back na Papierach wartościowych

§5

1. Zawierając Transakcję repo na Papierach wartościowych Strony powinny dążyć do uzgodnienia następujących warunków transakcji:
 - a) kupującego i sprzedającego,

- b) w zakresie zbywanych Papierów wartościowych - rodzaju Papieru wartościowego, kodu ISIN Papieru wartościowego oraz określenie Emitenta (stosownie do okoliczności), ilości Papierów wartościowych i jednostkowej wartości nominalnej papieru wartościowego; terminu wykupu papieru wartościowego;
 - c) Jednostkowej ceny nabycia papieru wartościowego (bez Narosłych odsetek-pożytków);
 - d) Dnia nabycia;
 - e) Dnia odkupu;
 - f) Jednostkowej ceny odkupu;
 - g) Stopy repo;
 - h) bazy i konwencji obliczania odsetek (jeżeli strony nie wskażą bazy naliczania odsetek, przyjmuje się bazę 365);
 - i) Całkowitej kwoty transakcji (wraz z Narosłymi odsetkami);
 - j) rachunku papierów wartościowych Klienta oraz rachunku rozliczeniowego Klienta, chyba, że są one ustalone umową ramową, bądź inną umową zawartą z Bankiem, bądź też Klient posiada rachunek rozliczeniowy prowadzony w Banku, bądź też Strony w inny sposób ustalą lub ustaliły rachunki Klienta.
2. Zawierając Transakcję sell/buy back na papierach wartościowych Strony powinny dążyć do uzgodnienia warunków transakcji, jak w ust. 1, z tym zastrzeżeniem, że transakcja winna być wyraźnie oznaczona jako Transakcja sell/buy back na papierach wartościowych.
3. Zasady potwierdzania zawarcia Transakcji repo bądź Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych określa Umowa ramowa. Potwierdzenie zawarcia Transakcji repo bądź Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych określające warunki jej zawarcia przesyłane jest Klientowi najpóźniej następnego Dnia roboczego po dniu zawarcia transakcji Repo bądź odpowiednio Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych. Wzory potwierzeń zawarcia Transakcji repo jak i Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych zawarte są w załączniku do niniejszego Regulaminu Zawierania i Wykonywania Transakcji na Papierach Wartościowych, przy czym dopuszcza się stosowanie potwierzeń transakcji odbiegających od powyższych wzorów, lub zawierających modyfikacje powyższych wzorów.

Zasady rozliczania Transakcji repo oraz Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych

§6

1. Rozliczenie Transakcji repo, jak i Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych następuje za pomocą rachunków rozliczeniowych oraz rachunków papierów wartościowych. Rachunki powyższe wskazane są w treści Umowy ramowej łączącej Strony, bądź innej umowy zawartej z Bankiem, bądź też są ustalone między Stronami w procesie zawierania Transakcji repo bądź Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych. W przypadku braku Umowy ramowej łączącej Strony, bądź odmiennych ustaleń Stron, jeżeli Klient posiada rachunek bankowy prowadzony w Banku domniemywa się, że rachunek ten jest rachunkiem rozliczeniowym dla Transakcji repo oraz dla Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych.
2. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, rozliczenie Transakcji repo na papierach wartościowych dokonywane jest w następujący sposób:
- a. W Dniu nabycia –sprzedający przenosi na kupującego własność zbywalnych papierów wartościowych zaś kupujący dokonuje na rzecz sprzedającego płatności Kwoty nabycia stanowiącej iloczyn ceny nabycia i łącznej wartości nominalnej zbywanych papierów wartościowych;
 - b. W Dniu odkupu –kupujący przenosi na sprzedającego własność Równoważnych papierów wartościowych, zaś sprzedający dokuje na rzecz kupującego płatności Kwoty odkupu stanowiącej iloczyn ceny odkupu (obliczonej na dzień odkupu) i łącznej wartości nominalnej Równoważnych papierów wartościowych.
3. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, cena odkupu dla Transakcji repo ustalona będzie w następujący sposób:
- a. W oparciu o przyjętą przez strony bazę oraz konwencję obliczenia odsetek oraz zgodnie z przyjętą Stopą repo zostanie obliczony łączny przyrost ceny w oparciu o następujący wzór

$$D = \frac{P * R * T}{A}$$

gdzie

D = łączny przyrost ceny

P = cena nabycia

R = Stopa repo

T = liczba dni pomiędzy dniem nabycia (łącznie z tym dniem) a uzgodnionym między Stronami Dniem odkupu

A = liczba dni w roku ustalona zgodnie z przyjętą przez Strony bazą naliczania odsetek

- b. Po ustaleniu łącznego przyrostu ceny zostanie ustalony przyrost ceny na określony dzień w oparciu o następujący wzór

$$D_t = \frac{D * T_t}{T}$$

gdzie

D_t = przyrost ceny obliczony na dany dzień

T_t = liczba dni pomiędzy Dniem nabycia (łącznie z tym dniem) a dniem na który następuje obliczenie przyrostu ceny (bez tego dnia)

T = liczba dni pomiędzy Dniem nabycia (łącznie z tym dniem) a uzgodnionym między Stronami dniem odkupu

- c. Suma ceny nabycia oraz przyrostu ceny obliczana na dany dzień stanowi cenę odkupu obliczoną na dany dzień

4. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, rozliczenie Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych dokonywane jest w następujący sposób:

c. W Dniu nabycia –sprzedający przenosi na kupującego własność zbywalnych papierów wartościowych zaś kupujący dokonuje na rzecz sprzedającego płatności Kwoty nabycia będącej sumą następujących kwot: kwoty stanowiącej iloczyn ceny nabycia i łącznej wartości nominalnej zbywanych papierów wartościowych oraz kwoty stanowiącej narosłe pożytki obliczone na Dzień nabycia zbywalnych papierów wartościowych;

d. W dniu odkupu –kupujący przenosi na sprzedającego własność Równoważnych papierów wartościowych, zaś sprzedający dokuje na rzecz kupującego płatności Kwoty odkupu będącej sumą następujących kwot: kwoty stanowiącej iloczyn ceny odkupu i łącznej wartości nominalnej Równoważnych papierów wartościowych oraz kwoty stanowiącej narosłe pożytki obliczone na Dzień odkupu od Równoważnych papierów wartościowych.

5. O ile Strony nie uzgodnią inaczej cena odkupu dla Transakcji sell/buy back ustalona będzie w następujący sposób:

a. W oparciu o przyjętą przez strony bazę oraz konwencję obliczenia odsetek oraz zgodnie z przyjętą Stopą repo zostanie obliczony łączny przyrost ceny w oparciu o następujący wzór

$$D = \frac{(P + AI) * R * T}{A}$$

gdzie

D = łączny przyrost ceny

P = cena nabycia

AI = narosłe pożytki obliczone na Dzień nabycia zbywalnych papierów wartościowych

R = Stopa repo

T = liczba dni pomiędzy Dniem nabycia (łącznie z tym dniem) a uzgodnionym między Stronami Dniem odkupu

A = liczba dni w roku ustalona zgodnie z przyjętą przez Strony bazą naliczania odsetek

- b. Po ustaleniu łącznego przyrostu ceny zostanie ustalony przyrost ceny na określony dzień w oparciu o następujący wzór

$$D_t = D \times T_t / T$$

$$D_t = \frac{D * T_t}{T}$$

gdzie

D_t = przyrost ceny obliczony na dany dzień

T_t = liczba dni pomiędzy Dniem nabycia (łącznie z tym dniem) a dniem na który następuje obliczenie przyrostu ceny (bez tego dnia)

T = liczba dni pomiędzy Dniem nabycia (łącznie z tym dniem) a uzgodnionym między Stronami Dniem odkupu

- c. Po ustaleniu przyrostu ceny na określony dzień, zostanie na ten dzień obliczona cena odkupu według następującego wzoru

$$(P + AI + D) - (IR - C)$$

gdzie

P = cena nabycia

AI = kwota równa narosłym pożytkom w Dniu nabycia, płacona sprzedającemu przez kupującego

D = łączny przyrost ceny

IR = kwota jakichkolwiek pożytków od Równoważnych papierów wartościowych płatnych przez emitenta w jakimkolwiek dniu przypadającym między Dniem nabycia i Dniem odkupu

C = łączna kwota stanowiąca sumę dziennych iloczynów Stopy repo (podzielonej przez liczbę dni w roku ustaloną między stronami zgodnie z przyjętą bazą obliczania odsetek) i kwoty odsetek począwszy od dnia płatności tych odsetek przez emitenta (włącznie z tym dniem) do dnia obliczenia ceny odkupu (bez tego dnia)

6. O ile Strony nie uzgodniły odrębnie, jeżeli w stosunku do danej Transakcji repo na papierach wartościowych w okresie pomiędzy Dniem nabycia a Dniem odkupu przypada dzień ustalenia odsetek (pożytków), kupujący zobowiązany jest do przekazania sprzedającemu otrzymanej kwoty odsetek (pożytków). Kwota odsetek (pożytków) zostanie przekazana na rachunek rozliczeniowy sprzedającego w tym samym Dniu roboczym, w którym kupujący wartość tę otrzymał.
7. W okresie między Dniem nabycia a Dniem odkupu Strony mogą zawrzeć transakcję zastąpienia. Na podstawie transakcji zastąpienia kupujący przenosi na rzecz sprzedającego własność Równoważnych papierów wartościowych w zamian za przeniesienie przez sprzedającego na rzecz kupującego własności innych papierów wartościowych uzgodnionych co do liczby i rodzaju.
8. O ile Strony nie uzgodnią inaczej, rozliczenie Transakcji repo, jak i Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych poprzez rachunek papierów wartościowych prowadzony przez Bank dla Klienta nie wymaga składania przez Klienta dodatkowych instrukcji rozliczeniowych dotyczących transakcji zawieranych między Bankiem a Klientem.
9. Bank może odstąpić od Transakcji repo, bądź od Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych oraz żądać naprawienia szkody wynikłej z niewykonania przez Klienta zobowiązania wynikającego z zawartej transakcji - w przypadku braku pokrycia papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych Klienta, braku przekazania papierów wartościowych w dniu rozliczenia przez Izbę rozliczeniową z rachunku papierów wartościowych Klienta na rachunek Banku, lub braku na rachunku rozliczeniowym Klienta środków umożliwiających rozliczenie zawartej Transakcji repo, bądź Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych w terminach uzgodnionych między Stronami, bądź też nieustanowienia zabezpieczenia Transakcji repo bądź Transakcji sell/buy back na papierach wartościowych ustalonego między Stronami.

Zabezpieczanie transakcji na papierach wartościowych

§ 7

1. Ogólne warunki zabezpieczania transakcji na papierach wartościowych walutowych określa Umowa ramowa.
2. Klient może być uprawniony do zawierania transakcji na papierach wartościowych w ramach limitu na transakcje skarbowe, określającego dopuszczalny poziom ryzyka kredytowego wynikającego z transakcji skarbowych zawieranych z Bankiem. Limit na transakcje skarbowe jest ustalany na podstawie jednostronnej decyzji Banku, okresowo weryfikowanej przez Bank. Limit na transakcje skarbowe może być cofnięty jednostronnie przez Bank w każdej chwili.
3. Bank może zażądać zabezpieczenia transakcji na papierach wartościowych w formie depozytu zabezpieczającego, blokady środków pieniężnych na rachunku bankowym lub innego zabezpieczenia uzgodnionego z Klientem. Z zastrzeżeniem odmiennych uregulowań umownych, bądź odmiennych ustaleń Stron ustalenie warunków i wysokości zabezpieczenia następuje w chwili zawarcia transakcji na papierach wartościowych.

Postanowienia końcowe

§ 8

1. Bank ma prawo odmowy zawarcia transakcji na papierach wartościowych bez podania przyczyn.
2. Klient i Bank mają prawo zawrzeć transakcję na papierach wartościowych na niestandardowych warunkach, innych niż te, o których mowa w treści niniejszego Regulaminu Zawierania i Wykonywania Transakcji na Papierach Wartościowych.
3. Z dniem zawarcia danej transakcji Strony oświadczają, iż żadna ze Stron nie działa jako powiernik, agent, ani jako doradca Strony w odniesieniu do danej transakcji.
4. W przypadku, gdy w związku z zawartą transakcją walutową wystąpi konieczność zapłacenia przez Bank, jako płatnika podatków lub opłat obciążających Klienta, ich koszt pokrywa Klient.

§ 9

1. Strony będą podejmowały starania w celu polubownego rozwiązywania wszelkich ewentualnych sporów wynikających z transakcji zawartych zgodnie z treścią Regulaminu.
2. Jeżeli polubowne rozwiązanie sporu okaże się niemożliwe, spór zostanie poddany rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego dla siedziby Banku, przy czym jurysdykcja polskich sądów ma charakter wyłączny.
3. Aktualna wersja Regulaminu Zawierania i Wykonywania Transakcji na Papierach Wartościowych dostępna jest na stronie internetowej Banku – www.skarb.santander.pl. Zasady zmian treści Regulaminu i sposób zawiadamiania o nich Klienta określa Umowa ramowa.
4. Niniejszy Regulamin Zawierania i Wykonywania Transakcji na Papierach Wartościowych oraz transakcje skarbowe zawarte na jego podstawie podlegają prawu polskiemu.

Załącznik nr 1
Wzór potwierdzenia transakcji kupna papierów wartościowych przez Bank

SANTANDER BANK POLSKA S.A.
Obszar Rynków Finansowych
ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań
Tel. (061) 856-58-14
Fax. (022) 586 83 00

Nazwa Klienta:
Adres:.....
NIP, REGON lub Pesel:

Data:
Numer transakcji:.....
(Proszę zawsze podawać w korespondencji)

Przedstawiciel Klienta:

Potwierdzenie zawarcia transakcji

Szanowni Państwo,

Niniejszy dokument stanowi potwierdzenie zawarcia transakcji w rozumieniu umowy ramowej obowiązującej między Stronami. Santander Bank Polska S.A. niniejszym potwierdza zawarcie z Państwem transakcji kupna papierów wartościowych przez Bank na następujących warunkach:

Kupno przez bank

Dzień zawarcia transakcji:	
Godzina zawarcia transakcji	
Rodzaj papieru wartościowego:	
ISIN/kod papierów wartościowych:	
Emitent:	
Ilość papierów wartościowych:	
Jednostkowa wartość nominalna papieru wartościowego:	
Termin wykupu papieru wartościowego:	
Jednostkowa cena nabycia:	
Kwota Narosłych odsetek:	
Całkowita kwota transakcji:	
Dzień rozliczenia:	
Agent kalkulacyjny:	Santander Bank Polska S.A.
Marża szacowana wynosiła ¹² :	
Całkowita suma pobranych prowizji i kosztów wynosi:	
w tym:	
- z tytułu usługi inwestycyjnej:	
- z tytułu instrumentu finansowego, w tym marża pobrana: wskazana powyżej marża pobrana przez Bank została uwzględniona w cenie papieru wartościowego. ¹	
Informacje o rachunkach:	
Rachunek rozliczeniowy Klienta:	

¹ Obowiązuje od 20 listopada 2023 roku.

² Dotyczy wyłącznie klientów MIFID detaliczny.

Siedziby:

- (a) Siedzibą Strony A dla Transakcji będzie:
- (b) Siedzibą Strony B dla Transakcji będzie:

Prosimy o weryfikację niniejszego potwierdzenia.

Ewentualne niezgodności prosimy zgłaszać do naszego Banku do godz. 16:00 następnego Dnia roboczego po otrzymaniu potwierdzenia.
Brak zgłoszeń do tej godziny równoznaczny będzie z akceptacją przedstawionych danych.

Niniejsze potwierdzenie zostało sporządzone za pomocą elektronicznych nośników informacji, stanowi dowód zawarcia transakcji, ma rangę dokumentu i nie wymaga podpisów ze strony Santander Bank Polska S.A.

Z poważaniem
Santander Bank Polska S.A.

Załącznik nr 2
Wzór potwierdzenia transakcji sprzedaży papierów wartościowych przez Bank

SANTANDER BANK POLSKA S.A.
Obszar Rynków Finansowych
ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań
Tel. (061) 856-58-14
Fax. (022) 586 83 00

Nazwa Klienta:
Adres:
NIP, REGON lub Pesel:

Data:
Numer transakcji:.....
(Proszę zawsze podawać w korespondencji)

Przedstawiciel Klienta:

Potwierdzenie zawarcia transakcji

Szanowni Państwo,

Niniejszy dokument stanowi potwierdzenie zawarcia transakcji w rozumieniu umowy ramowej obowiązującej między Stronami.

Santander Bank Polska S.A. niniejszym potwierdza zawarcie z Państwem transakcji sprzedaży papierów wartościowych przez Bank na następujących warunkach:

Sprzedaż przez bank

Dzień zawarcia transakcji:	
Godzina zawarcia transakcji	
Rodzaj papieru wartościowego:	
ISIN/kod papierów wartościowych:	
Emitent:	
Ilość papierów wartościowych:	
Jednostkowa wartość nominalna papieru wartościowego:	
Termin wykupu papieru wartościowego:	
Jednostkowa cena nabycia:	
Kwota Narosłych odsetek:	
Całkowita kwota transakcji:	
Dzień rozliczenia:	
Agent kalkulacyjny:	Santander Bank Polska S.A.
Marża szacowana wynosiła ¹² :	
Całkowita suma pobranych prowizji i kosztów wynosi:	
w tym:	
- z tytułu usługi inwestycyjnej:	
- z tytułu instrumentu finansowego, w tym marża pobrana: wskazana powyżej marża pobrana przez Bank została uwzględniona w cenie papieru wartościowego. ¹	
Informacje o rachunkach:	
Rachunek rozliczeniowy Klienta:	

¹ Obowiązuje od 20 listopada 2023 roku.

² Dotyczy wyłącznie klientów MIFID detaliczny.

Siedziby:

- (c) Siedzibą Strony A dla Transakcji będzie:
- (d) Siedzibą Strony B dla Transakcji będzie:

Prosimy o weryfikację niniejszego potwierdzenia.

Ewentualne niezgodności prosimy zgłaszać do naszego Banku do godz. 16:00 następnego Dnia roboczego po otrzymaniu potwierdzenia.
Brak zgłoszeń do tej godziny równoznaczny będzie z akceptacją przedstawionych danych.

Niniejsze potwierdzenie zostało sporządzone za pomocą elektronicznych nośników informacji, stanowi dowód zawarcia transakcji, ma rangę dokumentu i nie wymaga podpisów ze strony Santander Bank Polska S.A.

Z poważaniem
Santander Bank Polska S.A.

Załącznik nr 3
Wzór potwierdzenia transakcji kupna Bonów skarbowych przez Bank

SANTANDER BANK POLSKA S.A.
Obszar Rynków Finansowych
ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań
Tel. (061) 856-58-14
Fax. (022) 586 83 00

Nazwa Klienta:
Adres:
NIP, REGON lub Pesel:

Data:
Numer transakcji:.....
(Proszę zawsze podawać w korespondencji)

Przedstawiciel Klienta:

Potwierdzenie zawarcia transakcji

Szanowni Państwo,

Niniejszy dokument stanowi potwierdzenie zawarcia transakcji w rozumieniu umowy ramowej obowiązującej między Stronami. Santander Bank Polska S.A. niniejszym potwierdza zawarcie z Państwem transakcji kupna Bonów skarbowych przez Bank na następujących warunkach:

Kupno przez bank

Dzień zawarcia transakcji:	
Godzina zawarcia transakcji	
Kod Bonów skarbowych:	
Ilość Bonów skarbowych:	
Jednostkowa wartość nominalna Bonu skarbowego:	
Termin wykupu Bonów skarbowych:	
Jednostkowa cena nabycia za 100 zł wartości nominalnej:	
Stopa dyskonta:	
Rentowność Bonów skarbowych do dnia wykupu:	
Całkowita kwota transakcji:	
Dzień rozliczenia:	
Agent kalkulacyjny:	Santander Bank Polska S.A.
Marża szacowana wynosiła ¹² :	
Całkowita suma pobranych prowizji i kosztów wynosi:	
w tym:	
- z tytułu usługi inwestycyjnej:	
- z tytułu instrumentu finansowego, w tym marża pobrana: wskazana powyżej marża pobrana przez Bank została uwzględniona w cenie papieru wartościowego. ¹	
Informacje o rachunkach:	
Rachunek rozliczeniowy Klienta:	

¹ Obowiązuje od 20 listopada 2023 roku.

² Dotyczy wyłącznie klientów MIFID detaliczny.

Siedziby:

- (e) Siedzibą Strony A dla Transakcji będzie:
- (f) Siedzibą Strony B dla Transakcji będzie:

Prosimy o weryfikację niniejszego potwierdzenia.

Ewentualne niezgodności prosimy zgłaszać do naszego Banku do godz. 16:00 następnego Dnia roboczego po otrzymaniu potwierdzenia.
Brak zgłoszeń do tej godziny równoznaczny będzie z akceptacją przedstawionych danych.

Niniejsze potwierdzenie zostało sporządzone za pomocą elektronicznych nośników informacji, stanowi dowód zawarcia transakcji, ma rangę dokumentu i nie wymaga podpisów ze strony Santander Bank Polska S.A.

Z poważaniem
Santander Bank Polska S.A.

Załącznik nr 4
Wzór potwierdzenia transakcji sprzedaży Bonów skarbowych przez Bank

SANTANDER BANK POLSKA S.A.
Obszar Rynków Finansowych
ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań
Tel. (061) 856-58-14
Fax. (022) 586 83 00

Nazwa Klienta:
Adres:
NIP, REGON lub Pesel:

Data:
Numer transakcji:.....
(Proszę zawsze podawać w korespondencji)

Przedstawiciel Klienta:

Potwierdzenie zawarcia transakcji

Szanowni Państwo,

Niniejszy dokument stanowi potwierdzenie zawarcia transakcji w rozumieniu umowy ramowej obowiązującej między Stronami. Santander Bank Polska S.A. niniejszym potwierdza zawarcie z Państwem transakcji sprzedaży Bonów skarbowych przez Bank na następujących warunkach:

Sprzedaż przez bank

Dzień zawarcia transakcji:	
Godzina zawarcia transakcji	
Kod Bonów skarbowych:	
Ilość Bonów skarbowych:	
Jednostkowa wartość nominalna Bonu skarbowego:	
Termin wykupu Bonów skarbowych:	
Jednostkowa cena nabycia za 100 zł wartości nominalnej:	
Stopa dyskonta:	
Rentowność Bonów skarbowych do dnia wykupu:	
Całkowita kwota transakcji:	
Dzień rozliczenia:	
Agent kalkulacyjny:	Santander Bank Polska S.A.
Marża szacowana wynosiła ¹² :	
Całkowita suma pobranych prowizji i kosztów wynosi:	
w tym:	
- z tytułu usługi inwestycyjnej:	
- z tytułu instrumentu finansowego, w tym marża pobrana: wskazana powyżej marża pobrana przez Bank została uwzględniona w cenie papieru wartościowego. ¹	
Informacje o rachunkach:	
Rachunek rozliczeniowy Klienta:	

¹ Obowiązuje od 20 listopada 2023 roku.

² Dotyczy wyłącznie klientów MIFID detaliczny.

Siedziby:

- (g) Siedzibą Strony A dla Transakcji będzie:
- (h) Siedzibą Strony B dla Transakcji będzie:

Prosimy o weryfikację niniejszego potwierdzenia.

Ewentualne niezgodności prosimy zgłaszać do naszego Banku do godz. 16:00 następnego Dnia roboczego po otrzymaniu potwierdzenia.
Brak zgłoszeń do tej godziny równoznaczny będzie z akceptacją przedstawionych danych.

Niniejsze potwierdzenie zostało sporządzone za pomocą elektronicznych nośników informacji, stanowi dowód zawarcia transakcji, ma rangę dokumentu i nie wymaga podpisów ze strony Santander Bank Polska S.A.

Z poważaniem
Santander Bank Polska S.A.

Załącznik nr 5

Wzór potwierdzenia transakcji repo/reverse repo na papierach wartościowych

SANTANDER BANK POLSKA S.A.

Obszar Rynków Finansowych
ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań
Tel. (061) 856-58-14
Fax. (022) 586 83 00

Nazwa Klienta:

Adres:

NIP, REGON lub Pesel:

Przedstawiciel Klienta:

Data:

Numer transakcji:.....

(Proszę zawsze podawać w korespondencji)

Potwierdzenie zawarcia transakcji

Szanowni Państwo,

Niniejszy dokument stanowi potwierdzenie zawarcia transakcji w rozumieniu umowy ramowej obowiązującej między Stronami. Santander Bank Polska S.A. niniejszym potwierdza zawarcie z Państwem transakcji repo/reverse repo na papierach wartościowych na następujących warunkach:

Dzień zawarcia transakcji:	
Godzina zawarcia transakcji	
Kupujący:	
Sprzedający:	
Rodzaj papieru wartościowego:	
ISIN/kod papierów wartościowych:	
Emitent:	
Ilość papierów wartościowych:	
Jednostkowa wartość nominalna papieru wartościowego:	
Waluta transakcji:	
Termin wykupu papieru wartościowego:	
Data nabycia:	
Jednostkowa cena nabycia:	
Data odkupu:	
Jednostkowa cena odkupu:	
Stopa repo:	
Całkowita kwota transakcji:	
Dzień rozliczenia:	
Agent kalkulacyjny:	Santander Bank Polska S.A.
Marża szacowana wynosiła ¹² :	
Całkowita suma pobranych prowizji i kosztów wynosi:	
w tym:	
- z tytułu usługi inwestycyjnej:	
- z tytułu instrumentu finansowego, w tym marża pobrana: wskazana powyżej marża pobrana przez Bank została uwzględniona w cenie papieru wartościowego. ¹	
Informacje o rachunkach:	
Rachunek rozliczeniowy Klienta:	

¹ Obowiązuje od 20 listopada 2023 roku.

² Dotyczy wyłącznie klientów MIFID detaliczny.

Siedziby:

- (i) Siedzibą Strony A dla Transakcji będzie:
- (j) Siedzibą Strony B dla Transakcji będzie:

Prosimy o weryfikację niniejszego potwierdzenia.

Ewentualne niezgodności prosimy zgłaszać do naszego Banku do godz. 16:00 następnego Dnia roboczego po otrzymaniu potwierdzenia.
Brak zgłoszeń do tej godziny równoznaczny będzie z akceptacją przedstawionych danych.

Niniejsze potwierdzenie zostało sporządzone za pomocą elektronicznych nośników informacji, stanowi dowód zawarcia transakcji, ma rangę dokumentu i nie wymaga podpisów ze strony Santander Bank Polska S.A.

Z poważaniem
Santander Bank Polska S.A.

Załącznik nr 6
Wzór potwierdzenia Transakcji buy/sell back na papierach wartościowych

SANTANDER BANK POLSKA S.A.
Obszar Rynków Finansowych
ul. Kolorowa 8, 60-198 Poznań
Tel. (061) 856-58-14
Fax. (022) 586 83 00

Nazwa Klienta:
Adres:
NIP, REGON lub Pesel:

Data:
Numer transakcji:.....
(Proszę zawsze podawać w korespondencji)

Przedstawiciel Klienta:

Potwierdzenie zawarcia transakcji

Szanowni Państwo,

Niniejszy dokument stanowi potwierdzenie zawarcia transakcji w rozumieniu umowy ramowej obowiązującej między Stronami. Santander Bank Polska S.A. niniejszym potwierdza zawarcie z Państwem Transakcji buy/sell back na papierach wartościowych na następujących warunkach:

Dzień zawarcia transakcji:	
Godzina zawarcia transakcji	
Kupujący:	
Sprzedający:	
Rodzaj papieru wartościowego:	
ISIN/kod papierów wartościowych:	
Emitent:	
Ilość papierów wartościowych:	
Jednostkowa wartość nominalna papieru wartościowego:	
Waluta transakcji:	
Termin wykupu papieru wartościowego:	
Data nabycia:	
Jednostkowa cena nabycia:	
Data odkupu:	
Jednostkowa cena odkupu:	
Stopa repo:	
Całkowita kwota transakcji:	
Dzień rozliczenia:	
Agent kalkulacyjny:	<i>Santander Bank Polska S.A.</i>
Marża szacowana wynosiła ¹² :	
Całkowita suma pobranych prowizji i kosztów wynosi:	
w tym:	
- z tytułu usługi inwestycyjnej:	
- z tytułu instrumentu finansowego, w tym marża pobrana: wskazana powyżej marża pobrana przez Bank została uwzględniona w cenie papieru wartościowego. ¹	
Informacje o rachunkach:	
Rachunek rozliczeniowy Klienta:	

¹ Obowiązuje od 20 listopada 2023 roku.

² Dotyczy wyłącznie klientów MIFID detaliczny.

Siedziby:

- (k) Siedzibą Strony A dla Transakcji będzie:
- (l) Siedzibą Strony B dla Transakcji będzie:

Prosimy o weryfikację niniejszego potwierdzenia.

Ewentualne niezgodności prosimy zgłaszać do naszego Banku do godz. 16:00 następnego dnia roboczego po otrzymaniu potwierdzenia.
Brak zgłoszeń do tej godziny równoznaczny będzie z akceptacją przedstawionych danych.

Niniejsze potwierdzenie zostało sporządzone za pomocą elektronicznych nośników informacji, stanowi dowód zawarcia transakcji, ma rangę dokumentu i nie wymaga podpisów ze strony Santander Bank Polska S.A.

Z poważaniem
Santander Bank Polska S.A.