

TERMS AND CONDITIONS FOR CURRENCY AND DERIVATIVES TRADING

Applicable from [1 July 2020]

This document contains the terms and conditions applicable to all currency and derivatives trading with us as the counterparty (transactions). We call this OTC trading.

These Terms and Conditions for Currency and Derivatives Trading ("Terms and Conditions") apply to all types of transactions, including

- forward and swap transactions
- spot transactions involving currencies or currency exchange rates
- similar transactions or any combination thereof.

However, the Terms and Conditions do not apply to cash purchases or sales of currency, to international transfers or to exchange transactions in connection with settlement of a securities or derivative transaction.

Because our assessment of financial instruments includes financial instruments issued or provided by ourselves, advice in respect of a potential or an actual transaction subject to these Terms and Conditions will not be provided on an independent basis.

WARUNKI OGÓLNE DLA TRANSAKCJI WALUTOWYCH ORAZ TRANSAKCJI NA INSTRUMENTACH POCHODNYCH

Obowiązujące od [1 lipca 2020 r.]

Niniejszy dokument zawiera warunki ogólne mające zastosowanie do wszystkich transakcji walutowych oraz transakcji na instrumentach pochodnych zawieranych z Bankiem jako kontrahentem ("Transakcje"). Bank określa takie Transakcje mianem Transakcji zawartych na rynku OTC.

Niniejsze Warunki Ogólne dla Transakcji Walutowych oraz Transakcji na Instrumentach Pochodnych ("Warunki Ogólne") mają zastosowanie do transakcji wszelkiego rodzaju, w tym:

- transakcji forward i swap
- transakcji typu spot dotyczących walut lub kursów walutowych
- innych podobnych transakcji lub kombinacji tego rodzaju transakcji.

Jednakże niniejsze Warunki Ogólne nie mają zastosowania do gotówkowych transakcji zakupu lub sprzedaży walut, do przelewów zagranicznych lub transakcji walutowych dokonywanych w związku z rozliczeniem transakcji na papierach wartościowych lub na instrumentach pochodnych.

Ze względu na to, że nasza ocena instrumentów finansowych dotyczy instrumentów wyemitowanych lub dostarczonych przez nasz Bank, nasze porady w zakresie potencjalnych i zawartych transakcji, o których mowa w niniejszych Warunkach Ogólnych, nie będą w pełni obiektywne.

1. Before you start trading

Before you start trading, you will need to enter into a Master Agreement with Danske Bank A/S (the "Bank") on currency and derivatives trading. These Terms and Conditions form a part of the Master Agreement.

The Master Agreement does not imply a right or an obligation to trade for you or for us.

We may ask you to provide collateral, either when you sign the Master Agreement or when you conclude transactions.

The Master Agreement and the Terms and Conditions apply to all transactions you enter into with us, including those concluded before the Master Agreement was signed, even if we do not refer to the Master Agreement in connection with each transaction.

The Master Agreement and all transactions under the Master Agreement constitute one and the same contract and must comply with applicable foreign exchange regulations.

If you are a legal entity or structure, including a company, charity or trust, you will need to obtain a Legal Entity Identifier (LEI) if you want to trade derivatives.

1. Przed zawarciem transakcji

Przed zawarciem transakcji przez Klienta, konieczne jest zawarcie z Danske Bank A/S („Bank”) Umowy Ramowej dla transakcji walutowych oraz transakcji na instrumentach pochodnych. Niniejsze Warunki Ogólne stanowią część Umowy Ramowej.

Umowa Ramowa nie stanowi prawa ani zobowiązania do zawarcia transakcji ani dla Klienta, ani dla Banku.

W momencie podpisania Umowy Ramowej przez Klienta lub w momencie zawarcia transakcji, Bank może zażądać od Klienta ustanowienia zabezpieczenia.

Umowa Ramowa oraz Warunki Ogólne mają zastosowanie do wszystkich transakcji zawieranych przez Klienta z Bankiem, w tym również do transakcji zawartych przed podpisaniem Umowy Ramowej, nawet jeżeli Bank nie odniesie się do Umowy Ramowej przy poszczególnych transakcjach.

Umowa Ramowa oraz wszystkie transakcje zawarte na jej podstawie stanowią integralną część i muszą być zgodne z bezwzględnie obowiązującymi przepisami dewizowymi oraz wytycznymi właściwych organów regulacyjnych i nadzorczych.

Jeżeli Klient jest podmiotem prawnym, będzie musiał uzyskać Legal Entity Identifier (LEI), aby zawierać transakcje na instrumentach pochodnych.

However, it is noted that (unless you are a financial counterparty) this requirement does not apply for spot transactions and foreign exchange forward transactions (FX forward) that are physically settled, if they are entered into in order to facilitate payment for identifiable goods, services or direct investments and are not traded on a trading venue.

1.1. Categorising customers

When our customers trade in derivatives we have a duty to divide the customers into three categories. The three categories are:

- eligible counterparties (other banks, pension companies, insurance companies, and others.)
- professional investors (generally large corporate clients)
- retail customers (all other customers).

The grouping into the three categories is based on objective criteria, and it determines the degree of protection afforded to you as an investor. In other words, it determines which information and advisory services you are entitled to receive from us. Retail customers have the highest level of protection, professional investors and eligible counterparties have less protection.

It is possible to some extent to change the assigned customer category. If you wish to do so, please contact your investment adviser.

O ile klient nie jest kontrahentem finansowym, obowiązek ten nie obejmuje transakcji typu spot, terminowych transakcji walutowych (FX forward) jeśli są one fizycznie rozliczane, a zostały zawarte w celu zapłaty za możliwe do zidentyfikowania towary, usługi lub inwestycje bezpośrednio i nie były przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych.

1.1. Klasyfikacja Klientów

W przypadku Klientów zawierających transakcje na instrumentach pochodnych, Bank ma obowiązek zaklasyfikowania Klienta do jednej z trzech poniższych kategorii:

- Uprawnieni Kontrahenci (inne banki, towarzystwa emerytalne, towarzystwa ubezpieczeniowe itp.);
- Klienci Profesjonalni (z reguły duże korporacje);
- Klienci Detaliczni (wszyscy pozostali Klienci).

Powyższa klasyfikacja dokonywana jest w oparciu o obiektywne kryteria oceny. Określa ona poziom ochrony dla Klienta jako inwestora. Innymi słowy, poprzez przyporządkowanie Klienta do jednej z trzech kategorii określa się, jakie informacje oraz usługi doradcze Klient ma prawo otrzymać od Banku. Klienci Detaliczni mają zapewniony najwyższy poziom ochrony, natomiast Klienci Profesjonalni oraz Uprawnieni Kontrahenci mają zapewniony niższy poziom ochrony.

Istnieje możliwość zmiany kategorii Klienta w pewnym zakresie. W tym celu Klient winien skontaktować się ze swoim doradcą inwestycyjnym.

1.2. Experience and knowledge

If you are a retail customer, we assess which types of derivative transactions your knowledge and trading experience covers. We call that your trading range. In order to define your trading range and determine which derivative transactions are appropriate for you, we need to get certain information. When we have received the necessary information, we will sign a Master Agreement with you that defines the transactions that are within your trading range.

We recommend that you do not enter into transactions that are outside your trading range before consulting the Bank. Such transactions may involve risks that you may not be aware of.

1.3. Representations and warranties

You represent to us that you have the power to enter into the Master Agreement and each transaction, and that delivery and performance will not violate any other agreement, applicable law, any order or judgement of any court or other agency of government.

If you are a legal entity, you also represent to us that the legal entity is duly organised and validly existing under the laws of your jurisdiction of organisation or incorporation, that it has the power to deliver and to perform its obligations under each transaction entered into under the Master

1.2. Wiedza i doświadczenie

W przypadku Klientów Detalicznych, Bank określa rodzaje transakcji na instrumentach pochodnych, które są odpowiednie dla Klienta, biorąc pod uwagę jego poziom wiedzy i doświadczenia w zakresie obrotu takimi instrumentami. Transakcje takie Bank nazywa zakresem produktów Klienta. W celu zdefiniowania zakresu produktów oraz określenia typów transakcji odpowiednich dla danego Klienta, Bank potrzebuje określonych informacji. Po uzyskaniu wymaganych informacji, Bank zawrze z Klientem Umowę Ramową, która określi transakcje mieszczące się w zakresie produktów Klienta.

Zaleca się, aby Klient nie zawierał transakcji wykraczających poza jego zakres produktów bez konsultacji z Bankiem. Takie transakcje mogą skutkować powstaniem różnych rodzajów ryzyka, których Klient może nie być świadomy.

1.3. Oświadczenia i zapewnienia

Klient oświadcza Bankowi, że jest uprawniony do zawarcia Umowy Ramowej i każdej transakcji oraz że ich realizacja i wykonanie nie naruszy jakichkolwiek innych umów, obowiązujących przepisów prawnych, zarządzeń lub wyroków jakiegokolwiek sądu lub agencji rządowej.

W przypadku Klientów będących osobami prawnymi, Klient oświadcza również, że podmiot został założony i działa zgodnie z prawem jurysdykcji, w której został założony lub zarejestrowany, że jest uprawniony do realizacji i wykonywania obowiązków wynikających z każdej transakcji zawartej na

Agreement, that the transaction does not violate any other agreement, constitutional documents or other documentation and that any consents required to be obtained by the legal entity with respect to the Master Agreement to which the legal entity is a party have been obtained and are in full force and effect.

Unless you are a financial counterparty, you will be deemed to have represented to us on each date on which a transaction is entered into, that a foreign exchange forward is physically settled and is not traded on a trading venue (each an "Exempted Transaction"), that you are entering into such transaction in order to facilitate payment for identifiable goods, services or direct investments until such time when we receive a notification from you stating the contrary and such notification must be provided prior entering into any new transaction.

1.4. EMIR customer categories, clearing thresholds and -obligations and customer representations

Our customers are also categorised according to rules set out in Regulation (EU) No. 648/2012 of the European Parliament and of the Council of 4 July 2012 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories as amended and any delegated legislation thereunder (hereafter together "EMIR").

Under EMIR you are either a "financial counterparty" (other banks, pension companies, insurance companies, a.o.), a "non-financial counterparty"

mocy Umowy Ramowej, że zawarcie transakcji nie narusza jakichkolwiek innych umów, dokumentów założycielskich lub innej dokumentacji oraz że wszelkie zgody, których uzyskanie jest wymagane od danej osoby prawnej w odniesieniu do Umowy Ramowej, której stroną jest ta osoba prawna, zostały uzyskane i w pełni obowiązują.

Klient oświadcza i potwierdza wobec Banku (o ile nie jest kontrahentem finansowym), że za każdym razem w dniu zawarcia terminowej transakcji walutowej, dana transakcja jest fizycznie rozliczana i nie została zawarta w ramach obrotu na rynku regulowanym (każda z nich zwana dalej „Transakcją Wyłączoną”) oraz, że zawiera taką transakcję, aby umożliwić zapłatę za możliwe do zidentyfikowania towary, usługi albo inwestycje bezpośrednio, o ile Bank nie otrzyma od Klienta przed zawarciem nowej transakcji innej informacji.

1.4. Kategorie Klientów według Rozporządzenia EMIR, progi i obowiązki rozliczeniowe oraz oświadczenia Klientów

Klienci Banku są dzieleni na kategorie zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu (UE) nr 648/2012 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji, z późniejszymi zmianami, oraz powiązanych z nim aktami wykonawczymi (zwane dalej łącznie „EMIR”).

Zgodnie z Rozporządzeniem EMIR Klienci należą do kategorii „kontrahentów finansowych” (inne banki, fundusze emerytalne, firmy ubezpieczeniowe),

(corporate customers) or a customer outside those categories (mainly private individuals).

Financial and non-financial counterparties are divided into those counterparties who are subject to clearing obligations under EMIR and those counterparties who are exempted from this requirement. Currently, the thresholds (notional amounts) are set at EUR 1 billion for credit derivatives, EUR 1 billion for equity derivatives, EUR 3 billion for interest rate derivatives, EUR 3 billion for FX derivatives, and EUR 3 billion for commodity derivatives and other derivatives.

Calculation of the aggregate month-end average notional amount of OTC derivatives must be performed once every year for the previous 12 months. Financial and non-financial counterparties exceeding one or more of the clearing thresholds, or who choose not to perform the required calculations, are subject to a clearing obligation.

If you are a non-financial counterparty, trading related to hedging of your commercial activities or financing is not included in the calculation. If you exceed one of these thresholds (calculated once every year for the previous 12 months) you will become subject to the clearing obligation for the asset class or asset classes that exceed a clearing threshold. Non-financial counterparties that do not calculate their positions become subject to the

„kontrahentów niefinansowych” (klienci korporacyjni) lub klientów pozostających poza tymi dwiema grupami (głównie osoby prywatne).

Kontrahentów finansowych i niefinansowych dzieli się na takich, którzy podlegają obowiązkowi rozliczania zgodnie z Rozporządzeniem EMIR, oraz na takich, którzy są z takiego obowiązku zwolnieni. Progi rozliczeniowe (kwoty referencyjne) ustalone zostały w wysokości 1 miliarda EUR w przypadku instrumentów pochodnych opartych na instrumentach kredytowych, 1 miliarda EUR w przypadku instrumentów pochodnych związanych z wyceną wartości spółki (equity), 3 miliardów EUR w przypadku instrumentów pochodnych dotyczących stopy procentowej, 3 miliardów EUR w przypadku walutowych instrumentów pochodnych oraz 3 miliardów EUR w przypadku towarowych i innych instrumentów pochodnych.

Zagregowaną średnią wartość referencyjną instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym na koniec miesiąca należy obliczać co roku za poprzednich 12 miesięcy. W przypadku przekroczenia przez kontrahenta finansowego lub niefinansowego jednego lub więcej progów rozliczeniowych, lub w przypadku gdy taki Klient postanowi nie dokonywać wymaganych obliczeń, będzie on objęty obowiązkiem rozliczania.

W przypadku Klienta będącego kontrahentem niefinansowym, transakcje związane z zabezpieczaniem działalności gospodarczej lub finansowej Klienta nie są uwzględniane przy obliczeniach. Jeżeli Klient przekroczy jeden z rzeczonych progów (obliczanych co roku za poprzednich 12 miesięcy), Klient będzie objęty obowiązkiem rozliczania w odniesieniu do klasy lub klas aktywów, w przypadku której lub których przekroczył określony próg

clearing obligation for all asset classes that are subject to the clearing obligation.

If you are a financial counterparty, you will become subject to the clearing obligation for all asset classes, if you exceed any of the clearing thresholds or if you do not perform the required calculations.

If you as a financial counterparty or non-financial counterparty exceed (or cease to exceed) a clearing threshold under EMIR or if you do not perform the required calculations, you must notify this to the competent authorities and to ESMA in accordance with EMIR.

It is your own responsibility at any time to assess if you are a financial counterparty or non-financial counterparty under EMIR and to inform us of your categorisation. You must also notify us immediately if you become subject (or cease to be subject) to a clearing obligation pursuant to EMIR. If you are a financial counterparty or non-financial counterparty, you represent to us on each date on which a transaction is entered into that you are not subject to any clearing obligations pursuant to EMIR, until such time when we receive a notification from you stating the contrary.

rozliczeniowy. Kontrahenci niefinansowi, którzy nie obliczają swoich pozycji, zostają objęci obowiązkiem rozliczania w odniesieniu do wszystkich klas aktywów podlegających obowiązkowi rozliczania.

W przypadku Klienta będącego kontrahentem finansowym, zostaje on objęty obowiązkiem rozliczania w odniesieniu do wszystkich klas aktywów, jeśli przekroczy którykolwiek z progów rozliczeniowych lub jeśli nie dokona wymaganych obliczeń.

Jeżeli Klient będący kontrahentem finansowym lub kontrahentem niefinansowym przekroczy (lub przestanie przekraczać) próg rozliczeniowy zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia EMIR, lub jeśli Klient nie dokona wymaganych obliczeń, powinien powiadomić o tym fakcie stosowne władze oraz ESMA zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia EMIR.

Klient winien samodzielnie dokonać oceny, czy w danym momencie należy do kategorii kontrahentów finansowych czy do kategorii kontrahentów niefinansowych, jak określono w Rozporządzeniu EMIR, a następnie poinformować Bank o ustalonej kategorii. Klient winien również niezwłocznie powiadomić Bank o fakcie objęcia Klienta obowiązkiem rozliczeniowym (lub zwolnienia go z takiego obowiązku) na mocy Rozporządzenia EMIR. Przyjmuje się, że Klient sklasyfikowany jako kontrahent finansowy lub jako kontrahent niefinansowy oświadczył wobec Banku w dniu zawarcia każdej transakcji, że nie podlega obowiązkowi rozliczania zgodnie z Rozporządzeniem EMIR, do chwili otrzymania przez Bank od Klienta powiadomienia o tym, że Klient podlega takim obowiązkowi.

You will be deemed to have represented to us on each date on which a transaction is entered into that the information you have provided to us is correct.

If your representation about being exempted from a clearing obligation under EMIR was incorrect or misleading, you must negotiate with us in good faith and without undue delay, and in any event within any applicable time periods specified in EMIR, any necessary amendments to ensure that (i) transactions subject to a clearing obligation are cleared and (ii) that any additional risk mitigation techniques applicable to transactions not subject to a clearing obligation are complied with. Such necessary amendments may include, inter alia, additional margin requirements and a re-pricing of the transactions affected by the incorrect or misleading representation.

Failure to agree upon such necessary amendments will amount to a breach of the transactions affected by the incorrect or misleading representation. As a consequence hereof, we will close-out the transactions affected and calculate a final settlement amount for these transactions in accordance with section 12 below as at a date designated by us by giving you notice hereof. For the avoidance of doubt, the termination of the transactions affected shall not constitute an event of default under section 10 below and neither of us may terminate early the Master Agreement or any other outstanding transactions as a result thereof.

Przyjmuje się, że w dniu zawarcia każdej transakcji Klient oświadczył wobec Banku, że informacje przekazane Bankowi są prawidłowe.

W przypadku gdy przedstawione przez Klienta oświadczenie o zwolnieniu z obowiązku rozliczania na mocy Rozporządzenia EMIR będzie nieprawidłowe lub wprowadzające w błąd, Klient w dobrej wierze i bez nieuzasadnionej zwłoki, a w każdym przypadku w odpowiednich terminach określonych w Rozporządzeniu EMIR, podejmie negocjacje z Bankiem w sprawie wszelkich ewentualnych koniecznych zmian, w celu zapewnienia, by (i) transakcje objęte obowiązkiem rozliczania zostały rozliczone, oraz (ii) zastosowane zostały wszelkie dodatkowe techniki ograniczenia ryzyka mające zastosowanie do transakcji nieobjętych obowiązkiem rozliczania. Takie konieczne zmiany mogą obejmować m.in. wymogi dotyczące dodatkowych depozytów zabezpieczających oraz przeszacowanie transakcji, na które wpływ ma nieprawidłowe lub wprowadzające w błąd oświadczenie.

Brak porozumienia w sprawie takich koniecznych zmian będzie skutkować naruszeniem warunków transakcji, na które wpływ ma takie nieprawidłowe lub wprowadzające w błąd oświadczenie. W konsekwencji Bank może dokonać zamknięcia takich transakcji oraz obliczyć dla nich ostateczną kwotę rozliczenia na zasadach przedstawionych poniżej w art. 12 nedenforna dzień wskazany przez Bank w zawiadomieniu przedłożonym Klientowi. Dla uniknięcia wątpliwości zaznacza się, iż rozwiązanie takich transakcji nie będzie stanowiło naruszenia postanowień art. 10 nedenforponiżej i ani Bank, ani Klient nie będzie mógł rozwiązać Umowy Ramowej bądź innych nierozliczonych transakcji w następstwie takiego zdarzenia.

2. Trading

You may trade currency and derivatives with us during our ordinary opening hours.

You may instruct us to enter into transactions either in writing (using designated electronic mail address and encryption), orally by telephone, unless separately agreed otherwise.

We are required to record telephone conversations and electronic communication that result or may result in a transaction. The recordings can serve as proof of what has been agreed.

We will keep the recordings for a period of at least five years and may also provide such recordings to the relevant authorities. You may request access to a copy of the recording of your conversation for a period of at least five years.

Unless we have agreed otherwise, we will send you a written or electronic confirmation of transactions concluded. You must notify us in writing immediately if such confirmation contains incorrect data. If you fail to do so within one business day of receipt of such confirmation, it will be deemed to be correct, complete and confirmed by you. If it becomes necessary, we may at any time ask you to sign and return to us a copy of the confirmation notice or to reconfirm the agreement in other ways. When a transaction has been agreed, orally or otherwise, it will be binding.

2. Zawieranie transakcji

Klient może zawierać transakcje walutowe i transakcje na instrumentach pochodnych w godzinach pracy Banku.

Zlecenie zawarcia transakcji Klient może przekazać w formie pisemnej używając wskazanego adresu mailowego i zaszyfrowania, w formie ustnej przez telefon, o ile odrębnie nie uzgodniono inaczej.

Bank ma obowiązek rejestrować rozmowy telefoniczne i elektroniczną korespondencję z Klientem, na skutek których została lub może zostać zawarta transakcja. Tego rodzaju zapisy mogą stanowić dowód dokonanych uzgodnień.

Bank będzie archiwizował je przez co najmniej pięć lat, może je także przekazać odpowiednim władzom. Klient może zażądać dostępu do kopii nagrań swoich rozmów przez okres pięciu lat.

O ile nie zostanie uzgodnione inaczej, Bank będzie przekazywał Klientowi, w formie pisemnej lub elektronicznej, potwierdzenie każdej transakcji zawartej przez Klienta z Bankiem. W przypadku gdy potwierdzenie będzie zawierało jakiegokolwiek niezgodności, Klient powinien niezwłocznie powiadomić o tym Bank na piśmie. Niezawiadomienie Banku o tym fakcie przez Klienta w ciągu jednego dnia roboczego od otrzymania takiego potwierdzenia będzie skutkowało uznaniem potwierdzenia za prawidłowe, kompletne i zaakceptowane przez Klienta. W razie konieczności, Bank może w każdej chwili zażądać, by Klient podpisał i odesłał do Banku egzemplarz potwierdzenia lub w inny sposób potwierdził dokonane uzgodnienia. Gdy transakcja zostanie uzgodniona, w formie ustnej lub innej, będzie ona wiążąca.

In the event of inconsistencies between a confirmation notice, the Master Agreement and these Terms and Conditions, the confirmation notice will prevail. In the event of inconsistencies between the Master Agreement and these Terms and Conditions, the Master Agreement will prevail.

If you wish to authorise one or more individuals to act on your behalf, all you have to do is fill in the authorisation form provided by us.

2.1. Risk factors

You should be aware that entering into transactions may involve substantial risk. The value of a transaction can, for example, be impacted by such factors as currency and interest rate fluctuations in the financial markets. You may read more about the various risk factors in our fact sheets for the specific type of transaction and the description of risk.

The specific risks involved in the transactions are not described in these terms. If required, you should seek independent advice in order to assess the risks involved in the transactions.

2.2. Your duties

W przypadku rozbieżności pomiędzy potwierdzeniem, Umową Ramową a niniejszymi Warunkami Ogólnymi, wiążąca będzie treść potwierdzenia. W przypadku rozbieżności pomiędzy Umową Ramową a niniejszymi Warunkami Ogólnymi, wiążąca będzie Umowa Ramowa.

Jeśli Klient zechce upoważnić jedną lub więcej osób fizycznych do działania w jego imieniu, winien wypełnić dostarczony przez Bank formularz upoważnienia.

2.1. Czynniki ryzyka

Klient powinien mieć świadomość, że zawieranie transakcji może wiązać się z istotnym ryzykiem. Na wartość transakcji wpływa szereg czynników, na przykład takich jak wahania kursów walutowych lub stóp procentowych na rynkach finansowych. Więcej informacji na temat różnych czynników ryzyka związanych z określonym typem transakcji wraz z opisem można znaleźć w prezentowanych przez Bank arkuszach informacyjnych i opisach ryzyka.

W niniejszych Warunkach Ogólnych nie opisano szczególnych rodzajów ryzyka związanego z transakcjami. W razie konieczności Klient powinien zasięgnąć niezależnej porady, aby dowiedzieć się o ryzykach związanych z zawarciem transakcji.

2.2. Obowiązki Klienta

You are responsible for choosing the type of transaction and for deciding whether to enter into a transaction. You are also responsible for any losses you may incur.

We will not keep you informed about matters relating to the market, currencies or exchanges.

We can inform you on relevant tax principles, but ensuring final clarification of any consequences is your own responsibility. For that purpose, we recommend that you consult an accountant.

2.3. Price

The price of a transaction, including client margin and liquidity premium, takes into account transaction and customer specific factors.

Specific information about systematic internalisation

As systematic internaliser, we have certain obligations to publish firm quotes to our customers in the relevant derivative instruments.

We become 'systematic internaliser' in a derivative instrument if we, on an organised, frequent systematic and substantial basis, deal in this instrument on own account when executing client orders outside a trading venue.

Klient ponosi odpowiedzialność za wybór rodzaju transakcji oraz podejmuje decyzję o zawarciu transakcji. Klient jest również odpowiedzialny za wszelkie straty, które może ponieść.

Bank nie jest zobowiązany do przekazywania Klientowi bieżących informacji dotyczących sytuacji na rynkach finansowych, walut ani kursów wymiany.

Bank może poinformować Klienta o mających zastosowanie przepisach podatkowych, jednakże za ostateczne wyjaśnienie rzeczywistych konsekwencji odpowiedzialny jest Klient. Bank zaleca Klientom skonsultowanie się z doradcą podatkowym lub specjalistą w zakresie księgowości.

2.3. Cena

Cena, zawierająca marżę Klienta oraz premię płynnościową, uwzględnia zarówno specyfikę konkretnej transakcji, jak i charakterystykę danego Klienta.

Szczególne informacje dotyczące „systematycznej internalizacji“

Jako „systematyczny internalizator”, Bank ma obowiązek publikowania na rzecz swoich klientów kwotowań pewnych instrumentów pochodnych.

Bank staje się „systematycznym internalizatorem” w danej klasie instrumentów pochodnych, jeśli w sposób zorganizowany, częsty, systematyczny i znaczny zawiera transakcje na tych instrumentach na rachunek własny podczas wykonywania zleceń klientów poza systemem obrotu na rynku regulowanym.

You can see the list of financial instruments, including derivative instruments, and the current prices on the Bank's website, where you can also see any restrictions/caps on our clients' access to trading these financial instruments.

The Bank's Order Execution Policy describes how we determine prices for the financial instruments for which we are a systematic internaliser.

3. Payment and delivery

Transactions are settled by payment against delivery or cash settlement, depending on what has been agreed for the relevant transaction.

The value date for cash payments must be the due date. Securities must be delivered on the due date.

You may pay through your settlement account with the Bank. We will arrange for payment to be made on the due date in the relevant currency. You must ensure that there are sufficient funds on the account. If the account does not have sufficient funds and you have a deposit in another account with the Bank, we are allowed to transfer the amount remaining to be paid from this account to the settlement account. Amounts will be exchanged at the relevant rate obtained from the Bank's daily table of foreign exchange rates unless otherwise separately agreed.

Aktualny cennik dla instrumentów finansowych, w tym instrumentów pochodnych, znajduje się na stronie internetowej Banku, gdzie dostępne są również informacje na temat ograniczeń w zakresie możliwości zawierania transakcji na takich instrumentach finansowych przez Klientów Banku.

W bankowej Polityce Wykonywania Zleceń określono sposób wyznaczania cen instrumentów finansowych, w odniesieniu do których Bank jest „systematycznym internalizatorem”.

3. Płatność oraz dostawa

Transakcje są rozliczane poprzez dokonanie płatności przy dostawie lub dokonanie rozliczenia pieniężnego, w zależności od warunków uzgodnionych dla danej transakcji.

W przypadku płatności gotówkowych datą waluty musi być data wymagalności.

Klient może dokonywać płatności za pośrednictwem rachunku rozliczeniowego Klienta w Banku. Bank dokona płatności w odpowiedniej walucie w dacie zapadalności transakcji. Klient musi zapewnić wystarczające środki na wskazanym rachunku rozliczeniowym. Jeżeli środki na wskazanym rachunku rozliczeniowym Klienta będą niewystarczające, a Klient będzie posiadał środki na innym rachunku prowadzonym przez Bank, wówczas Bank będzie miał prawo przeksięgować brakującą kwotę z tego rachunku na odpowiedni rachunek rozliczeniowy. Odnośne kwoty będą przeliczane w oparciu o kurs wymiany określony na podstawie dziennej tabeli wymiany walut Banku, o ile nie uzgodniono inaczej.

If you enter into opposite transactions on the same day, the transactions will be settled on a net basis. This may be the case if there are opposite payments in the same currency. If we believe two or more transactions are of the same type, we may decide to offset and only exchange the net payment or delivery.

4. Default interest

If either you or we fail to comply with payment and delivery dates, default interest will be payable on overdue amounts as of the due date until they are paid. This may be the case if there are insufficient funds in the settlement account.

Default interest is charged at the rate according to the Standard Debit Rates for accounts in the Bank, which is available at the Customer's request.

5. Transaction registration/reporting and regular information

We register the transactions you enter into and record them under your client number with the Bank.

Unless otherwise agreed, we will send you a confirmation notice for each transaction you enter into with us.

Jeżeli Klient zawrze przeciwstawną transakcję z taką samą datą zapadalności, wówczas transakcje zostaną rozliczone netto. Takie rozliczenie może mieć miejsce w przypadku przeciwstawnych płatności realizowanych w tej samej walucie. Jeżeli według uzasadnionej opinii Banku dwie lub więcej transakcji mają taki sam charakter, wówczas Bank ma prawo jednostronnie podjąć decyzję o kompensacie kwot i dokonać rozliczenia netto lub zrealizować dostawę.

4. Odsetki za zwłokę

Jeżeli Klient lub Bank nie dotrzymają terminu płatności, wówczas od zaległej kwoty naliczone zostaną odsetki karne. Odsetki te zostaną naliczone począwszy od daty wymagalności do daty uregulowania należności. Odsetki karne mogą być naliczane w przypadku niewystarczających środków na rachunku rozliczeniowym.

Odsetki karne zostaną naliczone według standardowego oprocentowania debetowego rachunków Banku, dostępnego do wglądu na żądanie Klienta

5. Rejestracja, zgłaszanie i regularne przekazywanie informacji dotyczących transakcji

Bank rejestruje transakcje zawierane przez Klienta pod numerem Klienta.

O ile nie uzgodniono inaczej, Bank będzie przysyłał Klientowi potwierdzenie każdej transakcji zawartej przez Klienta z Bankiem.

You will also receive a monthly statement of transactions made, but not yet settled, and their market value. We calculate market value using the principles defined in section 12 below, based on the Bank's middle price, meaning the middle rate between bid and ask unless it is a currency forward transaction.

If you are a financial counterparty or a non-financial counterparty you must, to the extent required under EMIR, report within one business day the details of all your derivatives transactions under this agreement to a trade repository.

The reporting requirement applies each time a transaction is concluded, modified or terminated. In addition, financial counterparties and non-financial counterparties who are subject to clearing obligations, must report market valuations of their outstanding transactions on a daily basis.

We will not report any transactions between you and us to a trade repository on your behalf, unless we have separately agreed to perform such services for you.

However we will report the transactions to relevant authorities where we have a regulatory obligation under EMIR, Regulation (EU) No 600/2014 of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and any delegated acts thereunder (hereafter "MiFIR") or any other applicable regulation.

Klient otrzyma również miesięczne zestawienie zawartych transakcji, które nie zostały jeszcze rozliczone, wraz z ich aktualną wyceną rynkową. Bank dokonuje wyceny takich transakcji na zasadach określonych w art. 12 nedenforponiżej, na podstawie średniej ceny Banku, tzn. średniej z cen kupna i sprzedaży, o ile nie są to walutowe transakcje terminowe typu forward.

Każdy Klient będący kontrahentem finansowym lub niefinansowym musi, w zakresie wymaganym na mocy Rozporządzenia EMIR, w ciągu jednego dnia roboczego zgłosić do repozytorium transakcji szczegółowe informacje dotyczące wszystkich transakcji na instrumentach pochodnych zawartych na mocy niniejszej umowy.

Obowiązek dokonania zgłoszenia ma zastosowanie za każdym razem, kiedy transakcja jest zawierana, modyfikowana lub rozwiązywana. Ponadto, kontrahenci finansowi i niefinansowi objęci obowiązkiem rozliczania powinni codziennie zgłaszać wyceny rynkowe swoich nierozliczonych transakcji.

Bank nie będzie zgłaszał do repozytorium transakcji, w imieniu Klienta żadnej transakcji zawartej pomiędzy Bankiem a Klientem, o ile świadczenie przez Bank usług w takim zakresie nie zostanie odrębnie uzgodnione.

Jednakże Bank będzie zgłaszał odpowiednim władzom transakcje, które podlegają wymogom Rozporządzenia EMIR, Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 600/2014 z dnia 15 maja 2014 w sprawie rynków instrumentów finansowych i aktów delegowanych („MiFIR”) lub innych obowiązujących przepisów.

6. Risk-mitigation techniques

6.1. Portfolio reconciliation

If you are a financial counterparty or a non-financial counterparty you are required under EMIR to perform a reconciliation of your outstanding transactions under the MasterAgreement with us and these Terms and Conditions.

Portfolio reconciliations shall be performed at daily, weekly, quarterly, yearly (or any other) intervals in accordance with EMIR. The frequency depends on the number of outstanding OTC derivatives transactions between us and whether you exceed the clearing thresholds set out in EMIR.

Unless we have agreed otherwise, we shall on the date of each portfolio reconciliation send you one or more lists of your outstanding transactions containing information about the key terms (including our valuation) of each transaction. You must notify us without undue delay, if you are not in agreement with the data contained in such list. We shall consult each other in good faith and attempt to resolve any discrepancies in a timely manner. If you fail to notify us of any discrepancies within five business days of receipt of the data, it will be deemed to be correct, complete and confirmed by you.

6. Techniki ograniczania ryzyka

6.1. Uzgadnianie portfela

Klienci sklasyfikowani jako kontrahenci finansowi lub kontrahenci niefinansowi zobowiązani są na mocy Rozporządzenia EMIR do uzgadniania (rekonsyliacji) wszystkich nierozliczonych transakcji zawartych z Bankiem na mocy Umowy Ramowej oraz niniejszych Warunków Ogólnych.

Uzgadnianie portfela przeprowadzane będzie w ujęciu dziennym, tygodniowym, kwartalnym, rocznym (lub winnych odstępach czasu), zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia EMIR. Częstotliwość dokonywania uzgodnień zależy od liczby nierozliczonych transakcji na instrumentach pochodnych z Bankiem oraz tego, czy Klient przekroczył wartości progowe dla rozliczania wskazane w Rozporządzeniu EMIR.

O ile nie zostanie uzgodnione inaczej, w dniu każdorazowego uzgodnienia portfela, Bank prześle Klientowi wykaz nierozliczonych transakcji zawierający informacje na temat głównych warunków (w tym wycenę dokonaną przez Bank) każdej transakcji. Klient niezwłocznie powiadomi Bank, jeżeli według niego dane zawarte w takim wykazie będą błędne lub niekompletne. Bank oraz Klient będą w dobrej wierze konsultować się wzajemnie w celu terminowego wyjaśnienia ewentualnych rozbieżności. Jeżeli Klient nie powiadomi Banku o ewentualnych rozbieżnościach w ciągu pięciu dni roboczych od otrzymania takich danych, przyjmuje się, że informacje takie są prawidłowe, kompletne i potwierdzone przez Klienta.

Your failure to dispute data set out in a reconciliation list does not amount to a waiver of any right to dispute the accuracy of such data for any other purposes than complying with applicable rules on portfolio reconciliation.

6.2. Portfolio compression

If you are a financial counterparty, or a non-financial counterparty with at least 500 outstanding OTC derivatives transactions with us, you are required two times a year to analyse together with us and, if it is appropriate, carry out a portfolio compression exercise in order to reduce our counterparty credit risk.

6.3. Dispute resolution

If a dispute regarding this agreement or any transactions executed under it arises (however excluding any disputes regarding the provision of financial collateral), the disputing party shall without undue delay give notice hereof to the other party. The disputing party shall specify its reasons for disputing the matter in writing. The parties shall hereafter consult each other and seek to resolve the dispute in a timely manner. However, the transaction is considered to be concluded regardless of whether it is disputed.

If a dispute relates to our valuation of one or more transactions under this agreement, you may request that we seek quotes from at least two and up to

Niezakwestionowanie danych zawartych w wykazie dotyczącym uzgodnienia nie stanowi zrzeczenia się prawa do kwestionowania prawdziwości takich danych w celach innych niż stosowanie się do właściwych przepisów dotyczących uzgadniania portfela.

6.2. Kompresja portfela

Klienci będący kontrahentami finansowymi lub kontrahentami niefinansowymi posiadającymi co najmniej 500 nierozliczonych Transakcji z Bankiem na instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym winni dwa razy do roku wspólnie z Bankiem przeanalizować, czy stosowne jest dokonanie procedury kompresji portfela w celu ograniczenia ryzyka kredytowego kontrahenta Banku.

6.3. Rozstrzygnięcie sporów

W przypadku zaistnienia sporu dotyczącego wykonywania Umowy Ramowej oraz niniejszych Warunków Ogólnych lub jakiegokolwiek transakcji zawartej na ich mocy (z wyłączeniem jakichkolwiek sporów dotyczących ustanowienia zabezpieczenia finansowego) strona występująca z roszczeniem niezwłocznie poinformuje o tym fakcie drugą stronę. Strona występująca z roszczeniem określi na piśmie powody zaistnienia sporu. Strony będą następnie wzajemnie się konsultować i dołożą starań w celu rozwiązania sporu terminowo oraz w sposób uzasadniony ekonomicznie. Niemniej jednak transakcja jest uważana za zawartą bez względu na toczyący się spór.

Jeżeli spór będzie dotyczył dokonanej przez Bank wyceny jednej lub więcej transakcji zawartych na mocy niniejszej umowy, Klient może zażądać, aby

four reputable, independent market participants. If the quotes obtained deviate materially from our valuation, then the average value of such quotes shall replace our valuation and we shall bear the costs of obtaining the quotes. If the quotes obtained do not deviate materially from our valuation, then our valuation shall prevail and you shall bear the costs of obtaining the quotes. If no quotes are obtained our valuation shall prevail. We may disregard one or more quotes obtained if we believe that the inclusion of such quote(s) would not produce a commercially reasonable result.

If a dispute has not been resolved within five business days, each party shall refer the matter to senior members of its staff, who shall seek to resolve the dispute within 30 business days.

Any disputes under agreements subject to the provisions of these Terms and Conditions that were not resolved otherwise shall be considered by the court competent for the registered office of the Bank.

We are obliged to report any disputes concerning amounts exceeding EUR 15 mill. which have not been resolved within 15 business days to the Danish Financial Supervisory Authority or to the Polish Financial Supervisory Commission, as may be relevant under Polish legislation.

Bank uzyskał informacje o kwotowaniach od co najmniej dwóch lub nawet czterech renomowanych, niezależnych uczestników rynku. Jeśli uzyskane kwotowania będą znacznie różniły się od wyceny dokonanej przez Bank, wówczas średnia z takich kwotowań zostanie przyjęta w miejsce wyceny dokonanej przez Bank, a Bank poniesie koszty uzyskania rzeczonych kwotowań. Jeśli uzyskane kwotowania nie będą różniły się od wyceny dokonanej przez Bank w sposób znaczny, wówczas wycena dokonana przez Bank będzie wyceną aktualną, a Klient poniesie koszty uzyskania rzeczonych kwotowań. Jeśli Bank nie uzyska żadnych kwotowań, wyceną aktualną pozostanie wycena dokonana przez Bank. Bank może pominąć jedno lub więcej uzyskanych kwotowań, jeśli uzna, że uwzględnienie takiego kwotowania / takich kwotowań nie przyniosłoby ekonomicznie uzasadnionego wyniku.

Jeżeli spór nie zostanie rozstrzygnięty w ciągu pięciu dni roboczych, każda ze stron przekaże sprawę swojej kadrze zarządzającej wyższego szczebla, której przedstawiciele dołożą starań w celu rozwiązania sporu w ciągu 30 dni roboczych.

Wszelkie spory na gruncie umów podlegających zapisom niniejszych Warunków Ogólnych, które nie zostały rozstrzygnięte w inny sposób, będą rozstrzygane przez sąd właściwy miejscowo dla zarejestrowanej siedziby Banku.

Bank ma obowiązek zgłaszania wszelkich sporów dotyczących kwot przekraczających 15 milionów EUR, które nie zostaną rozstrzygnięte w ciągu 15 dni roboczych, do Duńskiej Komisji Nadzoru Finansowego lub polskiej Komisji Nadzoru Finansowego stosownie do polskich przepisów.

7. Threshold for the total market value of your transactions

If the Master Agreement defines a threshold for the total market value of all your transactions we emphasise that your loss may exceed such threshold. If the total market value of all outstanding transactions exceeds the threshold, we may, in writing and without notice terminate early the Master Agreement and all outstanding transactions or we may in writing and without notice require you to provide collateral, or possibly additional collateral, promptly for the part of the total market value of all outstanding transactions that exceeds the threshold, or require that you terminate transactions promptly to reduce the total market value to below the threshold amount. If you fail to provide collateral promptly or comply with a request to terminate transactions promptly we may in writing and without notice terminate the Master Agreement and terminate transactions on your behalf.

Unless otherwise agreed transactions are terminated either by us determining the market value of the transaction with payment to the part that is in-the-money or by entering into an offsetting transaction with the same maturity date and characteristics on market terms (including client margin) adding brokerage and other fees.

7. Limit dla łącznej wyceny rynkowej transakcji Klienta

Jeżeli umowa Ramowa przewiduje limit dla łącznej wyceny rynkowej wszystkich transakcji Klienta, Bank zwraca uwagę, że strata Klienta może przekroczyć wartość takiego limitu. Jeżeli wartość wszystkich nierozliczonych transakcji przekroczy wartość ustalonego limitu, wówczas Bank może rozwiązać przed terminem - na piśmie i ze skutkiem natychmiastowym - Umowę Ramową oraz wszystkie nierozliczone transakcje lub zażądać na piśmie i bez wcześniejszego powiadomienia, aby Klient niezwłocznie przedstawił zabezpieczenie, lub ewentualnie dodatkowe zabezpieczenie, pokrywające tę część łącznej wyceny rynkowej wszystkich nierozliczonych transakcji, która wykracza poza limit, lub zażądać, aby Klient niezwłocznie rozliczył transakcje w celu obniżenia łącznej wyceny rynkowej tak, aby nie przekraczała kwoty limitu. Jeżeli, na żądanie Banku, Klient niezwłocznie nie ustanowi wymaganego zabezpieczenia lub nie rozliczy transakcji, Bank może, na piśmie i bez uprzedniego powiadomienia, wypowiedzieć Umowę Ramową i rozwiązać transakcje w imieniu Klienta.

O ile nie zostanie uzgodnione inaczej, transakcje są rozliczane poprzez określenie przez Bank rynkowej wartości transakcji i dokonanie zapłaty na rzecz strony transakcji, która odnotowała zysk, lub poprzez zawarcie transakcji przeciwstawnej do transakcji pierwotnej z taką samą datą zapadalności i o takich samych warunkach rynkowych (w tym marży Klienta), z pobraniem prowizji i innych opłat.

We calculate market value using the principles defined in section 12 below, based on the Bank's middle price, being the middle rate between bid and ask.

We may claim collateral for in respect of transactions based on reference contracts in accordance with the terms of the Master Agreement, including these Terms and Conditions.

If the Master Agreement is terminated according to this provision, we will close-out all outstanding transactions and calculate a final settlement amount as at the early termination date in accordance with section 10 below.

The early termination date is the business day on which termination of the Master Agreement takes effect.

8. Your disclosure obligations

You must notify us immediately if

- you become subject to execution or attachment
- you and/or one of your creditors file(s) for a debt restructuring („rekonstruktionsbehandling”) with respect to you
- you or one of your creditors file(s) a petition in bankruptcy with respect to you
- you file a petition for debt restructuring with the probate court

Bank dokonuje wyceny takich transakcji na zasadach określonych w art. 12 nedenforponiżej, na podstawie średniej ceny Banku, tzn. średniej z cen kupna i sprzedaży.

Bank może zażądać od Klienta ustanowienia zabezpieczenia w odniesieniu do transakcji opartych na kontraktach referencyjnych, zgodnie z warunkami Umowy Ramowej, w tym zgodnie z niniejszymi Warunkami Ogólnymi.

Jeżeli Umowa Ramowa zostanie rozwiązana zgodnie z niniejszym artykułem, wówczas Bank dokona zamknięcia wszystkich nierozliczonych transakcji i wyliczy ostateczną kwotę rozliczenia na datę wcześniejszego rozwiązania transakcji zgodnie z art. 10 poniżej.

Data wcześniejszego rozwiązania transakcji to dzień roboczy, w którym rozwiązanie Umowy Ramowej staje się skuteczne.

8. Obowiązki informacyjne Klienta

Klient ma obowiązek niezwłocznie poinformować Bank o zaistnieniu następujących okoliczności:

- majątek Klienta stanie się przedmiotem jakiegokolwiek postępowania egzekucyjnego lub zajęcia;
- Klient i/lub jeden z jego wierzycieli złoży/złożą wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego („rekonstruktionsbehandling”) wobec Klienta;
- Klient lub jeden z jego wierzycieli złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Klienta;
- Klient złoży wniosek o restrukturyzację zadłużenia;

- you become subject to any other Polish or foreign liquidation or reorganisation measure as referred to respective provisions of the applicable laws.

We may at any time ask you to send us information of an accounting, budgeting or auditing nature, including long-form audit reports, which we believe would be necessary to evaluate your financial condition or other matters, such as information about persons authorised to act on your behalf. This applies even if we did not request such information when the agreement was entered into.

Remember, it is your responsibility to inform us of any changes in declared your status.

9. Our disclosure of customer data, etc.

The Bank or any of our affiliates are entitled at any time to pass on information about you, details about your transactions with us, etc., to the extent such disclosure is required by the rules of a regulated market, a clearing house, any systems or platforms used by a clearing house, providers or operators of electronic trading/matching facilities, trade repositories, or to any other persons, if required by a competent court, governmental authority or similar body or by applicable law.

- wobec Klienta zostaną podjęte w Polsce lub za granicą jakiegokolwiek inne działania likwidacyjne lub reorganizacyjne, o których mowa w mających zastosowanie przepisach właściwych ustaw..

Bank może w dowolnym momencie zwrócić się do Klienta z prośbą o przesłanie informacji o charakterze księgowym, budżetowym lub dotyczących audytu, w tym o pełną wersję raportu audytora, które wedle oceny Banku mogą być niezbędne w celu aktualizacji oceny sytuacji finansowej Klienta lub innych kwestii, np. informacji na temat osób upoważnionych do działania w imieniu Klienta. Powyższe ma zastosowanie również w przypadku gdy Bank nie poprosił Klienta o takie informacje w momencie zawarcia umowy.

Zwracamy uwagę, że Klient ma obowiązek informować Bank o wszelkich zmianach dotyczących aktualnego statusu.

9. Ujawnianie danych Klienta przez Bank

Bank lub jego jednostki stowarzyszone mają prawo w dowolnym momencie przekazywać informacje na temat Klienta oraz transakcji zawartych przez niego z Bankiem itd. - w zakresie, w jakim ujawnienia takich informacji wymagają zasady rynku regulowanego - izbie rozliczeniowej, systemom lub platformom wykorzystywanym przez izbę rozliczeniową, dostawcom lub operatorom elektronicznych systemów zawierania / kojarzenia transakcji, repozytorium transakcji lub innym osobom, na żądanie właściwego sądu, organu administracji publicznej lub podobnych organów lub na mocy obowiązujących przepisów prawa.

10. Events of default

You may in writing terminate early the Master Agreement and all transactions thereunder without notice if

- we do not comply with the terms and conditions that apply to the individual transactions and do not subsequently, and within three business days of having received a written notice to do so, perform our obligations to you
- we file for a debt restructuring (“rekonstruktionsbehandling”) of the Bank
- we file a petition in bankruptcy with respect to the Bank.

We may in writing terminate early the Master Agreement and all transactions thereunder early without notice if

- you do not comply with the terms and conditions of the Master Agreement, including these Terms and Conditions and/or those applicable to the individual transactions (including if you fail to provide agreed collateral)
- collateral you and/or another collateral provider have/has provided for obligations under the Master Agreement does not have a value which at least corresponds to that agreed, and additional collateral is not provided promptly upon request
- without obtaining the Bank’s consent, you and/or another collateral provider dispose(s) of assets you have provided as collateral, for example by granting a charge or other security to a third party

10. Naruszenie umowy

Klient może za pisemnym wypowiedzeniem, bez zachowania terminu wypowiedzenia, dokonać wcześniejszego rozwiązania Umowy Ramowej oraz wszystkich transakcji zawartych na jej podstawie, jeżeli:

- Bank nie będzie przestrzegał warunków mających zastosowanie do poszczególnych transakcji, a następnie nie wywiąże się ze swych zobowiązań względem Klienta, w ciągu trzech dni od otrzymania takiego żądania, wyrażonego na piśmie;
- Bank złoży wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego („rekonstruktionsbehandling”) wobec Banku;
- Bank złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Banku.

Bank może za pisemnym wypowiedzeniem, bez zachowania terminu wypowiedzenia, dokonać wcześniejszego rozwiązania Umowy Ramowej oraz wszystkich transakcji zawartych na jej podstawie, jeżeli:

- Klient nie będzie przestrzegał warunków Umowy Ramowej, w tym niniejszych Warunków Ogólnych i/lub warunków mających zastosowanie do poszczególnych transakcji (również jeżeli Klient nie ustanowił wymaganego zabezpieczenia);
- wartość zabezpieczenia ustanowionego przez Klienta i/lub inną osobę ustanawiającą zabezpieczenie w celu wypełnienia zobowiązań z tytułu Umowy Ramowej jest niższa niż uzgodniono, a Klient nie przedstawi bez zbędnej zwłoki wymaganego dodatkowego zabezpieczenia;
- Klient i/lub inna osoba ustanawiająca zabezpieczenie rozporządzi majątkiem stanowiącym zabezpieczenie Banku, bez uzyskania uprzedniej, pisemnej zgody Banku, na przykład ustanawiając na nim obciążenie lub inne zabezpieczenie na rzecz osób trzecich;

- you, collateral provider and/or guarantor move(s) to another country without a prior agreement with us as to how your Master Agreement and transactions will be settled
- (if you, collateral provider and/or guarantor are a person) you, collateral provider and/or guarantor die(s)
- (if you, collateral provider and/or guarantor are a legal person) you, collateral provider's and/or guarantor's business terminates following a merger, demerger or other reorganisation
- you and/or guarantor become(s) subject to execution or attachment
- you and/or guarantor start(s) negotiations for a composition with creditors or a voluntary restructuring
- you do not inform the Bank of your financial condition, see section 8 above
- you and/or one of your creditors file(s) for a debt restructuring ("rekonstruktionsbehandling") with respect to you
- guarantor and/or one of guarantor's creditors files for a debt restructuring ("rekonstruktionsbehandling") with respect to guarantor
- collateral provider and/or one of collateral provider's creditors file(s) for a debt restructuring ("rekonstruktionsbehandling") with respect to collateral provider
- Klient, osoba ustanawiająca zabezpieczenie i/lub poręczyciel przeniesie swoją siedzibę do innego kraju bez wcześniejszego uzgodnienia z Bankiem sposobu wykonania Umowy Ramowej oraz rozliczenia transakcji;
- (w przypadku gdy Klient, osoba ustanawiająca zabezpieczenie i/lub poręczyciel są osobami fizycznymi) Klient, osoba ustanawiająca zabezpieczenie i/lub poręczyciel umrze/umrą;
- (w przypadku gdy Klient, osoba ustanawiająca zabezpieczenie i/lub poręczyciel są osobami prawnymi) działalność Klienta, osoby ustanawiającej zabezpieczenie i/lub poręczyciela zostanie zakończona w wyniku fuzji, podziału spółki lub innego rodzaju reorganizacji;
- majątek Klienta i/lub poręczyciela stanie się przedmiotem postępowania egzekucyjnego lub zajęcia;
- Klient i/lub poręczyciel rozpocznie/rozpoczną negocjacje w celu zawarcia układu z wierzycielami lub dobrowolnej restrukturyzacji;
- Klient nie poinformuje Banku o swojej kondycji finansowej – zob. art. 8 ovenforpowyżej;
- Klient i/lub jeden z jego wierzycieli złoży/złożą wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego („rekonstruktionsbehandling”) wobec Klienta;
- poręczyciel i/lub jeden z jego wierzycieli złoży/złożą wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego („rekonstruktionsbehandling”) wobec poręczyciela;
- osoba ustanawiająca zabezpieczenie i/lub jeden z jej wierzycieli złoży/złożą wniosek o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego („rekonstruktionsbehandling”) wobec osoby ustanawiającej zabezpieczenie;

- you and/or one of your creditors file(s) a petition in bankruptcy with respect to you
- guarantor and/or one of guarantor's creditors files a petition in bankruptcy with respect to guarantor
- collateral provider and/or one of collateral provider's creditors files a petition in bankruptcy with respect to collateral provider
- (if you, collateral provider and/or guarantor are/is a person) you, collateral provider and/or guarantor file(s) a petition for debt restructuring with the probate court
- you and/or guarantor become(s) subject to any other Danish or foreign liquidation, restructurisation or reorganisation measure as referred to in respective provisions of the applicable laws.

If the Master Agreement so provides, we may also in writing terminate early the Master Agreement and all transactions thereunder without notice if

- we have asked you in writing to repay one or more loan agreements due to default on your part (cross default)
- we believe that your and/or the guarantor's financial situation has deteriorated substantially
- you fail to comply with material obligations in other business with the Bank or other companies in the group.

- Klient i/lub jeden z jego wierzycieli złoży/złożą wniosek o ogłoszenie upadłości Klienta;
- poręczyciel i/lub jeden z jego wierzycieli złoży/złożą wniosek o ogłoszenie upadłości poręczyciela;
- osoba ustanawiająca zabezpieczenie i/lub jeden z jej wierzycieli złoży/złożą wniosek o ogłoszenie upadłości osoby ustanawiającej zabezpieczenie;
- (w przypadku gdy Klient, osoba ustanawiająca zabezpieczenie i/lub poręczyciel są osobami fizycznymi) Klient, osoba ustanawiająca zabezpieczenie i/lub poręczyciel złoży/złożą wniosek o restrukturyzację zadłużenia;
- wobec Klienta i/lub poręczyciela zostaną podjęte w Danii lub za granicą jakiegokolwiek inne działania zmierzające do reorganizacji, restrukturyzacji lub likwidacji, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

O ile Umowa Ramowa to przewiduje, Bank może za pisemnym wypowiedzeniem, bez zachowania terminu wypowiedzenia, dokonać wcześniejszego rozwiązania Umowy Ramowej oraz wszystkich transakcji zawartych na jej podstawie, jeżeli:

- Bank zwrócił się do Klienta na piśmie o spłatę jednej lub więcej umów kredytowych w związku z naruszeniem przez Klienta postanowień jakiegokolwiek umowy zawartej z Bankiem (cross default);
- Bank uzna, iż sytuacja finansowa Klienta i/lub poręczyciela uległa istotnemu pogorszeniu;
- Klient nie wypełnił innych istotnych zobowiązań w stosunku do Banku lub innych spółek należących do Grupy.

You are in default under the agreement if we terminate the Master Agreement in accordance with the provisions in section 7 above

Any breach of the Master Agreement is also a breach of all outstanding transactions even if not specifically stated.

If we terminate the Master Agreement under this provision, we will close-out all transactions and calculate a final settlement amount as at the early termination date in accordance with section 12 below.

The early termination date is the business day on which termination of the Master Agreement takes effect.

11. Changes in laws and regulations

If, due to changes in laws or regulations (or in the interpretation thereof by courts or other authorities) occurring after a transaction is entered into, the transaction becomes unlawful under any applicable law or one or both of us are prohibited from paying or delivering as agreed, or from performing or complying with any other obligations under the Master Agreement, the party affected by the changes in laws or regulations must promptly notify in writing the other party of the change in circumstances, and both parties will have the right to terminate, in writing and at any time, the Master Agreement and each transaction forming part hereof.

W przypadku gdy Bank rozwiąże Umowę Ramową zgodnie z postanowieniami art. 7 ovenforpowyżej, uznaje się, że Klient naruszył warunki umowy.

Każde naruszenie warunków Umowy Ramowej będzie stanowić równocześnie naruszenie warunków wszelkich nierozliczonych transakcji, nawet jeżeli skutek taki nie wynika z ich treści.

Jeżeli Bank rozwiąże Umowę Ramową zgodnie z niniejszym artykułem, wówczas Bank dokona wcześniejszego rozliczenia wszystkich transakcji i wyliczy ostateczną kwotę rozliczenia na datę wcześniejszego rozwiązania transakcji zgodnie z art. 12 nedenforponiżej.

Data wcześniejszego rozwiązania transakcji to dzień roboczy, w którym rozwiązanie Umowy Ramowej staje się skuteczne.

11. Zmiany w prawie

Jeśli na skutek zmiany w prawie (lub jej interpretacji dokonanej przez sąd lub inne organa państwowe), która weszła w życie po zawarciu danej transakcji, transakcja taka stanie się niezgodna z prawem lub którakolwiek ze stron nie będzie miała prawa do dokonania płatności lub dostawy jak uzgodniono, lub do wykonania swojego obowiązku umownego na podstawie Umowy Ramowej, strona, której taka zmiana w prawie będzie dotyczyć, zobowiązana będzie do niezwłocznego poinformowania na piśmie drugiej strony o takiej zmianie okoliczności, a obu stronom przysługiwać będzie prawo do wypowiedzenia w każdym momencie, na piśmie, Umowy Ramowej oraz każdej z zawartych na jej podstawie transakcji.

If changes in laws or regulations concerning capital adequacy or liquidity requirements impose on us increased costs or reduce our earnings when we perform, maintain or finance our obligations in respect of the Master Agreement, we will have the right to terminate, in writing and at any time, the Master Agreement and each transaction forming part hereof.

If we terminate the Master Agreement under this provision, we will close out all transactions and calculate a final settlement amount as at the early termination date in accordance with section 12 below.

The early termination date is the business day on which termination of the Master Agreement takes effect.

12. Close-out netting

Close-out netting is net settlement of all financial obligations relating to transactions under the Master Agreement. For purposes of the close-out netting, a net amount is calculated in respect of the market values of all outstanding transactions under the Master Agreement, and any amounts due on transactions under the Master Agreement, as at the early termination date.

Jeśli zmiany w prawie dotyczące adekwatności kapitałowej lub wymagań związanych z utrzymywaniem płynności nałożą na którąkolwiek ze stron transakcji dodatkowe koszty lub spowodują utratę zysków, w odniesieniu do wykonywania, utrzymywania lub finansowania zobowiązań umownych w związku z wykonywaniem Umowy Ramowej, Bankowi będzie przysługiwało prawo do wypowiedzenia w każdym momencie, na piśmie, Umowy Ramowej oraz każdej z zawartych na jej podstawie transakcji.

Jeżeli Bank rozwiąże Umowę Ramową zgodnie z niniejszym artykułem, wówczas Bank dokona wcześniejszego rozliczenia wszystkich transakcji i wyliczy ostateczną kwotę rozliczenia na datę wcześniejszego rozwiązania transakcji zgodnie z art. 12 nedenforponiżej.

Data wcześniejszego rozwiązania transakcji to dzień roboczy, w którym rozwiązanie Umowy Ramowej staje się skuteczne.

12. Close-out netting

Close-out netting to rozliczenie netto wszystkich zobowiązań finansowych odnoszących się do transakcji zawartych na mocy Umowy Ramowej. Dla potrzeb close-out nettingu, kwotę netto wylicza się w odniesieniu do wyceny rynkowej wszystkich nierozliczonych transakcji zawartych na podstawie Umowy Ramowej oraz wszelkich kwot należnych z tytułu tych transakcji według stanu na dzień wcześniejszego rozwiązania.

The market value of a transaction under the Master Agreement is the present value of the transaction including client margin and any hedging costs.

For purposes of calculating the present value, information is obtained from recognised market players, regulated markets, information providers and other sources of market information. Information is obtained on the price of relevant transactions, rates, market values, interest rates, yield curves, volatilities, yield and price spreads, co-variations or other relevant market information for the market in question.

If there is a special market situation and there is no access to such information, the present value may be calculated taking into account interest rate and price developments, knowledge of market supply and demand, the price of any similar financial instruments and any available market relevant information about the issuer of a security, the transactions and the situation in general.

Recognised market players include market players and brokers in all relevant markets.

Transactions of a similar nature are calculated jointly. The results of the calculation are included in the sum of the market values of all transactions and thus in the final settlement amount.

Wycena rynkowa (wartość rynkowa) transakcji zawartych na mocy Umowy Ramowej to wartość bieżąca transakcji z uwzględnieniem marży Klienta i wszelkich kosztów zabezpieczenia.

Dla potrzeb wyliczenia wartości bieżącej, informacje są pozyskiwane od uznanych uczestników rynku finansowego, z rynków regulowanych, od dostawców informacji oraz z innych źródeł informacji rynkowej. Informacje dotyczą cen, kursów dla danych transakcji, stawek, wycen rynkowych, stóp procentowych, krzywych rentowności, zmienności, rozpiętości cen oraz rentowności, kowariancji oraz innych istotnych kwestii związanych z danym rynkiem.

Jeżeli na rynku zaistnieje szczególna sytuacja i nie będzie dostępu do tego rodzaju informacji, wówczas wartość bieżąca zostanie wyliczona poprzez uwzględnienie zmian stóp procentowych oraz cen, na podstawie znajomości mechanizmów podaży i popytu obowiązujących na rynku, znajomości cen podobnych instrumentów finansowych oraz na podstawie innych dostępnych informacji rynkowych na temat emitenta danego papieru wartościowego, transakcji oraz ogólnej sytuacji.

Uznanymi uczestnikami rynku są uczestnicy wszystkich odpowiednich rynków oraz firmy brokerskie działające na takich rynkach.

Transakcje o podobnym charakterze rozliczane są łącznie. Wyniki wyliczeń uwzględniane są w sumie wartości rynkowych wszystkich transakcji, a co za tym idzie w kwocie ostatecznego rozliczenia.

The final settlement amount is the difference between your and our payment obligations as of the early termination date. Any amount due, whether payable by you or us, is due for payment on the business day on which notice of the amount payable is effective. A notice is effective on the date it is delivered.

Amounts in other currencies are translated into the local currency złoty (PLN) based on the relevant market rate at the early termination date. Any claims for delivery of currency will be converted into claims in the local currency (PLN). You must pay any balance due to us, and we must pay any balance due to you.

Any claim for payment that does not originate from transactions under the Master Agreement will to the extent permitted by law be included in the close-out netting under the Master Agreement unless it is included in another close-out netting agreement between you and us.

Final settlement amounts from other close-out netting agreements you may have entered into with the Bank may form part of the close-out netting under this agreement, provided close-out netting of such agreements takes place simultaneously in a single close-out netting.

13. Payment and Set-off

You agree to pay all amounts payable by you in respect of any transactions effected for your account and all amounts payable by you under these Terms

Kwota ostatecznego rozliczenia to różnica pomiędzy zobowiązaniami płatniczymi Klienta a zobowiązaniami płatniczymi Banku według stanu na dzień wcześniejszego rozwiązania. Wszelkie należne kwoty, niezależnie od tego, czy są należne Klientowi czy też Bankowi, będą przypadały do zapłaty w dniu roboczym, w którym powiadomienie zostało doręczone drugiej stronie. Kwoty w innych walutach przeliczane są na walutę lokalną, czyli złoty (PLN), w oparciu o rynkowy kurs waluty obcej w dniu wcześniejszego rozwiązania. Wszelkie roszczenia dotyczące dostawy waluty będą przeliczane na walutę lokalną (PLN). Klient ma obowiązek uregulować wszelkie płatności należne Bankowi, a Bank ma obowiązek uregulować wszelkie płatności należne Klientowi.

Każde roszczenie dotyczące płatności, która nie wynika z transakcji zawartej na mocy Umowy Ramowej, będzie uwzględniane - w zakresie dopuszczalnym przez prawo - w close-out nettingu na mocy Umowy Ramowej, o ile nie zostanie uwzględnione w innej umowie dotyczącej close-out nettingu zawartej pomiędzy Klientem a Bankiem.

Kwoty ostatecznego rozliczenia wynikające z innych umów w zakresie close-out nettingu, jakie Klient zawarł z Bankiem, mogą stanowić część close-out nettingu na mocy niniejszej umowy, pod warunkiem, że close-out netting obejmujący te umowy będzie miał miejsce równocześnie w ramach tego samego close-out nettingu.

13. Płatności i potrącenia

Klient zobowiązuje się zapłacić wszystkie kwoty należne od Klienta w związku z transakcjami dokonanymi na jego rzecz oraz wszystkie kwoty

and Conditions and the Master Agreement as they become due regardless of any right of set-off or any counterclaim that you may have against us.

We are entitled to reduce by set-off, without prior notice, any amount payable by you to us against any present or future claim you may have against us (whether or not arising under these Terms and Conditions or the Master Agreement, matured or contingent and irrespective of the currency, or place of payment), once they become due and payable.

14. Amendments to these Terms and Conditions

The Bank reserves the right to change these Terms and Conditions. Changes to the Terms and Conditions shall not require changes of the Master Agreement.

The Customer will receive a written or electronic notice describing the relevant changes to the Regulations no later than 14 days before the changes become effective.

No reservations of the Customer within above mentioned 14 days of receiving a notice on changes to the Terms and Conditions shall be equal to approval of change introduction.

należne od Klienta na podstawie niniejszych Warunków Ogólnych i Umowy Ramowej, gdy staną się wymagalne, niezależnie od jakiegokolwiek przysługującego Klientowi prawa do potrącenia lub wysunięcia roszczeń wzajemnych wobec Banku.

Bank ma prawo, bez wcześniejszego powiadomienia, do potrącenia z wszelkich kwot należnych Bankowi od Klienta, kwot wszelkich obecnych lub przyszłych roszczeń, które Klient mógłby wysunąć wobec Banku (niezależnie od tego, czy wynikałyby z niniejszych Warunków Ogólnych lub Umowy Ramowej oraz czy byłyby zapadłe lub warunkowe i niezależnie od waluty lub miejsca płatności), w momencie ich wymagalności

14. Zmiany niniejszych Warunków Ogólnych

Bank zastrzega sobie prawo do zmiany Warunków Ogólnych. Dokonanie zmian w Warunkach Ogólnych nie wymaga zmiany Umowy Ramowej.

Klient zostanie powiadomiony o charakterze i zakresie wszelkich zmian do Warunków Ogólnych w formie pisemnej lub elektronicznej w terminie nie później niż 14 dni przed datą, kiedy te zmiany mają się stać skuteczne.

Brak zastrzeżeń ze strony Klienta w powyższym terminie 14 dni od otrzymania zawiadomienia o zmianach w Warunkach Ogólnych, równoznaczne będzie ze zgodą na wprowadzane zmian.

Disapproval of the Customer of the changed Terms and Conditions shall be equal to termination of the Master Agreement with the date of implementing new Terms and Conditions.

Notwithstanding of the foregoing provisions, the Bank reserves the right to change these Terms and Conditions with immediate effect, in case it obtains a written confirmation from the Customer, that the Customer accepts such changes.

We may in our sole and absolute discretion agree to amendments to these Terms and Conditions. Should we choose to exercise such discretion, we will document such changes in the section entitled "Special Terms and Conditions" of the Master Agreement.

15. Termination

Both you and we may terminate the Master Agreement in writing giving 14 days' notice. Notice of termination according to this provision does not apply to transactions already concluded.

Transactions that have been entered into cannot be terminated before expiry, see however sections 7 above, 10 above and 11 above and the terms and conditions of the relevant transaction.

Any assignment by you or by us of rights and/or obligations under the Master Agreement and transactions under the Master Agreement is subject to the other party's consent.

Jeżeli Posiadacz Rachunku nie zaakceptuje zmienionych Warunków Ogólnych będzie to równoznaczne z wypowiedzeniem Umowy Ramowej z dniem wejścia w życie nowych Warunków Ogólnych.

Bez względu na powyższe postanowienia, Bank zachowuje prawo do zmiany niniejszych Warunków Ogólnych w terminie natychmiastowym, w przypadku gdy otrzyma on pisemne potwierdzenie, że Klient akceptuje taką zmianę.

Bank może, według własnego uznania, zgodzić się na zmiany niniejszych Warunków Ogólnych. Jeśli Bank podejmie taką decyzję, Bank udokumentuje przedmiotowe zmiany w artykule Umowy Ramowej zatytułowanym „Szczególne warunki“.

15. Wypowiedzenie

Zarówno Klient, jak i Bank mogą rozwiązać Umowę Ramową za 14-dniowym wypowiedzeniem złożonym na piśmie. Wypowiedzenie na podstawie niniejszego artykułu nie ma zastosowania do transakcji już zawartych.

Zawarte transakcje nie mogą być rozwiązane przed datą wygaśnięcia – wyjątek: zob. art. 7 powyżej, 10 powyżej i 11 powyżej oraz warunki ogólne dla poszczególnych transakcji.

Przeniesienie przez Klienta lub Bank praw i/lub zobowiązań wynikających z Umowy Ramowej oraz transakcji zawartych na jej podstawie wymaga zgody drugiej strony.

16. Conflicts of Interests

The Bank is obliged to take all reasonable steps to identify conflicts of interest between the Bank itself, including between the managers and employees or any other person linked directly or indirectly to the Bank by control, and the Customers or between one Customer or another that may arise in the course of providing services.

The Bank is obliged to maintain and operate effective organizational and administrative arrangements with a view to taking all reasonable steps designed to prevent conflict of interests from affecting the interests of Customer.

The Bank has created and is running the conflict record where all actual conflicts of interest or potential conflicts of interest are registered. Further it consists existing conflicts management arrangements in place.

The record of existing conflicts and conflicts of interest management arrangements may require updates with any change in the business organization or with the identification of new conflicts of interest.

Old records on conflict of interests shall be kept by the Bank for a minimum of five years.

If the arrangements made by the Bank to manage conflicts are not sufficient to ensure, with reasonable confidence, that risks of damage to the interests

16. Konflikty interesów

Bank ma obowiązek podjąć działania w celu zidentyfikowania konfliktów interesów pomiędzy Bankiem, w tym także jego pracownikami lub innymi osobami kontrolującymi Bank pośrednio lub bezpośrednio, a Klientem lub pomiędzy Klientami Banku, które mogą powstać podczas świadczenia usług przez Bank.

Bank jest zobowiązany do posiadania efektywnych środków organizacyjnych i administracyjnych, które będą miały na celu zapobieganie naruszeniu interesów Klienta przez ewentualne konflikty interesów.

Bank prowadzi rejestr konfliktów interesów zawierający wszystkie obecne lub potencjalne konflikty interesów. Ponadto zawiera on informacje na temat wprowadzonych środków zarządzania zidentyfikowanymi istniejącymi konfliktami interesów.

Rejestr istniejących konfliktów interesów oraz stosowanych środków zarządzania konfliktami interesów może wymagać aktualizacji w przypadku zmian w organizacji Banku lub w związku ze zidentyfikowaniem nowego konfliktu interesów.

Informacje na temat zakończonych konfliktów interesów są przechowywane przez Bank przez okres minimum 5 lat.

Jeżeli środki podjęte przez Bank w celu zarządzania zidentyfikowanym konfliktem interesów tak, aby nie wpłynął on negatywnie na sytuację Klienta

of a Customer will be prevented, the Bank shall clearly disclose the general nature and/or sources of conflicts to the Customer before undertaking business for the Customer.

The disclosure must:

- be made in written form signed by the authorised employees of the Bank;
- include sufficient detail, taking into account the nature of the Customer, to enable that Customer to take an informed decision with respect to the service in the context of which the conflict arises.

More detailed requirements regarding conflicts of interest management have been defined in the Danske Group Conflict of Interest Policy, which the Bank has adopted and implemented. The Danske Bank Group Conflict of Interest Policy is available to the Customer on demand either in paper version or could be sent to the Customer via electronic mail sent to the addresses listed in the Master Agreement.

17. Complaints

Complaint is the Customer's appeal from the Bank's decision or the Bank's activity in order to change or to cancel this decision or to influence the Bank's activity in the complained scope.

The Customer's complaint implicates activity from the Bank's side in the form of reply.

The Customer can forward complaint by:

- ordinary mail to the address of the Bank's premises;

okażą się niewystarczające, wówczas Bank ma obowiązek ujawnienia natury oraz źródła konfliktu Klientowi, przed podjęciem współpracy z Klientem.

Ujawnienie, o którym mowa powyżej, musi:

- być przekazane Klientowi w formie pisemnej podpisanej przez upoważnionych pracowników Banku;
- zawierać informacje umożliwiające (biorąc pod uwagę kategorię i rodzaj Klienta) podjęcie przez Klienta świadomej decyzji w zakresie usługi, do której odnosi się zidentyfikowany konflikt.

Szczegółowe informacje dotyczące zarządzania konfliktami interesów zostały określone w Polityce Konfliktów Interesów Grupy Danske Bank, która została zaakceptowana i wprowadzona w Banku. Polityka Konfliktów Interesów Grupy Danske Bank jest udostępniana przez Bank na żądanie Klienta w formie papierowej lub w formie elektronicznej poprzez przesłanie na adresy wskazane w Umowie Ramowej.

17. Reklamacje

Skarga jest to odwołanie się Klienta od decyzji Banku lub czynu Banku w celu zmiany lub odwołania tej decyzji lub wpłynięcia na działanie Banku w zaskarżonym zakresie.

Skarga Klienta wywołuje skutek w postaci odpowiedzi.

Klient może przekazać skargę Bankowi:

- pocztą na adres siedziby Banku;

- email to address: complaints@pl.danskebank.com;
- via telephone on the number +48 22 33 77 110.

The response to the Customer's complaint must be prepared in writing within 3 working days from the date of receiving the complaint.

In case of claim placed by phone, the procedure for written reply should be followed, however, oral reply is also allowed.

If the deadline cannot be met, the Customer should be informed (within 3 working days) that we have received the complaint and that an answer will be delivered as soon as possible.

If a customer does not receive an answer within 10 days, he shall be informed in writing about the reason for the delay and about the expected date of receiving an answer.

18. The principles for acceptance and transfer of financial and non-monetary inducements

Bank as well as its employees are not allowed to accept / transfer any financial and non-monetary inducements, others than the ones that are necessary to conclude the Transaction for the benefit of the Customer.

Fees, commissions and non-monetary inducements can be accepted / transferred by the Bank only if:

- pocztą elektroniczną na adres: complaints@pl.danskebank.com;
- telefonicznie na numer +48 22 33 77 110.

Odpowiedź na skargę Klienta powinna być przygotowana pisemnie w ciągu 3 (trzech) dni roboczych od jej otrzymania.

W przypadku skargi złożonej telefonicznie, procedura udzielenia odpowiedzi pisemnie powinna być dotrzymana, jednakże dozwolone jest również udzielenie odpowiedzi ustnej.

Jeśli dotrzymanie terminu trzydniowego jest niemożliwe, Bank informuje klienta w ciągu 3 dni roboczych, że skarga Klienta została zarejestrowana i że odpowiedź zostanie przygotowana w najkrótszym możliwym terminie.

Jeśli Klient nie otrzyma odpowiedzi w ciągu 10 dni, Bank ma obowiązek poinformowania Klienta o powodzie opóźnienia i o przewidywanym terminie rozpatrzenia skargi.

18. Zasady przyjmowania i przekazywania korzyści finansowych i niepieniężnych

Bank oraz jego pracownicy nie mogą przyjmować, jak również przekazywać, korzyści pieniężnych, jak również niepieniężnych, innych niż te, które są niezbędne dla zawarcia danej Transakcji na rzecz Klienta.

Opłaty, prowizje i świadczenia niepieniężne mogą być przyjmowane / przekazywane przez Bank jedynie w sytuacji, gdy:

- They are accepted directly from the Customer or the authorized person, or they are transferred to the Customer or the authorized person; or
- They are necessary to provide the service in relation to the financial instruments; or
- Information about the fees, commissions or non-monetary inducements (including the information about the reason, level or the ways of determining the levels) is passed to the Customer before concluding Master Agreement or transaction.

Bank, on each Customer's request is obliged to present information about all financial and non-monetary inducements accepted from the Customer or the authorized person / transferred to the Customer or the authorized person in relation to providing services in financial instruments.

19. Other information

Unless you agree otherwise with the Bank, these Terms and Conditions apply together with the Bank's General Conditions. These Terms and Conditions shall be governed by the laws of the Republic of Poland. These Terms and Conditions have been drawn in the Polish and English languages, in case of any discrepancies, the Polish version will be binding.

- są one przyjmowane bezpośrednio od Klienta lub od osoby przez Klienta upoważnionej, albo są przekazywane Klientowi lub osobie przez niego upoważnionej; lub,
- są one niezbędne dla świadczenia danej usługi w zakresie instrumentów finansowych; lub
- informacje o tych opłatach, prowizjach lub świadczeniach niepieniężnych (w tym o ich istocie, wysokości lub sposobie ustalania ich wysokości) zostaną przekazana Klientowi przed zawarciem Umowy Ramowej lub transakcji.

Bank na każde żądanie Klienta jest zobowiązany przedstawić informacje o wszelkich korzyściach pieniężnych lub świadczeniach niepieniężnych przyjętych od Klienta lub od osoby przez niego upoważnionej / przekazanych Klientów lub osobie przez niego upoważnionej w związku ze świadczeniem usług w zakresie instrumentów finansowych.

19. Pozostałe informacje

O ile Klient nie dokona innych ustaleń z Bankiem, niniejsze Warunki Ogólne będą miały zastosowanie wraz z Ogólnymi Warunkami dla Otwierania i Prowadzenia Rachunków w Banku. Niniejsze Warunki Ogólne podlegają prawu Rzeczypospolitej Polskiej. Niniejsze Warunki Ogólne sporządzone zostały w wersji językowej polskiej i angielskiej, w przypadku rozbieżności polska wersja będzie wiążąca.

19.1. Communications and business days

Unless otherwise agreed, communications may be in Polish or in English, by email or letter and sent to the addresses indicated in the Master Agreement. Please note that by providing your email address to us, you will be deemed to have consented to the receipt of emails from us which are encrypted and password-protected. Please note that if you are using electronic and any kind of digital solutions, you are deemed to have accepted to receive the information in a durable medium other than paper. Please provide changes by at least five business days' notice.

Communications we receive outside normal opening hours are deemed to have been received on the following business day.

Business days are days (except Saturdays and Sundays) when banks are open for usual banking transactions in Poland (including currency trading)

For purposes of delivery of payment or determination of interest rates in relation to a currency other than Polish zloty or euro, a business day is a day when banks are open for usual banking transactions (including currency trading) in the country of delivery of the relevant security or in the country of the relevant currency.

19.1. Korespondencja oraz dni robocze

O ile nie zostanie uzgodnione inaczej, korespondencję można doręczać w języku polskim lub angielskim, pocztą elektroniczną, listownie na adresy wskazane w Umowie Ramowej. Informujemy, że w przypadku gdy Klient podaje Bankowi swój adres e-mail, Bank uznaje, iż Klient wyraził zgodę na otrzymywanie od Banku wiadomości e-mail, które są szyfrowane i chronione hasłem. Informujemy, że w przypadku gdy Klient korzysta z elektronicznych środków komunikacji (w jakiegokolwiek formie), Bank przyjmuje, że Klient wyraził zgodę na otrzymywanie informacji na trwałych nośnikach innych niż forma papierowa. O wszelkich zmianach strony będą się informować z wyprzedzeniem co najmniej pięciu dni roboczych przed datą zaistnienia zmiany.

Wiadomości dostarczone do Banku po zwyczajowych godzinach pracy traktowane będą jak wiadomości dostarczone w kolejnym dniu roboczym.

Dni robocze oznaczają dni (z wyjątkiem sobót i niedziel), w których banki prowadzą normalną działalność bankową w Polsce (w tym w zakresie obrotu walutowego).

Dla potrzeb dokonania płatności lub określenia stóp procentowych w odniesieniu do waluty innej niż polski złoty lub euro, za dzień roboczy uznawany będzie dzień, w którym banki w kraju dostawy odnośnego papieru wartościowego lub w kraju posługującym się daną walutą prowadzą normalne transakcje bankowe (w tym transakcje związane z obrotem walutowym).

For purposes of paying or determining interest rates in relation to euro, a business day is a day when the TARGET system is open.

19.2. Key information document

If you are e retail client we have to provide you with a key information document for certain transactions. A key information document is a standardised document which sets out certain key information in particular as regards the nature and features of the transaction including the costs and risk profile of the transaction as well as relevant performance information and certain other specific information which may be necessary for understanding the features of the transaction.

You can receive the key information document on paper upon request, but unless you notify us otherwise you are deemed to have accepted that the key information document will be provided to you by means of our website.

Key information documents are available on www.priips.danskebank.com from where you can download your copies.

Dla potrzeb dokonania płatności lub określenia stóp procentowych w odniesieniu do euro, za dzień roboczy uznawany będzie dzień, w którym działa system TARGET.

19.2. Dokument zawierający kluczowe informacje

Bank ma obowiązek dostarczenia Klientowi Detalicznemu dokumentu zawierającego kluczowe informacje (KID) dotyczącego pewnych rodzajów transakcji. KID jest wystandaryzowanym dokumentem, który wyjaśnia pewne kluczowe informacje, a zwłaszcza charakter i cechy transakcji, włączając zarówno koszty i profil ryzyka transakcji, jak i możliwe korzyści wynikające z zawarcia transakcji. KID przedstawia specyficzne informacje, które mogą być niezbędne dla zrozumienia cech danej transakcji.

Klient może otrzymać KID w wersji papierowej na żądanie. Niemniej jednak, o ile Klient nie wyrazi sprzeciwu, Bank przyjmuje, że Klient zaakceptował fakt, że KID będzie dostarczany poprzez stronę internetową.

KID jest dostępny na stronie www.priips.danskebank.com, skąd można pobrać dokument.