

REGULAMIN OTWIERANIA AKREDYTYW DOKUMENTOWYCH PRZEZ BANK MILLENNIUM S.A.

REGULATIONS FOR ISSUANCE OF DOCUMENTARY LETTERS OF CREDIT AT BANK MILLENNIUM S.A.

obowiązujący od dnia 08.10.2018r. / effective from 08.10.2018

§ 1.

Regulamin otwierania akredytyw dokumentowych przez Bank Millennium S.A., zwany dalej „Regulaminem”, określa warunki i zasady otwierania lub wprowadzania zmian do akredytyw dokumentowych przez Bank Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, zwanym dalej „Bankiem”.

DEFINICJE

§ 2.

- Użyte w Regulaminie określenia oznaczają:
 - akredytywa – akredytywa dokumentowa, w tym akredytywa stand-by - zobowiązanie Banku, podjęte na podstawie zlecenia oraz na warunkach określonych w Regulaminie, wobec Beneficjenta do wypłaty określonej kwoty pieniężnej, po przedstawieniu przez Beneficjenta wymaganych dokumentów zgodnie z warunkami akredytywy,
 - Beneficjent - podmiot określony w akredytywie, na rzecz którego akredytywa jest otwarta, uprawniony do otrzymania zapłaty w jej ramach w przypadku spełnienia odpowiednich warunków określonych w treści akredytywy,
 - Cennik usług - cennik odpowiedni dla danego segmentu Klienta; określa stosowane przez Bank opłaty i prowizje pobierane m.in. za wykonanie wskazanych czynności przy obsłudze akredytywy,
 - dzień roboczy – każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni wolnych od pracy w świetle przepisów ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz. U. Nr 4, poz. 28, z późn. zm.),
 - Jednolite Zwyczaje - Jednolite Zwyczaje i Praktyka dotyczące Akredytyw Dokumentowych wydane przez Międzynarodową Izbę Handlową w Paryżu,
 - Rachunek - rachunek rozliczeniowy otwarty i prowadzony przez Bank na rzecz Zleceniodawcy, wskazany w zleceniu,
 - reklamacja - wystąpienie skierowane do Banku przez Zleceniodawcę, w którym zgłasza zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Bank. Reklamacja powinna zawierać dane umożliwiające identyfikację Klienta, referencje akredytywy nadane przez Bank oraz oczekiwany przez niego sposób jej rozpatrzenia,
 - Zabezpieczający - osoba fizyczna, prawna lub podmiot nieposiadający osobowości prawnej, któremu ustawa przyznaje zdolność prawną, która/która ma ustanowić na rzecz Banku zabezpieczenie spłaty zobowiązań Zleceniodawcy, które powstaną w wyniku otwarcia akredytywy,
 - zlecenie - zlecenie otwarcia akredytywy dokumentowej, zlecenie zmiany do akredytywy dokumentowej złożone przez Zleceniodawcę na formularzu udostępnianym przez Bank bądź w innej formie zaakceptowanej przez Bank, w tym również w formie elektronicznej, za pośrednictwem kanałów bankowości elektronicznej, jeżeli taką formę Bank udostępnił Zleceniodawcy,
 - Zleceniodawca - Klient - osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, w tym również osoba prowadząca gospodarstwo rolne, osoba prawna, jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, będąca posiadaczem rachunku w Banku, na zlecenie której akredytywa jest otwarta.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 3.

- Bank może podjąć decyzję o otwarciu akredytywy lub wprowadzeniu zmian do otwartej akredytywy po spełnieniu przez Zleceniodawcę warunków określonych w Regulaminie, w szczególności po złożeniu wymaganych dokumentów oraz kompletnego i prawidłowo wypełnionego zlecenia. Otwarcie lub zmiana nastąpią w terminie do 3 dni roboczych od dnia podjęcia decyzji przez Bank.
- Przyjęcie zlecenia otwarcia lub zmiany akredytywy, zgodnie z jego treścią, nastąpi poprzez przystąpienie do wykonania zlecenia, bez odrębnego informowania Zleceniodawcy o jego przyjęciu.
- W przypadku różnic w treści pomiędzy zleceniem a Regulaminem wiążące będą postanowienia zlecenia. Zlecenie powinno być podpisane przez osoby upoważnione do zaciągania zobowiązań majątkowych w imieniu Zleceniodawcy lub pełnomocnika, który musi posiadać wyraźne umocowanie do podpisywania takich zleceń.
- Bank może odmówić otwarcia akredytywy lub wprowadzenia zmiany do otwartej akredytywy. Bank nie jest zobowiązany do składania wyjaśnień ani przedstawiania uzasadnienia takiej odmowy.
- Z chwilą wykonania zlecenia postanowienia Regulaminu stają się integralną częścią zawartej umowy, jeżeli wcześniej jej nie stanowiły. Dla potwierdzenia nawiązania takiego stosunku umownego nie jest wymagane sporządzenie ani podpisanie żadnego dodatkowego dokumentu.
- Do akredytywy mają zastosowanie, o ile w zleceniu nie zostanie wskazane inaczej, regulacje międzynarodowe obowiązujące w dniu otwarcia akredytywy, w szczególności Jednolite Zwyczaje oraz przepisy prawa polskiego w szczególności Kodeksu Cywilnego, Prawa wekslowego i Prawa Bankowego.
- Postanowienia Jednolitych Zwyczajów są wiążące dla wszystkich stron akredytywy, jeżeli nie zostały one wyraźnie zmienione lub wyłączone przez akredytywę.
- Bank nie ponosi wobec Zleceniodawcy odpowiedzialności z tytułu szkody poniesionej przez Zleceniodawcę na skutek otwarcia akredytywy, wprowadzenia zmiany do otwartej akredytywy lub wypłaty dokonanej przez Bank z tytułu akredytywy.
- Jeżeli pomiędzy Zleceniodawcą a Bankiem zawarta została i pozostaje w mocy

§ 1.

Regulations for issuance of documentary letters of credit at Bank Millennium S.A., hereinafter referred to as the „Regulations” shall provide for terms and principles of issuance of documentary letters of credit or amendments by Bank Millennium Spółka Akcyjna having its head office located in Warsaw, hereinafter referred to as the “Bank”.

DEFINITIONS

§ 2.

- Terms used in the Regulations shall mean, as follows:
 - letter of credit (L/C) – documentary letter of credit including stand-by letter of credit – the Bank’s obligation undertaken on the basis of an order and at terms and conditions provided for herein, towards a Beneficiary to pay a specified amount of money upon presentation by the Beneficiary of required documents in accordance with the terms and conditions of the L/C,
 - Beneficiary – entity indicated in the L/C in favour of whom the L/C has been issued, authorised to receive payment under the L/C subject to meeting relevant terms and conditions provided for in the L/C,
 - Price List – price list applicable to a given Customer segment; Price List defines fees and commissions applied by the Bank and collected, inter alia, in return for performance of specified activities within handling of the L/C,
 - business day – each day, from Monday to Friday, excluding holidays established under the Act of 18 January 1951 on holidays (J. L. No. 4, item 28, as later amended),
 - Uniform Customs – Uniform Customs and Practice for Documentary Credits as issued by the International Chamber of Commerce in Paris,
 - Account – settlement account opened and maintained by the Bank in favour of a Applicant, as indicated in the order,
 - claim - a submission addressed to the Bank from the Applicant, in which the Applicant raises reservations regarding services provided by the Bank. The claim should contain data permitting identification of the Applicant, L/C reference number and the method of its resolution expected by the Applicant .
 - Collateral Provider – natural, legal person or entity having no legal personality whose legal capacity has been granted by Act and who is to provide the Bank with collateral securing repayment of obligations of the Applicant as established in effect of issuance of the L/C,
 - order – order to issue documentary L/C, order to amend documentary L/C submitted by Applicant on a format made available by the Bank or in any other form acceptable to the Bank including an electronic format, via electronic banking channels if such form has been made available to the Applicant by the Bank,
 - Applicant - Customer – natural person conducting business operation including also a person managing and operating a farm, legal person, organisational unit having no legal personality, being a holder of account in the Bank, who has submitted an order to issue L/C.

GENERAL PROVISIONS

§ 3.

- Bank shall have the right to decide to issue L/C or amend already issued L/C upon meeting by the Applicant of conditions provided for in the Regulations including, in particular, upon submission of required documents and completely and properly filled order. The L/C shall be issued or amended within 3 business days from the date of the Bank’s decision.
- An order to issue or amend L/C in keeping with the contents thereof, shall be accepted by way of commencement of performance of such order without a separate notification of the Applicant about acceptance of the order.
- In case of differences in contents between the order and the Regulations the provisions of the order shall prevail. Order should be signed by persons duly authorised to undertake financial liabilities on behalf of an Applicant or by a proxy who must be duly and clearly authorised to sign such orders.
- Bank shall have the right to refuse to issue or amend the L/C. The Bank shall have no duty to provide explanations or justify its refusal.
- Upon performance of the order, the provisions hereof shall become an integral part of the agreement in case these provisions did not constitute the integral part of the agreement earlier. To establish this contractual relationship no additional document must be signed or otherwise executed.
- Unless the order provides otherwise, international regulations effective on the day of issuance of the L/C including, in particular, Uniform Customs and provisions of effective Polish laws including, in particular, the Civil Code, Act on promissory Notes and the Banking Law shall apply to the L/C.
- Provisions of Uniform Customs shall be binding upon all parties to the L/C, unless they have been clearly excluded or changed by provisions of the L/C.
- Bank shall not be liable towards the Applicant for damages incurred by the Applicant in effect of issuance of the L/C, amendment to the L/C or payment made by the Bank thereunder.
- In case the Applicant and the Bank enter into an agreement, remaining valid and binding, on the line providing the Applicant with opportunity to issue L/Cs and in case any matters in such agreement have been provided for otherwise than in

umowa o linię, w ramach której Bank udostępnił Zleceniodawcy możliwość otwierania akredytyw, w przypadku gdy jakiegokolwiek kwestie zostały uregulowane w powyższej umowie w sposób odmienny niż w Regulaminie, wiążące będą postanowienia tej umowy.

the Regulations, the provisions of the agreement shall prevail.

WARUNKI OTWARCIA LUB WPROWADZENIA ZMIANY DO AKREDYTYWY

§ 4.

1. W przypadku stwierdzenia jakiegokolwiek niejasności w treści zlecenia Bank może wezwać Zleceniodawcę do usunięcia tych niejasności. Bank może także zażądać przedstawienia dodatkowych dokumentów niezbędnych w opinii Banku w celu podjęcia decyzji dotyczącej otwarcia akredytywy lub wprowadzenia zmiany do otwartej akredytywy.
2. Bank uzależnia otwarcie akredytywy lub wprowadzenie zmiany polegającej na zwiększeniu kwoty bądź wydłużeniu terminu ważności i/lub płatności akredytywy od posiadania zdolności kredytowej przez Zleceniodawcę i ewentualnie innych osób odpowiedzialnych wobec Banku oraz od złożenia dokumentów, informacji i oświadczeń niezbędnych dla dokonania oceny tej zdolności.
3. Z uwzględnieniem ust. 2 otwarcie akredytywy lub zmiana, o której mowa w ust. 2 uzależnione są od spełnienia poniższych warunków, mających zastosowanie do Zleceniodawcy w szczególności:
 - 1) posiadania przez Zleceniodawcę Rachunku,
 - 2) ustanowienia zaakceptowanych przez Bank zabezpieczeń spłaty zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku, chyba że ustanowienie takich zabezpieczeń nie jest wymagane przez Bank,
 - 3) w zależności od decyzji Banku złożenia w formie i treści satysfakcjonującej Bank jednego z dokumentów ułatwiających egzekucję tj. weksla własnego in blanco wraz z deklaracją lub wypisu aktu notarialnego obejmującego oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
 - 4) złożenia w Banku kopii dokumentów założycielskich Zleceniodawcy i Zabezpieczającego, a w szczególności umowy spółki lub statutu lub uwierzytelnionych kopii uchwał odpowiednich organów Zleceniodawcy zawierających informacje o ograniczeniach dotyczących zaciągania przez Zleceniodawcę zobowiązań lub obciążania majątku firmy,
 - 5) zapłacenia prowizji z tytułu otwarcia lub zmiany akredytywy zgodnie z obowiązującym w Banku Cennikiem usług lub zgodnie z indywidualnymi ustaleniami.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BANKU

§ 5.

Podporządkowanie akredytywy Jednolitym Zwyczajom oznacza między innymi, że:

- 1) Bank bada wszystkie dokumenty wymagane w akredytywie, aby upewnić się, że z punktu widzenia ich cech zewnętrznych są one zgodne między sobą, z warunkami akredytywy oraz Jednolitymi Zwyczajami;
- 2) W przypadku gdy akredytywa wyraźnie zmienia lub wyłącza zapisy Jednolitych Zwyczajów wiążące będą zapisy akredytywy;
- 3) Akredytywy są w swej istocie transakcjami odrębnymi od umów sprzedaży lub innych kontraktów, na których mogą być oparte i w żadnym przypadku kontrakty te nie dotyczą Banku, ani go nie wiążą, nawet jeśli w akredytywie zawarto odesłanie do takiego kontraktu (kontraktów);
- 4) Bank zajmuje się wyłącznie dokumentami a nie towarami, usługami lub świadczeniami, do których dokumenty te mogą się odnosić;
- 5) Bank nie przyjmuje zobowiązania ani nie ponosi odpowiedzialności za formę, wystarczalność, dokładność, autentyczność, fałszerstwo lub skutek prawny jakiegokolwiek dokumentu, ani też za ogólne lub szczegółowe warunki określone w dokumencie lub na niego nałożone; Bank nie przyjmuje także żadnego zobowiązania ani nie ponosi odpowiedzialności za opis, ilość, wagę, jakość, stan, opakowanie, dostawę, wartość lub istnienie towarów, usług lub innych świadczeń reprezentowanych przez jakiegokolwiek dokument, ani za dobrą wiarę albo działania lub zaniechania, wypłacalność, działalność lub standing dostawcy, przewoźnika, spedytora, odbiorcy lub ubezpieczyciela towarów albo jakiegokolwiek innej osoby;
- 6) Bank nie przyjmuje zobowiązania ani nie ponosi odpowiedzialności za skutki wynikające z opóźnienia, zagubienia w trakcie przekazywania, zniekształcenia lub innych błędów powstałych w trakcie przekazywania jakiegokolwiek wiadomości albo przesyłania listów lub dokumentów, kiedy takie wiadomości, listy lub dokumenty będą przekazywane lub wysyłane zgodnie z warunkami określonymi w akredytywie lub kiedy Bank z własnej inicjatywy dokona wyboru firmy usług dostawczych w przypadku takich instrukcji w akredytywie;
- 7) Bank nie przyjmuje zobowiązania ani nie ponosi odpowiedzialności za błędy w tłumaczeniu lub interpretacji terminów technicznych i może przekazać określenia w akredytywie bez ich tłumaczenia;
- 8) Bank nie przyjmuje zobowiązania i nie ponosi odpowiedzialności za skutki powstałe w wyniku przerwy w działalności, spowodowanej przez wydarzenia losowe, rozruchy, zamieszki wewnętrzne, powstania, wojny, akty terroru, a także strajki i lokauty oraz inne przyczyny, na które Bank nie ma wpływu; Po wznowieniu swojej działalności Bank nie będzie honorował lub negocjował w ramach akredytywy, której ważność wygasła w czasie takiej przerwy w działalności;
- 9) Bank korzystając z usług innego banku lub innych banków, celem wykonania dyspozycji Zleceniodawcy - czyni to na rachunek i ryzyko tegoż Zleceniodawcy; Bank nie przyjmuje żadnego zobowiązania ani nie ponosi odpowiedzialności za niewykonanie przekazanych innemu bankowi/inny bankom dyspozycji, nawet wówczas, gdy wybór takiego banku (takich banków) nastąpił z inicjatywy Banku;

CONDITIONS FOR ISSUANCE OR AMENDMENT OF THE L/C

§ 4.

1. In case any unclear provisions appear on the order the Bank shall have the right to call upon the Applicant to remove such unclear provisions. The Bank may require provision of additional documents, as necessary in the Bank's opinion, to make decision regarding issuance of the L/C or amendment thereof.
2. The Bank shall issue L/C or amend it by increasing the L/C amount or extending the expiry date and/or the payment date under the L/C conditional upon appropriate credit capacity of the Applicant and, potentially, other persons responsible to the Bank and upon submission documents, information and statements as necessary for the credit capacity to be properly assessed.
3. Subject to section 2, issuance or amendment of L/C referred to in section 2 shall be conditional upon meeting of the following conditions applicable to the Applicant including, in particular, as follows:
 - 1) The Applicant shall hold an Account,
 - 2) The Applicant shall establish collateral, acceptable to the Bank, securing repayment of the Applicant's obligations due to the Bank unless establishment of such collateral is not required by the Bank,
 - 3) Depending on the Bank's decision submission in form and content satisfying the Bank of one of the documents facilitating execution i.e. blank promissory note with declaration or extract from notarial deed containing a declaration of submission to execution,
 - 4) The Applicant shall submit to the Bank copies of Applicant's documents of establishment of the Applicant and Collateral Provider including, in particular, company agreement or articles of association or authenticated copies of resolutions adopted by relevant bodies of the Applicant regarding undertaking, by the Applicant, of liabilities and encumbering the company assets,
 - 5) The Applicant shall pay a fee for issuance of or amendment to the L/C in accordance with the Price List effective in the Bank or in accordance with individual, mutual agreements.

LIABILITY OF THE BANK

§ 5.

Application of Uniform Customs to L/C shall, *inter alia*, mean, as follows:

- 1) The Bank shall examine all documents required under the L/C to make sure that from the perspective of their external features, these documents remain consistent with one another, meet terms of the L/C and Uniform Customs;
- 2) In case the L/C clearly changes or excludes provisions of the Uniform Conditions, the provision of the L/C shall prevail;
- 3) L/Cs shall, in essence, constitute separate transactions from sale or other contracts on which they might be based and under no circumstance such contracts apply to the Bank, nor shall they be binding upon the Bank event if L/C is referred to such contract(s);
- 4) The Bank shall deal exclusively with documents instead of goods or commodities, services or benefits such contract may refer to;
- 5) The Bank assumes no liability or responsibility for the form, sufficiency, accuracy, genuineness, falsification or legal effect of any document, or for the general or particular conditions stipulated in a document or superimposed thereon; nor does it assume any liability or responsibility for the description, quantity, weight, quality, condition, packing, delivery, value or existence of the goods, services or other performance represented by any document, or for the good faith or acts or omissions, solvency, performance or standing of the consignor, the carrier, the forwarder, the consignee or the insurer of the goods or any other person;
- 6) The Bank assumes no liability or responsibility for the consequences arising out of delay, loss in transit, mutilation or other errors arising in the transmission of any messages or delivery of letters or documents, when such messages, letters or documents are transmitted or sent according to the requirements stated in the L/C, or when Bank may have taken the initiative in the choice of the delivery service in the absence of such instructions in the L/C;
- 7) The Bank assumes no liability or responsibility for errors in translation or interpretation of technical terms and may transmit L/C terms without translating them;
- 8) The Bank assumes no liability or responsibility for the consequences arising out of the interruption of its business by Acts of God, riots, civil commotions, insurrections, wars, acts of terrorism, or by any strikes or lockouts or any other causes beyond its control; Upon resumption of its business, the Bank will not honour or negotiate under L/C that expired during such interruption of its business;
- 9) The Bank utilizing the service of another bank or banks for the purpose of giving effect to the instructions of the Applicant does so for the account and at the risk of the Applicant; The Bank assumes no liability or responsibility should the instructions it transmits to another bank/other banks not be carried out, even if it has taken the initiative in the choice of that other bank/banks; The Applicant shall be bound by and liable to indemnify the Bank and other

Zleceniodawca jest odpowiedzialny i zobowiązany wobec Banku i banków do pokrycia wszelkich roszczeń i zobowiązań wynikających z zagranicznych przepisów prawa i zwyczajów, przy zachowaniu należytej staranności w wyborze.

ZOBOWIĄZANIA ZLECENIODAWCY

§ 6.

1. W okresie od dnia, w którym może powstać zobowiązanie Banku z tytułu otwartej akredytywy, do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku, Zleceniodawca jest zobowiązany do:
 - 1) podejmowania wszelkich działań niezbędnych dla utrzymania swojego statusu prawnego i prowadzenia swojej działalności gospodarczej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności uzyskiwania i odnawiania wszelkich koncesji, zezwoleń, zgód, licencji i upoważnień niezbędnych do prowadzenia jego działalności,
 - 2) zapewnienia ubezpieczenia swoich składników majątkowych i przedsięwzięć w zakresie i do kwoty zgodnej ze starannością przyjętą w danej gałęzi gospodarki,
 - 3) umożliwienia upoważnionym pracownikom Banku lub innym osobom upoważnionym przez Bank badania ksiąg i dokumentów oraz kontroli aktywów i pasywów Zleceniodawcy w jego siedzibie i w miejscach wykonywania działalności gospodarczej, w zakresie związanym z oceną Jego sytuacji gospodarczej i finansowej oraz realności prawnych zabezpieczeń ewentualnych wierzytelności Banku,
 - 4) udostępnienia na żądanie Banku wszelkiej dokumentacji, w tym korespondencji związanej z transakcjami handlowymi powiązanych z akredytywą, w ciągu 2 dni roboczych od wezwania przez Bank,
 - 5) terminowego realizowania wszystkich swoich zobowiązań z tytułu podatków,
 - 6) ponoszenia odpowiedzialności za zachowanie rzeczy i praw majątkowych stanowiących przedmiot zabezpieczenia na rzecz Banku w należytym, niepogorszonym stanie, umożliwiającym zaspokojenie z nich wierzytelności Banku,
 - 7) ustanawiania w terminie wskazanym przez Bank dodatkowych zabezpieczeń wymaganych przez Bank, w przypadku, gdy w ocenie Banku obniżyła się wartość ustanawianych zabezpieczeń spłaty zobowiązań Zleceniodawcy z tytułu otwartej akredytywy lub pogorszyła się – w ocenie Banku sytuacja finansowa Zleceniodawcy w stopniu uniemożliwiającym spłatę zobowiązań z tytułu otwartej akredytywy,
 - 8) pokrycia wszelkich roszczeń i zobowiązań wynikających z zagranicznych przepisów prawa i zwyczajów.
2. Zleceniodawca, który prowadzi księgi rachunkowe na podstawie Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. 2018.395 j.t. z późn zm.) i jednocześnie nie jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na giełdzie, jest zobowiązany do składania w Banku, z zastrzeżeniem ust. 3:
 - 1) rocznego sprawozdania finansowego zamykającego rok obrotowy oraz
 - 2) rocznego sprawozdania finansowego zamykającego rok obrotowy po jego zatwierdzeniu przez właściwy organ Zleceniodawcy wraz ze sprawozdaniem z badania przez biegłego rewidenta, o ile badanie jest wymagane przepisami prawa oraz
 - 3) sprawozdania skonsolidowanego za dany rok obrotowy, o ile jest wymagane przepisami prawanie później niż w terminie 6 dni odpowiednio od ustawowego terminu jego sporządzenia lub zatwierdzenia;
 - 4) sprawozdań kwartalnych, sporządzonych narastająco za zakończone kwartały roku obrotowego:
 - a) według wzoru formularza GUS F-01/I-01 - o ile zgodnie z przepisami prawa jest zobowiązany do ich sporządzenia,
 - b) w układzie odpowiadającym rocznemu sprawozdaniu finansowemu albo według wzoru formularza GUS F-01/I-01 – w pozostałych przypadkach,
- w terminach do:
 - 25 dnia po zakończeniu danego kwartału,
 - 51 dnia następnego roku obrotowego - w przypadku sprawozdania kwartalnego zamykającego rok obrotowy.
3. Zleceniodawca, w tym taki, który jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na giełdzie albo jednostką samorządu terytorialnego, jest zobowiązany do składania w Banku niezbędnych do oceny ryzyka związanego z otwartymi akredytywami dokumentów i informacji, w tym na formularzach dostarczonych przez Bank, w terminie określonym w wystąpieniu Banku.
4. Bank nie żąda dostarczenia sprawozdań opublikowanych na stronach internetowych zgodnie z wymogami przepisów prawa w przypadku emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na giełdzie oraz jednostek samorządu terytorialnego.
5. W okresie, od dnia otwarcia akredytywy do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu akredytywy Zleceniodawca jest zobowiązany niezwłocznie poinformować Bank, w formie pisemnej o:
 - 1) zaciągniętych kredytach w innych bankach i udzielanych poręczeniach, gwarancjach i innych zobowiązaniach (w tym pozabilansowych), obciążeniu składników majątku (w tym ustanowienia prawnych zabezpieczeń na majątku),
 - 2) zmianie adresu siedziby i adresu korespondencyjnego, pod rygorem uznania za skuteczne doręczenia wszelkiej korespondencji kierowanej do Zleceniodawcy pod dotychczasowy adres korespondencyjny,
 - 3) decyzjach, działaniach, faktach i zamierzeniach mających istotny wpływ na jego sytuację prawną, majątkową lub ekonomiczno-finansową, w szczególności: o przekształceniach organizacyjno-prawnych i zmianach w organach zarządzających, złożeniu wniosków w sprawie wszczęcia postępowania likwidacyjnego, restrukturyzacyjnego lub upadłościowego, a także o samym wszczęciu tych postępowań, wszczęciu przeciwko Klientowi procesu cywilnego, lub postępowania egzekucyjnego,

banks against all obligations and responsibilities imposed by foreign laws and usages, assuming application of due diligence in the process of selection.

OBLIGATIONS OF THE APPLICANT

§ 6.

1. Within the period from the date from which the Bank's obligation under the issued L/C might occur until the day of meeting of all obligations of the Applicant due to the Bank, the Applicant shall:
 - 1) Undertake all efforts necessary to maintain its legal status and conduct its business operations in accordance with effective laws including, in particular, to obtain and renew any and all concessions, licences, permits and authorisations as necessary to perform such business operations,
 - 2) Secure insurance for all its assets and projects within the scope of coverage and amount consistent with due diligence accepted by a given industry,
 - 3) Provide the Bank employees or persons duly authorised by the Bank with opportunity to examine books and documents and control assets and liabilities of the Applicant in its head office and locations of business operations within the scope relating to assessment of the Applicant's financial and economic situation and existence of legal collateral securing future, potential receivables of the Bank,
 - 4) Provide access, upon the Bank's request, to any and all documentation including correspondence, connected with commercial transactions linked with the L/C, within 2 Business days from submission of relevant demand by the Bank,
 - 5) Timely pay all its tax liabilities,
 - 6) Be responsible for maintaining assets and proprietary rights constituting collateral in favour of the Bank in a proper and not deteriorated condition ensuring their capacity to satisfy the Bank's claims,
 - 7) Establish, within the time indicated by the Bank, additional collateral required by the Bank in case, according to the Bank's opinion, the value of collaterals securing repayment of Applicant's liabilities under the L/C, decreased or in case the financial situation of the Applicant, in the opinion of the Bank, deteriorated to the extent rendering repayment of liabilities under the L/C impossible,
 - 8) Cover all claims and liabilities resulting from foreign laws and customs.
2. An Applicant who keeps accounting books under the Act on Accounting of 29 September 1994 (Journal of Laws 2018.395 uniform text as amended) and at the same time is not an issuer of securities admitted to trading on the stock exchange, shall submit to the Bank, subject to section 3:
 - 1) An annual financial report closing the accounting year and
 - 2) An annual financial report closing the accounting year after its approval by the competent body of the Applicant together with auditor's report, if an audit is required under the law and
 - 3) Consolidated report for the particular accounting year if it is required under legal regulationsNo later than within 6 days from the statutory deadline for its preparation or approval;
 - 4) Quarterly reports prepared ytd for finished quarters of the accounting year:
 - a) According to GUS F-01/I-01 standard form – if it is obliged to prepare them in keeping with legal regulations,
 - b) In a format corresponding to an annual financial report or according to the GUS F-01/I-01 standard form – in other cases,
- By the deadline of:
 - 25th day after the end of the particular quarter,
 - 51st day of the next accounting year – in case of a quarterly report closing the accounting year.
3. The Applicant, including one, which is an issuer of securities admitted to trading on the stock exchange or a unit of local authorities, is obliged to submit to the Bank documents and information essential to evaluate risk involved with issued letters of credit, also on forms supplied by the Bank, by the deadline stipulated in the Bank's submission.
4. The Bank does not demand delivery of reports published on websites in keeping with legal requirements in case of issuers of securities admitted to trading on the stock exchange as well as units of local authorities.
5. During the period from issuance of the letter of credit until fulfilment of all liabilities of the Applicant vs. the Bank under the Letter of Credit the Applicant shall promptly inform the Bank in writing about:
 - 1) Loans incurred from other banks and granted sureties, guarantees and other liabilities (including off-balance sheet), charges on assets (including setting up of liens on assets),
 - 2) Change of registered and mailing address, under pain of considering as effective the serving of any and all correspondence addressed to the Applicant to the to-date mailing address,
 - 3) Decisions, actions, facts and intentions, which have significant influence on its legal, property or eco-financial situation, in particular: about organisational-legal transformations and changes in managing bodies, filing for institution of liquidation, restructuring or bankruptcy proceedings as well as about institution as such of these proceedings, institution against the Customer of Civil Law trial or execution proceedings,
 - 4) The intention to institute restructuring or bankruptcy proceedings.

- 4) zamiarze wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego bądź upadłościowego.

ROZLICZENIE WYPŁATY Z AKREDYTYWY

§ 7.

- Zleceniodawca jest zobowiązany do zapłaty kwoty wypłaty, dokonanej przez Bank z tytułu akredytywy, w dacie jej płatności (tj. w dacie waluty).
- Zapłata przez Zleceniodawcę w dacie płatności, o której mowa w ust.1, kwoty wypłaty dokonanej przez Bank w walucie obcej może następować w:
 - walucie wypłaty,
 - PLN, po przeliczeniu według:
 - kursu sprzedaży dewiz na podstawie Tabeli kursów Banku obowiązującej w chwili dokonania wypłaty lub
 - uprzednio uzgodnionego z Bankiem kursu indywidualnego.
- W przypadku braku wystarczających środków na Rachunku na dzień wypłaty lub braku wskazania Rachunku, Bank zastrzega sobie prawo do zaspokojenia swoich roszczeń z tytułu wypłaconej kwoty akredytywy z dowolnego rachunku bieżącego Zleceniodawcy prowadzonego w Banku, bez potrzeby uzyskania odrębnej dyspozycji Zleceniodawcy, z pierwszeństwem przed innymi dyspozycjami Zleceniodawcy.
- W przypadku braku wystarczających środków na Rachunku na dzień wypłaty z akredytywy, niespłacona należność z tytułu akredytywy staje się należnością wymagalną, która do czasu spłaty oprocentowana jest według stopy procentowej dla zadłużenia przeterminowanego, określonej w Cenniku usług.
- Bank przy naliczaniu odsetek przyjmuje, że miesiąc ma rzeczywistą liczbę dni kalendarzowych, zaś rok 365 dni.
- Spłata wymagalnych należności po dniu wypłaty dokonanej w walucie obcej może następować w:
 - walucie wypłaty,
 - PLN, po przeliczeniu według kursu sprzedaży dewiz na podstawie Tabeli kursów Banku obowiązującej w chwili dokonania spłaty, z wyłączeniem możliwości zastosowania kursu indywidualnego.
- Bank zastrzega sobie prawo do zaliczania wszelkich środków, jakie wpłyną na dowolny rachunek bieżący Zleceniodawcy prowadzony w Banku, z pierwszeństwem przed dyspozycjami Zleceniodawcy, na poczet wymagalnych należności z tytułu akredytywy, w tym odsetek od zadłużenia przeterminowanego, prowizji i opłat z tytułu obsługi akredytywy.
- Wszelkie kwoty otrzymane od Zleceniodawcy w związku z akredytywą albo uzyskane w wyniku postępowania egzekucyjnego, upadłościowego lub innych czynności podjętych w celu zwrotu Bankowi należnych mu kwot, Bank zaliczy na poczet wymagalnych należności z tytułu akredytywy w następującej kolejności:
 - poniesione koszty przez Bank w tym w szczególności: koszty ustanowienia i utrzymania zabezpieczeń, koszty sądowe i inne koszty związane z dochodzeniem przez Bank należności,
 - provizje i opłaty Banku,
 - odsetki od zadłużenia przeterminowanego,
 - kwoty wypłacone z tytułu akredytywy.
- Bank zastrzega sobie prawo do przewalutowania całego wymagalnego zadłużenia na walutę polską z zastosowaniem aktualnego kursu sprzedaży dewiz, określonego przez Bank w Tabeli kursów w dowolnym momencie po dniu, w którym Bank dokonał wypłaty z akredytywy.
- Wszczęcie postępowania windykacyjnego przez Bank może nastąpić niezwłocznie po powstaniu zadłużenia przeterminowanego z tytułu otwartej akredytywy.
- Bank w celu dochodzenia wymagalnych należności może korzystać z pośrednictwa wyspecjalizowanych firm windykacyjnych, które mogą podejmować wszelkie prawem dopuszczalne działania służące zaspokojeniu roszczeń Banku, w szczególności: ustalać sytuację majątkową, prowadzić negocjacje w zakresie warunków dobrowolnej spłaty zadłużenia, dokonywać przejęcia przedmiotu zabezpieczenia, jego wyceny i sprzedaży. W takim przypadku podmiotom tym zostaną przekazane wszelkie niezbędne informacje związane z należnościami dochodzonymi przez Bank od dłużników i ich zabezpieczeń.
- Aktualna lista podmiotów, o których mowa w ust. 11 dostępna jest w placówkach Banku.
- Zleceniodawca ponosi wszelkie koszty związane z dochodzeniem przez Bank spłaty wymagalnych należności z tytułu akredytywy, w tym w szczególności: koszty sądowe, koszty egzekucyjne, koszty pośrednictwa wyspecjalizowanych firm windykacyjnych i koszty zewnętrznej obsługi prawnej.

ZAKOŃCZENIE AKREDYTYWY

§ 8.

- Akredytywa podlega zakończeniu, jeżeli:
 - została całkowicie wykorzystana, lub
 - została wykorzystana częściowo, ale bank pośredniczący zawiadomił, że Beneficjent nie wykorzysta pozostałej kwoty, lub
 - upłynął termin jej ważności, choćby nawet nie została wykorzystana, z zastrzeżeniem ust. 3, lub
 - za zgodą stron nastąpiło anulowanie akredytywy, oraz
 - dokonane wypłaty z akredytywy zostały rozliczone ze Zleceniodawcą,
 - provizje i opłaty zostały rozliczone.
- Akredytywę uznaje się za całkowicie wykorzystaną, jeżeli Bank dokonał zapłaty za dokumenty o łącznej wartości równej kwocie akredytywy.
- Gdy akredytywa całkowicie lub częściowo niewykorzystana wygasa wskutek upływu terminu jej ważności, a bank pośredniczący nie zawiadomił, że akredytywa nie będzie wykorzystana, Bank:

SETTLEMENT OF PAYMENT UNDER L/C

§ 7.

- The Applicant shall pay the amount of payment made by the Bank under the L/C by the due date (i.e. on the value date).
- Payment by the Applicant on the payment due date referred to in section 1 of the amount equal to payment made by the Bank in foreign currency may be made in:
 - currency of payment,
 - PLN, after conversion in accordance with:
 - FX sale rate established on the basis of the Bank's Table of FX Rates as effective on the payment date; or
 - FX rate individually pre-determined and agreed upon with the Bank.
- In case the account balance is insufficient on the payment date or failure to indicate Account, the Bank shall have the right to satisfy its claims resulting from payment of the L/C amount from any current account held by the Applicant in the Bank, without the need to obtain separate order from the Applicant, with priority over any other orders submitted by the Applicant.
- In case the balance of the account is insufficient on the date of payment under the L/C, unpaid amounts due under the L/C shall become due and payable which, until repayment, shall accrue interest in accordance with the rate applicable to past due debt as provided for in the Price List.
- The Bank, when accruing interest shall assume actual number of calendar days in a month and 365 days in a year.
- Repayment of due and payable receivables after the date of payment made in a foreign currency may be effected in:
 - Currency of payment,
 - PLN, after conversion in accordance with FX sale rate established on the basis of the Bank's Table of FX Rates as effective on repayment date, and the option to use individual rate shall not apply.
- The Bank shall have the right to apply all funds paid in to any current account of the Applicant maintained in the Bank, with priority over any other orders submitted by the Applicant, to due and payable receivables under the L/C including interest on past due debt, fees and commissions relative to L/C servicing.
- All amounts received from the Applicant in connection with the L/C or obtained through execution proceedings, bankruptcy proceedings or other actions undertaken to secure repayment of amounts due to the Bank, the Bank shall apply to payment of due and payable receivables under the L/C in line with the following sequence:
 - Costs incurred by the Bank including, in particular: costs of establishment and maintenance of collateral, court fees and other costs connected with vindication of Bank's claims,
 - Bank's fees and commissions,
 - Past due interest,
 - Amounts paid out under the L/C.
- The Bank shall have the right to convert the entire due and payable debt into Polish currency in accordance with currently effective sell FX rate specified by the Bank in the Table of FX Rates as effective at any moment in time after the day in which the Bank made the payment under L/C.
- Bank shall have the right to commence recovery proceedings immediately upon declaring the debt under the L/C due and payable.
- The Bank, in order to recover due and payable receivables, shall have the right to act through intermediation of specialist recovery companies, who shall have the right to undertake any and all legally permissible actions to satisfy Bank's claims including, in particular, as follows: determine situation of assets, conduct negotiations regarding terms and conditions of voluntary repayment of debt, takeover collateral, appraise and dispose of collateral. Under such cases, these entities shall be provided with all necessary information connected with receivables vindicated from debtors and collaterals.
- Current list of entities referred to in section 11 shall be made available in the Bank's outlets.
- The Applicant shall bear all costs connected with recovery of due and payable receivables under the L/C by the Bank including, in particular, as follows: court fees, execution costs, costs of intermediation of specialist recovery companies and costs of external legal support.

CLOSING OF THE LETTER OF CREDIT

§ 8.

- L/C shall be closed, in case:
 - It has been utilised in full, or
 - It has been partially utilised but the intermediary bank informed that the beneficiary did not use the remaining amount, or
 - Its validity term expired even though it was not utilised, subject to provisions of section 3, or
 - Upon consent given by the parties the L/C was cancelled, and
 - Payments made under the L/C were settled with the Applicant,
 - Commissions and fees were settled.
- L/C shall be deemed to have been utilised in full if the Bank has made payment for documents to the total value equal to the amount of the L/C.
- In case the L/C not utilised, in part or in full, expires due to expiry of its validity term and the intermediary bank failed to notify that the L/C would not be utilised, the Bank:

- 1) w ciągu 3 dni kalendarzowych od terminu ważności akredytywy – w przypadku gdy termin ten upływa w Banku,
 - 2) po 14 dniach kalendarzowych od terminu ważności akredytywy – w przypadku gdy termin ten upływa w banku pośredniczącym,
- zwraca się do Zleceniodawcy zapytaniem, czy należy się spodziewać nadejścia dokumentów, czy też akredytywę skreślić z ewidencji i zwolnić przyjęte zabezpieczenia. W razie nieotrzymania odpowiedzi od Zleceniodawcy w ciągu 3 dni roboczych od daty pisma, akredytywa podlega zakończeniu.

OPŁATY I PROWIZJE

§ 9.

1. Opłaty i prowizje związane z obsługą akredytywy pobierane są zgodnie z zasadami określonymi w Cenniku usług, z uwzględnieniem indywidualnych ustaleń między Bankiem a Zleceniodawcą.
2. Bank pobiera należne opłaty i prowizje w terminie ich płatności z Rachunku Zleceniodawcy wskazanego w zleceniu lub umowie o linię, w ramach której Bank udostępnił Zleceniodawcy możliwość otwierania akredytyw.
3. Jeżeli zlecenie zawiera dyspozycję obciążenia Beneficjenta opłatami i prowizjami bankowymi banków pośredniczących lub banków pośredniczących i Banku, a Beneficjent odmówił ich pokrycia, opłaty i prowizje bankowe obciążają Zleceniodawcę.
4. Zleceniodawca zobowiązany jest zapewnić wystarczające środki na Rachunku na dzień płatności opłat i prowizji. Jeżeli dzień płatności przypada na dzień wolny od pracy lub sobotę środki powinny być zapewnione w następnym dniu roboczym po dniu płatności.
5. Bank zastrzega sobie prawo zmiany Cennika usług w okresie od dnia otwarcia akredytywy do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu akredytywy, jeżeli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych przyczyn:
 - 1) zmiana parametrów rynkowych, środowiska konkurencji, przepisów prawa, w szczególności przepisów podatkowych i rachunkowych, stosowanych w sektorze bankowym,
 - 2) zmiana poziomu inflacji bądź innych warunków makroekonomicznych,
 - 3) zmiana zakresu i/lub formy realizacji określonych czynności i usług,
 - 4) zmiana wysokości kosztów operacji i usług ponoszonych przez Bank oraz zmiany organizacyjne i technologiczne Banku,
 - 5) zmiana zasad alokacji kosztów operacji i usług,
 - 6) dostosowywanie się do najlepszych krajowych i międzynarodowych praktyk bankowych.

NIEDOTRZYMANIE WARUNKÓW ZLECENIA LUB REGULAMINU

§ 10.

1. Za niedotrzymanie warunków zlecenia lub Regulaminu może zostać uznane przez Bank wystąpienie któregokolwiek z następujących przypadków:
 - 1) Bank nie otrzyma należnej kwoty w związku z wypłatą w ramach akredytywy,
 - 2) Zleceniodawca nie wywiąże się z zobowiązań wynikających z otwarcia akredytywy lub Zabezpieczający nie wywiąże się z zobowiązań z tytułu ustanowienia zabezpieczeń,
 - 3) oświadczenie złożone przez Zleceniodawcę lub w jego imieniu, lub przez Zabezpieczającego jest niezgodne ze stanem faktycznym lub wprowadzające w błąd w chwili, kiedy zostało złożone,
 - 4) Zleceniodawca zawiesił spłatę swoich długów lub długów określonego rodzaju, ogłosił taki zamiar lub przyznaje, że jest niezdolny do zapłaty swoich długów w terminie ich wymagalności,
 - 5) Zleceniodawca z powodu trudności finansowych rozpoczął negocjacje z wierzycielami w celu refinansowania lub restrukturyzacji swojego zadłużenia,
 - 6) Zleceniodawca zaprzestał działalności lub rozpoczęło się postępowanie likwidacyjne wobec Zleceniodawcy,
 - 7) wykonanie przez Zleceniodawcę lub Zabezpieczającego zobowiązania istniejącego lub przyszłego wynikającego ze Zlecenia lub dokumentu na podstawie, którego ustanowione zostało takie zabezpieczenie, stało się sprzeczne z prawem,
 - 8) zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu otwartej akredytywy zmniejszyło w sposób istotny – w ocenie Banku – swoją wartość, stało się nieważne lub nieskuteczne, zostało odwołane lub Zabezpieczający zakwestionował swoją odpowiedzialność z tego tytułu,
 - 9) Zleceniodawca nie dostarczył zgodnie z Regulaminem na żądanie Banku dodatkowych zabezpieczeń spłaty zobowiązań wynikających z otwartej akredytywy,
 - 10) dokonano zajęcia, zabezpieczenia sądowego albo administracyjnego lub zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne albo zabezpieczające w stosunku do składnika lub składników majątku Zleceniodawcy lub Zabezpieczającego,
 - 11) Zleceniodawca lub Zabezpieczający narusza lub nie wykonuje swoich zobowiązań wynikających z dowolnej umowy lub dokumentu stwierdzającego lub regulującego jego zobowiązania, w tym prawomocnego lub podlegającego natychmiastowemu wykonaniu orzeczenia sądu lub ugody zawartej przed sądem, jakiegokolwiek istotne zobowiązanie Zleceniodawcy lub Zabezpieczającego stało się wymagalne przed pierwotnym terminem wymagalności lub zachodzą okoliczności, wskutek których wierzyciel może spowodować, że istotne zobowiązania wobec tego wierzyciela mogą stać się wymagalne przed upływem pierwotnego terminu wymagalności,
 - 12) wobec Zleceniodawcy lub Zabezpieczającego zostało wszczęte postępowanie sądowe, arbitrażowe lub administracyjne, którego wynik mógłby w istotny sposób zagrozić jego kondycji finansowej lub istnieniu,
 - 13) zostały dokonane istotne zmiany w charakterze, przedmiocie i formie działalności Zleceniodawcy bez wiedzy i zgody Banku,

- 1) Within 3 calendar days from the L/C maturity – in case the said term expires in the Bank,
 - 2) After 14 calendar days from the L/C maturity – in case the term expires in intermediary bank,
- Shall ask the Applicant whether any documents are expected or the L/C should be cancelled from register and collateral released. In case, there is not response from Applicant within 3 Business Days from the date of the letter, the L/C shall be closed.

FEES AND COMMISSIONS

§ 9.

1. Fees and commissions connected with servicing of L/C shall be collected in keeping with principles provide for in the Price List subject to individual agreements reached between the Bank and the Applicant.
2. The Bank shall collect due fees and commissions by relevant due dates from the Applicant's account indicated in the order or line agreement under which the Bank has granted the option to the Applicant of opening L/Cs.
3. In case the order contains instruction to charge banking fees and commissions due to intermediary banks or intermediating banks and the Bank to the Beneficiary, and the Beneficiary refuses to cover such fees and commissions, the relevant fees and commissions shall be borne by the Applicant.
4. The Applicant shall secure sufficient funds on the Account on the fee and commission payment due date. In case the payment due date falls on a holiday or a Saturday, appropriate funds should be secured on the account on the next Business day after such due date.
5. The Bank shall have the right to change the Price List during the period from L/C issuance day until such date as all liabilities of the Applicant under the L/C due to the Bank are settled, in case at least one of the following developments occurs:
 - 1) Change of parameters of the market, competitive environment, laws and regulations including, in particular, tax and accounting regulations applicable to the banking sector,
 - 2) Change of inflation level or other macroeconomic conditions,
 - 3) Change of scope and/or form of performance of certain activities or services,
 - 4) Change in the level of costs of operation and services incurred by the Bank and organisational and technological changes in the Bank,
 - 5) Change of costs of operation and service allocation rules,
 - 6) Adjustment to the best domestic and international banking practices.

DEFAULTS AGAINST CONDITIONS OF THE ORDER OR THE REGULATIONS

§ 10.

1. Any of the following developments may be deemed by the Bank to constitute an event of default against the order or the Regulations:
 - 1) The Bank does not receive an amount due to it relative to payment under the L/C,
 - 2) The Applicant fails to meet obligations resulting from issuance of the L/C or the Collateral Provider fails to meet obligations relative to establishment of collaterals,
 - 3) Representation submitted by the Applicant or on Applicant's behalf or by Collateral Provider has not been not consistent with the facts or has been misleading at the moment it has been submitted,
 - 4) Applicant or Collateral Provider has filed for bankruptcy or such application has been filed against the Applicant or Collateral Provider or Applicant or Collateral Provider have suspended repayment of their debts or specific type of debts, announced such intention or acknowledged that they have no capacity to repay their debts at maturity,
 - 5) The Applicant, due to financial difficulties, entered into negotiations with creditors to obtain refinancing of or to undertake restructuring of outstanding debt or filed for commencement of composition or workout proceedings, submitted proposal or commenced negotiations with creditors with intention to conclude composition arrangement or memorandum with creditors or to their favour or concluded such composition arrangement or memorandum,
 - 6) The Applicant discontinued operations or Applicant's liquidation proceedings commenced,
 - 7) Performance by the Applicant or Collateral Provider of an obligation existing or future under the order or a document on the basis of which such collateral has been established has become illegal,
 - 8) Collateral securing repayment of debt under issued L/C has been materially reduced in value in the opinion of the Bank, has become invalid or ineffective, has been recalled or the Collateral Provider has questioned its liability thereunder,
 - 9) The Applicant failed to provide, in line with the Regulations, additional collateral upon demand of the Bank to secure repayment of liabilities under the issued L/C,
 - 10) Seizure was performed or a court or administrative security has been established on an assets or assets of the Applicant or Collateral Provider or execution or security proceedings were commence against same,
 - 11) The Applicant or the Collateral Provider is in default against, or fails to perform, its obligations under any agreement or document confirming or regulating such obligations including court verdict valid and binding or subject to immediate execution or composition concluded before a court, any material obligation of the Applicant or Collateral Provider has become due and payable prior to maturity or there are circumstances under which creditor might declare any material liabilities due to it immediately due and payable prior to original

- 14) obowiązująca koncesja, zezwolenie, pozwolenie lub inna temu podobna decyzja, na podstawie której Zleceniodawca prowadzi swoją działalność lub jej istotną część, utraciła moc.
2. W przypadku niedotrzymania warunków zlecenia lub Regulaminu Bank może:
 - 1) zażądać od Zleceniodawcy ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia zobowiązań z tytułu otwartej akredytywy,
 - 2) zażądać przedstawienia w terminie określonym w wezwaniu, programu naprawczego, mającego na celu przywrócenie Zleceniodawcy zdolności kredytowej oraz jego realizacji po zatwierdzeniu przez Bank.

POSTANOWIENIA INNE

§ 11.

1. Zawiadomienia dokonywane pomiędzy Bankiem a Zleceniodawcą, wynikające lub związane z akredytywą lub określone w Regulaminie mogą być przekazywane w formie listu lub w innej formie ustalonej pomiędzy Bankiem a Zleceniodawcą, w tym za pośrednictwem kanałów bankowości elektronicznej jeżeli taką formę Bank udostępnił Zleceniodawcy.
2. Zawiadomienie dokonane zgodnie z ust. 1, ale otrzymane w dniu innym niż dzień roboczy albo po godzinach roboczych w miejscu otrzymania, będzie uważane za doręczone następnego dnia roboczego.
3. W przypadku braku innych ustaleń między Bankiem a Zleceniodawcą, Bank będzie wysyłał zawiadomienia na adres wskazany przez Zleceniodawcę w zleceniu, bądź na inny adres wskazany przez Zleceniodawcę z wyprzedzeniem nie krótszym niż pięć 5 dni roboczych.
4. Zważywszy, że Bank oferuje swoje usługi szerokiej rzeszy klientów, możliwa jest sytuacja, że usługi takie świadczone będą na rzecz podmiotów występujących wobec Zleceniodawcy w pozycji handlowych partnerów lub konkurentów. Zleceniodawca przyjmuje powyższy fakt do wiadomości i nie zgłasza, co do niego zastrzeżeń.
5. W przypadku, gdy waluta, w której otwarto akredytywę przestanie być prawnym środkiem płatniczym, a będzie nim waluta euro, wszelkie zobowiązania Zleceniodawcy wobec Banku, wynikające z akredytywy, zostaną przeliczone na walutę euro, według stałego kursu wymiany waluty kredytu w stosunku do waluty euro.
6. W przypadku dotknięcia nieważnością poszczególnych postanowień Regulaminu lub zlecenia lub dokumentów, na podstawie których ustanowiono zabezpieczenia, pozostałe ich postanowienia są nadal wiążące.

ZMIANY REGULAMINU

§ 12.

1. W przypadku wprowadzenia w Banku nowego regulaminu w miejsce Regulaminu lub dokonania zmian poszczególnych postanowień Regulaminu Bank przesyła Zleceniodawcy nowy regulamin lub tekst zmienionych postanowień Regulaminu.
2. Jeżeli Zleceniodawca nie złoży Bankowi w terminie 7 dni pisemnego oświadczenia o niezaakceptowaniu nowego regulaminu lub zmian Regulaminu, nowy regulamin lub zmiany Regulaminu uważa się za zaakceptowany przez Zleceniodawcę i z upływem tego terminu za obowiązujące Bank oraz Zleceniodawcę.
3. W przypadku niezaakceptowania przez Zleceniodawcę nowego regulaminu lub zmian Regulaminu, obowiązuje Regulamin w brzmieniu pierwotnym. Bank nie jest obowiązany do akceptowania nowych zleceń składanych przez Zleceniodawcę przed pisemną akceptacją zmian w Regulaminie lub nowego regulaminu.
4. Złożenie w Banku przez Zleceniodawcę podpisanego zlecenia albo za pośrednictwem kanałów bankowości elektronicznej (jeżeli taką formę Bank udostępnił Zleceniodawcy), przed upływem terminu określonego w ustępie 2, oznacza akceptację zmiany treści Regulaminu lub nowego Regulaminu.
5. Pisemne zawiadomienie wysłane przez Bank, uważa się za doręczone po upływie 7 dni kalendarzowych od daty wysłania na ostatni podany przez Zleceniodawcę adres do korespondencji.

REKLAMACJE

§ 13.

1. Zleceniodawca ma prawo do składania reklamacji w zakresie świadczonych przez Bank usług i obsługi akredytywy.
2. Zleceniodawca powinien złożyć reklamację niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia. Reklamacje mogą być składane:
 - 1) w formie pisemnej:
 - a) osobiście w dowolnej placówce Banku lub za pośrednictwem pracownika Banku,
 - b) listownie na adres siedziby Banku, z dopiskiem Reklamacja,
 - 2) za pośrednictwem usługi bankowości internetowej Millenet,
 - 3) w formie ustnej podczas wizyty w placówce Banku lub za pośrednictwem usługi telefonicznej na numer 801 313 131. Bank na podstawie reklamacji złożonej w

- maturity,
 - 12) Court, arbitration or administrative proceedings have been commenced against the Applicant or Collateral Provider and the result thereof might significantly threaten the Applicant's or Collateral provider's financial condition or its existence,
 - 13) Important changes have been introduced to the nature, business and format of the Applicant's operations without prior knowledge and consent of the Bank,
 - 14) Effective concession, permit or similar decision on the basis of which the Applicant has been conducting its business operation or significant part thereof has become ineffective.
2. In case of event of default against provisions of the Regulations or the order, the bank shall have the right to:
- 1) Demand that the Applicant provides additional collateral to secure repayment of liabilities under the issued L/C,
 - 2) Demand submission, by the deadline indicated in such letter of demand, of a restructuring plan to restore credit capacity of the Applicant and implementation thereof upon approval by the Bank.

OTHER PROVISIONS

§ 11.

1. Notices between the Bank and the Applicant, resulting from or connected with the L/C or provided for in the Regulations may be delivered by mail or in any other form, as agreed upon between the Bank and the Applicant including via electronic banking channels if made available to the Applicant by the Bank.
2. Notices delivered in accordance with provisions of section 1 but received on a day other than Business Day or after working hours in the place of delivery shall be deemed to have been duly delivered on the next day.
3. If not agreed otherwise between the Bank and the Applicant, the Bank shall send notices to the address indicated by the Applicant on the order or to any such address as indicated by the Applicant with prior notice of not less than 5 Business days.
4. Whereas the Bank is offering its services to a great number of customers, its services may happen to be rendered to entities acting on the market as Applicant's counterparties or competitors. The Applicant shall acknowledge this fact with no objections.
5. In case the original currency of the L/C is no longer the legal tender to be replaced by EUR, all Applicant's liabilities due to the Bank under the L/C shall be converted to EUR at the fixed loan currency exchange rate relative to EUR.
6. In case any of provisions of the Regulations or order or documents on the basis of which collateral has been established become invalid the remaining provisions shall remain in full force and effect.

CHANGES TO THE REGULATIONS

§ 12.

1. In case the Bank introduces a new Regulations to replace the Regulations or amends individual provisions of the Regulations, the Bank shall send the new Regulations to the Applicant or the wording of amended provisions of the Regulations.
2. Should the Applicant fail to deliver to the Bank, within 7 days, a written statement on refusal to accept the new Regulations or amendments to the Regulations, the new Regulations or amendments to the Regulations shall be deemed to have been duly accepted by the Applicant and upon expiry of this term, binding upon the Bank and the Applicant.
3. Should the Applicant decide not to accept the new Regulations or amendments to the Regulations, the Regulations in original wording shall remain in force. The Bank shall have no duty to accept new orders submitted by the Applicant prior to written acceptance, by the Applicant, of the amendments to the Regulations or the new Regulations.
4. Submission of a written order in the Bank or through electronic banking channels (if this form of communication has been made available by the Bank to the Applicant) by the Applicant prior to expiry of the term referred to in section 2 shall be deemed to be an acceptance of amendments to the Regulations or the new Regulations. Written notice delivered by the Bank shall be deemed to have been duly delivered upon expiry of 7 calendar days from the date of mailing to the last address for correspondence indicated by the Applicant.

CLAIMS

§ 13.

1. The Applicant may file a claim with respect to services provided by the Bank as well as L/C service.
2. The Applicant should file the claim promptly after occurrence of circumstances causing reservations. Claims may be filed:
 - 1) In writing:
 - a) Personally in any Millennium branch or by means of an employee of the Bank,
 - b) By letter to the Bank's registered address with the note Claims,
 - 2) By means of the Millenet internet banking service
 - 3) Orally during a visit in a Millennium branch or by means of telephone service by calling 801 313 131. The Bank shall prepare a report on the basis of a

- placówce sporządza protokół.
3. Bank rozpatruje reklamację złożoną przez Zleceniodawcę, udzielając odpowiedzi w formie papierowej lub za pomocą innego trwałego nośnika niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 30 dni od dnia wpływu reklamacji do Banku, z zastrzeżeniem ust. 4. Na wniosek Zleceniodawcy odpowiedź może być wysłana za pośrednictwem poczty elektronicznej.
 4. W szczególnie skomplikowanym przypadku termin rozpatrzenia reklamacji może ulec wydłużeniu nie więcej niż do 60 dni, gdy rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi nie jest możliwe w terminie 30 dni.
 5. Bank powiadomi Zleceniodawcę o wydłużeniu okresu rozpatrzenia reklamacji ze wskazaniem:
 - 1) przewidywanego terminu udzielenia odpowiedzi,
 - 2) przyczyny opóźnienia,
 - 3) okoliczności, które muszą zostać ustalone.
 6. W zakresie zarządzania reklamacjami Bank podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
 7. Zleceniodawca ma możliwość złożenia reklamacji bezpośrednio do Banku, bądź skierowania sprawy do sądu powszechnego. W przypadku nie uwzględnienia przez Bank roszczeń wynikających z reklamacji, Zleceniodawca będący osobą fizyczną, prowadzącą jednoosobową działalność gospodarczą lub będącą współnikiem spółki cywilnej, ma możliwość skierowania sprawy do Rzecznika Finansowego.
- claim filed in a branch.
3. The Bank shall process a claim filed by the Applicant by replying to it promptly in paper form or with use of another durable medium, however no later than within 30 days from date of receipt of the claim in the Bank, subject to section 4. Upon the Applicant's request the reply may be sent by means of electronic mail.
 4. In a particularly complicated case the time for processing the claim may be extended to no more than 60 days when it is not possible to process the claim and reply to it within 30 days.
 5. The Bank shall notify the Applicant about extension of the claim processing time, indicating:
 - 1) The expected time of replying to the claim,
 - 2) Cause of the delay,
 - 3) Circumstances, which must be ascertained.
 6. As regards claims management the Bank is subject to supervision by the Polish Financial Supervision Authority.
 7. The Applicant may file the claim directly with the Bank or take the case to a general court. If the Bank fails to accept the claim the Applicant, who is a sole trader or a partner in a Civil Law partnership, may turn with the case to the Financial Ombudsman.