

REGULAMIN OTWIERANIA AKREDYTYW DOKUMENTOWYCH PRZEZ BANK MILLENNIUM S.A. NA ZLECENIE OSÓB FIZYCZNYCH PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ

/ REGULATIONS FOR ISSUANCE OF DOCUMENTARY LETTERS OF CREDIT BY BANK MILLENNIUM S.A. UPON THE INSTRUCTIONS OF NATURAL PERSONS WHO ARE SOLE TRADERS

obowiązujący od dnia 01.01.2021r. / in force from 01.01.2021

§ 1.

Regulamin otwierania akredytyw dokumentowych przez Bank Millennium S.A. na zlecenie osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, 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 Zleceniodawcy; określa stosowane przez Bank opłaty i prowizje pobierane m.in. za wykonanie wskazanych czynności przy obsłudze akredytywy,
- dokumenty – dokumenty, informacje i oświadczenia przekazywane do Banku przez Zleceniodawcę, w celu oceny ryzyka, w tym na formularzach dostarczonych przez Bank lub innych o tej samej zawartości merytorycznej; dokumenty i oświadczenia muszą być podpisane przez osoby upoważnione do reprezentowania danego podmiotu, chyba że inaczej wynika z przepisów prawa lub Strony ustala inaczej,
- 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,
- Jednolite Zwyczaje - Jednolite Zwyczaje i Praktyka dotyczące Akredytyw Dokumentowych wydane przez Międzynarodową Izbę Handlową w Paryżu,
- Kurs wymiany walut obcych - kurs podawany w Tabeli kursów Banku. Podstawą do ustalenia kursów kupna dewiz zawartych w Tabeli kursów Banku jest średni kurs Narodowego Banku Polskiego z poprzedniego dnia roboczego (publikowany na stronie internetowej Narodowego Banku Polskiego) pomniejszony o 3% wartości tego kursu. Podstawą do ustalenia kursów sprzedaży dewiz zawartych w Tabeli kursów Banku jest średni kurs Narodowego Banku Polskiego z poprzedniego dnia roboczego (publikowany na stronie internetowej Narodowego Banku Polskiego) powiększony o 3% wartości tego kursu,
- ocena ryzyka - ocena zdolności kredytowej Zleceniodawcy (w tym ocena jego sytuacji ekonomiczno-finansowej i organizacyjno - prawnej oraz jego powiązań kapitałowych, organizacyjnych i ekonomicznych), ocena ryzyka danej transakcji oraz ocena zabezpieczenia; ocena ryzyka jest przeprowadzana przed otwarciem akredytywy lub jej zmianą, jak również po otwarciu akredytywy - w celu monitorowania zmian w poziomie ryzyka,
- Rachunek - rachunek wskazany w zleceniu lub umowie o linię,
- reklamacja - wystąpienie skierowane do Banku przez Zleceniodawcę, w którym zgłasza on zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez Bank. Reklamacja powinna zawierać dane umożliwiające identyfikację Zleceniodawcy, referencje akredytywy nadane przez Bank oraz oczekiwany przez Zleceniodawcę sposób jej rozpatrzenia,
- Tabela kursów Banku – „Tabela Kursów Walut Obcych Banku Millennium S.A.” w części wskazanej w kolumnie „DEWIZY (produkty kredytowe firm)”, obowiązująca w danym dniu roboczym, tworzona i publikowana na stronie internetowej www.bankmillennium.pl każdego dnia roboczego nie później niż do godz. 9 danego dnia,
- umowa o linię – umowa, w ramach której Bank udostępnił Zleceniodawcy możliwość otwierania akredytyw,
- zlecenie - zlecenie otwarcia akredytywy dokumentowej, zlecenie zmiany do akredytywy dokumentowej złożone przez Zleceniodawcę na formularzu udostępnianym przez Bank lub na innym dokumencie o tej samej treści, bądź za pośrednictwem kanałów bankowości elektronicznej, jeżeli taką formę Bank udostępnił na wniosek Zleceniodawcy,
- Zleceniodawca - osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą na własny rachunek indywidualnie lub w ramach spółki cywilnej, w tym również osoba prowadząca gospodarstwo rolne, na zlecenie której akredytywa jest otwarta.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 3.

- Bank oferuje Zleceniodawcom akredytywy na cele związane z prowadzoną przez nich działalnością gospodarczą.
- Bank otwiera akredytywę lub wprowadza zmiany do akredytywy na podstawie zlecenia, Regulaminu i umowy o linię, o ile taka umowa została zwarta pomiędzy Zleceniodawcą a Bankiem.
- W przypadku rozbieżności w treści pomiędzy zleceniem lub umową o linię a Regulaminem wiążące będą odpowiednio postanowienia zlecenia lub umowy o linię.

§ 1.

Regulations for issuance of documentary letters of credit by Bank Millennium S.A. upon the instructions of natural persons who are sole traders, hereinafter referred to as “Regulations”, lay down the terms and conditions of issuance and amending documentary letters of credit by Bank Millennium Spółka Akcyjna with seat in Warsaw, hereinafter referred to as “Bank”.

DEFINITIONS

§ 2.

The terms used in the Regulations denote:

- letter of credit - documentary letter of credit, including the stand-by letter of credit - the Bank's obligation under an order and on the terms and conditions specified in the Regulations to a Beneficiary to disburse a specific sum of money upon the Beneficiary's presentation of the required documents in accordance with the terms and conditions of the letter of credit,
- Beneficiary - entity specified in a letter of credit for which the letter of credit has been issued entitled to receive a payment under the letter of credit after having fulfilled appropriate terms and conditions specified in the content of the letter of credit,
- Price List - price list relevant for a given segment of an Applicant; it specifies the fees and commissions charged by the Bank for carrying out specified actions when handling a letter of credit,
- documents – documents, information and declarations transferred to the Bank by an Applicant, for the purpose of risk assessment, including on forms provided by the Bank or other forms with the same content; the documents and declarations must be signed by persons authorised to represent a given entity, unless otherwise stipulated by law or otherwise agreed by the Parties,
- business day - each day from Monday to Friday, save for public holidays in light of the provisions of the Act of 18 January 1951 on public holidays,
- Uniform Customs - Uniform Customs and Practice for Documentary Credits published by the International Chamber of Commerce (ICC) in Paris,
- Exchange rate - rate given in the Bank's Exchange Rate Table. The basis for establishing non-cash buying exchange rates contained in the Bank's Exchange Rate Table is the average rate of the National Bank of Poland of the previous business day (published on the website of the National Bank of Poland) less 3% of its value. The basis for establishing non-cash selling exchange rates contained in the Bank's Exchange Rate Table is the average rate of the National Bank of Poland of the previous business day (published on the website of the National Bank of Poland) plus 3% of its value,
- risk assessment - assessment of an Applicant's borrowing capacity (including the assessment of the Applicant's economic and financial standing, and legal and organisational situation, as well the Applicant's capital, organisational and economic links), risk assessment of a particular transaction and assessment of the collateral; the risk assessment is conducted before a letter of credit is issued or amended, and also after it has been issued - in order to monitor changes in the risk level.
- Account - account identified in an order or line agreement,
- complaint (claim) – Applicant's communication to the Bank in which he/she reports his/her concerns relating to services provided by the Bank. A complaint should contain data enabling the Applicant's identification, reference number of the letter of credit assigned by the Bank and the manner of complaint resolution expected by the Applicant,
- Bank's foreign exchange table – „The Foreign Exchange Table of Bank Millennium S.A.” in the part indicated in the „NON-CASH (corporate credit products)” column, applicable on a given business day created and published on www.bankmillennium.pl each business day not later than by 9.00 hours of a given day,
- line agreement - agreement under which the Bank has provided to an Applicant the possibility of issuing letters of credit,
- order - order to issue documentary letter of credit, order to amend documentary letter of credit submitted by an Applicant on a form provided by the Bank or any other document with the same content, or via Electronic Banking Channels, if such form has been provided by the Bank at the Applicant's request,
- Applicant - natural person (individual), self-employed or in a civil partnership, including a farm manager, to whose order a letter of credit has been issued.

GENERAL PROVISIONS

§ 3.

- The Bank offers letters of credit to Applicants for purposes connected with their businesses.
- The Bank shall issue a letter of credit or amend it on the basis of an order, the Regulations and line agreement, provided such agreement has been concluded between the Applicant and the Bank.
- In case of discrepancies in content between an order or a line agreement, on the one hand, and the Regulations, on the other, the provisions of the order or line agreement, respectively, shall prevail.

4. W przypadku stwierdzenia jakichkolwiek niejasności w treści zlecenia Bank może wezwać Zleceniodawcę do usunięcia tych niejasności.
5. Zlecenie oraz umowa o linię są podpisywane przez Zleceniodawcę lub upoważnionego przez Zleceniodawcę pełnomocnika posiadającego umocowanie do ich podpisania.
6. Do akredytywy mają zastosowanie, o ile w zleceniu nie zostanie wskazane inaczej, Jednolite Zwyczaje. Postanowienia Jednolitych Zwyczajów są wiążące dla wszystkich stron akredytywy, jeżeli nie zostały one wyraźnie zmienione lub wyłączone przez akredytywę.

WARUNKI OTWARCIA LUB WPROWADZENIA ZMIANY DO AKREDYTYWY

§ 4.

1. Bank uzależnia zawarcie oraz zmianę do umowy o linię od pozytywnej oceny ryzyka, chyba że Strony ustalą inaczej.
2. Bank uzależnia otwarcie akredytywy lub wprowadzenie zmiany polegającej na zwiększeniu kwoty bądź wydłużeniu terminu ważności i/lub płatności akredytywy od pozytywnej oceny ryzyka, chyba że Strony ustalą inaczej, oraz od spełnienia poniższych warunków:
 - 1) ustanowienia zaakceptowanych przez Bank zabezpieczeń spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię,
 - 2) złożenia zaakceptowanego przez Bank dokumentu ułatwiającego egzekucję tj. weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową lub wypisu aktu notarialnego obejmującego oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
 - 3) otrzymania od Zleceniodawcy kompletnego oraz prawidłowo wypełnionego zlecenia,
 - 4) zapłacenia prowizji z tytułu otwarcia lub zmiany akredytywy zgodnie z obowiązującym w Banku Cennikiem usług lub zgodnie z indywidualnymi ustaleniami pomiędzy Bankiem a Zleceniodawcą.
3. W przypadku zmiany do otwartej akredytywy zabezpieczonej poręczeniem lub inną prawną formą zabezpieczenia ustanowionego przez osobę trzecią, Bank może zastrzec, że wprowadzenie zmiany do akredytywy wymaga złożenia przez poręczyciela lub wskazane osoby trzecie dodatkowego oświadczenia, że udzielone zabezpieczenie obejmuje zobowiązanie Zleceniodawcy z tytułu zmienionej akredytywy. Zapis stosuje się odpowiednio do umowy o linię.

ZOBOWIĄZANIA ZLECENIODAWCY I UPRAWNIENIA BANKU

§ 5.

1. Przed otwarciem akredytywy oraz wprowadzeniem do niej zmian albo zawarciem oraz zmianą umowy o linię Zleceniodawca jest zobowiązany do dostarczenia do Banku dokumentów niezbędnych do oceny ryzyka.
2. W przypadku limitu udostępnianego w ramach umowy o linię Zleceniodawca jest zobowiązany do wystąpienia do Banku o wydłużenie terminu i dostarczenia dokumentów, o których mowa w ust. 1, nie później niż 45 dni przed ww. terminem.
3. Dodatkowo w okresie od dnia, w którym może powstać zobowiązanie Banku z tytułu otwartej akredytywy, do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku jak również w okresie obowiązywania umowy o linię - na żądanie Banku, ale nie częściej niż raz na 3 miesiące - Zleceniodawca jest zobowiązany do składania dokumentów niezbędnych do okresowej oceny ryzyka w terminie 10 dni roboczych od dnia żądania.
4. W okresie od dnia, w którym może powstać zobowiązanie Banku z tytułu otwartej akredytywy, do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku jak również w okresie obowiązywania umowy o linię, Zleceniodawca, który prowadzi księgi rachunkowe na podstawie Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r., jest zobowiązany do składania w Banku:
 - 1) rocznego sprawozdania finansowego zamykającego rok obrotowy,
 - 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,
 - 3) sprawozdania skonsolidowanego za dany rok obrotowy, o ile jest wymagane przepisami prawa,
 nie później niż w terminie 6 dni odpowiednio od ustawowego terminu jego sporządzenia lub zatwierdzenia;
 - 4) sprawozdania kwartalnego podpisanego przez Zleceniodawcę lub osoby przez niego upoważnione, sporządzonego narastająco za każdy zakończony kwartał roku obrotowego:
 - a) według wzoru formularza GUS F-01/I-01 - o ile zgodnie z przepisami prawa jest zobowiązany do jego 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.
5. Bank może zażądać przetłumaczenia dostarczonych dokumentów w języku obcym na język polski przez tłumacza przysięgłego na koszt Zleceniodawcy.
6. Bank zastrzega sobie prawo do weryfikowania dokumentów dostarczonych przez Zleceniodawcę.

§ 6.

1. Przed otwarciem akredytywy oraz dokonaniem zmian do akredytywy albo zawarciem oraz zmianą umowy o linię Bank może dokonywać odpowiednich inspekcji u Zleceniodawcy w celu oceny ryzyka. Przedmiotem inspekcji mogą być siedziba Zleceniodawcy, miejsce prowadzenia działalności gospodarczej Zleceniodawcy lub gospodarstwa rolnego i zabezpieczenia spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię. W przypadku kiedy nieruchomości i/lub rzeczy ruchome będące

4. If any ambiguities are found in the content of an order the Bank may summon the Applicant to remove such ambiguities.
5. An order and line agreement are signed by the Applicant or Applicant-authorised proxy who has the power of attorney to sign them.
6. Unless otherwise indicated in an order, Uniform Customs will be applicable to letters of credit. The provisions of Uniform Customs shall be binding on all parties of a letter of credit, unless they have been explicitly changed or excluded by the letter of credit.

CONDITIONS FOR ISSUANCE OR AMENDMENT OF LETTER OF CREDIT

§ 4.

1. The Bank makes the conclusion and amendment of a line agreement subject to a positive risk assessment, unless otherwise agreed by the Parties.
2. The Bank makes the issuance of a letter of credit and an amendment consisting in increasing the amount or extending the validity and/or date of payment of the letter of credit subject to a positive risk assessment, unless the Parties agree differently, and subject to meeting the conditions below:
 - 1) establishment of Bank-accepted collateral securing the repayment of liabilities under the letter of credit/ line agreement,
 - 2) submitting a Bank-accepted document facilitating debt execution (recovery) i.e. blank promissory note with a promissory note declaration or extract from a notarial deed comprising a declaration on submission to execution,
 - 3) receiving from the Applicant a complete and correctly filled in order,
 - 4) payment of commission on issuance or amendment of the letter credit in accordance with the Bank's Price List or in accordance with individual arrangements between the Bank and the Applicant.
3. In case of an amendment to an issued letter of credit secured by a surety or another legal form of third-party collateral, the Bank may stipulate that any amendment to the letter of credit requires the making by the suretor or indicated third parties of an additional declaration that the collateral granted covers the Applicant's liability under the amended letter of credit. The clause applies as appropriate to line agreements.

OBLIGATIONS OF THE APPLICANT AND RIGHTS OF THE BANK

§ 5.

1. Before a letter of credit is issued or amended, or before concluding or amending a line agreement, the Applicant must provide the Bank with the documents necessary for risk assessment.
2. In the case of a limit provided under a line agreement the Applicant must apply to the Bank for extending the time limit and supply the documents referred to in section 1, not later than 45 days before the above-mentioned time limit.
3. Additionally, in the period from the day on which the Bank's obligation under an issued letter of credit may arise until the day of fulfilment of all the Applicant's obligations to the Bank, as well as within the duration of the line agreement - at the Bank's request, but not more often than once every 3 months - the Applicant shall be obliged to submit documents necessary for risk assessment, from time to time, within 10 business days from the day of request.
4. In the period from the day on which the Bank's obligation under an issued letter of credit may arise until the day of fulfilment of all the Applicant's obligations to the Bank, as well as within the duration of the line agreement, an Applicant who runs books of account under the Accounting Act of 29th September 1994 must submit at the Bank:
 - 1) annual financial statement closing a given accounting year,
 - 2) annual financial statement closing a given accounting year after the approval thereof by the Applicant's appropriate governing body together with an audit report prepared by a statutory auditor, if such audit is required by the provisions of law,
 - 3) consolidated statement for a given accounting year, if required by the provisions of law,
 not later than within 6 days from, respectively, the statutory deadline of its preparation or approval;
 - 4) quarterly statement signed by the Applicant or persons authorised by the Applicant, prepared on a year-to-date basis for each completed quarter of accounting year:
 - a) according to the GUS F-01/I-01 model form - if in accordance with the provisions of law he/she is obliged to prepare it,
 - b) in a format corresponding to the annual financial statement, or in accordance with the GUS F-01/I-01 model form – in all other cases,
 within the following time limits:
 - by 25th day from the end of a given quarter,
 - by 51st day of the next accounting year - in case of a quarterly statement closing a given accounting year.
5. The Bank may request a translation of documents in a foreign language into Polish by a sworn translator at the Applicant's cost.
6. The Bank reserves the right to verify documents supplied by the Applicant.

§ 6.

1. Before a letter of credit is issued and amended, or before concluding and amending a line agreement, the Bank may perform appropriate on-site inspections at the Applicant's premises for the purpose of risk assessment. An inspection may cover the Applicant's seat, place of running the Applicant's business or farm, and collateral securing the repayment of liabilities under a letter of credit/ line agreement. If the real estate and/or movables being collateral

zabezpieczeniem lub proponowanym zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię będą stanowić własność/ użytkowanie wieczyste osoby trzeciej. Zleceniodawca zobowiązany jest do uzyskania zgody tej osoby trzeciej.

- Przed otwarciem akredytywy oraz dokonaniem zmian do akredytywy albo zawarciem oraz zmianą umowy o linię Bank może dokonywać odpowiednich badań w Zleceniodawcy w celu oceny ryzyka. Przedmiotem badań mogą być księgi rachunkowe i podatkowe Zleceniodawcy, dokumentacja finansowa, marketingowa, handlowa i inna, a także stan jego majątku. Bank może także zażądać przedstawienia przez Zleceniodawcę odpowiednich badań sporządzonych przez rzeczoznawców lub inne niezależne uprawnione do tego podmioty. Jeżeli pomimo żądania Banku Zleceniodawca nie dostarczy odpowiednich badań w terminie 10 dni roboczych od żądania, przed dokonaniem zmian do akredytywy albo zmian do umowy o linię Bank może zlecić wykonanie tych badań rzeczoznawcom lub innym niezależnym uprawnionym do tego podmiotom – na koszt Zleceniodawcy.
- Dodatkowo w okresie od dnia, w którym może powstać zobowiązanie Banku z tytułu otwartej akredytywy, do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku jak również w okresie obowiązywania umowy o linię - na żądanie Banku, ale nie częściej niż raz na 12 miesięcy w odniesieniu do danego rodzaju badania/ inspekcji - Zleceniodawca jest zobowiązany do umożliwienia Bankowi przeprowadzania badań i inspekcji, o których mowa w ust. 1-2 w celu okresowej oceny ryzyka lub przedstawienia przez Zleceniodawcę odpowiednich badań sporządzonych przez rzeczoznawców lub inne niezależne uprawnione do tego podmioty. Jeżeli pomimo żądania Banku Zleceniodawca nie dostarczy odpowiedniego badania, o którym mowa w ust. 1-2 w terminie 10 dni roboczych od dnia żądania, Bank może zlecić wykonanie tego badania rzeczoznawcom lub innym niezależnym uprawnionym do tego podmiotom – na koszt Zleceniodawcy.
- Bank zastrzega sobie prawo weryfikacji przedstawionych przez Zleceniodawcę badań/ inspekcji.

§ 7.

- Przed otwarciem akredytywy oraz dokonaniem zmian do akredytywy albo zawarciem oraz zmianą umowy o linię w celu oceny ryzyka Zleceniodawca jest zobowiązany do przedstawienia raportów/ operatów z oszacowania wartości nieruchomości i rzeczy ruchomych, będących zabezpieczeniem lub proponowanym zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię, sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców lub inne niezależne uprawnione do tego podmioty, których koszty sporządzenia ponosi Zleceniodawca. Bank zastrzega sobie prawo weryfikacji przedstawionych przez Zleceniodawcę raportów/ operatów, o których mowa powyżej. Przedstawienie przez Zleceniodawcę Bankowi raportów/ operatów z oszacowania wartości zabezpieczenia lub proponowanego zabezpieczenia spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię nie zobowiązuje Banku do otwarcia akredytywy, zawarcia oraz zmiany umowy o linię.
- Dodatkowo - na żądanie Banku, ale nie częściej niż raz na 12 miesięcy w odniesieniu do danego zabezpieczenia spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię - Zleceniodawca jest zobowiązany do przedstawienia na swój koszt raportów/ operatów, o których mowa w ust. 1 w celu okresowej oceny ryzyka. Jeżeli pomimo żądania Banku Zleceniodawca nie dostarczy ww. raportów/ operatów w terminie 10 dni roboczych od dnia żądania, Bank może zlecić wykonanie tych raportów/ operatów rzeczoznawcom lub innym niezależnym uprawnionym do tego podmiotom – na koszt Zleceniodawcy.
- Zleceniodawca zobowiązuje się do niezwłocznego udostępnienia /okazania Bankowi lub podmiotowi wskazanemu przez Bank nieruchomości i/lub rzeczy ruchomych będących zabezpieczeniem lub proponowanym zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię, w celu wykonania raportów/ operatów, o których mowa w ust. 1-2. W przypadku kiedy nieruchomości i/lub rzeczy ruchome będące zabezpieczeniem lub proponowanym zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię, będą stanowić własność/ użytkowanie wieczyste osoby trzeciej, Zleceniodawca zobowiązany jest do uzyskania zgody tej osoby trzeciej.
- Bank zastrzega sobie prawo weryfikacji przedstawionych przez Zleceniodawcę raportów/ operatów.

§ 8.

W okresie od dnia otwarcia akredytywy do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu akredytywy jak również w okresie obowiązywania umowy o linię Zleceniodawca jest zobowiązany niezwłocznie poinformować Bank, w formie pisemnej o:

- zaciągniętych kredytach w innych bankach i udzielanych poręczeniach, gwarancjach i innych zobowiązaniach (w tym pozabilansowych), obciążeniu składników majątku (w tym ustanowieniu prawnych zabezpieczeń na majątku Zleceniodawcy),
- zmianie adresu siedziby i adresu korespondencyjnego,
- decyzjach, działaniach, faktach i zamierzeniach mających istotny wpływ na ocenę ryzyka,
- zbyciu lub nieodpłatnym przekazaniu istotnej części majątku,
- zawieszeniu działalności gospodarczej, zaprzestaniu prowadzenia działalności gospodarczej, w tym wykreślenie z CEIDG, lub gospodarstwa rolnego,
- przekształceniach organizacyjno-prawnych i zmianach w organach zarządzających,
- korzystaniu z usług doradcy restrukturyzacyjnego, złożeniu wniosków w sprawie wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego lub upadłościowego, a także o samym wszczęciu tych postępowań,
- zamiarze: korzystania z usług doradcy restrukturyzacyjnego, wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego bądź upadłościowego,
- wszczęciu przeciwko Zleceniodawcy postępowania sądowego, administracyjnego, karno-skarbowego lub egzekucyjnego, którego wynik mógłby w istotny sposób zagrożić kondycji finansowej Zleceniodawcy lub jego istnieniu.

or proposed collateral securing the repayment of liabilities under a letter of credit/ line agreement are to be owned or to be under perpetual usufruct of a third party, the Applicant must obtain such third party's consent.

- Before a letter of credit is issued and amended, or before concluding and amending a line agreement, the Bank may perform an appropriate on-site audit of the Applicant for the purpose of risk assessment. The audit may cover, in particular, the Applicant's accounting and tax books, financial documentation, marketing, trade and other documents, as well as his/her assets. The Bank may also request the presentation by the Applicant of appropriate audits prepared by experts or other independent entities authorised to do so. If despite the Bank's request the Applicant fails to deliver appropriate audits within 10 business days from the time of request, then before the letter of credit or the agreement are amended, the Bank may order the performing of such audits to experts or other independent entities authorised to do so - at the Applicant's cost.
- Additionally, in the period from the day on which the Bank's obligation under an issued letter of credit may arise until the day of fulfilment of all the Applicant's obligations to the Bank, as well as within the duration of a line agreement - at the Bank's request, but not more often than once every 12 months with respect to a given type of audit/inspection - the Applicant shall be obliged to enable the Bank to conduct the audits and inspections referred to in section 1 - 2 for the purpose of risk assessment, from time to time, or the presentation by the Applicant of appropriate audits prepared by experts or other independent entities authorised to do so. If despite the Bank's request the Applicant fails to deliver an appropriate audit referred to in section 1 - 2 within 10 business days from the day of request, the Bank may order the performing of such audit to experts and other independent entities authorised to do so - at the Applicant's cost.
- The Bank reserves the right to verify the audits/inspections presented by an Applicant.

§ 7.

- Before a letter of credit is issued and amended, or before concluding and amending a line agreement, for the purpose of risk assessment, the Applicant must present reports/valuation reports for the real estate and movables being collateral or proposed collateral securing the repayment of liabilities under the letter of credit/ line agreement prepared by independent experts or other independent entities authorised to do so, whose costs of preparation are to be borne by the Applicant. The Bank reserves the right to verify the above-mentioned reports/valuation reports presented by an Applicant. The presentation by an Applicant to the Bank of reports/valuation reports for the collateral or proposed collateral securing the repayment of liabilities under a letter of credit/line agreement does not oblige the Bank to issue a letter of credit, conclude and amend a line agreement.
- Additionally, at the Bank's request, but not more often than once every 12 months with respect to particular collateral securing the repayment of liabilities under a letter of credit/line agreement - the Applicant shall be obliged to present at his/her own cost the reports/valuation reports referred to in section 1 for the purpose of risk assessment from time to time. If despite the Bank's request the Applicant fails to deliver the above-mentioned reports/valuation reports within 10 business days from the day of request, the Bank may order the execution of such reports/valuation reports to experts or other independent entities authorised to do so - at the Applicant's cost.
- The Applicant undertakes to promptly make available /provide to the Bank or Bank-indicated entity the access to the real estate and/or movables being collateral or proposed collateral securing the repayment of liabilities under the letter of credit/ line agreement, for the purpose of preparing the reports/valuation reports referred to in section 1-2. If the real estate and/or movables being collateral or proposed collateral securing the repayment of liabilities under a letter of credit/ line agreement are to be owned or to be under perpetual usufruct of a third party, the Applicant must obtain such third party's consent.
- The Bank reserves the right to verify the reports/valuation reports presented by an Applicant.

§ 8.

In the period from the day of issuance of a letter of credit until the day of fulfilment of all the Applicant's obligations to the Bank under the letter of credit, as well as within the duration of the line agreement, the Applicant must immediately inform the Bank in writing on:

- loans taken out in other banks and sureties, guarantees granted and other obligations (including off-balance sheet commitments), encumbrances of assets (including the establishment of collateral on the Applicant's assets),
- change of the address of seat and correspondence address,
- decisions, actions, facts and intentions which have a major impact on risk assessment,
- disposal or transfer, free of charge, of a substantial part of the assets,
- suspension of a business activity, discontinuing a business activity - including striking off from CEIDG - or a farm,
- organisational and legal transformations and changes in governing bodies,
- using the services of a restructuring advisor, submission of requests to initiate restructuring or bankruptcy proceedings and also about the very initiation of these proceedings,
- intention of: using the services of a restructuring advisor, initiating restructuring or bankruptcy proceedings,
- initiating against the Applicant judicial, administrative, legal proceedings in relation to tax offences or execution proceedings whose results might significantly undermine the financial condition of the Applicant or the existence thereof.

ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU AKREDYTYWY / UMOWY O LINIĘ

§ 9.

1. Zleceniodawca od dnia otwarcia akredytywy/ zawarcia umowy o linię do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu akredytywy/ umowy o linię ponosi koszty związane z ustanowieniem, odnowieniem, zmianą i zwolnieniem zabezpieczeń, jak również koszty o których mowa w § 5 - § 7.
2. Zleceniodawca od dnia otwarcia akredytywy/ zawarcia umowy o linię do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu akredytywy jak również w okresie obowiązywania umowy o linię jest zobowiązany do utrzymania w niepogorszonym stanie nieruchomości i rzeczy ruchomych będących zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię, jak również ponoszenia kosztów z tym związanych.
3. Zleceniodawca od dnia otwarcia akredytywy do dnia wypełnienia wszystkich zobowiązań Zleceniodawcy wobec Banku z tytułu akredytywy jak również w okresie obowiązywania umowy o linię jest zobowiązany do skutecznego ubezpieczenia nieruchomości i rzeczy ruchomych będących zabezpieczeniem spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię na ich wartość rynkową, jak również do ponoszenia kosztów z tym związanych.
4. W przypadku umowy o linię Zleceniodawca jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie wskazanym w umowie o linię, dostarczyć do Banku dokumenty poświadczające ustanowienie zabezpieczeń spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię.

OPLĄTY I PROWIZJE

§ 10.

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.
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 zgodnie z upoważnieniem udzielonym przez Zleceniodawcę w zleceniu.
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 oraz w trakcie obowiązywania umowy o linię, jeżeli wystąpi przynajmniej jedna z poniższych przyczyn:
 - 1) wprowadzenie, zmiana lub uchylenie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym regulujących sektor bankowy, z którymi wiąże się obowiązek lub uprawnienie Banku do zmiany treści stosunku prawnego ze Zleceniodawcą,
 - 2) wydanie, zmiana lub uchylenie przez uprawnione organy nadzorujące działalność Banku lub europejskie organy nadzoru rekomendacji, zaleceń lub stanowisk dotyczących Banku, z którymi wiąże się obowiązek lub uprawnienie Banku do zmiany treści stosunku prawnego ze Zleceniodawcą,
 - 3) zmiana wykładni przepisów prawa, będąca skutkiem wydania orzeczeń sądowych lub orzeczeń organów administracji publicznej, wpływająca na wzajemne prawa i obowiązki stron umowy,
 - 4) zmiana zakresu lub sposobu świadczenia usług, do których stosują się postanowienia Cennika usług, polegająca na wprowadzeniu nowych produktów lub usług albo wycofaniu lub zmianie cech dotychczasowych produktów lub usług. Zleceniodawca nie będzie zobowiązany do korzystania z takich usług i ponoszenia kosztów z tym związanych, chyba że wyrazi wolę korzystania z nich - w takim przypadku przejawem woli Zleceniodawcy będzie rozpoczęcie korzystania z danej usługi,
 - 5) zmiany w systemie informatycznym Banku wpływające na wzajemne prawa i obowiązki stron umowy wynikające z:
 - a) rozwoju technologicznego lub
 - b) zmian dostawców rozwiązań informatycznych, które wpływają na usługi świadczone przez Bank lub zasady korzystania z tych usług przez Zleceniodawcę,
 - 6) zmiana wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych, ogłaszanego przez Główny Urząd Statystyczny (GUS) za dany miesiąc, o co najmniej 0,1 punktu procentowego w stosunku do analogicznego miesiąca poprzedniego roku,
 - 7) zmiana jednego ze wskaźników cen towarów i usług, które mają wpływ na koszty działalności Banku (wskaźniki wysokości cen: energii elektrycznej, sprzętu i usług telekomunikacyjnych, usług pocztowych, które ogłasza GUS) o co najmniej 0,1 punktu procentowego w stosunku do analogicznego miesiąca poprzedniego roku,
 - 8) zmiana wysokości przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszanego przez GUS za dany miesiąc, o co najmniej 1 % w stosunku do analogicznego miesiąca poprzedniego roku,
 - 9) zmiana jednej ze stóp procentowych (stopa procentowa kredytu lombardowego, stopa redyskonta weksli, stopa referencyjna, stopa rezerwy obowiązkowej, oprocentowania środków rezerwy obowiązkowej, które ogłasza Narodowy Bank Polski) o co najmniej 0,01 punktu procentowego, w stosunku do poprzednio ogłoszonej przez NBP wartości,
 - 10) zmiany jednej ze stóp procentowych obowiązujących na rynku międzybankowym (WIBOR, LIBOR lub EURIBOR lub odpowiedniego wskaźnika alternatywnego w

COLLATERAL FOR THE REPAYMENT OF THE OBLIGATIONS UNDER A LETTER OF CREDIT/ LINE AGREEMENT

§ 9.

1. An Applicant from the day of issuance of a letter of credit/concluding a line agreement until the day of fulfilling all the Applicant's obligations to the Bank under the letter of credit/line agreement shall bear the costs connected with the establishment, renewal, alteration and releasing of the collateral, as well as the costs referred to in § 5 - § 7.
2. An Applicant from the day of issuance of a letter of credit/concluding a line agreement until the day of fulfilment of all the Applicant's obligations to the Bank under the letter of credit, as well as within the duration of the line agreement, must maintain in a non-deteriorated state both the real estate and movables being the collateral securing the repayment of liabilities under the letter of credit/line agreement, as well as bear the related costs.
3. An Applicant from the day of issuance of a letter of credit until the day of fulfilment of all the Applicant's obligations to the Bank under the letter of credit, as well as within the duration of a line agreement, must effectively insure both the real estate and movables being collateral securing the repayment of the obligations under the letter of credit/line agreement for their market value, as well as bear the related costs.
4. In the case of a line agreement the Applicant shall promptly, not later than the time limit indicated in the line agreement, provide the Bank with documents certifying that collateral has been established for the repayment of liabilities under the letter of credit/ the line agreement.

FEES AND COMMISSIONS

§ 10.

1. Fees and commissions related to the letter of credit service shall be collected in accordance with the principles laid down in the Price List, subject to individual arrangements between the Bank and the Applicant.
2. The Bank shall collect due fees and commissions on their date of payment from the Account.
3. If an order contains the instruction to charge the Beneficiary with banking fees and commissions of intermediary banks, or intermediary banks and the Bank, and the Beneficiary has refused to cover them, then the Applicant shall be charged with the banking fees and commissions pursuant to the authorisation granted by the Applicant in the order.
4. An Applicant shall secure sufficient funds on the Account on the fee/commission payment day. If the payment due date falls on a holiday or Saturday, the funds must be secured on the next business day after the payment day.
5. The Bank reserves the right to alter the Price List in the period from the day of issuance of a letter of credit until the day of fulfilment of all the Applicant's obligations to the Bank under the letter of credit, as well as within the duration of the line agreement, if at least one of the following causes arises:
 - 1) introduction, amendment or repeal of generally binding provisions of law, including those governing the banking sector, which entail the Bank's obligation or entitlement to alter the content of the legal relationship with an Applicant,
 - 2) issuing, amendment or repeal - by authorised bodies supervising the Bank's activity or European supervision authorities - of recommendations, guidelines or positions pertaining to the Bank, which entail the Bank's obligation or entitlement to alter the content of the legal relationship with an Applicant,
 - 3) change in the interpretation of legal provisions resulting from court rulings or decisions of public administration bodies influencing mutual rights and obligations of parties to an agreement,
 - 4) change of the scope or manner of the provision of services covered by the provisions of the Price List, consisting in the introduction of new products or services, or withdrawing or amending some features of existing products or services. An Applicant shall not be obliged to use such services or bear the related costs, unless the Applicant expresses his/her willingness to use them - in such case starting to use a given service will be a sign of the Applicant's willingness,
 - 5) changes in the Bank's IT system impacting mutual rights and obligations of the parties resulting from:
 - a) technological development or
 - b) changes of IT solution providers, such changes impacting the services provided by the Bank or principles of using such services by an Applicant,
 - 6) change of the price index of consumer goods and services (CPI) published by Statistics Poland - GUS for a given month, by at least 0.1 percentage point as compared to the corresponding month of the previous year,
 - 7) change of one of the indices of consumer goods and services which have an impact on the costs of the Bank's activity (price level indices for: electric power, telecom equipment and services, postal services as published by Statistics Poland (GUS), by at least 0.1 percentage point as compared to the corresponding month of the previous year,
 - 8) change of the average monthly salary in the enterprise sector without out-of-profit-awards published by Statistics Poland (GUS) for a given month, by at least 1 pc as compared to the corresponding month of the previous year,
 - 9) change of one of the interest rates (lombard rate, rediscount rate, reference rate, reserve requirement ratio, remuneration of holdings of required reserves, as published by the National Bank of Poland) by at least 0.1 percentage point as compared to the value previously published by the NBP,
 - 10) change in one of the interbank market interest rates (WIBOR, LIBOR or EURIBOR or an appropriate alternative rate, should WIBOR, LIBOR or

- razie zaprzestania opracowywania stóp WIBOR, LIBOR lub EURIBOR) o co najmniej 0,1 punktu procentowego wobec średniej wartości danej stopy z poprzednich 6 miesięcy kalendarzowych (średnia arytmetyczna), przy czym każda zmiana nastąpi w zakresie wynikającym z zaistniałej przyczyny.
- Zmiana Cennika usług, o której mowa ust. 5 odbywa się z zastosowaniem zasady, że wzrost lub spadek czynnika warunkującego zmianę Cennika usług może powodować odpowiedni co do kierunku wzrost lub spadek danej pozycji Cennika usług, a zmiana może nastąpić w okresie nie późniejszym niż 6 miesięcy od zaistnienia przesłanki ją warunkującej i nie może być wyższa niż 200% w stosunku do dotychczasowej wysokości. Zmiana danej opłaty/prowizji zawartej w Cenniku usług może być dokonywana nie częściej niż raz na kwartał.
 - Ograniczenie zmiany do 200% w stosunku do dotychczasowej wysokości nie dotyczy przypadków, gdy do Cennika usług wprowadzane są nowe pozycje w związku z nowymi usługami. Natomiast gdy dotychczasowa odpłatność wynosiła 0 złotych lub gdy dotychczas opłata/prowizja nie była pobierana, wprowadzana opłata nie może być wyższa niż 200 zł.
 - Bank, zachowując należytą staranność, jest uprawniony do wprowadzania zmian redakcyjnych i korygowania oczywistych błędów (np. językowych), o ile zmiany te nie wpływają na warunki umowy.
 - Niezależnie od okoliczności wymienionych w ust. 5, w każdym czasie możliwa jest zmiana Cennika usług polegająca na obniżeniu opłat i prowizji, zmianie warunków ich pobierania na korzystniejsze dla Zleceniodawcy lub zaprzestaniu ich pobierania. W takim przypadku nie stosuje się trybu zmiany Cennika usług.

ROZLICZENIE WYPŁATY Z AKREDYTYWY

§ 11.

- 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 - według wyboru Zleceniodawcy - w:
 - walucie wypłaty,
 - złoty, po przeliczeniu według:
 - kursu sprzedaży dewiz na podstawie Tabeli kursów Banku obowiązującej w dacie dokonania płatności z akredytywy (tj. dacie waluty) lub
 - uprzednio uzgodnionego z Bankiem kursu indywidualnego.
- Wpłaty dokonywane na rachunek rozliczeniowy Zleceniodawcy w Banku, na którym zostało ustanowione zajęcie egzekucyjne, zostają przekazane organowi egzekucyjnemu celem realizacji zajęcia. W konsekwencji wpłaty te nie mogą być przeznaczone na spłatę wierzytelności Banku powstałej w wyniku zapłaty dokonanej przez Bank z tytułu akredytywy.

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE

§ 12.

- 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 - według wyboru Zleceniodawcy - w:
 - walucie wypłaty,
 - złoty, po przeliczeniu według kursu sprzedaży dewiz na podstawie Tabeli kursów Banku obowiązującej w dniu dokonania spłaty.
- Wszelkie kwoty otrzymane od Zleceniodawcy w związku z akredytywą, Bank zaliczy na poczet wymagalnych należności z tytułu akredytywy w następującej kolejności:
 - koszty poniesione przez Bank z tytułu akredytywy/ umowy o linię obejmujące koszty związane z ustanowieniem, utrzymaniem, ubezpieczeniem, odnowieniem, zmianą i zwolnieniem prawnych zabezpieczeń spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię, jak również koszty wykonania i aktualizacji oszacowania wartości przedmiotu zabezpieczenia, koszty zleconych przez Bank badań/ raportów/ operatów/ inspekcji rzeczoznawców lub innych niezależnych uprawnionych do tego podmiotów, nie dostarczonych w terminie wskazanym w Regulaminie przez Zleceniodawcę a także koszty wezwań do zapłaty z podpisem notarialnie poświadczonym oraz koszty związane z dochodzeniem przez Bank należności z tytułu akredytywy/ umowy o linię, koszty procesu i koszty egzekucji,
 - prowizje i opłaty Banku,
 - odsetki od zadłużenia przeterminowanego,
 - kwoty wypłacone z tytułu 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. W takim przypadku podmiotom tym Bank przekazuje wszelkie niezbędne informacje dotyczące Zleceniodawcy i wierzytelności Banku.
- Aktualna lista podmiotów, o których mowa w ust. 6 dostępna jest w placówkach Banku.

EURIBOR cease to be prepared) by at least 0.1 percentage point as compared to the average value of a given rate for previous 6 calendar months (arithmetic average),

- however any change will take place to the extent that is due to a particular cause.
- Any change of the Price List referred to in section 5 shall take place by applying the rule that an increase or decrease of the factor conditioning the change of the Price List may cause an increase or decrease of a given item of the Price List in the appropriate direction and the change must not take place later than 6 months from the time when its trigger arose and must not be higher than 200% compared to its current value. Any given fee/commission in the Price List must not be changed more often than once a quarter.
 - Limiting the change to 200% of the current value shall not cover cases when new items in connection with new services are included in the Price List. However, where the previous payment was 0 PLN or the fee/commission has so far been waived, the new fee must not be higher than PLN 200.
 - The Bank, in exercising due diligence, can make editorial changes and correct evident errors (e.g. language errors), provided such changes do not affect the terms and conditions of an agreement.
 - Irrespective of the circumstances referred to in section 5 it is at all times possible to amend the Price List by lowering fees and commissions, changing the terms of collecting them to such terms which are more favourable for an Applicant or ceasing to collect them. In such a case the procedure of altering the Price List does not apply.

SETTLEMENT OF DISBURSEMENTS UNDER LETTERS OF CREDIT

§ 11.

- An Applicant must pay the amount of a disbursement made by the Bank under a letter of credit, at its date of payment (i.e. value date).
- The Applicant's payment at the date of payment referred to in section 1 of the amount the disbursement made by the Bank in a foreign currency may proceed - at the Applicant's option - in:
 - the currency of disbursement,
 - PLN, after conversion at:
 - the non-cash selling exchange rate on the basis of the Bank's Exchange Rate Table effective at the date of making the payment under the letter of credit (i.e. value date), or
 - individual rate previously agreed with the Bank.
- Payments made into an Applicant's settlement account at the Bank on which attachment by writ of execution (executive seizure) has been established shall be transferred to a law enforcement in order to enforce the attachment. In consequence, such payments cannot be allocated for the repayment of the Bank's receivables resulting from a payment made by the Bank under a letter of credit.

PAST DUE RECEIVABLES

§ 12.

- If there are insufficient funds on the Account as of the day of disbursement under a letter of credit, the non-repaid receivable under the letter of credit becomes a matured receivable which from the time of repayment shall bear interest at the interest rate for past due debt specified in the Price List.
- When calculating interest the Bank assumes that a month has the actual number of days and a year 365 days.
- The repayment of matured receivables after the date of disbursement made in a foreign currency may proceed - at the Applicant's option - in:
 - the currency of disbursement,
 - PLN, after conversion at the non-cash selling exchange rate on the basis of the Bank's Exchange Rate Table applicable on the day of making the repayment.
- Any sums received from an Applicant in connection with a letter of credit shall be accounted by the Bank towards matured receivables under the letter of credit in the following order:
 - costs incurred by the Bank under the letter of credit/line agreement including costs connected with the setting up, maintenance, insurance, renewing, change and releasing of the collateral securing the repayment of liabilities under the letter of credit/line agreement, as well as costs of executing and revaluing the collateral, costs of Bank-ordered audits/ reports/ appraisals/ inspections by experts or other independent entities authorised thereto, not delivered by the time limit specified in the Regulations by the Applicant, as well as costs of demands for payment with a signature confirmed by a notary as well as costs related to the Bank's recovery of receivables under the letter of credit, as well as costs of litigation and costs of enforcement (execution),
 - fees and commissions of the Bank,
 - interest on past-due debt,
 - sums disbursed under the letter of credit.
- The Bank may commence debt recovery proceedings promptly after the arising of a past-due debt under an issued letter of credit.
- For the purpose of recovery of its matured receivables the Bank may use the mediation of specialist debt-recovery firms. In such cases the Bank shall provide said entities with any and all necessary information regarding the Applicant and receivables due to the Bank.
- The current list of entities referred to in section 6 is available from the Bank's branches.

ZAKOŃCZENIE AKREDYTYWY

§ 13.

1. Akredytywa wygasa jeżeli:
 - 1) została całkowicie wykorzystana lub
 - 2) została wykorzystana częściowo, ale bank pośredniczący zawiadomił, że Beneficjent nie wykorzysta pozostałej kwoty, lub
 - 3) upłynął termin jej ważności, choćby nawet nie została wykorzystana, lub
 - 4) za zgodą stron nastąpiło anulowanie akredytywy, oraz
 - 5) dokonane wypłaty z akredytywy zostały rozliczone ze Zleceniodawcą,
 - 6) prowizje i opłaty zostały rozliczone ze Zleceniodawcą.
2. Akredytywę uznaje się za całkowicie wykorzystaną, jeżeli Bank dokonał zapłaty za dokumenty o łącznej wartości równej kwocie akredytywy.

NIEDOTRZYMANIE WARUNKÓW ZLECENIA, UMOWY O LINIĘ LUB REGULAMINU

§ 14.

1. Za przypadek niedotrzymania warunków zlecenia, umowy o linię lub Regulaminu uznaje się wystąpienie któregoś z następujących przypadków:
 - 1) ujawnienie rozbieżności pomiędzy dokumentami, informacjami oraz danymi przekazanymi przez Zleceniodawcę przed otwarciem akredytywy albo zawarciem umowy o linię i w okresie ich obowiązywania a stanem faktycznym,
 - 2) wypowiedzenie umowy rachunku rozliczeniowego Zleceniodawcy w Banku, w przypadku gdy został on przeznaczony do obsługi akredytywy/ umowy o linię bez wcześniejszego uzgodnienia z Bankiem,
 - 3) nieustanowienie wszystkich zabezpieczeń spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię w terminie uzgodnionym z Bankiem lub dodatkowego zabezpieczenia spłaty tych zobowiązań w terminie wskazanym przez Bank,
 - 4) istotne zmniejszenie wartości zabezpieczeń spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy / umowy o linię,
 - 5) pogorszenie się lub zmianę sytuacji ekonomiczno-finansowej lub prawnej Zleceniodawcy albo poręczyciela lub innej osoby trzeciej, która ustanowiła zabezpieczenie spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię w stopniu mogącym mieć wpływ na terminową zapłatę należności wynikających z akredytywy lub wartości zabezpieczenia spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy/ umowy o linię,
 - 6) nieotrzymanie przez Bank należnej kwoty, w związku z wypłatą dokonaną przez Bank z tytułu akredytywy w dacie jej płatności,
 - 7) wystąpienie istotnego, w stosunku do znanego Bankowi stanu z chwili otwierania akredytywy/ zawierania umowy o linię, zdarzenia dotyczącego Zleceniodawcy, podmiotu przez niego kontrolowanego albo kontrolującego Zleceniodawcę, osoby trzeciej, która ustanowiła zabezpieczenie, które to zdarzenie może mieć wpływ na terminową spłatę należności wynikających z otwartej akredytywy lub wartość zabezpieczenia spłaty zobowiązań z tytułu akredytywy / umowy o linię,
 - 8) niedotrzymanie zobowiązań określonych w zleceniu lub Regulaminie lub postanowieniach umowy o linię lub umów zabezpieczeń lub niewywiązanie się przez Zleceniodawcę z jakichkolwiek zobowiązań finansowych wynikających z prawomocnego orzeczenia sądu lub innego organu uprawnionego do wydawania wiążących decyzji podlegających egzekucji, które mogą mieć wpływ na terminową zapłatę wierzytelności wynikających z akredytywy,
 - 9) w szczególności wobec majątku Zleceniodawcy postępowania egzekucyjnego, którego skutek może mieć wpływ na terminową zapłatę wierzytelności wynikających z akredytywy/ umowy o linię,
 - 10) wszczęcie wobec Zleceniodawcy postępowania sądowego, administracyjnego, karnego, lub karno- skarbowego, którego wynik mógłby w istotny sposób zagrozić kondycji finansowej Zleceniodawcy lub jego istnieniu,
 - 11) utrata mocy obowiązującej koncesji, zezwolenia, pozwolenie lub innej podobnej temu decyzji lub praw przysługujących Zleceniodawcy lub osobie trzeciej, która ustanowiła zabezpieczenie, na podstawie której Zleceniodawca lub ww. osoba trzecia prowadzi swoją działalność lub jej istotną część,
 - 12) zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej, w tym wykreślenie z CEIDG, lub gospodarstwa rolnego,
 - 13) stwierdzenie przez Bank możliwości naruszenia przez Zleceniodawcę, osoby go reprezentujące, właścicieli lub podmioty powiązane przepisów prawa związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy, finansowaniem terroryzmu, wykorzystywaniem prowadzonej działalności gospodarczej lub działalności Banku do dokonywania działań przestępczych lub mających związek z działaniami przestępczymi, na podstawie wiarygodnych informacji posiadanych przez Bank.
2. W przypadku niedotrzymania warunków zlecenia, umowy o linię lub Regulaminu Bank może:
 - 1) zażądać ustanowienia w terminie 14 dni roboczych dodatkowego zabezpieczenia zobowiązań z tytułu otwartej akredytywy,
 - 2) zażądać przedstawienia w terminie 14 dni roboczych programu naprawczego w celu jego zatwierdzenia przez Bank.

§ 15.

W przypadku stwierdzenia, iż program naprawczy, o którym mowa w § 14 ust. 2 pkt 2 nie jest realizowany w sposób należyty, Bank może wypowiedzieć umowę o linię.

TERMINATING LETTERS OF CREDIT

§ 13.

1. A letter of credit shall expire, if:
 - 1) it has been fully utilised, or
 - 2) it has been partially utilised, but the intermediary bank has notified that the Beneficiary will not use the remaining amount, or
 - 3) its validity has expired, even if it has not been fully utilised, or
 - 4) with the consent of the parties the letter of credit has been cancelled, and
 - 5) the disbursements from the letter of credit have been settled with the Applicant,
 - 6) fees and commissions have been settled with the Applicant.
2. A letter of credit is considered fully utilised, if the Bank has paid for documents whose total value is equal to the amount of the letter of credit.

DEFAULT ON THE TERMS OF AN ORDER, LINE AGREEMENT OR REGULATIONS

§ 14.

1. An Event of Default on the terms of an order, line agreement or Regulations shall be considered the occurrence of any of the following events:
 - 1) detection of discrepancies between the documents, information and data transferred by the Applicant prior to issuance of a letter of credit or concluding a line agreement and in the period of their duration, on the one hand, and the facts, on the other,
 - 2) termination of the agreement for the Applicant's settlement account at the Bank, in the case when it has been allocated for the service of the letter of credit/ or line agreement, without an earlier agreement with the Bank,
 - 3) non-setting up of all collateral securing the repayment of liabilities under the letter of credit/ line agreement within the time limit agreed with the Bank or additional collateral securing the repayment of such liabilities within the time limit indicated by the Bank,
 - 4) material decrease of the value of the collateral securing the repayment of liabilities under the letter of credit/ line agreement,
 - 5) deterioration or change of the economic and financial, or legal situation of the Applicant or suretor, or another third party which established the collateral securing the repayment of liabilities under the letter of credit/ line agreement to the extent that it may affect the timely payment of receivables resulting from the letter of credit or value of the collateral securing the repayment of liabilities on the letter of credit / line agreement,
 - 6) the Bank's non-receiving of the sum due in connection with a disbursement made by the Bank under a letter of credit at the date of its payment,
 - 7) occurrence of a material event - compared to the state known to the Bank at the moment of issuance of the letter of credit/ concluding a line agreement - relating to the Applicant, entity controlled by or controlling the Applicant, third party who established the collateral, which event may affect the timely repayment of the receivables resulting from the issued letter of credit or the value of the collateral securing the repayment of liabilities under the letter of credit / line agreement,
 - 8) default on obligations specified in the order or Regulations or provisions of the line agreement or collateral agreements or the Applicant's default on any financial obligations resulting from a final ruling of a court or other body authorised to issue binding enforceable decisions which may have an impact on the timely payment of receivables resulting from the letter of credit,
 - 9) initiating against the Applicant's assets enforcement (execution) proceedings whose consequence may affect the timely payment of receivables resulting from the letter of credit/line agreement,
 - 10) initiating against the Applicant judicial, administrative, criminal or legal proceedings in relation to tax offences whose result might significantly undermine the financial condition of the Applicant or the existence thereof,
 - 11) the expiry of a concession, permit, license or another similar decision or rights of the Applicant or a third party who established the collateral on the basis of which the Applicant or the above-mentioned third party runs its business or a material part thereof,
 - 12) discontinuing a business activity (including striking off from CEIDG) or a farm,
 - 13) Bank-ascertained possibility of a transgression by the Applicant, persons representing the Applicant, owners or affiliated entities, against regulations related to counteracting money laundering, terrorism financing, use of the Bank's business operation or activity to commit criminal acts or ones connected with criminal acts, on the basis of credible information in the Bank's possession.
2. In the event of default on the terms of an order, line agreement of the Regulations the Bank may:
 - 1) demand the establishment within 14 business days of additional collateral for liabilities under the issued letter of credit,
 - 2) demand the presentation within 14 business days of a recovery programme for its approval by the Bank.

§ 15.

Where it is established that the recovery programme referred to in § 14 section 2 item 2 is not duly implemented the Bank may terminate the line agreement.

ZMIANY REGULAMINU

§ 16.

- Bank jest uprawniony do zmiany Regulaminu, jeżeli wystąpi przynajmniej jedna z niżej wymienionych ważnych przyczyn:
 - wprowadzenie, zmiana lub uchylenie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym regulujących sektor bankowy, z którymi wiąże się obowiązek lub uprawnienie Banku do zmiany treści stosunku prawnego ze Zleceniodawcą,
 - wydanie, zmiana lub uchylenie rekomendacji, zaleceń lub stanowisk przez uprawnione organy nadzorujące działalność Banku lub europejskie organy nadzoru rekomendacji, zaleceń lub stanowisk dotyczących Banku, z którymi wiąże się obowiązek lub uprawnienie Banku do zmiany treści stosunku prawnego ze Zleceniodawcą,
 - zmiana wykładni przepisów prawa, będąca skutkiem wydania orzeczeń sądowych lub orzeczeń organów administracji publicznej, wpływająca na wzajemne prawa i obowiązki stron umowy,
 - zmiana zakresu lub sposobu świadczenia usług, do których stosują się postanowienia Regulaminu, polegająca na wprowadzeniu nowych produktów lub usług albo wycofaniu lub zmianie cech dotychczasowych produktów lub usług. W przypadku zmiany Regulaminu skutkującej zmianą Cennika usług Zleceniodawca nie będzie zobowiązany do korzystania z takich usług i ponoszenia kosztów z tym związanych, chyba że wyrazi wolę korzystania z nich - w takim przypadku przejawem woli Zleceniodawcy będzie rozpoczęcie korzystania z danej usługi,
 - zmiany w systemie informatycznym Banku wpływające na wzajemne prawa i obowiązki stron umowy wynikające z:
 - rozwoju technologicznego lub
 - zmian dostawców rozwiązań informatycznych, które wpływają na usługi świadczone przez Bank lub zasady korzystania z tych usług przez Zleceniodawcę,przy czym każda zmiana nastąpi w zakresie wynikającym z zaistniałej przyczyny.
- Bank, zachowując należyłą staranność, jest uprawniony do wprowadzania zmian redakcyjnych i korygowania oczywistych błędów (np. językowych), o ile zmiany te nie wpływają na warunki umowy.
- Bank doloży należytej staranności, by wprowadzane zmiany Regulaminu zapewniły należyte wykonanie umowy, której zasady opisuje Regulamin.
- W przypadku wprowadzenia w Banku zmian poszczególnych postanowień Regulaminu Bank przesyła Zleceniodawcy tekst zmienionych postanowień Regulaminu.
- Jeżeli Zleceniodawca nie złoży Bankowi w terminie 14 dni od dnia doręczenia tekstu zmian pisemnego oświadczenia o niezaakceptowaniu zmian Regulaminu, zmiany Regulaminu uważa się za zaakceptowane przez Zleceniodawcę i z upływem tego terminu za obowiązujące Bank oraz Zleceniodawcę.
- W przypadku niezaakceptowania przez Zleceniodawcę zmian Regulaminu, Bank nie jest obowiązany do przyjmowania zleceń składanych przez Zleceniodawcę po upływie terminu wskazanego w ust. 5.

REKLAMACJE

§ 17.

- Zleceniodawca ma prawo do składania reklamacji w zakresie świadczonych przez Bank usług i obsługi akredytywy.
- Zleceniodawca powinien złożyć reklamację niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności budzących zastrzeżenia. Reklamacje mogą być składane:
 - w formie pisemnej:
 - osobiście w dowolnej placówce Banku lub za pośrednictwem pracownika Banku,
 - listownie na adres siedziby Banku lub dowolnej placówki Banku, z dopiskiem Reklamacje,
 - za pośrednictwem usługi bankowości internetowej Millenet,
 - w formie ustnej podczas wizyty w placówce Banku lub za pośrednictwem usługi telefonicznej na numer 801 313 131. Bank na podstawie reklamacji złożonej w placówce Banku sporządza protokół.
- 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.
- 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.
- Bank powiadomi Zleceniodawcę o wydłużeniu okresu rozpatrzenia reklamacji ze wskazaniem:
 - przewidywanego terminu udzielenia odpowiedzi,
 - przyczyny opóźnienia,
 - okoliczności, które muszą zostać ustalone.
- W zakresie zarządzania reklamacjami Bank podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.
- 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 ma możliwość skierowania sprawy do Rzecznika Finansowego.

AMENDMENTS TO THE REGULATIONS

§ 16.

- The Bank is authorised to amend the Regulations, if at least one of the following important causes occurs:
 - introduction, amendment or repeal of generally binding provisions of law, including those governing the banking sector, which entail the Bank's obligation or entitlement to alter the content of the legal relationship with an Applicant,
 - issuing, amendment or repeal by authorised bodies supervising the Bank's activity or European supervision authorities of recommendations, guidelines or positions pertaining to the Bank, which entail the Bank's obligation or entitlement to alter the content of the legal relationship with an Applicant,
 - change in the interpretation of legal provisions resulting from court rulings or decisions of public administration bodies influencing mutual rights and obligations of parties to an agreement,
 - change of the scope or manner of the provision of services covered by the provisions of the Regulations, consisting in the introduction of new products or services, or withdrawing or amending some features of existing products or services. In the event of amending the Regulations resulting in an amendment of the Price List an Applicant shall not be obliged to use such services or bear the related costs, unless the Applicant expresses his/her willingness to use them - in such case starting to use a given service will be a sign of the Applicant's willingness,
 - changes in the Bank's IT system impacting mutual rights and obligations of the parties resulting from:
 - technological development or
 - changes of IT solution providers, such changes impacting the services provided by the Bank or principles of using such services by an Applicant, however any change will take place to the extent that is due to a particular cause.
- The Bank, in exercising due diligence, can make editorial changes and correct evident errors (e.g. language errors), provided such changes do not affect the terms and conditions of an agreement.
- The bank shall take due care to ensure that amendments to the Regulations guarantee proper performance of an agreement whose principles are described by the Regulations.
- Should particular provisions of the Regulations be amended at the Bank, the latter shall send to Applicants the text of the amended provisions of the Regulations.
- If an Applicant does not submit to the Bank within 14 days from the day of being delivered the text of the amendments a written declaration on non-acceptance of the amendments to the Regulations, the amendments to the Regulations are considered accepted by the Applicant and upon the lapse of such time limit they are considered binding on the Bank and the Applicant.
- In the event of non-acceptance of amendments to the Regulations by an Applicant, the Bank is not obliged to accept orders submitted by the Applicant after the expiry of the time limit indicated in section 5.

COMPLAINTS (CLAIMS)

§ 17.

- Applicants shall have the right to file complaints regarding services rendered by the Bank as well as the letter-of-credit service.
- An Applicant should file a complaint promptly upon the occurrence of circumstances giving rise to objections. Claims may be filed:
 - in writing:
 - in person at any branch of the Bank or via a Bank employee;
 - by letter to the address of the Bank's head office or any Bank branch, with the annotation "Complaints";
 - via the Millenet internet banking service,
 - verbally, when visiting a Bank branch or with the use of the telephone service by calling 801 313 131. The Bank on the basis of a complaint filed in a branch shall prepare a report.
- The Bank shall consider an Applicant's complaint and respond, forthwith, in paper form or on another durable medium, but not later than within 30 days from the Bank's receipt of the complaint subject to provisions of section 4. Upon the Applicant's request, the response may be sent out by electronic mail.
- In especially complex cases, the time limit for the consideration of a complaint may be extended by no more than up to 60 days, in case the complaint cannot be considered and answer provided within 30 days.
- The Bank shall notify the Applicant on the extension of the time limit for the consideration of a complaint, indicating:
 - expected deadline for giving an answer,
 - reasons for delay,
 - circumstances which must be determined.
- In the area of complaints management the Bank shall be subject to supervision by the Polish Financial Supervision Authority.
- An Applicant has the option to file a complaint directly to the Bank or file the case to a common court. In the event of the Bank's decision not to uphold claims under a complaint, the Applicant has the option to file the case to the Financial Ombudsman.

POSTANOWIENIA INNE

§ 18.

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 na jego wniosek.
2. Zawiadomienie dokonane zgodnie z ust. 1, ale otrzymane przez Zleceniodawcę w dniu innym niż dzień roboczy uważa się 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.
4. W przypadku dotknięcia nieważnością poszczególnych postanowień Regulaminu lub zlecenia lub dokumentów, na podstawie których ustanowiono zabezpieczenia, pozostałe ich postanowienia są nadal wiążące.
5. W zakresie nieuregulowanym w Regulaminie, dla Zleceniodawców posiadających rachunek rozliczeniowy w Banku stosuje się postanowienia zawarte w „Ogólnych warunkach otwierania i prowadzenia rachunków bankowych dla Klientów Bankowości Przedsiębiorstw w Banku Millennium S.A.” albo „Ogólnych warunkach otwierania i prowadzenia rachunków bankowych dla Klientów Biznes w Banku Millennium S.A.”.

OTHER PROVISIONS

§ 18.

1. Notifications made between the Bank and the Applicant resulting from the letter of credit or connected with it, or specified in the Regulations, can be transferred in the form of a letter or in another form established between the Bank and the Applicant, including via Electronic Banking Channels, if such form has been provided by the Bank to the Applicant at his/her request.
2. A notification made in accordance with section 1, but received by the Applicant on a different day than a business day is considered delivered on the next business day.
3. In the absence of other arrangements between the Bank and an Applicant the Bank shall be sending notifications to the address indicated by the Applicant in the order or to another address indicated by the Applicant.
4. If particular provisions of the Regulations or orders or documents on the basis of which the collateral has been established become null and void, their remaining provisions shall survive as binding.
5. To the extent not governed in the Regulations, Applicants who have settlement accounts at the Bank shall be subject to the provisions contained in "General Terms and Conditions for Opening and Maintaining Bank Accounts for Corporate Banking Clients at Bank Millennium S.A." or "General Terms and Conditions for Opening and Maintaining Bank Accounts for Business Clients at Bank Millennium S.A.".