

## INFORMACJA NA TEMAT KLASYFIKACJI KLIENTÓW

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Klienci Banku, na których rzecz mają być świadczone przez Bank usługi wykonywania zleceń, o których mowa w artykule 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi powinni zostać zakwalifikowani do trzech kategorii: Klienci Detaliczni, Klienci Profesjonalni oraz Uprawnieni Kontrahenci. Poniżej Bank przedstawia informacje dotyczące zasad klasyfikacji Klientów do poszczególnych kategorii oraz świadczenia przez Bank wyżej wskazanej usługi wykonywania zleceń na ich rzecz.

### 1. Klienci detaliczni

Klientem Detalicznym jest podmiot nie będący Klientem Profesjonalnym lub Uprawnionym Kontrahentem.

#### 1.1 Poziom ochrony inwestora

Inwestorzy zaliczeni do kategorii Klientów detalicznych objęci są najwyższym poziomem ochrony. Oznacza to między innymi, że Bank ma obowiązek - w stopniu wyższym niż w przypadku innych kategorii Klientów - dostosowania świadczonych usług do indywidualnych potrzeb i kwalifikacji Klienta.

Przed zawarciem z Klientem Umowy Ramowej i dokonaniem transakcji Bank przeprowadza analizę w celu stwierdzenia, czy dana usługa, transakcja bądź instrument finansowy są odpowiednie dla danego Klienta, biorąc pod uwagę jego indywidualną sytuację. Produkty są oferowane w oparciu o informacje otrzymane od Klienta na temat jego celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej oraz doświadczenia i wiedzy w zakresie konkretnych usług/transakcji. Bank zobowiązany jest zweryfikować czy, przy należyтым uwzględnieniu charakteru i zakresu świadczonych usług, określona transakcja, rekomendowana lub zawierana realizuje cele danego Klienta, nie jest związana z ryzykiem, którego poziom przekraczałby możliwości inwestycyjne Klienta oraz ma charakter pozwalający na jej zrozumienie i dokonanie oceny ryzyka z nią związanego przez Klienta.

Jeśli Klient chce przeprowadzić transakcję, którą Bank, w oparciu o analizę wiedzy i doświadczenia Klienta, uważa za niewskazaną, Bank ma obowiązek poinformować Klienta o swoich zastrzeżeniach. Transakcja może być jednak zrealizowana, jeśli Klient po zapoznaniu się z

## INFORMATION ON CUSTOMERS' CLASSIFICATION

In accordance with the bidding legislation, the Bank's customers where the Bank provides them with the services of carrying out the orders, which are described in the art. 69 par. 2 p. 2 of the Act on Trading in Financial Instruments, shall be classified into one of the three categories: Retail Customers, Professional Customers or Eligible Counterparties. Below the Bank presents the information on the rules of the classification to the specific categories as well as the rules of providing the customers by the Bank with the services of carrying out the orders.

### 1. Retail Customers

Retail Customer is the customer not falling into the categories of Professional Customers or Eligible Counterparties.

#### 1.1 Degree of investor's protection

Investors classified as retail Customers have the highest level of investor's protection. This means, among other things, that the Bank is obliged, to a greater extent than for the other Customers' categories, to adapt the services it provides to the Customer's individual needs and qualifications.

The Bank will consider, before concluding the Master Agreement or before any trading takes place, whether a service/transaction, including a financial instrument, is appropriate or suitable for the particular Customer taking into account his / her specific situation. Products will be offered on the basis of the information provided by the Customer on his/her investment goals, financial position and experience and knowledge of the service/transaction in question. The Bank is obliged to verify - taking into account the type and the scope of the service provided - if the specific recommended or concluded transaction fulfils the investment goals of the Customer, does not bring the risk exceeding the Customer's investment possibilities and that the Customer is able to understand and assess the risk related to the transaction..

Should the Customer wish to carry out a transaction that the Bank does not believe to be appropriate, taking into account the Customer's knowledge and experience, the Bank has a duty to inform the Customer about its uncertainties. However, the transaction may nonetheless be

zastrzeżeniami Banku nadal wyraża wolę jej przeprowadzenia. Istnieją jednak przypadki, w których zasada ta nie ma zastosowania (na przykład transakcje zawierane za pomocą systemów online).

Status Klienta detalicznego daje również szerokie uprawnienia w zakresie informacji otrzymywanych od Banku. Bank ma między innymi obowiązek informowania Klienta na temat instrumentów finansowych i związanego z nimi ryzyka, systemów i rynków, na których Bank prowadzi działalność, a także cen i innych kosztów transakcji, tak by Klient mógł podjąć świadomą decyzję o przystąpieniu do inwestycji.

### 1.2 Możliwości przeklasyfikowania

Klienci detaliczni mogą wnioskować o przeklasyfikowanie do kategorii Klientów profesjonalnych, z zastrzeżeniem spełnienia szczegółowych warunków, postępując zgodnie z poniższą procedurą. Takie przeklasyfikowanie skutkuje obniżeniem poziomu ochrony inwestora (informacja na temat poziomu ochrony inwestora zaklasyfikowanego do kategorii Klientów Profesjonalnych została przedstawiona w pkt. 2.1).

W celu dokonania zmiany kategorii skutkującej obniżeniem poziomu ochrony, Klient musi spełnić co najmniej dwa z poniższych kryteriów:

1. w ciągu ostatnich czterech kwartałów Klient zawierał transakcje o wartości stanowiącej równowartość co najmniej złotych 50.000 euro każda, na odpowiednim rynku, ze średnią częstotliwością co najmniej dziesięciu transakcji na kwartał.
2. wartość posiadanego przez Klienta portfela instrumentów finansowych, łącznie ze środkami pieniężnymi wchodzącymi w jego skład wynosi co najmniej równowartość w złotych 500.000 euro.
3. Klient pracuje lub pracował (osoba fizyczna posiadająca pełnomocnictwo Klienta do zawierania transakcji w jego imieniu) w sektorze finansowym przez co najmniej rok na stanowisku, które wymaga wiedzy zawodowej dotyczącej transakcji w zakresie instrumentów pochodnych, które miałyby być świadczone przez Bank na jego rzecz na podstawie Umowy Ramowej.

Równowartość kwot wyrażonych w euro o których mowa powyżej ustalana jest przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu poprzedzającym datę

carried out if the Customer so wishes despite the warning. This does not apply however in all cases, for example in case of online trading.

Status as a retail Customer also entails an extensive right to receive information from the Bank. The Bank is obliged, among other things, to inform the Customer of the financial instruments in question and of the risks relating to these, of the trading systems and marketplaces the Bank uses, and of the prices and other costs of all transactions so that the Customer is enabled to make an informed investment decision.

### 1.2 Opportunity to be reclassified

Retail Customers may ask to be treated as professional Customers provided that more detailed conditions are met and a further specified procedure is followed. Such a reclassification results in a lower level of investor's protection (information about the protection level of the investor classified as the Professional Customer is presented in p. 2.1).

In order to change the Customers' classification to lower level of protection, the Customer must meet at least two of the following criteria:

1. during the preceding four quarters, the Customer has carried out transactions, in or exceeding the amount of equivalent in PLN of EUR 50.000 each, on the relevant market at an average frequency of ten transactions per quarter,
2. the value of the Customer's financial instruments portfolio, together with the as cash assets being part of the portfolio, is on the level equal to or exceeding equivalent in PLN of EUR 500.000,
3. the Customer (authorised by the Customer being a private person) works or has worked in the financial sector for at least one year on a position, which requires professional knowledge of the relevant transactions in derivatives, which will be traded with the Bank basing on the Master Agreement.

The equivalent of the values given in Euro listed above will be translated into PLN basing on the euro fixing published by the National Bank of Poland on the day preceding the day of receiving the Customer's request

<p>otrzymania przez Bank wniosku Klienta o zmianę kategorii.</p> <p>Należy podkreślić, iż zmiana w zakresie stanu faktycznego przyjętego dla spełnienia wymogów, o których mowa powyżej, po uwzględnieniu przez Bank żądania, nie wpływa na zmianę statusu Klienta jako Klienta Profesjonalnego.</p> <p>Klient zobowiązany jest zwrócić się do Banku na piśmie o przyznanie statusu Klienta profesjonalnego. Wzór wniosku o zmianę klasyfikacji dostępny jest na stronie internetowej Banku <a href="http://www.danskebank.pl">www.danskebank.pl</a>.</p> <p>Klient może zostać poproszony o przedstawienie pisemnych dokumentów potwierdzających spełnienie wymogów określonych powyżej.</p> <p>Mogą to być następujące dokumenty:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• wyciągi z operacji dokonywanych na rachunkach - potwierdzających zawarcie transakcji oraz wartość portfela</li><li>• świadectwa pracy, umowy cywilnoprawne lub odpowiednie dokumenty potwierdzające staż pracy w sektorze finansowym oraz posiadaną wiedzę w zakresie instrumentów pochodnych objętych Umową Ramową.</li></ul> <p>Bank zobowiązany jest przeprowadzić szczegółową ocenę w celu stwierdzenia, czy Klient - biorąc pod uwagę jego wiedzę i doświadczenie oraz charakter planowanych transakcji - zdolny jest podejmować we własnym zakresie decyzje inwestycyjne i ma świadomość związanego z nimi ryzyka.</p> <p>Decyzja o przekwalifikowaniu Klienta detalicznego na profesjonalnego leży w wyłącznej gestii Banku.</p> <p style="text-align: center;"><b>2. Klient profesjonalny</b></p> <p>Za <b>Klienta Profesjonalnego</b> uznaje się podmiot, który posiada doświadczenie i wiedzę pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych, jak również na właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami oraz który jest przedsiębiorcą spełniającym co najmniej dwa z poniższych wymogów (przy czym równowartość kwot wskazanych w euro jest obliczana przy zastosowaniu średniego kursu euro ustalanego przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia</p>	<p>for reclassification.</p> <p>It needs to be underlined that the change in the actual situation on which the Bank has based its assessment of the fulfilment of the above listed conditions, after acceptance of the request by the Bank, does not implicate the change of the Customer's category as the Professional Customer.</p> <p>The Customers must inform the Bank in writing that they wish to be treated as a professional Customer. The template of application for reclassification is available on the Bank's webpage <a href="http://www.danskebank.pl">www.danskebank.pl</a>.</p> <p>The Customer may be requested to provide the Bank with the documents confirming the fulfilment of the above listed requirements.</p> <p>These could be following documents:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• extracts from operations carried out in accounts - confirming the conclusion of the transaction and the value of the portfolio,</li><li>• certificates of employment, civil contracts or other relevant documents, confirming the length of employment in the financial sector and the knowledge possessed with respect to derivatives covered by the Master Agreement.</li></ul> <p>The Bank must carry out an in-depth assessment of whether the Customer - based on the Customer's expertise, experience and knowledge and the planned transactions - is capable of making own investment decisions and understands the risk involved.</p> <p>It is solely the Bank's decision whether to follow the request for such reclassification or not.</p> <p style="text-align: center;"><b>1 Professional Customer</b></p> <p>The Professional Customer is the large undertaking possessing the experience and knowledge allowing to take the right investment decisions, as well as the right assessment of the risk related to these decisions. Additionally it needs to be the entrepreneur which is fulfilling at least two of the below conditions (the equivalent of the values given in Euro will be translated into PLN basing on the euro fixing published by the National Bank of Poland on the day of the preparation of the financial</p>
---	--

<p>przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego):</p> <ol style="list-style-type: none"><li>suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 20.000.000 euro,</li><li>osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosi co najmniej 40.000.000 euro,</li><li>kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosi co najmniej 2.000.000 euro,</li></ol> <p>Ponadto, za Klienta Profesjonalnego może zostać uznany podmiot nienależący do wskazanej powyżej kategorii, który na swój wniosek został przez Bank uznany za Klienta Profesjonalnego na podstawie zgłoszonego żądania, o którym mowa w pkt 1.2 oraz 3.2.</p> <p><b>2.1 Poziom ochrony inwestora</b></p> <p>W przypadku inwestorów zaklasyfikowanych do kategorii Klientów profesjonalnych ochrona wynikająca z przepisów prawa jest nieco niższa niż dla Klientów detalicznych. Przyjmuje się, że Klienci profesjonalni są pod pewnymi względami zdolni do ochrony własnych interesów, a zatem świadczone na ich rzecz usługi są w mniejszym stopniu dopasowane do indywidualnych potrzeb.</p> <p>Obowiązki Banku są nieco mniej rozbudowane niż w przypadku Klientów detalicznych. Między innymi przyjmuje się, że Klienci profesjonalni posiadają wiedzę i doświadczenie wymagane do oceny adekwatności transakcji. W przypadku Klienta Profesjonalnego Bank może nie zwracać się o przedstawienie informacji dotyczących poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego. Oznacza to, że Klienci Profesjonalni – w większym stopniu niż Klienci Detaliczni – zobowiązani są we własnym zakresie zdobyć informacje, jakie uznają za konieczne.</p> <p>Bank nie dokonuje w takim przypadku oceny adekwatności transakcji, a więc i - przeciwnie niż w przypadku Klientów detalicznych - nie ma obowiązku odradzić Klientowi jej przeprowadzenia. Realizacja transakcji będzie zatem nieco mniej skomplikowana, niż ma to miejsce w przypadku Klientów detalicznych. Innym potencjalnym skutkiem przeklasyfikowania do kategorii Klientów profesjonalnych jest dostęp do szerszej gamy produktów.</p>	<p>statement by the company):</p> <ol style="list-style-type: none"><li>the balance sheet of the company is equal to or exceeding euro 20.000.000,</li><li>the net turnover of the company is equal to or exceed euro 40.000.000,</li><li>own funds of the company are equal to or exceeding euro 2.000.000.</li></ol> <p>Additionally, other entity not belonging to the category described above, can be treated as Professional Customer, basing on the entity's request to be treated by the Professional Customer as described in p. 1.2 and p. 3.2, which has been accepted by the Bank,</p> <p><b>2.1 Level of investor's protection</b></p> <p>Investors classified as professional Customers are protected by the legislation to a slightly less extent than the retail Customers. Professional Customers are in some areas regarded as able to safeguard their own interests, and the services provided will therefore to a lesser extent be adapted to suit the Customer's individual needs.</p> <p>The extent of the Bank's obligations is slightly reduced comparing to retail Customers. Among other things, professional Customers are normally expected to have sufficient knowledge and experience to assess whether a transaction is appropriate. In case of Professional Customer, the Bank does not have to request from the Customer the information about the knowledge on the investment in financial instruments and investment experience. It means that the Professional Customers - to a larger extent than Retail Customers - are obliged to themselves obtain the information they regard as necessary.</p> <p>The Bank - in such a case - will not assess whether carrying out the transactions in question is appropriate, and it thus also has no duty to advise against a transaction as it has in relation to retail Customers. The execution of transactions will thus be slightly less elaborate than it is for retail Customers. Another potential consequence will be that professional Customers can have access to a wider range of products.</p>
---	---

## 2.2 Możliwości przeklasyfikowania

Klienci profesjonalni mogą wnioskować o przeklasyfikowanie do kategorii klientów detalicznych i tym samym zwiększenie poziomu ochrony.

Klienci profesjonalni mają obowiązek informowania Banku o wszelkich zmianach, jakie mogą mieć wpływ na ich kategorię.

Klient profesjonalny ma obowiązek zwrócić się o wyższy poziom ochrony w przypadku, gdy uzna, iż nie jest w stanie dokonać właściwej oceny ryzyka.

Klient profesjonalny ma prawo do zmiany kategorii na Klienta detalicznego występując z pisemnym wnioskiem o zmianę kategorii. Wzór wniosku o podwyższenie poziomu ochrony dostępny jest na stronie internetowej Banku [www.danskebank.pl](http://www.danskebank.pl).

Zmiana kategorii nastąpi w przypadku gdy Bank pozytywnie rozpatrzy wniosek Klienta.

Bank może również uznać Klienta Profesjonalnego za Klienta Detalicznego z własnej inicjatywy, bez żądania Klienta o zmianę klasyfikacji.

## 3. Uprawniony kontrahent

Za **Uprawnionego Kontrahenta** uważa się podmiot, z którym Bank, w ramach świadczenia usługi wykonywania zleceń zawiera transakcje, i który jednocześnie jest:

- a. Instytucją kredytową;
- b. firmą inwestycyjną;
- c. zakładem ubezpieczeń,
- d. funduszem inwestycyjnym lub towarzystwem funduszy inwestycyjnych;
- e. funduszem emerytalnym lub towarzystwem emerytalnym;
- f. towarowym domem maklerskim,
- g. podmiotem zawierającym, w ramach prowadzonej działalności gospodarczej, na własny rachunek transakcje na rynkach kontraktów terminowych, opcji lub innych instrumentów pochodnych albo na rynkach pieniężnych wyłącznie w celu zabezpieczenia pozycji zajętych na tych rynkach, lub działającym

## 2.2 Opportunity to be reclassified

Professional customers may ask to be classified as retail customers and thus achieve a higher level of investor protection.

Professional customers are responsible for the Bank being kept continuously informed of any change that may affect their classification.

It is the professional customer's duty to request a higher level of protection when the Customer feels unable to make a correct risk assessment.

Professional customer is entitled to request the change of the classification to the retail customer by issuing the written request. The template of application for increase of the protection is available on the Bank's webpage [www.danskebank.pl](http://www.danskebank.pl).

The change of the classification takes place if the Bank approves such request.

The Bank may also - at its own initiative, treat Professional Customer as the Retail Customer, without the Customer's request for reclassification.

## 3. Eligible counterparty

The Eligible Counterparty is the company with which the Bank is concluding the transactions basing on the agreement of carrying out the order and which at the same time is:

- a. a credit institution,
- b. investment company,
- c. insurance company,
- d. investment fund or association of investment funds,
- e. pension fund or pension institution,
- f. brokerage house dealing in commodities,
- g. the company concluding - in the scope of its activities - on its own account transactions on the futures market, option market or market for other derivatives or on money markets only in order to hedge its open positions on these markets, or acting on behalf of other market participants, as long as the responsibility

<p>w tym celu na rachunek innych członków takich rynków, o ile odpowiedzialność za wykonanie zobowiązań wynikających z tych transakcji ponoszą uczestnicy rozliczający tych rynków;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>h. inną, niż wskazane powyżej, instytucją finansową;</li><li>i. inwestorem instytucjonalnym innym niż wskazany w powyżej prowadzącym regulowaną działalność na rynku finansowym;</li><li>j. podmiotem prowadzącym poza granicami Polski działalność równoważną do działalności prowadzonej przez podmioty wskazane powyżej;</li><li>k. jednostką administracji rządowej lub samorządowej, organem publicznym, który zarządza długiem publicznym, bankiem centralnym, Bankiem Światowym, Międzynarodowym Funduszem Walutowym, Europejskim Bankiem Centralnym, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub inną organizacją międzynarodową pełniącą podobne funkcje,</li><li>l. innym inwestorem instytucjonalnym, którego głównym przedmiotem działalności jest inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym podmioty zajmujące się sekurytyzacją aktywów lub zawieraniem innego rodzaju transakcji finansowych.</li></ul> <p><b>3.1 Poziom ochrony inwestora</b></p> <p>Posiadanie statusu uprawnionego kontrahenta wiąże się z najniższym poziomem ochrony przysługującej inwestorowi.</p> <p>Klienci zaliczeni do tej kategorii chronieni są zasadniczo w tym samym stopniu co Klienci profesjonalni (zob. pkt. 2.1). Poziom ochrony przysługującej inwestorom o statusie uprawnionego kontrahenta jest jednak zdecydowanie niższy w odniesieniu do następujących rodzajów usług inwestycyjnych świadczonych przez Bank: przyjmowania i przekazywania zleceń, realizacji zleceń na rachunek Klienta lub zbywania instrumentów finansowych na rachunek własny.</p> <p>W zakresie wymogu oceny czy decyzje inwestycyjne są adekwatne i odpowiednie, zastosowanie mają te same zasady jak w przypadku Klientów profesjonalnych.</p> <p><b>3.2 Możliwości przeklasyfikowania</b></p> <p>Uprawnieni kontrahenci mogą wnioskować o przeklasyfikowanie do kategorii klientów profesjonalnych lub detalicznych i tym samym o</p>	<p>for fulfillment the obligations resulting from these transactions stays with the market participants,</p> <ul style="list-style-type: none"><li>h. other than listed above financial institution,</li><li>i. institutional investor running regulated activity on the financial market,</li><li>j. the company running activities equal to the activities listed above, outside of Poland,</li><li>k. governmental administration unit or self-governing unit, public body managing public debt, central bank, World Bank, International Monetary Fund, European Central Bank, European Investment Bank or other international organization carrying out similar functions,</li><li>l. other institutional investor, where the main subject of activity is investment in the financial instruments, including companies dealing with the securitization of assets or concluding other types of financial transactions.</li></ul> <p><b>3.1 Level of investor protection</b></p> <p>An eligible counterparty has the lowest level of investor's protection.</p> <p>Customers with the status of an eligible counterparty basically have the same protection as a professional Customer, referred to in item 2.1. However, the investor's protection for this group is significantly reduced when the Bank provides the following investment services: the receipt and imparting of orders, execution of orders for the Customer's account and the own-account sale of financial instruments.</p> <p>As regards the requirement of assessing suitability and appropriateness, the rules applying to professional Customers will apply correspondingly to eligible counterparties.</p> <p><b>3.2 Opportunity to be reclassified</b></p> <p>Eligible counterparties may ask to be reclassified as a professional customer or retail customer and thus achieve a higher level of investor's</p>
---	---

<p>zwiększenie poziomu ochrony.</p> <p>Uprawnieni kontrahenci mają prawo do zmiany kategorii na kategorię Klientów profesjonalnych lub detalicznych, występując z pisemnym wnioskiem o zmianę kategorii. Wzór wniosku o podwyższenie poziomu ochrony dostępny jest na stronie internetowej Banku <a href="http://www.danskebank.pl">www.danskebank.pl</a>.</p> <p>Zmiana kategorii nastąpi w przypadku, gdy Bank pozytywnie rozpatrzy wniosek Klienta.</p> <p>Bank może również uznać Uprawnionego Kontrahenta za Klienta Detalicznego lub Klienta Profesjonalnego z własnej inicjatywy, bez żądania Klienta o zmianę klasyfikacji.</p>	<p>protection.</p> <p>Eligible counterparties are entitled to request the change of the classification to the professional or retail customer by issuing the written request. The template of application for increase of the protection is available on the Bank's webpage <a href="http://www.danskebank.pl">www.danskebank.pl</a>.</p> <p>The change of the classification takes place if the Bank approves such request</p> <p>The Bank may - at its own initiative, treat Eligible Counterparty as the Professional Customer or Retail Customer, without the Customer's request for reclassification.</p>
---	--