
Terms and Conditions for Mandatory Trade Reporting
Regulamin Raportowania Transakcji

Applicable from 1 July 2020
Obowiązujący od 1 lipca 2020 r.

These terms and conditions (the „**Terms and Conditions**”) set out the terms and conditions that apply to you (the „**Customer**” or „**Party**”) and Danske Bank A/S, including all of its branches („**Danske Bank**” or „**Party**”) (together referred to as „**Parties**”) in relation to mandatory trade reporting under EMIR (as defined below).

1. Definitions

In addition to the terms defined above and below, the following terms have the following meaning.

„**Common Data**” means information regarding specific derivatives transactions as set out in Table 2 of the Annex to the Commission Implementing Regulation (EU) no. 1247/2012 of 19 December 2012 and in Table 2 of the Annex to the Commission Delegated Regulation (EU) no. 148/2013 of 19 December 2012, both as amended or replaced from time to time.

„**Counterparty Data**” means information about the counterparties to a derivatives transaction as set out in Table 1 of the Annex to the Commission Implementing Regulation (EU) no. 1247/2012 of 19 December 2012 and in Table 1 of the Annex to the Commission Delegated Regulation (EU) no. 148/2013 of 19 December 2012, both as amended or replaced from time to time.

„**Delegated Trade Reporting Service**” means any trade reporting service provided by Danske Bank on behalf of the Customer as its counterparty on the basis of an agreement with the Customer in cases where the Mandatory Trade Reporting Obligation does not apply.

„**Derivatives Transaction**” means an OTC derivative as defined in Article 2(7) of EMIR.

„**Eligible Customer**” means a ‘non-financial counterparty’ as described in Article 2(9) of EMIR that does not exceed any relevant clearing threshold for all asset classes under EMIR (also referred to as an „**NFC-**”).

Niniejszy regulamin („**Regulamin Raportowania**”) określa warunki mające zastosowanie do relacji pomiędzy klientem („**Klient**” lub „**Strona**”) a Danske Bank A/S, w tym wszystkimi jego oddziałami („**Danske Bank**” lub „**Strona**”) (zwanymi łącznie „**Stronami**”), w zakresie obowiązkowego zgłaszania transakcji przewidzianego w Rozporządzeniu EMIR (zdefiniowanym poniżej).

1. Definicje

Oprócz terminów zdefiniowanych powyżej i w następnych artykułach, w niniejszym Regulaminie używane są terminy, które należy rozumieć zgodnie z poniższymi definicjami.

„**Informacje dotyczące kontraktu**” oznaczają informacje na temat konkretnych transakcji na instrumentach pochodnych, przewidziane w Tabeli 2 Załącznika do rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 1247/2012 z dnia 19 grudnia 2012 r., z późniejszymi zmianami lub zastąpieniami, oraz w Tabeli 2 Załącznika do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 148/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r., z późniejszymi zmianami lub zastąpieniami.

„**Informacje dotyczące kontrahenta**” oznaczają informacje na temat kontrahentów będących stronami transakcji na instrumentach pochodnych, przewidziane w Tabeli 1 Załącznika do rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 1247/2012 z dnia 19 grudnia 2012 r., z późniejszymi zmianami lub zastąpieniami, oraz w Tabeli 1 Załącznika do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 148/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r., z późniejszymi zmianami lub zastąpieniami.

„**Usługa delegowanego raportowania transakcji**” oznacza każdą usługę raportowania transakcji świadczoną przez Danske Bank w imieniu Klienta jako jego kontrahent na podstawie umowy z Klientem w przypadku gdy nie ma zastosowania Obowiązek raportowania transakcji.

„**Transakcja na instrumentach pochodnych**” oznacza instrument pochodny będący przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, jak określono w art. 2 ust. 7 Rozporządzenia EMIR.

„**Uprawniony klient**” oznacza „kontrahenta niefinansowego”, jak określono w art. 2 ust. 9 Rozporządzenia EMIR, który nie przekracza żadnego

„EMIR” means Regulation (EU) no. 648/2012 on OTC derivatives, central counterparties and trade repositories and delegated acts issued thereunder, including, but not limited to, Regulation [EU] no. 2019/834 amending Regulation (EU) no. 648/2012 dated 20 May 2019 (EMIR REFIT Regulation), as amended or replaced from time to time.

„Exempted Transaction” means an FX forward transaction that is physically settled and is entered into in order to facilitate payment for identifiable goods, services or direct investments as described in Article 10.1(b) of the Commission Delegated Regulation (EU) no. 2017/565 of 25 April 2016 and is not traded on a trading venue.

„Losses” means all losses, damages, fines, penalties, costs, expenses or other liabilities (including legal and other professional fees).

„Mandatory Trade Reporting Obligation” means the obligation of Danske Bank under EMIR to report data regarding Derivatives Transactions on behalf of the Customer as its counterparty.

„Mandatory Trade Reporting Start Date” means 18 June 2020, unless the Customer does not have any outstanding Relevant Transactions with Danske Bank or is not an Eligible Customer on such date – in which case the Mandatory Trade Reporting Start Date will be the later of (i) the date on which the Customer becomes an Eligible Customer and (ii) the date on which the Customer enters into the Relevant Transactions with Danske Bank. For a Customer that has opted out of the Mandatory Trade Reporting Obligation and decides to opt in, the Mandatory Trade Reporting Start Date will be the date agreed between the Parties at the time in question.

„Master Agreement” means an ISDA master agreement or other master agreement for trading in Derivatives Transactions entered into or deemed to be entered into between the Parties.

z progów rozliczeniowych w odniesieniu do wszystkich klas aktywów przewidzianych w Rozporządzeniu EMIR (zwanego również „NFC-”).

„Rozporządzenie EMIR” oznacza rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji oraz akty delegowane wydane stosownie do tego rozporządzenia, z późniejszymi zmianami lub zastąpieniami, w tym m.in. rozporządzenie (UE) nr 2019/834 zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 z dnia 20 maja 2019 (Rozporządzenie EMIR REFIT).

„Transakcja wyłączona” oznacza walutową transakcję terminową, fizycznie rozliczaną i zawartą w celu zapłaty za możliwe do zidentyfikowania towary, usługi lub inwestycje bezpośrednio, jak opisano w art. 10 ust. 1 lit. (b) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r., i nie będącą przedmiotem obrotu w systemie obrotu.

„Straty” oznaczają wszelkie straty, szkody, grzywny, kary finansowe, koszty, wydatki lub inne zobowiązania (w tym honoraria prawnicze i inne).

„Obowiązek raportowania transakcji” oznacza wynikający z Rozporządzenia EMIR obowiązek Danske Bank zgłaszania danych dotyczących Transakcji na instrumentach pochodnych w imieniu Klienta jako kontrahenta Danske Bank.

„Data rozpoczęcia obowiązkowego raportowania transakcji” oznacza 18 czerwca 2020 r., o ile Klient w dniu tym nie będzie miał nierozliczonych Transakcji właściwych zawartych z Danske Bank i będzie Uprawnionym klientem – w przypadku gdy Klient nie będzie Uprawnionym klientem Datą rozpoczęcia obowiązkowego raportowania transakcji będzie (i) dzień, w którym Klient stanie się Uprawnionym klientem, lub (ii) dzień, w którym Klient zawrze z Danske Bank Transakcje właściwe, w zależności od tego, która z tych dat przypadnie później. W przypadku Klienta, który zrezygnował wcześniej z usługi realizacji Obowiązku raportowania transakcji i ponownie zdecyduje się na korzystanie z takiej usługi, Datą rozpoczęcia obowiązkowego raportowania transakcji będzie data uzgodniona między Stronami w danym momencie.

„Umowa ramowa” oznacza Umowę ramową ISDA lub inną umowę ramową dotyczącą transakcji na instrumentach pochodnych zawartą lub uznaną za zawartą przez Strony.

„**Relevant Transaction**” means a Derivatives Transaction entered into between an Eligible Customer and Danske Bank that is subject to the Mandatory Trade Reporting Obligation, as determined by Danske Bank at its sole discretion.

„**Reporting Information**” means information in respect of a Relevant Transaction that is required to be reported by the Customer to a Trade Repository pursuant to EMIR within applicable reporting deadlines, including Counterparty Data and Common Data.

„**Trade Repository**” means a trade repository approved or recognised under EMIR, selected by Danske Bank at its sole discretion. Where no Trade Repository is available for a Relevant Transaction, reporting must be made to the European Securities and Markets Authority or other competent public body.

2. Scope of these Terms and Conditions

These Terms and Conditions apply when a Customer is an Eligible Customer and enters into Relevant Transactions with Danske Bank.

With respect to all Relevant Transactions, these Terms and Conditions supersede any Delegated Trade Reporting Service agreement that the Customer has or may have with Danske Bank. Any terms and conditions governing a Delegated Trade Reporting Service are deemed to be amended so that all Relevant Transactions subject to the Mandatory Trade Reporting Obligation are carved out from the scope of such terms and conditions.

3. Reporting Information

3.1. Common Data

Danske Bank will at its sole discretion determine the Common Data for a Relevant Transaction prior to reporting such Relevant Transaction to a Trade Repository. If a Relevant Transaction has not automatically been

„**Transakcja właściwa**” oznacza Transakcję na instrumentach pochodnych, zawartą między Uprawnionym klientem a Danske Bank, która podlega Obowiązкови raportowania transakcji według uznania Danske Bank.

„**Informacje wymagające zgłoszenia**” oznaczają informacje dotyczące Transakcji właściwej, które zgodnie z Rozporządzeniem EMIR muszą zostać zgłoszone przez Klienta do Repozytorium transakcji w obowiązujących terminach składania raportów, przewidzianych w Rozporządzeniu EMIR, w tym Informacje dotyczące kontrahenta i Informacje dotyczące kontraktu.

„**Repozytorium transakcji**” oznacza repozytorium transakcji zatwierdzone lub uznane na podstawie Rozporządzenia EMIR, wybrane przez Danske Bank według jego uznania. Jeśli dla Transakcji właściwej nie ma dostępnego Repozytorium transakcji, zgłoszeń należy dokonywać do Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) lub innego kompetentnego organu publicznego.

2. Zakres niniejszego Regulaminu Raportowania

Niniejszy Regulamin Raportowania ma zastosowanie w przypadku, gdy Klient jest Uprawnionym klientem i zawiera Transakcje właściwe z Danske Bank.

W odniesieniu do wszystkich Transakcji właściwych, niniejszy Regulamin Raportowania zastępuje wszelkie umowy na świadczenie Usługi delegowanego raportowania transakcji, które zostały lub mogły zostać zawarte przez Klienta z Danske Bank. Wszelkie regulaminy regulujące świadczenie Usługi delegowanego raportowania transakcji uznaje się za zmienione w taki sposób, że wszelkie Transakcje właściwe podlegające Obowiązкови raportowania transakcji zostają wyłączone z zakresu takich regulaminów.

3. Informacje wymagające zgłoszenia

3.1. Informacje dotyczące kontraktu

Danske Bank według własnego uznania określi Informacje dotyczące kontraktu w odniesieniu do Transakcji właściwej przed dokonaniem zgłoszenia danej Transakcji właściwej do Repozytorium transakcji. Jeśli

assigned a trade identifier („**Unique Trade Identifier**”), Danske Bank will arrange for the assignment of a trade identifier to such Relevant Transaction. If a Relevant Transaction may be classified as belonging to one or more asset classes for reporting purposes, Danske Bank selects the asset class to be reported for the Relevant Transaction in question.

3.2. Obligation to provide information to Danske Bank

The Customer must in a timely manner provide and/or regularly update, if needed, any information that is necessary for Danske Bank to perform the Mandatory Trade Reporting Obligation (including, but not limited to, information about the Customer’s legal entity identifier („**LEI**”), the Customer’s regulatory status under EMIR and other data requested by Danske Bank).

If the Customer does not provide part or all of such information within the deadlines set by Danske Bank, Danske Bank may at its sole discretion determine the extent and content of the Reporting Information to be submitted to a Trade Repository in order to comply with its Mandatory Trade Reporting Obligations under EMIR. Danske Bank bears no responsibility to the Customer with respect to the accuracy or completeness of any of the submitted Reporting Information and is under no obligation to the Customer to subsequently correct any such data submitted to a Trade Repository.

The Customer must maintain its LEI, and immediately renew the LEI if it lapses, throughout the lifetime of the Relevant Transactions. Compliance with this requirement is necessary for the submission of Reporting Information to a Trade Repository.

3.3. Representations and assumptions for Relevant Transactions

The Customer represents and warrants to Danske Bank and Danske Bank is entitled to assume that

- (i) all Relevant Transactions are directly linked to the commercial activity or the treasury financing of the Customer

Transakcji właściwej nie został automatycznie nadany identyfikator transakcji („**Niepowtarzalny identyfikator transakcji UTI**”), Danske Bank zapewni nadanie takiej Transakcji właściwej odnośnego identyfikatora transakcji. Jeśli dla celów dokonywania raportowania Transakcję właściwą można zaliczyć do więcej niż jednej klasy aktywów, klasę aktywów, w której dana Transakcja właściwa zostanie zgłoszona, wybierze Danske Bank.

3.2. Obowiązek informowania Danske Bank

Klient jest zobowiązany do terminowego podawania i/lub regularnego aktualizowania, w razie potrzeby, wszelkich informacji niezbędnych Danske Bank do wykonania Obowiązku raportowania transakcji (w tym m.in. informacji na temat identyfikatora podmiotu prawnego Klienta („**kod LEI**”), statusu regulacyjnego Klienta określonego na podstawie Rozporządzenia EMIR oraz innych danych wymaganych przez Danske Bank).

Jeśli Klient nie poda części lub wszystkich wymaganych informacji w terminach określonych przez Danske Bank, Danske Bank może, według własnego uznania, ustalić zakres i treść informacji wymagających zgłoszenia, które należy zgłosić do Repozytorium transakcji w celu wypełnienia Obowiązków raportowania transakcji przewidzianych w Rozporządzeniu EMIR. Danske Bank nie ponosi wobec Klienta żadnej odpowiedzialności co do dokładności lub kompletności jakichkolwiek zgłoszonych informacji wymagających zgłoszenia i nie jest w żaden sposób zobowiązany wobec Klienta do skorygowania takich danych zgłoszonych do Repozytorium transakcji.

Klient zobowiązany jest do utrzymywania ważności swojego kodu LEI i niezwłocznego jego odnawiania przez cały okres obowiązywania Transakcji właściwych. Przestrzeganie tego wymogu jest niezbędne do zgłaszania informacji wymagających zgłoszenia do Repozytorium transakcji.

3.3. Oświadczenia i zapewnienia dotyczące Transakcji właściwych

Klient oświadcza i zapewnia Danske Bank, a Danske Bank ma prawo założyć, że:

- (i) wszystkie Transakcje właściwe są bezpośrednio związane z działalnością gospodarczą Klienta lub działalnością Klienta w zakresie zarządzania aktywami i pasywami

- (ii) the Customer is acting as principal (not as agent) in relation to all Relevant Transactions
- (iii) Danske Bank may rely on the Counterparty Data without investigation
- (iv) all FX forward transactions entered into by the Customer with Danske Bank that are settled physically are Exempted Transactions, unless the Customer has given Danske Bank a different representation regarding their purpose
- (v) the Reporting Information and any other information provided by the Customer to Danske Bank pursuant to these Terms and Conditions is not, when provided to Danske Bank, false, incorrect, misleading, outdated, incomplete or otherwise inaccurate

The Customer must inform Danske Bank without undue delay and within applicable reporting deadlines if these assumptions are not correct for a Relevant Transaction.

3.4. Confidentiality waiver

Notwithstanding anything to the contrary stipulated elsewhere in these Terms and Conditions or any other agreement between the Customer and Danske Bank, and without limiting the scope of any other consent given by either Party to the other, each of Danske Bank and the Customer consents to the retention and disclosure by the other Party of information in connection with these Terms and Conditions and the reporting of Relevant Transactions

(a) to the extent required or permitted by any applicable law, rule or regulation, including, without limitation, EMIR, which mandates reporting and/or retention of transaction data and similar information

(b) to the extent required or recommended by any authority or body or agency in accordance with which that other Party is required or accustomed to act, or

- (ii) w odniesieniu do wszystkich Transakcji właściwych Klient działa na własny rachunek (nie na rachunek innych osób)
- (iii) Danske Bank może polegać na Informacjach dotyczących kontrahenta bez ich sprawdzania
- (iv) wszystkie walutowe transakcje terminowe zawarte przez Klienta z Danske Bank rozliczane fizycznie są Transakcjami wyłączonymi, o ile Klient nie złoży Danske Bank odmiennego oświadczenia co do ich celu
- (v) Informacje wymagające zgłoszenia i wszelkie inne informacje podawane Danske Bank przez Klienta w ramach niniejszego Regulaminu Raportowania nie są nieprawdziwe, nieprawidłowe, mylące, nieaktualne, niepełne, ani w inny sposób niezgodne z prawdą w momencie ich ujawniania Danske Bank

Jeśli wobec danej Transakcji właściwej powyższe zapewnienia nie są aktualne, Klient winien zawiadomić o tym Danske Bank bez zbędnej zwłoki, przed upływem obowiązujących terminów wykonywania obowiązków raportowych.

3.4. Zrzeczenie się poufności

Niezależnie od jakichkolwiek odmiennych postanowień niniejszego Regulaminu Raportowania lub innych umów między Klientem a Danske Bank, a także bez ograniczania zakresu jakiegokolwiek innej zgody udzielonej przez jedną ze Stron drugiej Stronie, każda ze Stron wyraża zgodę na zachowanie i ujawnianie przez drugą Stronę informacji związanych z niniejszym Regulaminem i raportowaniem Transakcji właściwych:

(a) w zakresie wymaganym lub dozwolonym przez obowiązujące prawo, przepisy lub regulacje, w tym między innymi Rozporządzenie EMIR, nakazujące raportowanie i/lub zachowywanie danych transakcyjnych i podobnych informacji

(b) w zakresie wymaganym lub zalecanym przez jakiegokolwiek władze, organa lub agencje, według których druga Strona jest zobowiązana do danego działania lub od drugiej Strony takiego działania się oczekuje, lub

(c) to and between that other Party's head office, branches or affiliates, or any persons or entities who/that provide services to such other Party or its head office, branches or affiliates, in each case in connection with such reporting and retention.

The Customer further acknowledges that, for the purpose of complying with the Mandatory Trade Reporting Obligation, Danske Bank may appoint one or more reporting delegates to report all or part of the Reporting Information and perform all or some of the trade reporting steps on its behalf and may use a third-party service provider to process or transfer trade information to a Trade Repository, and that a Trade Repository may engage the services of a global trade repository regulated by one or more governmental regulators.

4. Limitation of liability

To the extent permitted by applicable law, Danske Bank will not be liable for any Losses incurred by the Customer that arise out of or in connection with any reporting of transactions by Danske Bank on behalf the Customer, unless such Losses are directly caused by Danske Bank's wilful default, gross negligence or fraud. Danske Bank does not assume any liability for any indirect, special or consequential Losses of any kind.

The foregoing limitation of liability will continue to apply even after termination or expiration of these Terms and Conditions.

5. Changes to the Mandatory Trade Reporting Obligation

5.1. Customer's right to opt out of the Mandatory Trade Reporting Obligation

The Customer may choose to opt out of the Mandatory Trade Reporting Obligation in accordance with the relevant provisions of EMIR. In such case, the Customer must submit prior written notice about this to Danske Bank. Such notice must be submitted as soon as possible and no later than at least 5 working days before the Mandatory Trade Reporting Start Date to

(c) centrali, oddziałom lub podmiotom powiązanych drugiej Strony lub jakimkolwiek osobom lub podmiotom świadczącym usługi na rzecz takiej drugiej Strony lub na rzecz jej centrali, oddziałów lub podmiotów powiązanych, lub pomiędzy nimi, w każdym przypadku w związku z takim raportowaniem i zachowywaniem.

Ponadto Klient przyjmuje do wiadomości, że na potrzeby wypełnienia Obowiązku raportowania transakcji, Danske Bank może wyznaczyć jednego lub więcej przedstawicieli raportujących do zgłaszania wszystkich lub części Informacji wymagających raportowania oraz wykonywania wszystkich lub niektórych działań związanych z raportowaniem transakcji w jego imieniu, a także może zlecić zewnętrznemu usługodawcy przetwarzanie lub przekazywanie informacji o transakcjach do Repozytorium transakcji, oraz że Repozytorium transakcji może korzystać z usług globalnego repozytorium transakcji, regulowanego przez jeden lub więcej państwowych organów nadzorujących.

4. Ograniczenie odpowiedzialności

W zakresie dozwolonym przez obowiązujące prawo, Danske Bank nie będzie ponosił odpowiedzialności z tytułu jakichkolwiek Strat poniesionych przez Klienta powstałych w wyniku zgłoszenia lub w związku ze zgłoszeniem transakcji przez Danske Bank w imieniu Klienta, o ile takie Straty nie powstaną bezpośrednio na skutek umyślnego zaniechania, rażącego zaniedbania lub oszustwa ze strony Danske Bank. Danske Bank nie przyjmuje jakiegokolwiek odpowiedzialności za jakiegokolwiek Straty pośrednie, szczególne lub wtórne.

Powyższe ograniczenie odpowiedzialności pozostanie w mocy nawet po wypowiedzeniu lub wygaśnięciu niniejszego Regulaminu Raportowania.

5. Zmiany w zakresie Obowiązku raportowania transakcji

5.1. Prawo Klienta do rezygnacji z usługi realizacji Obowiązku raportowania transakcji

Klient może podjąć decyzję o rezygnacji z usługi realizacji Obowiązku raportowania transakcji, zgodnie z odnośnymi postanowieniami Rozporządzenia EMIR. W takim przypadku Klient jest zobowiązany do przekazania Danske Bank odnośnego pisemnego powiadomienia. Takie powiadomienie należy przekazać jak najszybciej, nie później niż 5 dni

avoid duplicated reporting. The Customer acknowledges and agrees that in such case, the Customer will retain sole responsibility and liability for reporting Derivatives Transactions under EMIR on its behalf and Danske Bank will not have any liability towards the Customer in relation thereto.

The decision to opt out, if made by the Customer, should cover all Relevant Transactions. If the Customer decides to partially perform the reporting of certain Relevant Transaction types, the Customer must clearly specify this in the notice to Danske Bank submitted in accordance with the abovementioned paragraph. In such case Danske Bank and the Customer will determine the relevant scope of opt out and the rules and procedures that will apply in relation to such partial opt out.

If the Customer decides to revoke its original opt-out of the Mandatory Trade Reporting Obligation, it must notify Danske Bank thereof in writing as soon as possible and no later than at least 5 working days in advance. Danske Bank and the Customer will agree at the relevant time on the date that will be the Mandatory Trade Reporting Start Date in such case, and on any actions necessary to facilitate the switch to the Mandatory Trade Reporting Obligation (such as the transfer of data if the Customer is reporting trades to a different trade repository than Danske Bank). As of such Mandatory Trade Reporting Start Date, Danske Bank will start performing Mandatory Trade Reporting Obligation on behalf of the Customer in accordance with these Terms and Conditions.

5.2. Customer ceasing to be an Eligible Customer

If the Customer ceases to be an Eligible Customer, Danske Bank will no longer have a Mandatory Trade Reporting Obligation with respect to any Derivative Transaction with the Customer that would otherwise be a Relevant Transaction. The Customer must notify Danske Bank of any change to its regulatory status whereby the Customer would cease to be an Eligible Customer within a reasonable time in advance.

The Customer alone is responsible and liable for any reporting errors (including, but not limited to, duplicate reporting) in connection with the

roboczych przed Datą rozpoczęcia obowiązkowego raportowania transakcji, aby uniknąć dublowania raportów. Klient przyjmuje do wiadomości i akceptuje, że w takim przypadku Klient jest wyłącznie odpowiedzialny za wymagane na mocy Rozporządzenia EMIR zgłaszanie Transakcji na instrumentach pochodnych w swoim imieniu i Danske Bank nie będzie ponosił w związku z tym jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec Klienta.

W przypadku podjęcia przez Klienta decyzji o rezygnacji z usługi realizacji obowiązku raportowania, powinna ona dotyczyć wszystkich Transakcji właściwych. Jeśli Klient zdecyduje się na częściową realizację raportowania określonych rodzajów Transakcji właściwych, Klient winien wyraźnie to określić w powiadomieniu przekazanym Danske Bank zgodnie z powyższym akapitem. W takim przypadku Danske Bank i Klient określą odnośny zakres rezygnacji oraz zasady i procedury, które będą miały zastosowanie w odniesieniu do takiej częściowej rezygnacji.

Jeśli Klient postanowi odwołać pierwotną rezygnację z usługi realizacji Obowiązku raportowania transakcji, winien powiadomić o tym Danske Bank na piśmie jak najszybciej, z wyprzedzeniem co najmniej 5 dni roboczych. Danske Bank i Klient w odpowiednim terminie uzgodnią datę, która w takim przypadku będzie Datą rozpoczęcia obowiązkowego raportowania transakcji, a także wszelkie działania konieczne do ułatwienia wznowienia realizacji Obowiązku raportowania transakcji (takie jak przekazanie danych w przypadku gdy Klient zgłasza transakcje do innego repozytorium transakcji niż Danske Bank). Danske Bank rozpocznie realizację Obowiązku raportowania transakcji w imieniu Klienta zgodnie z niniejszym Regulaminem Raportowania w tak uzgodnionej Dacie rozpoczęcia obowiązkowego raportowania transakcji.

5.2. Klient, który przestaje być Uprawnionym klientem

W przypadku gdy Klient przestanie być Uprawnionym klientem, na Danske Bank przestanie ciążyć Obowiązek raportowania transakcji w odniesieniu do wszelkich Transakcji na instrumentach pochodnych zawartych z Klientem, które w przeciwnym wypadku byłyby Transakcjami właściwymi. Klient zobowiązany jest do powiadomienia Danske Bank z odpowiednim wyprzedzeniem o wszelkich zmianach jego statusu regulacyjnego, w wyniku których Klient przestanie być Uprawnionym klientem.

W przypadku gdy Klient nie powiadomi Danske Bank z wyprzedzeniem o takich zmianach zgodnie z niniejszym Regulaminem Raportowania, Klient

change in the Customer's regulatory status, if the Customer fails to notify Danske Bank of such change in advance in accordance with these Terms and Conditions.

5.3. Equivalent obligation under UK law

If a mandatory trade reporting obligation equivalent to the Mandatory Trade Reporting Obligation defined herein comes into effect under UK law („**UK EMIR Mandatory Reporting Obligation**”) and applies to Danske Bank in respect of any Derivatives Transactions with the Customer, these Terms and Conditions will govern reporting in accordance with the UK EMIR Mandatory Reporting Obligation instead of, or, as the case may be, as well as, in accordance with EMIR. For this purpose only, any references to EMIR in these Terms and Conditions will be deemed to include the equivalent UK law provisions.

To the extent that the UK EMIR Mandatory Reporting Obligation is not applicable to Danske Bank, this clause does not apply.

6. Changes to these Terms and Conditions

Due to any change in applicable law or its interpretation, or for other reasons, it may become relevant to amend or supplement these Terms and Conditions. In such case, Danske Bank may unilaterally amend these Terms and Conditions by giving one (1) month's notice to the Customer.

7. Duration and termination

These Terms and Conditions will be in effect between the Parties from the Mandatory Trade Reporting Start Date until they are terminated or replaced on the basis of an agreement entered into between the Parties or by Danske Bank giving one (1) month's prior notice of their termination to the Customer.

8. No amendments

będzie ponosił wyłączną odpowiedzialność za wszelkie błędy w raportowaniu (w tym m.in. za dublowanie raportowania) związane ze zmianą statusu regulacyjnego Klienta.

5.3. Równoważny obowiązek wynikający z prawa Zjednoczonego Królestwa

Jeżeli na mocy prawa Zjednoczonego Królestwa wejdzie w życie obowiązek raportowania transakcji równoważny z Obowiązkiem raportowania transakcji zdefiniowanym w niniejszym Regulaminie Raportowania („**Obowiązek raportowania wynikający z UK EMIR**”) i będzie on obowiązywał w odniesieniu do jakichkolwiek Transakcji na instrumentach pochodnych zawartych z Klientem, niniejszy Regulamin Raportowania będzie regulował raportowanie zgodnie z Obowiązkiem raportowania wynikającym z UK EMIR zamiast z EMIR, lub zgodnie z oboma tymi rozporządzeniami, w zależności od przypadku. Wyłącznie w tym celu, wszelkie odniesienia do Rozporządzenia EMIR w niniejszym Regulaminie Raportowania będą uznawane za odnoszące się również do równoważnych przepisów prawa Zjednoczonego Królestwa.

W zakresie, w jakim Obowiązek raportowania wynikający z UK EMIR nie będzie odnosił się do Danske Bank, niniejszy ustęp nie będzie miał zastosowania.

6. Zmiany niniejszego Regulaminu Raportowania

Ze względu na jakiegokolwiek zmiany w obowiązujących przepisach prawa lub ich interpretacji lub z innych przyczyn, konieczne może być wprowadzenie zmian do niniejszego Regulaminu Raportowania lub jego uzupełnienie. W takim przypadku Danske Bank może jednostronnie dokonać zmiany niniejszego Regulaminu Raportowania z zachowaniem 1-miesięcznego okresu zawiadomienia.

7. Okres obowiązywania i wypowiedzenie Regulaminu Raportowania

Niniejszy Regulamin Raportowania będzie obowiązywał Strony od Daty rozpoczęcia obowiązkowego raportowania transakcji do momentu jego zastąpienia na podstawie umowy zawartej przez Strony lub jego wypowiedzenia przez Danske Bank z zachowaniem 1-miesięcznego terminu wypowiedzenia.

8. Brak zmian

Nothing in these Terms and Conditions will change or amend, or be deemed to change or amend, any derivatives transactions or other agreements entered into between the Customer and Danske Bank.

Failure by a Party to meet its obligations under these Terms and Conditions will not constitute default or an event of default (howsoever described) under any other agreement between the Parties.

9. Notices

The Customer must deliver any information set out in these Terms and Conditions to Danske Bank digitally via email or in such other format as the Parties have agreed.

Notwithstanding the above, a notice from the Customer under clauses 5.1 and 5.2 of these Terms and Conditions or a copy thereof must, for the purposes of these Terms and Conditions, be submitted to the following contact at Danske Bank:

emir-tradereporting@danskebank.com

The Customer consents to receiving notices from Danske Bank via email in non-encrypted form.

10. Law and venue

These Terms and Conditions will be governed by and construed in accordance with the law specified in the Master Agreement between Danske Bank and the relevant Customer as the governing law of that Master Agreement. If the Customer trades Relevant Transactions with Danske Bank under more than one Master Agreement and the governing law of such different Master Agreements varies, the governing law of the Master Agreement most recently entered into by the Parties (the „**Latest Master Agreement**”) will apply to these Terms and Conditions.

The choice of court provisions from the Master Agreement or the Latest Master Agreement, as applicable, are incorporated herein by reference and apply to any disputes between the Parties relating to these Terms and

Żadne z postanowień niniejszego Regulaminu Raportowania nie powoduje zmian ani modyfikacji transakcji na instrumentach pochodnych, ani żadnych innych umów zawartych między Klientem a Danske Bank, ani nie jest uznawane za zmieniające lub modyfikujące takie transakcje lub umowy.

Niedopełnienie przez Stronę obowiązków wynikających z niniejszego Regulaminu Raportowania nie stanowi naruszenia ani niewykonania zobowiązania (bez względu na nazwę) w kontekście jakiegokolwiek innej umowy między Stronami.

9. Korespondencja

Klient winien dostarczać Danske Bank wszelkie informacje przewidziane w niniejszym Regulaminie Raportowania elektronicznie pocztą e-mail lub w innym formacie uzgodnionym przez Strony.

Niezależnie od powyższego, na potrzeby niniejszego Regulaminu Raportowania, powiadomienie od Klienta, o którym mowa w ust. 5.1 i 5.2 niniejszego Regulaminu, lub jego kopię, należy przekazać na następujący adres kontaktowy Danske Bank:

emir-tradereporting@danskebank.com

Klient wyraża zgodę na otrzymywanie korespondencji od Danske Bank pocztą e-mail w postaci nieszyfrowanej.

10. Prawo właściwe i właściwość sądu

Niniejszy Regulamin Raportowania będzie podlegał prawu określone w Umowie Ramowej zawartej przez Danske Bank i odnośnego Klienta jako prawo właściwe dla tej Umowy Ramowej i zgodnie z nim będzie interpretowany. Jeżeli Klient będzie dokonywał z Danske Bank Transakcji właściwych na podstawie więcej niż jednej Umowy Ramowej, a prawo właściwe określone w takich Umowach Ramowych będzie różne, do niniejszego Regulaminu będzie miało zastosowanie prawo właściwe wskazane w Umowie Ramowej zawartej przez Strony najpóźniej („**Najpóźniej zawarta Umowa Ramowa**”).

Postanowienia Umowy Ramowej lub Najpóźniej zawartej Umowy Ramowej, w zależności od przypadku, dotyczące wyboru sądu, są włączone do niniejszego Regulaminu Raportowania przez odniesienie i mają

Conditions, except that solely in relation to these Terms and Conditions, any reference to the court jurisdiction being exclusive is changed to non-exclusive.

Nothing in these Terms and Conditions confers or purports to confer any right to enforce any of its terms on any person or entity who is not a party to these Terms and Conditions.

11. Language versions

These Terms and Conditions are made in two language versions: Polish and English. In case of any discrepancies, the Polish version shall prevail.

zastosowanie do wszelkich sporów między Stronami dotyczących niniejszego Regulaminu, z wyjątkiem tego, że – wyłącznie w odniesieniu do niniejszego Regulaminu – wszelkie postanowienia o wyłącznej jurysdykcji sądowej winny być zastąpione postanowieniami o jurysdykcji niewyłącznej.

Żadne z postanowień niniejszego Regulaminu Raportowania nie przyznaje bezpośrednio ani w sposób domniemany jakiegokolwiek prawa do egzekwowania któregośkolwiek z jego warunków jakiegokolwiek osobie lub podmiotowi, który nie jest stroną niniejszego Regulaminu.

11. Wersje językowe

Niniejszy Regulamin Raportowania został sporządzony w dwóch wersjach językowych, polskiej i angielskiej. W razie rozbieżności obowiązująca będzie wersja polska.