



Definitions for the Purposes of OECD CRS Status

(The list below is not exhaustive and provides general explanation of the basic terms. EXT LTD is not authorized to provide any tax, legal or other advice. Therefore, in case of any doubts about the status, the respondent is strongly recommended to seek a professional tax advice and/or contact Tax Authorities in a jurisdiction of respondent's domicile. For detailed information on the OECD CRS please visit www.oecd.org):

Active Non-Financial Entity

means any Non-Financial Entity that meets any of the following criteria:

- a. Active by reason of income and assets: less than 50% of the Entity's gross income for the preceding calendar year or other appropriate reporting period is passive income and less than 50% of the assets held by the Entity during the preceding calendar year or other appropriate reporting period are assets that produce or are held for the production of passive income;
- b. Publicly traded non-financial entity or its wholly owned entity: the stock of the Entity is regularly

Definicje dla Celów Statusu CRS OECD

(Poniższa lista nie jest wyczerpująca i zawiera ogólne wyjaśnienie podstawowych terminów. EXT LTD nie jest upoważniona do udzielania jakichkolwiek porad podatkowych, prawnych lub innych. W związku z tym, w przypadku jakichkolwiek wątpliwości co do statusu, respondentowi zdecydowanie zaleca się zasięgnięcie profesjonalnej porady podatkowej i/ lub skontaktowanie się z Organem Skarbowym w jurysdykcji miejsca zamieszkania respondenta. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat CRS OECD prosimy odwiedzić stronę www.oecd.org).

Aktywny Podmiot Niefinansowy

oznacza każdy Podmiot Niefinansowy, który spełnia którekolwiek z poniższych kryteriów:

- a. Aktywny ze względu na dochód i aktywa: mniej niż 50% dochodu brutto Podmiotu za poprzedni rok kalendarzowy lub inny odpowiedni okres sprawozdawczy stanowi dochód pasywny, a mniej niż 50% aktywów posiadanych przez Podmiot w poprzednim roku kalendarzowym lub innym odpowiednim okresie sprawozdawczym stanowią aktywa, które przynoszą lub są utrzymywane w celu generowania dochodu pasywnego;



traded on an established securities market or the Entity is a related entity of an entity the stock of which is regularly traded on an established securities market;

- c. Governmental Entity or its wholly owned entity: the government, any political subdivision (which, for the avoidance of doubt, includes a state, province, county, or municipality), or any wholly owned agency or instrumentality of any jurisdiction or of any one or more of the foregoing. This category is comprised of the integral parts, controlled entities, and political subdivisions of a jurisdiction.

For the purpose of this definition:

- an "integral part" of the jurisdiction means any person, organisation, agency, bureau, fund, instrumentality, or other body, however designated, that constitutes a governing authority of the jurisdiction;
- the net earnings of the governing authority must be credited to its own account or to other accounts of the jurisdiction, with no portion inuring to the benefit of any private person. An integral part does not include any individual who is a sovereign, official, or administrator acting in a private or personal capacity;
- a "controlled entity" means an entity which is separate in form from the jurisdiction or which otherwise constitutes a separate juridical entity, provided that:
 - i. the entity is wholly owned and controlled by one or more Governmental entities

- b. Podmiot niefinansowy lub podmiot będący w całości jego własnością znajdujący się w publicznym obrocie: akcje Podmiotu znajdują się w regularnym obrocie na uznanym rynku papierów wartościowych lub Podmiot jest podmiotem powiązany z podmiotem, którego akcje znajdują się w regularnym obrocie na uznanym rynku papierów wartościowych;
- c. Podmiot rządowy lub podmiot będący w całości jego własnością: rząd, dowolna jednostka podziału politycznego (która, w celu uniknięcia wątpliwości, obejmuje stan, prowincję, hrabstwo lub gminę) lub dowolna agencja lub organ będący w całości własnością dowolnej jurysdykcji lub jednej lub kilku z powyższych. Kategoria ta obejmuje integralne części, podmioty kontrolowane i jednostki podziału politycznego jurysdykcji.

Dla celów niniejszej definicji:

- "integralna część" jurysdykcji oznacza każdą osobę, organizację, agencję, biuro, fundusz, organ lub inną jednostkę, niezależnie od nazwy, która stanowi organ zarządzający jurysdykcją;
- zyski netto organu zarządzającego muszą zostać zapisane na jego własnym koncie lub na innych kontach jurysdykcji, bez żadnej części przynoszącej korzyść jakiegokolwiek osobie prywatnej. Integralna część nie obejmuje żadnej osoby, która jest suwerenem, urzędnikiem lub administratorem działającym w charakterze prywatnym lub osobistym;
- "podmiot kontrolowany" oznacza podmiot, który jest odrębny pod względem formy od jurysdykcji lub który w inny sposób stanowi



directly or through one or more controlled entities;

ii. the entity's net earnings are credited to its own account or to the accounts of one or more Governmental Entities, with no portion of its income inuring to the benefit of any private person; and

iii. the entity's assets vest in one or more Governmental Entities upon dissolution;

- income does not inure to the benefit of private persons if such persons are the intended beneficiaries of a governmental programme, and the programme activities are performed for the general public with respect to the common welfare or relate to the administration of some phase of government. Notwithstanding the foregoing, however, income is considered to inure to the benefit of private persons if the income is derived from the use of a Governmental Entity to conduct a commercial business, such as a commercial banking business, that provides financial services to private persons;

d. International Organisation or its wholly owned entity: any international organisation or wholly owned agency or instrumentality thereof. This category includes any intergovernmental organisation (including a supranational organisation):

- that is comprised primarily of governments;
- that has in effect a headquarters or substantially similar agreement with the Member State; and

odrębny podmiot prawny, pod warunkiem że:

i. podmiot jest w całości własnością i jest kontrolowany przez jeden lub więcej podmiotów rządowych bezpośrednio lub za pośrednictwem jednego lub więcej podmiotów kontrolowanych;

ii. zyski netto podmiotu są zapisywane na jego własnym koncie lub na kontach jednego lub większej liczby podmiotów rządowych, przy czym żadna część jego dochodu nie przynosi korzyści żadnej osobie prywatnej; oraz

iii. po rozwiązaniu aktywa jednostki przypadają jednej lub większej liczbie jednostek rządowych;

- Dochód nie przynosi korzyści osobom prywatnym, jeżeli osoby te są zamierzonymi beneficjentami programu rządowego, a działania w ramach programu są wykonywane na rzecz ogółu społeczeństwa w odniesieniu do wspólnego dobrobytu lub odnoszą się do administrowania niektórymi fazami rządu. Niezależnie jednak od powyższego, uznaje się, że dochód przynosi korzyść osobom prywatnym, jeżeli dochód ten wynika z wykorzystania Podmiotu Rządowego do prowadzenia działalności komercyjnej, takiej jak bankowość komercyjna, która świadczy usługi finansowe na rzecz osób prywatnych;

d. Organizacja międzynarodowa lub podmiot będący w całości jej własnością: każda organizacja międzynarodowa lub agencja będąca w całości jej własnością lub jej organ. Kategoria ta obejmuje każdą organizację międzyrządową (w tym organizację ponadnarodową):



- iii. the income of which does not inure to the benefit of private persons;
- e. Central Bank or its wholly owned entity: an institution that is by law or government sanction the principal authority, other than the government of the jurisdiction itself, issuing instruments intended to circulate as currency. Such an institution may include an instrumentality that is separate from the government, whether or not owned in whole or in part by the jurisdiction;
- f. Holding non-financial entity, that is a member of a non-financial group: substantially all of the activities of the Entity consist of holding (in whole or in part) the outstanding stock of, or providing financing and services to, one or more subsidiaries that engage in trades or businesses other than the business of a Financial Institution, except that an Entity does not qualify for this status if the Entity functions (or holds itself out) as an investment fund, such as a private equity fund, venture capital fund, leveraged buyout fund, or any investment vehicle whose purpose is to acquire or fund companies and then hold interests in those companies as capital assets for investment purposes;
- g. Start-up non-financial entity: the Entity is not yet operating a business and has no prior operating history, but is investing capital into assets with the intent to operate a business other than that of a Financial Institution, provided that the Entity does not qualify for this exception after the date that is 24 months after the date of the initial organisation of the Entity;
- h. Non-financial entity that is liquidating or emerging from bankruptcy: the Entity was not
 - i. która składa się głównie z rządów;
 - ii. która zawarła z państwem członkowskim umowę w sprawie siedziby lub umowę o zasadniczo podobnym charakterze; oraz
 - iii. której dochód nie przynosi korzyści osobom prywatnym;
- e. Bank centralny lub podmiot będący w całości jego własnością: instytucja, która na mocy prawa lub sankcji rządowych jest głównym organem, innym niż rząd samej jurysdykcji, emitującym instrumenty przeznaczone do obiegu jako waluta. Taka instytucja może obejmować organ, który jest odrębny od rządu, niezależnie od tego, czy jest w całości lub w części własnością jurysdykcji;
- f. Holdingowy podmiot niefinansowy, który jest członkiem grupy niefinansowej: zasadniczo cała działalność Podmiotu polega na posiadaniu (w całości lub w części) wyemitowanych akcji lub świadczeniu usług na rzecz co najmniej jednej jednostki zależnej, która prowadzi działalność handlową lub gospodarczą inną niż działalność Instytucji Finansowej, z zastrzeżeniem, że Podmiot nie kwalifikuje się do tego statusu, jeśli funkcjonuje (lub przedstawia się) jako fundusz inwestycyjny, taki jak fundusz private equity, fundusz venture capital, fundusz wykupu lewarowanego lub dowolny instrument inwestycyjny, którego celem jest nabywanie lub finansowanie spółek, a następnie posiadanie udziałów w tych spółkach jako aktywów kapitałowych do celów inwestycyjnych;
- g. Podmiot niefinansowy rozpoczynający działalność: Podmiot nie prowadzi jeszcze działalności gospodarczej i nie ma wcześniejszej



a Financial Institution in the past 5 years, and is in the process of liquidating its assets or is reorganising with the intent to continue or recommence operations in a business other than that of a Financial Institution;

- i. Treasury center that is a member of a non-financial group: the Entity primarily engages in financing and hedging transactions with, or for, Related Entities that are not Financial Institutions, and does not provide financing or hedging services to any entity that is not a Related Entity, provided that the group of any such Related Entities is primarily engaged in a business other than that of a Financial Institution; or
- j. Non-profit non-financial entity: the Entity meets all of the following requirements:
 - it is established and operated in its jurisdiction of residence exclusively for religious, charitable, scientific, artistic, cultural, athletic, or educational purposes; or it is established and operated in its jurisdiction of residence and it is a professional organisation, business league, chamber of commerce, labour organisation, agricultural or horticultural organisation, civic league or an organisation operated exclusively for the promotion of social welfare;
 - it is exempt from income tax in its jurisdiction of residence;
 - it has no shareholders or members who have a proprietary or beneficial interest in its income or assets;
 - the applicable laws of its jurisdiction of residence or its formation documents do not

historii operacyjnej, ale inwestuje kapitał w aktywa z zamiarem prowadzenia działalności gospodarczej innej niż działalność instytucji finansowej, pod warunkiem że Podmiot nie kwalifikuje się do tego wyjątku po upływie 24 miesięcy od daty początkowej organizacji Podmiotu;

- h. Podmiot niefinansowy w trakcie likwidacji lub upadłości: Podmiot nie był instytucją finansową w ciągu ostatnich 5 lat i jest w trakcie likwidacji swoich aktywów lub reorganizacji z zamiarem kontynuowania lub wznowienia działalności w branży innej niż działalność instytucji finansowej;
- i. Centrum Skarbu Państwa, które jest członkiem grupy niefinansowej; Podmiot angażuje się przede wszystkim w transakcje finansowania i zabezpieczania z Podmiotami Powiązanymi, które nie są Instytucjami Finansowymi, lub na ich rzecz, i nie świadczy usług finansowania lub zabezpieczania na rzecz żadnego podmiotu, który nie jest Podmiotem Powiązanym, pod warunkiem że grupa takich Podmiotów Powiązanych zajmuje się przede wszystkim działalnością inną niż działalność Instytucji Finansowej; lub
- j. Podmiot niefinansowy nienastawiony na zysk: Podmiot spełnia wszystkie poniższe wymogi:
 - został utworzony i działa w jurysdykcji siedziby wyłącznie w celach religijnych, charytatywnych, naukowych, artystycznych, kulturalnych, sportowych lub edukacyjnych; lub został utworzony i działa w jurysdykcji siedziby i jest organizacją zawodową, ligą biznesową, izbą handlową, organizacją pracy, organizacją rolniczą lub ogrodniczą,



permit any income or assets of the Entity to be distributed to, or applied for the benefit of, a private person or non-charitable entity other than pursuant to the conduct of the Entity's charitable activities, or as payment of reasonable compensation for services rendered, or as payment representing the fair market value of property which the Entity has purchased; and

- the applicable laws of the Entity's jurisdiction of residence or the Entity's formation documents require that, upon the Entity's liquidation or dissolution, all of its assets be distributed to a Governmental Entity or other non-profit organisation, or escheat to the government of the Entity's jurisdiction of residence or any political subdivision.

In determining what is meant by "passive income", reference must be made to each jurisdiction's particular rules. Passive income would generally be considered to include the portion of gross income that consists of:

- a. dividends;
- b. interest;
- c. income equivalent to interest;
- d. rents and royalties, other than rents and royalties derived in the active conduct of a business conducted, at least in part, by employees of the Non-Financial Entity;
- e. annuities;
- f. the excess of gains over losses from the sale or exchange of financial assets that gives rise to the passive income described previously;

ligą obywatelską lub organizacją działającą wyłącznie w celu promowania opieki społecznej;

- jest zwolniony z podatku dochodowego w jurysdykcji swojej rezydencji;
- nie posiada akcjonariuszy lub wspólników, którzy mają prawo własności lub czerpią korzyści z jego dochodów lub aktywów;
- obowiązujące przepisy prawa jurysdykcji siedziby Podmiotu lub jego dokumenty założycielskie nie zezwalają na dystrybucję dochodu lub aktywów Podmiotu na rzecz osoby prywatnej lub podmiotu niebędącego organizacją charytatywną w inny sposób niż w związku z prowadzeniem przez Podmiot działalności charytatywnej lub jako zapłata rozsądnego wynagrodzenia za świadczone usługi lub jako zapłata stanowiąca godziwą wartość rynkową nieruchomości nabytej przez Podmiot; oraz
- obowiązujące przepisy prawa jurysdykcji siedziby Podmiotu lub dokumenty założycielskie Podmiotu wymagają, aby po likwidacji lub rozwiązaniu Podmiotu wszystkie jego aktywa zostały przekazane Podmiotowi rządowemu lub innej organizacji non-profit lub zostały przekazane rządowi jurysdykcji siedziby Podmiotu lub jakiegokolwiek jednostce politycznej.

Określając, co należy rozumieć przez "dochód pasywny", należy odnieść się do konkretnych zasad obowiązujących w każdej jurysdykcji. Dochód pasywny jest generalnie uznawany za część dochodu brutto, która składa się z:



- g. the excess of gains over losses from transactions (including futures, forwards, options, and similar transactions) in any financial assets;
 - h. the excess of foreign currency gains over foreign currency losses;
 - i. net income from swaps; or
 - j. amounts received under Cash Value Insurance Contracts. Notwithstanding the foregoing, passive income will not include, in the case of a Non-Financial Entity that regularly acts as a dealer in financial assets, any income from any transaction entered into in the ordinary course of such dealer's business as such a dealer.
- a. dywidendy;
 - b. odsetek;
 - c. dochodu równoważnego odsetkom;
 - d. czynszów i tantiem, innych niż czynsze i tantiemy uzyskane w ramach aktywnego prowadzenia działalności gospodarczej prowadzonej, przynajmniej częściowo, przez pracowników Podmiotu Niefinansowego;
 - e. rent;
 - f. nadwyżki zysków nad stratami ze sprzedaży lub wymiany aktywów finansowych, która powoduje powstanie dochodu pasywnego opisanego wcześniej;
 - g. nadwyżki zysków nad stratami z transakcji (w tym kontraktów terminowych typu futures, forward, opcji i podobnych transakcji) na dowolnych aktywach finansowych;
 - h. nadwyżki zysków w walutach obcych nad stratami w walutach obcych;
 - i. dochodu netto ze swapów; lub
 - j. kwot otrzymanych z tytułu Umów Ubezpieczenia Wartości Pieniężnej. Niezależnie od powyższego, dochód pasywny nie będzie obejmował, w przypadku Podmiotu Niefinansowego, który regularnie działa jako dealer aktywów finansowych, jakiegokolwiek dochodu z jakiegokolwiek transakcji zawartej w zwykłym toku działalności takiego dealera jako takiego dealera.



Broad Participation Retirement Fund

means a fund established to provide retirement, disability, or death benefits, or any combination thereof, to beneficiaries who are current or former employees (or persons designated by such employees) of one or more employers in consideration for services rendered, provided that the fund:

- a. does not have a single beneficiary with a right to more than 5% of the fund's assets;
- b. is subject to government regulation and provides information reporting to the tax authorities; and
- c. satisfies at least one of the following requirements:
 - i. the fund is generally exempt from tax on investment income, or taxation of such income is deferred or taxed at a reduced rate, due to its status as a retirement or pension plan;
 - ii. the fund receives at least 50% of its total contributions (other than transfers of assets from other plans described in definitions of Broad Participation Retirement Fund, Narrow participation retirement fund or Pension fund of a Governmental Entity, International Organization or Central Bank or from retirement and pension accounts described in the definition of Excluded account (as per [OECD CRS definition](#))) from the sponsoring employers;
 - iii. distributions or withdrawals from the fund are allowed only upon the occurrence of specified events related to retirement, disability, or death (except

Fundusz Emerytalny Szerokiego Uczestnictwa

oznacza fundusz ustanowiony w celu zapewnienia świadczeń emerytalnych, rentowych lub świadczeń z tytułu śmierci, lub dowolnej ich kombinacji, beneficjentom, którzy są obecnymi lub byłymi pracownikami (lub osobami wyznaczonymi przez takich pracowników) jednego lub większej liczby pracodawców w zamian za świadczone usługi, pod warunkiem, że fundusz:

- a. nie ma ani jednego beneficjenta z prawem do więcej niż 5% aktywów funduszu;
- b. podlega regulacjom rządowym i przekazuje informacje organom skarbowym; oraz
- c. spełnia co najmniej jedno z poniższych wymagań:
 - i. Fundusz jest zasadniczo zwolniony z podatku od dochodu z inwestycji lub opodatkowanie takiego dochodu jest odroczone lub opodatkowane według obniżonej stawki, ze względu na jego status jako programu emerytalnego lub rentowego;
 - ii. fundusz otrzymuje co najmniej 50% swoich łącznych składek (innych niż transfery aktywów z innych planów opisanych w definicjach funduszu emerytalnego o szerokim uczestnictwie, funduszu emerytalnego o wąskim uczestnictwie lub funduszu emerytalnego podmiotu rządowego, organizacji międzynarodowej lub banku centralnego lub z kont emerytalnych i rentowych opisanych w definicji konta wyłączonego (zgodnie z [definicją CRS OECD](#))) od pracodawców sponsorujących;
 - iii. Podziały lub wypłaty z funduszu są dozwolone



roll-over distributions to other retirement funds described in definitions of Broad Participation Retirement Fund, Narrow participation retirement fund or Pension fund of a Governmental Entity, International Organization or Central Bank or retirement and pension accounts described in the definition of Excluded account (as per [OECD CRS definition](#))), or penalties apply to distributions or withdrawals made before such specified events; or

- iv. contributions (other than certain permitted make-up contributions) by employees to the fund are limited by reference to earned income of the employee or may not exceed, annually, an amount denominated in Euro that corresponds to USD 50 000.

tylko w przypadku wystąpienia określonych zdarzeń związanych z przejściem na emeryturę, inwalidztwem lub śmiercią (z wyjątkiem wypłat typu roll-over do innych funduszy emerytalnych opisanych poniżej) w definicjach funduszu emerytalnego o szerokim uczestnictwie, funduszu emerytalnego o wąskim uczestnictwie lub funduszu emerytalnego podmiotu rządowego, organizacji międzynarodowej lub banku centralnego lub z kont emerytalnych i rentowych opisanych w definicji konta wyłączonego (zgodnie z [definicją CRS OECD](#))), lub kary mają zastosowanie do podziałów lub wypłat dokonanych przed takimi określonymi zdarzeniami; lub

- iv. wpłaty (inne niż niektóre dozwolone wpłaty uzupełniające) dokonywane przez pracowników na rzecz funduszu są ograniczone przez odniesienie do uzyskanego dochodu pracownika lub nie mogą przekraczać rocznie kwoty denominowanej w euro odpowiadającej 50 000 USD.

Custodial Institution

means any Entity that holds, as a substantial portion of its business, financial assets for the account of others. An entity holds financial assets for the account of others as a substantial portion of its business if the Entity's gross income attributable to the holding of financial assets and related financial services equals or exceeds 20% of the Entity's gross income during the shorter of:

Instytucja Powiernicza

oznacza każdy Podmiot, który posiada, jako znaczną część swojej działalności, aktywa finansowe na Konto innych osób. Podmiot posiada aktywa finansowe na rachunek innych podmiotów jako znaczącą część swojej działalności, jeżeli wartość dochodu brutto Podmiotu przypisywanego posiadaniu aktywów finansowych i powiązanych usług finansowych jest równa lub przekracza 20% dochodu brutto Podmiotu w okresie krótszym niż:



- i. the three-year period that ends on 31 December (or the final day of a non-calendar year accounting period) prior to the year in which the determination is being made; or
- ii. the period during which the Entity has been in existence.

Depository Institution

Exempt Collective Vehicle means any Entity that accepts deposits in the ordinary course of a banking or similar business.

Exempt Collective Vehicle

means an Investment Entity that is regulated as a collective investment vehicle, provided that all of the interests in the collective investment vehicle are held by or through individuals or entities that are not reportable persons under the OECD CRS, except a Passive Non-Financial Entity with controlling persons who are reportable persons under the OECD CRS. An Investment Entity that is regulated as a collective investment vehicle does not fail to qualify as such, solely because the collective investment vehicle has issued physical shares in bearer form, provided that:

- a. the collective investment vehicle has not issued, and does not issue, any physical shares in bearer form after 31 December 2015;
- b. the collective investment vehicle retires all such shares upon surrender;
- c. the collective investment vehicle performs the due diligence procedures in accordance with the OECD CRS and reports any information required to be reported with respect to any

- i. trzyletni okres, który kończy się 31 grudnia (lub ostatniego dnia okresu obrachunkowego innego niż rok kalendarzowy) przed rokiem, w którym dokonywane jest ustalenie; lub
- ii. okres, w którym Podmiot istniał.

Instytucja Depozytariusza

Zwolniony pojazd zbiorowy oznacza każdy Podmiot, który przyjmuje depozyty w ramach zwykłej działalności bankowej lub podobnej.

Zwolniony Pojazd Zbiorowy

oznacza Podmiot Inwestycyjny, który jest regulowany jako podmiot zbiorowego inwestowania, pod warunkiem, że wszystkie udziały w podmiocie zbiorowego inwestowania są w posiadaniu lub za pośrednictwem osób fizycznych lub podmiotów, które nie są osobami podlegającymi obowiązkowi zgłoszenia zgodnie z CRS OECD, z wyjątkiem Pasywnego Podmiotu Niefinansowego z osobami kontrolującymi, które są osobami podlegającymi obowiązkowi zgłoszenia zgodnie z CRS OECD. Podmiot inwestycyjny, który jest regulowany jako podmiot zbiorowego inwestowania, nie może nie kwalifikować się jako taki wyłącznie dlatego, że podmiot zbiorowego inwestowania wyemitował akcje fizyczne na okaziciela, pod warunkiem że:

- a. podmiot zbiorowego inwestowania nie wyemitował i nie emituje żadnych fizycznych akcji na okaziciela po 31 grudnia 2015 r.;
- b. podmiot zbiorowego inwestowania wycofuje wszystkie takie akcje po ich umorzeniu;



- such shares when such shares are presented for redemption or other payment; and
- d. the collective investment vehicle has redeemed or immobilised all such shares prior to 1 January 2018.

- c. podmiot zbiorowego inwestowania przeprowadza procedury należytej staranności zgodnie z CSR OECD i zgłasza wszelkie informacje, których zgłoszenie jest wymagane w odniesieniu do takich akcji, gdy takie akcje są przedstawiane do umorzenia lub innej płatności; oraz
- d. podmiot zbiorowego inwestowania umorzył lub unieruchomił wszystkie takie akcje przed dniem 1 stycznia 2018 r.

Financial Institution

means:

- a Custodial Institution,
- a Depository Institution,
- an Investment Entity, or
- a Specified Insurance Company.

Holding Company or Treasury Centre of a Financial Group

means an Investment Entity, that is a holding company or a treasury center that is a part of a group of related entities (that are Financial Institutions), and that is:

- a company (a holding company), whose primary activity consists of the holding, directly or indirectly, of all or part of the outstanding stocks of one or more related entities, or
- an entity (a treasury center), whose primary activity consists of entering into hedging and financing transactions with or for related entities, or

Instytucja Finansowy

oznacza następujące podmioty:

- Instytucja Powiernicza,
- Instytucja Depozytariusza,
- podmiot inwestycyjny, lub
- określone towarzystwo ubezpieczeniowe.

Spółka holdingowa lub Centrum Skarbu Grupy Finansowej

oznacza Podmiot Inwestycyjny, który jest spółką holdingową lub centrum skarbu, który jest częścią grupy podmiotów powiązanych (będących Instytucjami Finansowymi), oraz który jest jednym z następujących podmiotów

- spółka (spółka holdingowa), której podstawowa działalność polega na posiadaniu, bezpośrednio lub pośrednio, całości lub części wyemitowanych akcji jednego lub większej liczby podmiotów powiązanych, lub
- podmiot (centrum skarbu), którego podstawowa działalność polega na zawieraniu transakcji



- a holding company or a treasury center that is formed in connection with or used by a collective investment scheme, mutual fund, exchange traded fund, private equity fund, hedge fund, venture capital fund, leveraged buy-out fund, or any similar investment vehicle that is established with the aim of investing, reinvesting, or trading in financial assets.

Investment Entity

means any Entity, which primarily conducts as a business one or more of the following activities or operations for or on behalf of a customer:

- trading in money market instruments (cheques, bills, certificates of deposit, derivatives, etc.); foreign exchange; exchange, interest rate and index instruments; transferable securities; or commodity futures trading;
- individual and collective portfolio management; or
- otherwise investing, administering, or managing financial assets or money on behalf of other persons.

An Entity is treated as primarily conducting the above business, if the Entity's gross income attributable to the relevant activities equals or exceeds 50% of the Entity's gross income during the shorter of:

- the three-year period ending on 31 December

zabezpieczających i finansowych z podmiotami powiązanymi lub na ich rzecz, lub

- spółka holdingowa lub centrum skarbu utworzone w związku z programem zbiorowego inwestowania, funduszem wzajemnym, funduszem giełdowym, funduszem private equity, funduszem hedgingowym, funduszem venture capital, funduszem wykupu lewarowanego lub innym podobnym instrumentem inwestycyjnym utworzonym w celu inwestowania, reinwestowania lub obrotu aktywami finansowymi.

Podmiot Inwestycyjny

oznacza każdy Podmiot, który przede wszystkim prowadzi działalność gospodarczą polegającą na wykonywaniu co najmniej jednej z poniższych czynności lub operacji na rzecz klienta lub w jego imieniu:

- obrót instrumentami rynku pieniężnego (czekami, weksłami, certyfikatami depozytowymi, instrumentami pochodnymi itp.); wymiana walut; instrumenty wymiany, instrumenty na stopy procentowe i indeksy; zbywalne papiery wartościowe; lub obrót kontraktami terminowymi na towary;
- indywidualne i zbiorowe zarządzanie portfelem; lub
- w inny sposób inwestowanie, administrowanie lub zarządzanie aktywami finansowymi lub pieniędzmi w imieniu innych osób.

Podmiot jest traktowany jako prowadzący przede wszystkim powyższą działalność, jeśli dochód brutto



of the year preceding the year in which the determination is made; or

- ii. the period during which the entity has been in existence.

Managed Investment Company

means an Investment Entity, the gross income of which is primarily attributable to investing, reinvesting, or trading in financial assets, and if the Entity is managed by another entity that is:

- a Depository Institution,
- a Custodial Institution,
- a Specified Insurance Company, or
- an Investment Entity, which:
 - primarily conducts as a business one or more of the following activities or operations for or on behalf of a customer:
 - i. trading in money market instruments (cheques, bills, certificates of deposit, derivatives, etc.); foreign exchange; exchange, interest rate and index instruments; transferable securities; or commodity futures trading;
 - ii. individual and collective portfolio management; or
 - iii. otherwise investing, administering, or managing financial assets or money on behalf of other persons.

Podmiotu przypisany do odpowiedniej działalności jest równy lub przekracza 50% dochodu brutto Podmiotu w okresie krótszym niż:

- i. trzyletni okres kończący się 31 grudnia roku poprzedzającego roku, w którym dokonano ustalenia; lub
- ii. okres, w którym Podmiot istniał.

Zarządzana Spółka Inwestycyjna

oznacza Podmiot Inwestycyjny, którego dochód brutto jest przede wszystkim związany z inwestowaniem, reinwestowaniem lub obrotem aktywami finansowymi, a także, jeśli Podmiot jest zarządzany przez inny podmiot, który jest jednym z następujących podmiotów

- Instytucja Depozytariusza,
- Instytucja Powiernicza,
- określone towarzystwo ubezpieczeniowe, lub
- Podmiot Inwestycyjny, który:
 - przede wszystkim prowadzi działalność gospodarczą polegającą na wykonywaniu co najmniej jednej z poniższych czynności lub operacji na rzecz lub w imieniu klienta:
 - i. obrót instrumentami rynku pieniężnego (czekami, weksłami, certyfikatami depozytowymi, instrumentami pochodnymi itp.); wymiana walut; instrumenty wymiany, instrumenty na stopy procentowe i indeksy; zbywalne papiery wartościowe; lub obrót kontraktami terminowymi na towary;



An Entity's gross income is primarily attributable to investing, reinvesting, or trading in Financial Assets, if the Entity's gross income attributable to the relevant activities equals or exceeds 50% of the Entity's gross income during the shorter of:

- i. the three-year period ending on 31 December of the year preceding the year in which the determination is made; or
- ii. the period during which the Entity has been in existence.

- ii. indywidualne i zbiorowe zarządzanie portfelem; lub
- iii. w inny sposób inwestowanie, administrowanie lub zarządzanie aktywami finansowymi lub pieniędzmi w imieniu innych osób.

Dochód brutto Podmiotu można przypisać przede wszystkim do inwestowania, reinwestowania lub obrotu Aktywami Finansowymi, jeżeli dochód brutto Podmiotu przypisywany odpowiedniej działalności jest równy lub przekracza 50% dochodu brutto Podmiotu w okresie krótszym niż:

- i. trzyletni okres kończący się 31 grudnia roku poprzedzającego rok, w którym dokonano ustalenia; lub
- ii. okres, w którym Podmiot istniał.

Narrow participation retirement fund

means a fund established to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries who are current or former employees (or persons designated by such employees) of one or more employers in consideration for services rendered, provided that:

- a. the fund has fewer than 50 participants;
- b. the fund is sponsored by one or more employers that are not Investment Entities or Passive Non-Financial Entities;
- c. the employee and employer contributions to the fund (other than transfers of assets from retirement and pension accounts described in the definition of Excluded account (as per OECD CRS definition)) are limited by reference

Fundusz emerytalny o wąskim udziale

oznacza fundusz utworzony w celu zapewnienia świadczeń emerytalnych, rentowych lub świadczeń z tytułu śmierci beneficjentom, którzy są obecnymi lub byłymi pracownikami (lub osobami wyznaczonymi przez takich pracowników) jednego lub większej liczby pracodawców w zamian za świadczone usługi, pod warunkiem że:

- a. fundusz ma mniej niż 50 uczestników;
- b. fundusz jest sponsorowany przez jednego lub więcej pracodawców, którzy nie są podmiotami inwestycyjnymi ani pasywnymi podmiotami niefinansowymi;
- c. składki pracownika i pracodawcy na fundusz (inne niż transfery aktywów z kont emerytalnych



to earned income and compensation of the employee, respectively;

- d. participants that are not residents of the EU in which the fund is established are not entitled to more than 20% of the fund's assets; and
- e. the fund is subject to government regulation and provides information reporting to the tax authorities.

Non-Financial Entity

means an Entity, that is not a Financial Institution.

OECD CRS

means the Common Reporting Standard, developed by the Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) and setting common rules for participating jurisdictions for obtaining information from their financial institutions on financial accounts and automatically exchange of that information with other participating jurisdictions on an annual basis.

The OECD CRS is based on the FATCA principles and its aim is to combat tax evasion.

The OECD CRS sets out the financial account information to be exchanged, the financial institutions required to report, the different types of accounts and taxpayers covered, as well as common due diligence procedures to be followed by financial institutions of the participating jurisdictions.

i rentowych opisanych w definicji konta wyłączonego (zgodnie z definicją CRS OECD)) są ograniczone odpowiednio przez odniesienie do uzyskanego dochodu i wynagrodzenia pracownika;

- d. uczestnicy niebędący rezydentami UE, w której fundusz ma siedzibę, nie są uprawnieni do więcej niż 20% aktywów funduszu; oraz
- e. Fundusz podlega regulacjom rządowym i przekazuje informacje organom skarbowym.

Podmiot Niefinansowy

oznacza Podmiot, który nie jest Instytucją Finansową.

CRS OECD

oznacza Wspólny Standard Sprawozdawczości, opracowany przez Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) i ustanawiający wspólne zasady dla uczestniczących jurysdykcji w zakresie uzyskiwania informacji od ich instytucji finansowych na temat kont finansowych i automatycznej wymiany tych informacji z innymi uczestniczącymi jurysdykcjami w ujęciu rocznym.

CRS OECD opiera się na zasadach FATCA, a jego celem jest zwalczanie uchylania się od opodatkowania.

CRS OECD określa informacje o kontaktach finansowych podlegające wymianie, instytucje finansowe zobowiązane do raportowania, różne rodzaje kont i podatników objętych systemem, a także wspólne procedury należytej staranności, których muszą przestrzegać instytucje finansowe uczestniczących jurysdykcji.



OECD CRS Status

means classification of the Client pursuant to the requirements of the OECD CRS in order to determine whether Client's accounts to be reported to tax authorities pursuant to the Applicable Regulations.

Passive Non-Financial Entity

means any Non-Financial Entity that does not meet any of the criteria of the definition of an Active Non-Financial Entity.

Pension fund of a Governmental Entity, International Organization or Central Bank

means a fund established by a Governmental Entity, International Organization or Central Bank to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries or participants who are current or former employees (or persons designated by such employees), or who are not current or former employees, if the benefits provided to such beneficiaries or participants are in consideration of personal services performed for the Governmental Entity, International Organisation or Central Bank.

Qualified credit card issuer

means a Financial Institution satisfying the following requirements:

- a. the Financial Institution is a Financial Institution solely because it is an issuer of credit cards that accepts deposits only when a customer makes

Status CRS OECD

oznacza klasyfikację Klienta zgodnie z wymogami CRS OECD w celu ustalenia, czy Rachunki Klienta podlegają zgłoszeniu organom skarbowym zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.

Pasywny Podmiot Niefinansowy

oznacza każdy Podmiot Niefinansowy, który nie spełnia żadnego z kryteriów definicji Aktywnego Podmiotu Niefinansowego.

Fundusz emerytalny podmiotu rządowego, organizacji międzynarodowej lub Banku Centralnego

oznacza fundusz ustanowiony przez Podmiot Rządowy, Organizację Międzynarodową lub Bank Centralny w celu zapewnienia świadczeń emerytalnych, rentowych lub pośmiertnych beneficjentom lub uczestnikom, którzy są obecnymi lub byłymi pracownikami (lub osobami wyznaczonymi przez takich pracowników), lub którzy nie są obecnymi lub byłymi pracownikami, jeżeli świadczenia zapewniane takim beneficjentom lub uczestnikom są w zamian za osobiste usługi świadczone na rzecz Podmiotu Rządowego, Organizacji Międzynarodowej lub Banku Centralnego.

Kwalifikowany wydawca kart kredytowych

oznacza Instytucję Finansową spełniającą następujące wymagania:

- a. Instytucja Finansowa jest Instytucją Finansową wyłącznie dlatego, że jest wydawcą kart kredytowych, który przyjmuje depozyty



a payment in excess of a balance due with respect to the card and the overpayment is not immediately returned to the customer; and

- b. beginning on or before 1 January 2016, the Financial Institution implements policies and procedures either to prevent a customer from making an overpayment in excess of an amount denominated in Euro that corresponds to USD 50 000, or to ensure that any customer overpayment in excess of that amount is refunded to the customer within 60 days. For this purpose, a customer overpayment does not refer to credit balances to the extent of disputed charges but does include credit balances resulting from merchandise returns.

tylko wtedy, gdy klient dokonuje płatności przekraczającej saldo należne w odniesieniu do karty, a nadpłata nie jest natychmiast zwracana klientowi; oraz

- b. począwszy od dnia 1 stycznia 2016 r. lub wcześniej, instytucja finansowa wdraża zasady i procedury w celu uniemożliwienia klientowi dokonania nadpłaty przekraczającej kwotę denominowaną w euro, która odpowiada 50 000 USD, lub w celu zapewnienia, aby każda nadpłata klienta przekraczająca tę kwotę była zwracana klientowi w ciągu 60 dni. W tym celu nadpłata klienta nie odnosi się do sald kredytowych w zakresie spornych opłat, ale obejmuje salda kredytowe wynikające ze zwrotów towarów.

Specified Investment Company

means an Entity, that is dedicated to the investment, management or administration of the wealth of a limited number of shareholders or of related shareholders and is managed by a Financial Institution that is duly registered and is obliged to report financial accounts under the OECD CRS in the applicable jurisdiction. It is presumed, that the Entity does not:

- a. operate or present itself as an investment fund in the market, and
- b. raise capital in the market offered to the public.

As a consequence to the above, 'limited number of shareholders' shall be taken to mean not more than 3 shareholders and in the case of a shareholder which is an entity, then such entity must not be owned by more than 3 individuals, with each shareholder having not less than 25% of the entity's share capital. The word 'related' shall be taken to

Określona Spółka Inwestycyjna

oznacza Podmiot, którego celem jest inwestowanie, zarządzanie lub administrowanie majątkiem ograniczonej liczby akcjonariuszy lub powiązanych administrowanie i jest zarządzany przez Instytucję Finansową, która jest należycie zarejestrowana i zobowiązana do raportowania rachunków finansowych zgodnie z CRS OECD w odpowiedniej jurysdykcji. Zakłada się, że Podmiot nie:

- a. działa i nie przedstawia się na Rynku jako fundusz inwestycyjny, oraz
- b. pozyskuje kapitału na Rynku oferowanym publicznie.

W konsekwencji powyższego "ograniczona liczba akcjonariuszy" oznacza nie więcej niż 3 akcjonariuszy, a w przypadku akcjonariusza będącego podmiotem, taki podmiot nie może być własnością więcej niż 3 osób fizycznych, przy czym każdy akcjonariusz



mean an individual and his/ her spouse, descendants and ascendants in the direct line and their relative spouses, as well as the brothers and sisters of such individual, but in all cases, shall not be more than 7 individual shareholders.

Specified Insurance Company

any Entity that is an insurance company (or the holding company of an insurance company) which issues, or is obligated to make payments with respect to Cash Value Insurance Contract (an insurance contract, other than an indemnity reinsurance contract between two insurance companies, that has a cash value) or an Annuity Contract (a contract under which the issuer agrees to make payments for a period of time determined in whole or in part by reference to the life expectancy of one or more individuals).

An "insurance company" is an entity:

- i. that is regulated as an insurance business under the laws, regulations, or practices of any jurisdiction in which the entity does business;
- ii. the gross income of which (for example, gross premiums and gross investment income) arising from insurance, reinsurance, and Annuity Contracts for the immediately preceding calendar year exceeds 50% of total gross income for such year; or
- iii. the aggregate value of the assets of which associated with insurance, reinsurance, and Annuity Contracts at any time during the immediately preceding calendar year exceeds 50% of total assets at any time during such year.

posiada nie mniej niż 25% kapitału zakładowego podmiotu. Słowo "powiązany" oznacza osobę fizyczną i jej małżonka, zstępnych i wstępnych w linii prostej oraz ich małżonków, a także braci i siostry takiej osoby fizycznej, ale we wszystkich przypadkach nie więcej niż 7 indywidualnych akcjonariuszy.

Określone Towarzystwo Ubezpieczeniowe

każdy Podmiot, który jest towarzystwem ubezpieczeniowym (lub spółką holdingową towarzystwa ubezpieczeniowego), który wystawia lub jest zobowiązany do dokonywania płatności w odniesieniu do Umowy Ubezpieczenia Wartości Pieniężnej (umowa ubezpieczenia, inna niż umowa reasekuracji odszkodowania między dwoma towarzystwami ubezpieczeniowymi, która ma wartość pieniężną) lub Umowy Rentowej (umowa, na mocy której wystawca zgadza się dokonywać płatności przez okres określony w całości lub w części przez odniesienie do oczekiwanej długości życia jednej lub więcej osób).

"Towarzystwo Ubezpieczeniowe" jest podmiotem:

- i. który jest regulowany jako działalność ubezpieczeniowa na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych lub praktyk dowolnej jurysdykcji, w której podmiot prowadzi działalność;
- ii. którego dochód brutto (na przykład składki brutto i dochód brutto z inwestycji) wynikający z ubezpieczeń, reasekuracji i Umów Rentowych za bezpośrednio poprzedzający rok kalendarzowy przekracza 50% całkowitego dochodu brutto za taki rok; lub
- iii. którego łączna wartość aktywów związanych



z ubezpieczeniami, reasekuracją i Umowami Rentowymi w dowolnym momencie w ciągu bezpośrednio poprzedzającego roku kalendarzowego przekracza 50% łącznych aktywów w dowolnym momencie w ciągu takiego roku.

Tax residency

means residence for tax purposes.

The OECD CRS does not set a standard definition, because different jurisdictions apply different rules to determining a tax residency.

Generally, a person is considered to be a resident for income tax purposes in a jurisdiction if, under the laws of that jurisdiction (including tax conventions), it pays or should be paying tax on worldwide income therein by reason of domicile, residence, and entities, additionally, by reason of their place of management or incorporation, or any other criterion of a similar nature, and not only from sources in that jurisdiction.

Usually, a person has one jurisdiction of residence. However, there might be situations where a person qualifies as a tax resident under the tax residence rules of more than one jurisdiction, and therefore is a tax resident in more than one jurisdiction. For the purposes of the OECD CRS, the person must disclose all its tax residencies. It is imperative to note that the mere right to reside in a given jurisdiction (on permanent or temporary basis) or the fact of holding citizenship of a given jurisdiction does not automatically mean that the person shall be considered a tax resident in such a jurisdiction or that, upon obtaining residency or citizenship, the tax

Rezydencja podatkowa

oznacza siedzibę dla celów podatkowych.

CRS OECD nie określa standardowej definicji, ponieważ różne jurysdykcje stosują różne zasady określania rezydencji podatkowej.

Ogólnie rzecz biorąc, osoba jest uważana za rezydenta dla celów podatku dochodowego w danej jurysdykcji, jeżeli zgodnie z prawem tej jurysdykcji (w tym umowami podatkowymi) płaci lub powinna płacić podatek od dochodu z całego świata w tej jurysdykcji z powodu miejsca zamieszkania, siedziby oraz podmiotów, dodatkowo, ze względu na miejsce ich zarządu lub rejestracji, lub ze względu na jakiegokolwiek inne kryterium o podobnym charakterze, nie tylko ze źródeł w tej jurysdykcji.

Zazwyczaj dana osoba ma jedną jurysdykcję rezydencji. Mogą jednak wystąpić sytuacje, w których dana osoba kwalifikuje się jako rezydent podatkowy zgodnie z zasadami rezydencji podatkowej więcej niż jednej jurysdykcji, a zatem jest rezydentem podatkowym w więcej niż jednej jurysdykcji. Dla celów CRS OECD, dana osoba musi ujawnić wszystkie swoje rezydencje podatkowe. Należy koniecznie zauważyć, że samo prawo do pobytu w danej jurysdykcji (na stałe lub tymczasowo) lub fakt posiadania obywatelstwa



residency is extinguished in the former jurisdiction(s) of tax residence.

For detailed information on tax residency rules in different jurisdictions please visit a web page of the OECD (<https://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/crs-implementation-and-assistance/tax-residency/>).

means classification of the Client pursuant to the requirements of the OECD CRS in order to determine whether Client's accounts to be reported to tax authorities pursuant to the Applicable Regulations.

Trustee-documented trust

means a trust that is a Financial Institution (e.g. because it is an Investment Entity), the trustee of which is a Financial Institution that reports all information required to be reported pursuant the OECD CRS with respect to all accounts of the trust.

The Polish language is the official communication language at EXT. In case of any disputes, discrepancies, ambiguity or differences in translations of documents/information in any other languages, the version in Polish prevails. Documents/Information provided in any other languages is for information purposes only and cannot be treated as an official text of the particular document.

danej jurysdykcji nie oznacza automatycznie, że dana osoba zostanie uznana za rezydenta podatkowego w takiej jurysdykcji lub że po uzyskaniu rezydencji lub obywatelstwa rezydencja podatkowa wygasa w poprzedniej jurysdykcji (poprzednich jurysdykcjach) rezydencji podatkowej.

W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat zasad dotyczących rezydencji podatkowej w różnych jurysdykcjach prosimy odwiedzić stronę internetową OECD (<https://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/crs-implementation-and-assistance/tax-residency/>).

oznacza klasyfikację Klienta zgodnie z wymogami CRS OECD w celu ustalenia, czy Rachunki Klienta podlegają zgłoszeniu organom podatkowym zgodnie z Obowiązującymi Przepisami.

Trust dokumentowany przez powiernika

oznacza trust, który jest instytucją finansową (np. ponieważ jest podmiotem inwestycyjnym), którego powiernikiem jest instytucja finansowa, która przekazuje wszystkie informacje wymagane zgodnie z CSR OECD w odniesieniu do wszystkich rachunków trustu.

Język polski jest oficjalnym językiem komunikacji w EXT. W przypadku jakichkolwiek sporów, rozbieżności, niejasności lub różnic w tłumaczeniach dokumentów/informacji w innych językach, wiążąca jest wersja w języku polskim. Dokumenty/ informacje dostarczone w innych językach mają wyłącznie charakter informacyjny i nie mogą być traktowane jako oficjalny tekst danego dokumentu.