

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

### 1. Einleitung

1.1. Diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen gelten für den Kontoeröffnungsvertrag zwischen dem Kunden und Banco Privado Atlântico - Europa, SA, mit Sitz in Avenida da Liberdade, Nr. 259, 1250-143 Lissabon, (im Folgenden als die "Bank" bezeichnet). Banco Privado Atlântico - Europa, SA ist ein Kreditinstitut in Übereinstimmung mit portugiesischem Recht mit Sitz in Avenida da Liberdade Nr. 259, 1250-143 Lissabon, Portugal, eingetragen im Handelsregisteramt von Lissabon unter der Registrierungs- und Steueridentifikationsnummer 508 903 009.

1.2. Unter diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen haben die folgenden Ausdrücke die nachfolgenden Bedeutungen:

- a) Konto: Der Rahmenvertrag zur Kontoeröffnung, der zwischen dem Kunden und der Bank abgeschlossen wurde und unter den mehrere Konten fallen können, wie zum Beispiel Sichteinlagen und Termingeldkonten / Girokonto und Festgeldkonten, sowie bestimmte Dienstleistungen, die zu einem späteren Zeitpunkt zwischen der Bank und dem Kunden festgelegt werden;
- b) Inhaber/Auftraggeber: die im Konto-eröffnungsantrag identifizierte(n) Person(en), der ursprüngliche Kontoinhaber und die aus dem Konto abgeleiteten Rechte und Pflichten, die von der Bank gewährt werden.

1.3. Der Kontoeröffnungsvertrag gilt als unterzeichnet, sobald der Kunde der Bank ein ordnungsgemäß unterzeichnetes Dokument über die Einhaltung dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen für die Kontoeröffnung sowie das Kontoeröffnungsformular / Kontoantragsformular und alle anderen gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen und Informationen zur Verfügung stellt, die ordnungsgemäß ausgefüllt und unterschrieben wurden. Die Eröffnung des Kontos hängt von der ausdrücklichen Zustimmung der Bank ab, die dem Kunden übermittelt wird.

1.4. Die Bank ist ein Kreditinstitut in Portugal mit Sitz in der Avenida da Liberdade Nr. 259, 1250-143 Lissabon, eingetragen im Handelsregisteramt von Lissabon unter der Registrierungs- und Steueridentifikationsnummer 508 903 009. Die Bank untersteht der Aufsicht der Bank von Portugal und der portugiesischen Börsenaufsichtsbehörde ("CMVM" auf Portugiesisch). Die Bank ist bei der Bank von Portugal unter der Nummer 189 und der CMVM unter der Nummer 343 eingetragen.

### 2. Zweck

2.1. Diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen legen die Rechte und Pflichten fest, die das Verhältnis zwischen der Bank und dem Kunden regeln. Diese Abschnitte umfassen die Bedingungen für die Eröffnung und Führung von Giro- und Festgeldkonten sowie Dienstleistungen, die auf diesem Konto basieren und dem Kunden von der Bank zur Verfügung gestellt oder angeboten werden können.

2.2. Die Bank und der Kunde bestätigen mit der Unterzeichnung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen und des „Kontoantragsformulars“ / „Kontoeröffnungsformulars“, dass für alle zwischen den Parteien angebotenen oder zur Verfügung gestellten Dienstleistungen und / oder Produkte diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen gelten, die zusammen mit den spezifischen Vereinbarungen über die einzelnen Dienstleistungen und / oder Produkte, sofern zutreffend, einen Bestandteil eines einzigen Rahmenvertrags von Rechten und Pflichten zwischen der Bank und dem Kunden darstellt, der für alle Vertragsbeziehungen anwendbar ist ("Rahmenvertrag für die Kontoeröffnung" oder "Rahmenvertrag"). Der Rahmenvertrag für die Kontoeröffnung wirkt sich nicht auf die in Einzelvereinbarungen festgelegten spezifischen oder besonderen Bedingungen aus, die unterzeichnet wurden, um

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

### 1. Introduction

1.1. These General Terms and Conditions apply to the Account Opening Agreement entered into between the Client and Banco Privado Atlântico – Europa, S.A., with offices at Avenida da Liberdade, n.º 259, 1250-143 Lisboa, (hereafter referred to as the "Bank"). Banco Privado Atlântico – Europa, S.A. is a credit institution incorporated in accordance with Portuguese law, with registered office at Avenida da Liberdade no. 259, 1250-143 Lisbon, Portugal, registered with the Commercial Registry Office of Lisbon under the tax and registration identification number 508 903 009.

1.2. Under these General Terms and Conditions, the following expressions will have the meanings given below whenever they begin with capital letters:

- a) Account: the master agreement for account opening signed between the Client and the Bank, to which several accounts may be associated, such as demand and term deposit accounts / current and fixed deposit accounts, as well as certain services that may be eventually established between the Bank and the Client;
- b) Holder/Client: the person/people identified in the Account Opening Form, the original account holder, and the rights and obligations derived from the Account, as granted by the Bank

1.3. The Account Opening Agreement is considered as signed when the Client provides the Bank with a duly signed document of adherence to these General Terms and Conditions for Account Opening, as well as the (Account Opening Form) (Account Application Form), and all other legally required documents and information, which must be duly completed and signed. The opening of the Account depends on the Bank's express approval, which will be conveyed to the Client.

1.4. The Bank is a credit institution incorporated in Portugal with registered office at Avenida da Liberdade no. 259, 1250-143 Lisbon, registered with the Commercial Registry Office of Lisbon under the tax and registration identification number 508 903 009. The Bank is subject to supervision from the Bank of Portugal and the Portuguese Securities and Exchange Commission ("CMVM" in Portuguese). The Bank is registered with the Bank of Portugal under number 189 and with the CMVM under number 343.

### 2. Purpose

2.1. These General Terms and Conditions establish the rights and obligations governing the relationship between the Bank and the Client. These sections cover the conditions for opening and operating current and fixed deposit accounts, as well as services that, based on this Account, may be provided or offered by the Bank to the Client, as applicable.

2.2. The Bank and the Client acknowledge with the signing of these General Terms and Conditions and the "Account Application Form" / "Account Opening Form", that all the services and/or products to be provided or offered between the parties shall also be governed by these General Terms and Conditions, which, together with the specific agreements concerning each service and/or product, where applicable, shall form part of a single master agreement of rights and obligations between the Bank and the Client, applicable to each of its contractual relationships ("master agreement for account opening" or "master agreement"). The master agreement for account opening will not affect the specific or particular conditions agreed to in individual agreements that are signed to establish the subscription of services and/or products requested by the Client, which will prevail, in case of

## **ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS**

Bezug von Dienstleistungen und / oder durch die Kunden angeforderten Produkte, festzustellen und die im Falle einer Abweichung maßgebend sind. Die dem Kunden von der Bank angebotenen Produkte erfordern die vorherige Genehmigung durch die Bank. Sobald die Bank dem Kunden Produkte und Dienstleistungen anbietet, agiert diese lediglich als Vermittler, wobei dem Kunden zum Zeitpunkt der Ausführung solcher Aufträge besondere Bedingungen mitgeteilt werden.

2.3. Der Bezug von spezifischen Anlageprodukten und / oder Dienstleistungen durch den Kunden wird von Fall zu Fall jeweils in separaten Verträgen formalisiert, die für jede unabhängige Dienstleistung oder jedes Produkt unterzeichnet werden.

2.4. Als Basiswährung gilt die Währung, die der Kunde im Zuge der Kontoeröffnung festgelegt hat. Die zur Verfügung gestellten und / oder angebotenen Informationen über die Dienstleistungen werden in der Basiswährung angezeigt.

### **3. Produkte und Dienstleistungen**

Für die von der Bank zur Verfügung gestellten Produkte und / oder Dienstleistungen gelten die hier aufgeführten Allgemeinen Geschäftsbedingungen. Die Inanspruchnahme dieser Produkte und / oder Dienstleistungen setzt die Anerkennung und Anwendung dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie der spezifischen Bedingungen voraus, wie sie in den einzelnen Verträgen über jede Dienstleistung und / oder jedes Produktes mit dem Kunden vereinbart wurden.

#### **3.1. Girokonto**

Mit der Unterzeichnung des Kontoantragsformulars wird die Bank ein Konto oder mehrere Konten in der durch den Kunden festgelegten Währung oder anderen von der Bank akzeptierten und im Kontoantragsformular angegebenen Währungen eröffnen.

#### **3.2. Festgeldkonten**

Die Bedingungen für die Durchführung der Termineinlagen werden in diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen im Detail festgelegt, sowie in der Bestätigung der Termineinlage, die als Nachweis dafür dient, dass eine Kontoeinlage erfolgt ist. Die Bestätigung der Termineinlage legt des Weiteren die spezifischen Bedingungen in Bezug auf die Kontoeinlage fest.

### **4. Andere Produkte und Dienstleistungen**

Der Kunde kann andere von der Bank angebotene Dienstleistungen und / oder Produkte in Auftrag geben, die nicht in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen festgelegt sind. In diesen Fällen müssen beide Parteien die erforderlichen Unterlagen unterschreiben, welche die Verwendung und die Bedingungen der jeweiligen Dienstleistung oder eines Produktes festlegen. In einem solchen Fall sind diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen in allen Angelegenheiten anzuwenden, die nicht ausdrücklich in den genannten Dokumenten und Verträgen geregelt sind.

### **5. Befugte Personen und Vertreter**

5.1. Der Kunde kann Dritte ("Vertreter") anhand eines Mandates oder eines Dokumentes, das von der Bank als ausreichend erachtet wird, bevollmächtigen, jegliche von der Bank zur Verfügung gestellten Dienstleistungen und / oder Produkte zu jedem gegebenen Zeitpunkt in Auftrag zu geben.

5.2. Vertreter, die berechtigt sind als freiwillige Vertretung zu agieren, können dies anhand der Vorlage einer notariellen Vollmacht tun,

## **GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING**

discrepancy. The Bank shall offer to the Client some products which depend on previous approval by the Bank. The Bank shall offer to the Client some products and services wherein it acts merely as an intermediary, wherein particular terms and conditions are provided to the Client at the time of execution of such contracts.

2.3. The subscription of specific investment products and/or services by the Client shall be formalized case by case, in separate contracts, which will be signed for each independent service or product subscribed.

2.4. The base currency is the one determined as such by the Client in the Account Opening Form. Information on the services and/or products provided and/or offered will be denominated in that base currency.

### **3. Products and Services**

The products and/ or services made available by the Bank that are covered by these General Terms and Conditions are indicated herein. The engagement of these products and/or services implies the acceptance and application of these General Terms and Conditions, as well as the specific conditions contained in the individual contracts relating to each service and/ or product agreed upon in each case with the Client.

#### **3.1. Current Account**

With the signing of the Account Application Form the Bank shall proceed to open one or more accounts, in the referred currency, chosen by the Client or other currencies indicated in the Account Application Form and accepted by the Bank.

#### **3.2. Term Deposit Accounts**

The conditions for the execution of term deposits are stipulated in detail in these General Terms and Conditions, as well as in Term Deposit Confirmation which serves as proof that the said deposit has been made. The Term Deposit Confirmation further stipulates the specific conditions pertaining to the deposit.

### **4. Other Products and Services**

The Client may contract other services and/or products offered by the Bank that are not stipulated in the General Terms and Conditions. In these cases both parties shall sign the necessary documents that shall regulate the operating and conditions of each service or product, in which case these General Terms and Conditions shall be applicable in all matters not expressly regulated in the referred documents and contracts.

### **5. Authorized Persons and Representatives**

5.1. The Client may authorize third parties ("Representatives") by means of a mandate or document considered sufficient by the Bank, to contract all the services and /or products made available by the Bank at any given moment.

5.2. Representatives that are authorized to act in voluntary representation shall do so by means of presentation of a notarial Power

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

welche die entsprechenden Rechte oder die unter Anwesenheit eines Vertreters der Bank unterzeichnete Vollmacht enthält. Die Bank wird die Bedingungen festlegen, anhand derer sie vorgelegte Mandate akzeptiert oder nicht. Der Kunde akzeptiert ausdrücklich, dass nur die unter diesen Bedingungen erteilten Mandate verwendet werden können, um das Konto des Kunden zu führen.

5.3. Die Vertreter, die das Kontoantragsformular in der Position eines Vertreters unterschreiben, müssen Schriftstücke als Nachweis für die geltend gemachte Kapazität vorlegen (Kommerzielle Registrierungsbescheinigung oder Vertretungsnachweis).

5.4. In Fällen von Sammelkonten für Einzelpersonen wird die Bank Vertreter nur mit ausdrücklicher Zustimmung aller Kontoinhaber akzeptieren.

### 6. Tod eines Kontoinhabers

6.1. Sollten Konten im Namen von zwei oder mehr Personen eröffnet werden, müssen sich die Kontoinhaber im Falle des Ablebens eines Mitinhabers an alle Vorschriften im Zusammenhang mit einer Rechtsnachfolge von Todes wegen halten und diesen Todesfall umgehend in schriftlicher Form der Bank mitteilen. Die gleiche Verpflichtung gilt für den / die Erbe(n) des verstorbenen Kontoinhabers. Im Falle der Nichteinhaltung der oben genannten Verpflichtungen ist die Bank von jeglicher Verantwortung befreit, unbeschadet der Erfüllung etwaiger Verpflichtungen, die sich aus den Rechtsvorschriften für diese Situationen ergeben.

6.2. Im Todesfall eines Mitinhabers gilt jedes Mandat oder jede Vollmacht, die von allen Inhabern unterzeichnet wurde, unter den Bedingungen der vorherigen Klausel automatisch als widerrufen.

6.3. Im Todesfall eines Inhabers eines Einzelkonto, werden die Erben des verstorbenen Kontoinhabers die Bank umgehend über den Tod des Inhabers in schriftlicher Form informieren und so bald wie möglich den entsprechenden Nachfolgevertrag vorlegen.

### 7. Gebietsfremde Kunden

7.1. Sollte ein Kunde zum Ausdruck bringen, dass er gebietsfremd ist, diese Tatsache nachgewiesen wird und der Kunde zu Steuerzwecken in Portugal als gebietsfremd gilt, da der Kunde nach geltender Rechtsordnung nicht über eine örtliche Steuernummer verfügt, wird die Bank für den Kunden bei der Finanzverwaltung eine Steuernummer beantragen, woraufhin in Übereinstimmung mit dem Gesetz eine gebietsfremde Steueridentifikationsnummer vergeben wird, die nur verwendet werden kann, um deklarativen Verpflichtungen nachzukommen, die in der Verantwortung der Bank liegen, in der Position eines Beauftragten, um Zahlungen von Einkünften zu leisten, die nicht zur Verwendung durch den Kunden bestimmt sind.

7.2. Sollte der Kunde, nach der Unterzeichnung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen, dessen Steuerstatus ändern, sollte der Kunde die Bank umgehend schriftlich über dieser Tatsache informieren und der Bank Kopien von Dokumenten zukommen lassen, anhand derer diese Tatsache nachgewiesen werden kann, einschließlich eines Nachweises, falls zutreffend, der jeweiligen Steuernummer. Bei Nichteinhaltung kann die Bank die Bearbeitung von Zahlungs- oder Kredittransaktionen auf dem Konto einstellen, die Verwendung der dem Kunden zur Verfügung gestellten Zahlungsmittel unterbrechen und den Vertrag kündigen.

7.3. Alle und jeder Kontoinhaber müssen den gleichen Steuerstatus haben. Im Falle einer Änderung im Steuerstatus eines Inhabers, behält

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

of Attorney that stipulates these rights or a Power of Attorney signed in the presence of a representative of the Bank. The Bank shall define the terms in which it accepts or does not accept the mandates that are presented. The Client expressly accepts that only the mandates issued under these conditions may be used to operate on the Client's account.

5.3. The Representatives that sign the account Application Form by virtue of the position of representative shall present documents that evidence the invoked capacity (certificate of commercial registration or deed of representation).

5.4. In cases of joint accounts for individuals, the Bank shall only accept Representatives with the express agreement from all the account holders.

### 6. Death of any account holder

6.1. The holders of accounts that are opened in the name of two or more persons shall comply with all regulation applicable to succession to the estates of deceased persons, in the case of death of any co-holder, as well as communicate immediately and in writing, the referred death to the Bank. The same obligation applies to the heir(s) of the deceased holder. The Bank is exempt from any responsibility in case of failure to comply with the above obligations, without prejudice to the fulfillment of all obligations arising from legislation applicable to these situations.

6.2. In case of death of one of the co-holders, any mandate or power of attorney that was signed by all the holders shall be considered automatically revoked, under the terms of the previous clause.

6.3. In case of death of one holder of an individual account, the heirs of the deceased account holder shall communicate immediately and in writing, the referred death to the Bank, and provide as soon as possible, the respective Deed of Succession.

### 7. Non-Resident Clients

7.1. A Client that expresses knowledge of being a non-resident and this fact is evidenced and considered that the Client is a non-resident in Portugal for tax purposes, if the Client does not possess a local tax number, under the legislation in force, the Bank will request one for the Client at the Tax Administration Services who will provide a non-resident tax identification number, in accordance with the law, which shall be used only to comply with declarative obligations that are of the Bank's responsibility in its position of agent that effects payments of income that are not destined for the use the Client itself.

7.2. Should the Client, after the signing of the General Terms and Conditions, change his/her tax status, the client shall advise the Bank in writing and with immediate effect of this fact and by joining copies of documents that evidence the situation, including indication, when applicable, of the respective tax number, failing which, the Bank may inhibit any debit or credit transactions on the account, suspend the use of the means of payment placed at the disposal of the Client and terminate the contract.

7.3. All and any account holders must hold the same tax status. In cases of a change of tax status of one holder, the Bank is reserved the right to

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

sich die Bank das Recht vor, den Vertrag zu kündigen und das jeweilige Konto zu schließen.

### 8. Benutzungsbedingungen

8.1. Konten, bei denen es sich nicht um einzelne Konten mit einem alleinigen Kontoinhaber handelt, werden unter den folgenden Bedingungen geführt:

- Einzel, wenn die Kontoführung die Unterschrift eines einzigen Kontoinhabers erfordert;
- Gemeinsam, wenn die Kontoführung die Unterschrift von allen Inhabern erfordert.

8.2. Es können mit jedem Konto andere Kontoarten verbunden sein, nämlich Girokonten oder Festgeldkonten, welche immer unter dem Namen des gleichen Kontoinhabers und unter den gleichen Benutzungsbedingungen geführt werden.

8.3. Eine Veränderung der im Zuge der Konto-eröffnung festgelegten Benutzungsbedingungen und die Ernennung eines Vertreters mit der Befugnis, das Konto zu führen, erfordert die Hinzuziehung aller Kontoinhaber und wirkt sich auf alle verbundenen Konten aus, wobei gegebenenfalls weiterhin die vorherige Zahlung der gesetzlich vorgesehenen Steuern oder Abgaben erforderlich ist.

8.4. Eine Änderungen der Kontoinhaber ist nicht gestattet. Die Aufnahme oder der Ausschluss von Kontoinhabern führt zur Eröffnung eines neuen Kontos.

8.5. Wenn das Konto durch eine Einzelperson oder mehrere Personen mit verschiedenen Vertretern geführt wird, kann der Kunde für die Vertreter angeben, ob es sich um einzelne oder gemeinsame Benutzungsbedingungen handelt oder die Anzahl der rechtsgültigen Unterschriften festlegen.

### 9. Einschränkungen in Bezug auf Unterschriften

Für die Zwecke der Kontoführung und für die Ausübung der Rechte und Erfüllung von Verpflichtungen durch den Auftraggeber, müssen die Unterschriften des Kunden in Übereinstimmung mit diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen und entsprechend der Vorgaben des Kontoantragsformulars erfolgen. Diese Bedingung gilt auch für Dienstleistungen und / oder Produkte, die zu einem späteren Zeitpunkt unter entsprechenden Vereinbarungen in Auftrag gegeben werden.

### 10. Gutschriften

10.1. Mit Ausnahme von Bargeldtransaktionen, sollte die Verfügbarkeit von Beträgen, die der Kunde durch die Ausstellung von Schecks oder Schuldverschreibungen bezogen, hat sowie anderer Beträge für Kontogutschriften, gewährleistet sein.

10.2. Das Wertstellungsdatum der Kontoguthaben ist in der Gebührentabelle festgehalten.

10.3. Für Sichteinlagenkonten können für eine Buchung im entsprechenden Konto jeweils Zinsen anfallen, basierend auf der Häufigkeit und der in der Gebührentabelle festgehaltenen Raten, sollte hierfür keine Sonderregelung vereinbart sein, und diese Zinsen werden im darauffolgenden Kontoauszug wiedergegeben.

10.4. Erträge aus Termineinlagen und Ergebnisse aus der Beendigung von Termineinlagen werden dem Sichteinlagenkonto gutgeschrieben.

10.5. Die Bank kann, unter Angabe der entsprechenden Valuta,

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

terminate the contract and close the respective account.

### 8. Operating Conditions

8.1. Accounts that are not individual accounts with a sole holder are said to be operated under the following conditions:

- Individually, if the operation of the account requires the single signature of any one account holder;
- Jointly, if the operation of the account requires the signature of all the account holders jointly.

8.2. There may be other account types associated to each Account, namely current accounts or fixed deposit accounts, always under the same holder's name and subject to the same operating conditions.

8.3. An alteration to the operating conditions, established on account opening and the nomination of representatives with powers to operate the account shall require the intervention of all account holders and shall affect all associated accounts, which may still imply the prior payment of taxes or duties foreseen in the law in force.

8.4. Alterations of Account Holders are not permitted. The inclusion or exclusion of Account Holders shall result in the opening of a new account.

8.5. When the Account is held by an individual or collective person/s with various representatives, the Client may in relation to the representatives determine that the operating conditions be single or joint or indicate the number of authorized signatures.

### 9. Signature Restrictions

For purposes of operating the Account or accounts, and for the exercising of rights and fulfilment of any obligations by the Client, the signatures of the Client must be provided in accordance with these General Terms and Conditions, and as provided in the Account Application Form. Said condition also applies to services and/or products that may eventually be contracted under specific agreements.

### 10. Credit Entries

10.1. With the exception of cash transactions, the availability of any amounts resulting from the delivery by the Client of cheques, debt securities or other amounts for crediting an account is subject to the condition of their good collection.

10.2. Account credits will have the value date given in the Pricing Schedule.

10.3. Demand deposit accounts may accrue interest, through an entry in the specific account, based on the frequency and rates stipulated in the Pricing Schedule if no special arrangement has been agreed to, and will be reflected in the next account statement.

10.4. Income from Term deposits and the results from termination of Term deposits are credited to the demand deposit account.

10.5. The Bank may reverse, with the corresponding value date, credit

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

Transaktionen jeden Betrages rückgängig machen, sollte nachträglich festgestellt werden, dass eine Fehlbuchung vorliegt.

10.6. In Fällen, in denen der Kunde eine Transaktion in Auftrag gibt oder aber der Begünstigte einer Transaktion ist, was zu einer Gutschrift führt, deren Währung von der für die Konten des Kunden festgelegten Währung abweicht, wird ein neues Girokonto in der jeweiligen Währung der Transaktion erforderlich und der Kunde autorisiert hiermit, dass ein solches Konto automatisch eröffnet werden muss.

### 11. Lastschriften

11.1. Eine Transaktion kann von der Bank auf einem Girokonto in Form von Schecks, Zahlungsaufträgen oder Überweisungen oder durch andere rechtliche Mittel akzeptiert werden.

11.2. Darlehensrückzahlungen und andere Transaktionen, die sich aus Einzugsermächtigungen, Provisionen, Gebühren, Abgaben, Steuern, Sollzinsen und Steuern im Zusammenhang mit dem Konto und anderen damit und mit den in Auftrag gegebenen Dienstleistungen verbundenen Arten von Konten ergeben, werden von dem Girokonto abgebucht, dies gilt auch für Transaktionen im Zusammenhang mit Finanzanwendungen.

11.3. Die Bank behält sich das Recht vor, das Konto mit Transaktionen zu belasten, die das Kontoguthaben überschreiten. Sollte sich die Bank für die Durchführung solcher Verfahren entscheiden, werden eine Überziehungsprovision und / oder Sollzinsen angewendet und sofern keine Überziehungsermächtigung gegeben wurde, ist der Kunde verpflichtet, den Sollsaldo noch am Ende des betreffenden Tages auszugleichen, oder bis zum folgenden Werktag, wenn es sich um einen Samstag, Sonntag oder Feiertag handelt.

### 12. Schecks

12.1. Die Bank kann auf Anfrage des Kunden die Dienstleistung der Ausstellung von Schecks zur Verfügung stellen, in diesem Fall sind die Konventionen für Schecks zu beachten, vorbehaltlich der geltenden Rechtsvorschriften und anderer bestehende Regelungen.

12.2. Die angeforderten Scheck-Module werden am Schalter abgeholt, sofern der Kunde keine andere Form der Übergabe der entsprechenden Schecks angefordert hat.

12.3. Im Falle einer Auflösung des Kontos, müssen die Scheckbücher unverzüglich an die Bank zurückgegeben werden, unabhängig vom Grund der Auflösung.

12.4. Der Kunde ist verpflichtet, die von der Bank ausgegebenen Scheckbücher sorgfältig zu behandeln und sicher aufzubewahren. Der Kunde ist verpflichtet, den Verlust oder Diebstahl der Scheckbücher unverzüglich durch ein schriftliches und unterschriebenes Dokument zu melden.

12.5. Die Verantwortung des Kunden für jegliche missbräuchliche Nutzung der Schecks erlischt, sobald der Bank das in Punkt 12.4 beschriebene schriftliche Dokument vorliegt, es sei denn der Kunde hat vorsätzlich oder grob fahrlässig gehandelt.

12.6. Die Bank haftet nicht für Schäden, die sich durch die sachwidrige Verwendung und das unsachgemäße Ausfüllen der Schecks ergeben.

12.7. Die Bank kann die Ausgabe der Schecks vorübergehend oder endgültig einstellen, sollte eine sachwidrige Verwendung des Kontos oder der Schecks durch den Kunden oder dessen Vertreter vorliegen.

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

of any amounts, in cases where it subsequently discovers that they are incorrectly due.

10.6. In cases where the Client orders or is the beneficiary of a transaction that results in a credit entry in a currency different from that of the accounts opened by the Client, a new current account in the currency of the transaction shall be necessary and shall be automatically opened, for which the Client hereby authorizes.

### 11. Debit Entries

11.1. A transaction on a current account can be made through cheques, payment orders or transfers, or by any other legal means accepted by the Bank.

11.2. Loan payments and other transactions resulting from debit authorisations, commissions, fees, charges, taxes, debtor interest and taxes relating to the account and other types of accounts associated with it and with the services contracted by the Client are debited on the current account as well as transactions associated with the contracting of financial applications.

11.3. The Bank reserves the right not to debit the account with transactions that exceed the available balance. When the Bank chooses to carry out these operations, an overdraft commission and/or debtor interest will be applied and, unless an overdraft authorisation has been agreed to, the Client is obliged to regularise the debit balance by the end of the day in which it takes place, or if this occurs on a Saturday, Sunday or holiday, by the following working day.

### 12. Cheques

12.1. The Bank may provide the service of issuing cheques upon request by the Client, in which case a Cheque convention will be observed and subject to the respective legislation and other existing regulations.

12.2. The Cheque modules requested shall be collected at the counter unless the Client requests another form of delivery of said Cheques.

12.3. On cancellation of the Account, the Cheque books shall be returned immediately to the Bank regardless of the reason of cancellation.

12.4. The Client is obliged to maintain the Cheque books issued by the Bank with care and safety. The Client is obliged to immediately report the loss or theft of the Cheque books via a written and signed document.

12.5. The responsibility of the Client for any improper use of the Cheques ceases on reception by the Bank of the written document referred to in the abovementioned point 12.4 unless the Client has acted intentionally or with gross negligence.

12.6. The Bank will not be held liable for any damages resulting from the inappropriate manipulation and filling in of the Cheque.

12.7. The Bank may proceed with temporary or definitive suspension of the delivery of Cheques when there is inappropriate use of the Account or the Cheques by the Client or his Representatives.

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

12.8. Es werden keine Schecks für Konten erteilt, deren funktionale Währung nicht Euro ist.

12.9. Die Bank von Portugal wird über die sachwidrige Verwendung der Schecks informiert und der Name des Kunden kann auf eine entsprechende Liste von Schecknutzern eingetragen werden, die im Rahmen der geltenden Rechtsvorschriften ein Risiko darstellen.

### 13. Sonstige Betriebsmittel

13.1. Überweisungen, Einzugsermächtigungen und andere Zahlungsmittel können von der Bank verwendet, ausgegeben oder zugelassen werden, vorausgesetzt, dass die festgelegten Benutzungsbedingungen eingehalten werden.

13.2. Die Ausgabe von EC- und Kreditkarten sowie der Bezug von Systemen, die Kontoführung über das Internet oder anderen Technologien bieten, setzen die Anerkennung der entsprechenden Bedingungen für die jeweiligen Zwecke voraus.

### 14. Durchschnittsguthaben

Die Führung eines Girokontos ist für die Bank mit Kosten verbunden und es kann erforderlich sein, dass ein Durchschnittsguthaben gewahrt wird. Die Festsetzung eines Durchschnittsguthabens wird dem Kunden immer im Voraus per Wurfsendung, über Mitteilung im Kontoauszug oder auf eine andere Weise mitgeteilt, welche die Bank als angemessen erachtet.

### 15. Aufrechnung von Zahlungen

Unbeschadet der unter den gesetzlich festgelegten Bedingungen festgelegten Befugnis zur Aufrechnung von Zahlungen, werden alle durch den Kunden bei der Bank geführten Kontoarten, soweit zutreffend, als zur Aufrechnung untereinander zu Verfügung stehend angesehen. Die Bank kann das Recht zur Aufrechnung in Bezug auf Forderungen gegenüber dem Kunden mit einem bereits bestehenden Kreditkonto in jedem bei der Bank eröffneten und vom Kunden geführten Konto ausüben, sobald diese Beträge fällig werden. Die Aufrechnung erfolgt automatisch auf Grundlage der Anmeldeunterlagen und ohne zusätzliche spezifische Verfahren oder Mitteilung. Sollten die Konten in verschiedenen Währungen geführt werden, ist die Bank ausdrücklich ermächtigt, die Wechsel- oder Umrechnungsvorgänge zwischen den entsprechenden Währungen zu den geltenden Wechselkursen durchzuführen, um es der Bank zu ermöglichen, die entsprechenden Rechte auszuüben. Für den in dieser Klausel festgelegten Zweck, ist die Bank berechtigt, eine vorzeitige Beendigung der Einlagen und anderer Finanzanwendungen ohne vorherige Ankündigung durchzuführen, sollte die Bank dies nach eigenem Ermessen als notwendig erachten.

### 16. Kundeninformationen

16.1. Der Kunde verpflichtet sich gemäß diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen, der Bank alle angeforderten Informationen zur Verfügung zu stellen, unter Berücksichtigung der Bereitstellung der Dienstleistung und / oder des Produkts und insbesondere die erforderlichen Informationen, um die Angemessenheit und Zweckmäßigkeit unter rechtlichen und regulatorischen Bedingungen gegebenenfalls zu bewerten. Zu diesem Zweck und durch die Annahme dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen erklärt und bestätigt der Kunde, dass die der Bank bereits oder zukünftig zur Verfügung gestellten Informationen korrekt, genau und vollständig sind. Die Bank stützt sich auf die vom Kunden zur Verfügung gestellten Informationen, es sei denn, es ist bekannt, dass die Informationen eindeutig falsch, unrichtig oder unvollständig sind.

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

12.8. No Cheques will be issued for Accounts in which the operating currency is not the Euro.

12.9. The inappropriate use of the Cheques will be communicated to the Bank of Portugal and the Clients's name may be included on a specific list of cheque users who represent risk under the legislation in force.

### 13. Other Means of Operation

13.1. Transfer orders, direct debit authorisations and any other means of payment may be used, issued or allowed by the Bank, provided that the established operating conditions are observed.

13.2. The issuance of debit and credit cards, as well as the subscription to systems that provide account operation via internet or with the use of other technologies, are conditional upon the acceptance of the specific conditions for the purpose.

### 14. Average Balance

The maintenance of any current account implies costs for the Bank and may require that an average balance is respected. The setting of the average balance will always be communicated in advance to the Client by means of a circular or message in the statement or any other means that the Bank deems adequate.

### 15. Set-off Payments

Notwithstanding the authority to exercise set-off payments under the legally established terms, all the types of accounts held by the Client in the Bank shall be considered as available for set-off between each other, as applicable. The Bank may exercise the right to set-off in relation to amounts due from the Client, after they are payable, with any existing credit accounts in any account opened with the Bank and held by the Client. The set-off will occur automatically without any additional specific procedure or notification in addition to the relevant registration records. If the accounts are denominated in different currencies, the Bank is expressly authorised to perform the exchange operations or conversions between the corresponding currencies at the applicable exchange rates, in order to exercise the right of that is entitled to. For the purposes stipulated in this clause, the Bank is authorised, whenever this is deemed necessary, to carry out the early termination of deposits and other financial applications without prior notice.

### 16. Client Information

16.1. Under these General Terms and Conditions, the Client undertakes to provide the Bank all information that is requested of it, taking into account the provisions of the service and/or product and in particular the necessary information to evaluate the adequacy and appropriateness where applicable, under legal and regulatory conditions. For this purpose and by accepting these General Terms and Conditions, the Client declares and confirms that the information provided, or to be provided, to the Bank, is correct, exact and complete. The Bank will rely on information provided by the Client, unless it is aware that the information is clearly incorrect, inaccurate or incomplete.

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

16.2. Die Bank behält sich das Recht vor, weitere Dokumente und Informationen anzufordern, sollten diese als notwendig erachtet werden, um einen Antrag zur Kontoeröffnung annehmen oder eine eventuelle Vereinbarungen für bestimmte Dienstleistungen und / oder Produkte eingehen zu können.

16.3. Sollte eine Unvollständigkeit oder Unrichtigkeit in der vom Kunden bereitgestellten Dokumentation festgestellt werden und nicht innerhalb von 30 (dreißig) Tagen nach Aufforderung durch die Bank für diesen Zweck berichtigt worden sein, ist die Bank berechtigt, den Vertrag zu kündigen und das betreffende Konto zu schließen, die erste Einzahlung auf die gleiche Weise zurückzubuchen, in der sie empfangen wurde oder gegebenenfalls durch andere geeignete Mittel.

### 17. Vertraulichkeit und Schutz der Daten

17.1. Der Kunde ermächtigt die Bank ausdrücklich, dessen persönliche Daten, die im Zuge der Kontoeröffnung oder im Zusammenhang mit der Vereinbarung, die anschließend mit der Bank unterschrieben werden kann, erhoben worden sind, in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften zu verarbeiten. Die erhobenen personenbezogenen Daten dienen der Verwendung durch die Bank im Rahmen der Unterzeichnung und Ausführung des Kontoeröffnungsvertrages sowie für die Zwecke der statistischen Erhebung und der Bonitätsprüfung sowie Risikobewertung.

17.2. Sofern der Kunde dies nicht ausdrücklich ablehnt, können die aus dem Kontoeröffnungsantrag erhobenen personenbezogenen Daten für die Förderung und den Vertrieb von Finanzprodukten und Dienstleistungen oder andere Marketingzwecke der Bank verwendet werden.

17.3. Der Kunde ermächtigt die Bank ausdrücklich, Aufzeichnungen über die von ihm übermittelten Instruktionen zu führen, einschließlich Aufzeichnungen von Telefongesprächen für die Zwecke der Bestätigung und Klärung von Instruktionen, um diese im Streitfall als Beweismittel vorlegen zu können. Die digitalen oder magnetischen Aufzeichnungen und deren Vervielfältigungen in irgendeinem Format oder auf jeglichem Medium bilden Beweismittel für ausgeführte Verfahren oder an die Bank übertragene Instruktionen.

17.4. Der Kunde ermächtigt die Bank ausdrücklich, Daten zu sammeln, zu übermitteln und zu verarbeiten, die von öffentlichen Organisationen oder Unternehmen bezogen wurden, welche in der Bestätigung oder der Gewinnung der für die Vertragsbeziehung erforderlichen Daten spezialisiert sind, einschließlich der Abfrage der entsprechenden zentralisierten Informationen in zentralen Kreditregistern. Die Bank ist ferner ermächtigt, auf Anfragen von Aufsichtsbehörden und anderen Behörden zu reagieren.

17.5. Der Kunde ermächtigt die Bank zum in den Nummern 1 bis 3 dieser Klausel genannten Zweck, dessen persönliche Daten an Einrichtungen in den Staaten der Europäischen Union zu übertragen, die im Beherrschungs- oder Konzernverhältnis stehen; (I) Unternehmen, die Dienstleistungen für die Bank zur Verfügung stellen; (II) Unternehmen, die Kreditrisiken analysieren; (III) Versicherungsunternehmen, mit denen die Bank eine Geschäftsbeziehung unterhält, sofern dies im Zusammenhang mit Bankprodukten und Dienstleistungen steht, die die Bank für ihre Kunden vermarktet und (IV) Dritten, die Kredite erwerben oder für die sich aus dem Kontoeröffnungsvertrag entsprechende Vertragspositionen ergeben.

17.6. Der Kunde kann die in dieser Klausel enthaltenen Ermächtigungen jederzeit, durch eine schriftliche und unterschriebene Mitteilung, einseitig widerrufen, wobei die Bank sich das Recht vorbehält, das

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

16.2. The Bank reserves the right to request additional documents and information it deems necessary for purposes of accepting the account opening request, as well as for entering into eventual agreements for specific services and/or products.

16.3. In the event when any insufficiency or irregularity is detected in the documentation supplied by the Client, and not rectified within 30 (thirty) days after a request by the Bank for this purpose, the Bank is authorised to terminate the agreement and close the concerned Account, returning the initial deposit in the same manner in which it was received or by any other suitable means.

### 17. Confidentiality and Protection of Data

17.1. The Client expressly authorises the Bank to process its personal data, collected at the time of account opening, as well as in the agreements that may be signed subsequently with the Bank, in compliance with legal requirements. The personal data collected are meant for use by the Bank as part of the signing and execution of the Account Opening Agreement, as well as for statistical, credit and risk control assessment purposes.

17.2. If the Client does not oppose, personal data collected from the Account Opening Form may be used for the promotion and distribution of financial products, services or others marketed by the Bank.

17.3. The Client expressly authorises the Bank to maintain a record of the instructions transmitted by itself, including recordings of telephone conversations for the purposes of confirmation and clarification of instructions transmitted to it and to be presented as evidence in case of litigation. The digital or magnetic recording and its reproduction in any format or media constitute means of evidence of operations executed or instructions transmitted to the Bank.

17.4. The Client expressly authorises the Bank to collect, transmit and process data obtained from public organisations or companies that specialise in confirming or obtaining data necessary for the contractual relationship, including querying of centralised information concerning it in central credit registries. The Bank is also authorised to respond to requests from regulatory bodies and other authorities.

17.5. The Client authorizes the Bank with the purpose referred to in numbers 1 to 3 of this clause to proceed with the transmission of his/her personal data to entities within the States of the European Union with a controlling or Group relationship; (I) firms that provide services to the Bank; (II) firms that analyse credit risk; (III) insurance firms with whom the Bank maintains a commercial relationship provided that it is associated with banking products or services marketed by the Bank for its clients and (IV) third parties acquiring credits or to which the contractual position resulting from the Account Opening contract was assigned to.

17.6. The Client may, by means of a written and signed communication, unilaterally revoke at any moment the authorisations contained in this clause, in which case the Bank reserves the right to terminate the

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

bestehende Vertragsverhältnis mit dem Kunden zu beenden, sollte diese Handlung die Bank daran hindern, deren Pflichten aus dem Vertragsverhältnis mit dem Kunden ordnungsgemäß zu erfüllen.

17.7. Die Bank ist für die Verarbeitung personenbezogener Daten des Kunden im Rahmen der Allgemeinen Geschäftsbedingungen zuständig.

17.8. Der Kunde hat das Recht, auf alle über ihn erfassten Informationen zuzugreifen, sowie deren Aktualisierung, Korrektur und Änderung anzufordern. Zu diesem Zweck ist ein schriftlicher Antrag an die Bank zu richten. Der Kunde ist des Weiteren berechtigt, der Bank jegliche Fragen hinsichtlich der Verarbeitung seiner Daten zukommen zu lassen und sollte sich hierzu schriftlich unter folgender Adresse an den Kundenmanager wenden: Avenida da Liberdade Nr. 259, 1250-143 Lissabon.

17.9. Der Kunde ermächtigt die Bank ausdrücklich, auf dessen im zentralen Kreditregister der BaFin oder von einem anderen Unternehmen, das auf Kreditrisiko spezialisiert ist, erfassten Daten zuzugreifen, um der Bank so ein angemessenes Risikomanagement zu ermöglichen.

17.10. Der Kunde wird daraufhingewiesen, dass die Bank wie auch andere Kreditinstitute und andere Zahlungsdienstleister, Zahlungssysteme und die damit verbundenen technologischen Dienstleister, an die Daten für eine bestimmte Transaktion übertragen werden, durch das Gesetz oder eine vom Staat, in dem sie tätig sind, getroffene Vereinbarung verpflichtet sein kann, Informationen und vom Kunden durchgeführte Transaktionen an die nationalen Behörden oder Dienststellen zur Verfügung zu stellen, die Teil der Europäischen Union sein können, aber nicht müssen.

17.11. Die Bank verpflichtet sich, die Vertraulichkeit aller Informationen über den Kunden gemäß den geltenden Rechtsvorschriften zu respektieren und zu schützen.

### 18. Bearbeitung von Kundenweisungen

18.1. Neben der Übertragung von Instruktionen an die Bank anhand von unterzeichnetem Schriftverkehr, stehen dem Kunden andere Wege zur Übertragung von Aufträgen und Instruktionen zur Verfügung, wie z.B. Fax und Telefon. Der Kunde muss diese Kommunikationswege abonnieren, um sie nutzen zu können.

18.2. Die vom Kunden übermittelten Aufträge und / oder Instruktionen werden in der kürzest möglichen Zeit ausgeführt, unter Berücksichtigung der aktuellen technologischen Bedingungen, es sei denn, dass die Transaktionen aufgrund von technischen Einschränkungen zu einem anderen Zeitpunkt durchgeführt werden müssen, wobei aber immer die gesetzlichen Fristen eingehalten werden.

18.3. Die Bank haftet nicht für Schäden, die aus Verzögerungen, Verlust, Nichterhalt, unvollständigem oder fehlerhaftem Empfang, teilweisem Empfang, doppeltem Empfang, Abweichung und / oder Zustellung an die falsche Stelle oder Person der von dem Kunden oder einem Dritten gesendeten Informationen oder andere Unterlagen, auch wenn es sich um ein Kommunikationsmittel oder -system handelt, das von den Parteien der unter diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen geregelten Vereinbarung akzeptiert wurde, es sei denn, es handelt sich bei diesen Situationen um vorsätzliches Missverhalten oder grobe Fahrlässigkeit der Bank.

18.4. Der Kunde muss die Bank unverzüglich über jeglichen Verlust und Diebstahl oder jede Veruntreuung bzw. nicht autorisierte Nutzung der mit dessen Konto verbundenen Zahlungs-instrumente informieren.

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

existing contractual relationship with the Client, whenever this action prevents the Bank from properly complying with its duties under the contractual relationship with the Client.

17.7. The Bank is the entity responsible for the processing of Client's personal data under the General Terms and Conditions.

17.8. The Client may access all information concerning it, as well as request for its update, correction and amendment, by means of a written request addressed to the Bank, and may send any question concerning the processing of its data to the Bank, through its Client Manager or in writing to the following address: Avenida da Liberdade no. 259, 1250-143 Lisbon.

17.9. The Client expressly authorizes the Bank to access his/her data held by the central credit register of BaFin as well as any other credit institution or firm specializing in credit risk to enable the appropriate risk management by the Bank.

17.10. The Client is hereby informed that the Bank as well as other credit institutions and other payment service providers, payment systems and related technological service providers to whom data is transmitted for a particular transaction may be obliged by the law or an agreement concluded by the State where they operate, to provide information and transactions undertaken by clients to the national authorities or bodies that may or may not be part of the European Union.

17.11. The Bank undertakes to respect and protect the confidentiality of all information concerning the Client, pursuant to the legislation in force.

### 18. Processing of Client Instructions

18.1. Besides the transmission of instructions to the Bank via signed letters, other means for transmitting orders and instructions such as fax and telephone can be provided to Clients. These are subject to subscription by the Client.

18.2. The orders and/or instructions transmitted by the Client will be executed in the shortest period of time possible, taking into account the current technological conditions unless, pursuant to technical constraints, the operations have to be carried out at a different time, but always respecting the legal deadlines.

18.3. The Bank cannot be held responsible for damages resulting from delays, loss, non-receipt, incomplete or faulty receipt, partial receipt, duplicate receipt, deviation and/or delivery to the wrong location or person of information or other items sent by the Client or any third party, even though any of the means or systems of transmission or communication accepted by the parties to the agreement regulated by these General Terms and Conditions, unless these situations result from wilful misconduct or gross negligence by the Bank.

18.4. The Client must immediately notify the Bank of any situations of loss, theft or misappropriation or any unauthorised use of the payment instruments associated with its Account.



## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

18.5. Im Falle von nicht autorisierten Zahlungsvorgängen aus dem Verlust, Diebstahl oder der Veruntreuung von Zahlungsinstrumenten, ist der Kunde bis zum Eingang der im vorstehenden Paragraph genannten Mitteilung, und mit Ausnahme von Fällen von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit der Bank, für die Verluste im Zusammenhang mit diesen Vorgängen verantwortlich und der zur Verfügung stehende Restbetrag wird belastet, sowie jegliche autorisierte Überziehung bis zu 150.00 EUR (einhundertundfünfzig Euro). Der Kunde wird für alle im Falle von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit belastete Beträge verantwortlich gemacht und muss den vollen grundlos gezahlten Betrag decken. Sobald es sich bei einem Kunden nicht um einen Verbraucher handelt, gilt für diesen keine Haftungsbeschränkung.

18.6. Unbeschadet anderer Rechte, die per Gesetz geregelt sein können, unter diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen und anderer Vertragsdokumentation für jedes angebotene Produkt und / oder jede Dienstleistung, kann sich die Bank ganz oder teilweise weigern, eine Transaktion durchzuführen, sobald eine der folgenden Situationen auftritt:

- a) Wenn die Bank, in gutem Glauben handelnd, die Identität der Person, die den Auftrag übermittelt oder die Echtheit der Auftragskommunikation anzweifelt oder wenn diese unvollständig oder ungenau ist, kann die Bank eine schriftliche Kommunikation anfordern;
- b) Der Kunde nicht über ausreichende Mittel verfügt, um den Vorgang durchzuführen;
- c) Die Bank der Ansicht ist, dass die Ausführung der betreffenden Maßnahme gegen das Gesetz verstößt oder für die Bank oder dessen Mitarbeiter zu straf-, verwaltungs- und zivilrechtlichen Verfahren führen kann.

### 19. Kommunikationswege - Übertragung von Aufträgen und Instruktionen

19.1. Der Kunde kann einen Dienst für die Übermittlung von Aufträgen und Instruktionen per Telefon, Fax und E-Mail abonnieren. In diesem Fall kann der Kunde die Bank anweisen, Bankgeschäfte über den abonnierten Kommunikationsweg auszuführen. Instruktionen und Aufträge, die über diese Kommunikationsmittel übertragenen wurden, werden nicht vorrangig behandelt.

19.2. Der Kunde nimmt zur Kenntnis und erteilt der Bank ausdrücklich die Ermächtigung, die Übertragung von Instruktionen und Aufträgen per Telefon, gemäß den Bedingungen der Klausel 17.3, zu überwachen und aufzuzeichnen.

19.3. Die von dem Kunden über diesen Dienst übertragenen und von der Bank ausgeführten Aufträge haben volle rechtliche Wirkung, der Kunde kann eine fehlende Unterschrift nicht als Grund für einen Verstoß gegen die im Zusammenhang mit diesen Aufträgen durchgeführten Verpflichtungen angeben.

19.4. Der Kunde ermächtigt die Bank, alle Unterlagen zu vervollständigen oder zu validieren, die für die wirksame Durchführung und Abwicklung der per Telefon, Fax und E-Mail übertragenen Aufträge erforderlich sind. Immer, wenn die Gültigkeit und Wirksamkeit oder der Nachweis der Durchführung eines Auftrags von der Einhaltung der zusätzlichen Formalitäten abhängt, wird der Vorgang nur dann als ausgeführt angesehen, wenn diese Formalitäten erfüllt sind.

19.5. Die Annahme von Instruktionen des Kunden, die per Telefon, Fax und E-Mail empfangen werden, kann die vorherige Bestätigung der Bank erfordern, über jegliche von der Bank als angemessen angesehene Kommunikationswege, insbesondere dann, wenn es sich um Aufträge und Instruktionen handelt, die dies aufgrund ihres entsprechenden Betrages oder ihrer Merkmale oder aufgrund der anwendbaren rechtlichen Regelung erfordern.

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

18.5. In case of unauthorised payment operations resulting from the loss, theft or misappropriation of payment instruments, until the receipt of the notification mentioned in the previous paragraph, and except for cases of wilful misconduct or gross negligence by the Bank, the Client will be responsible for the losses relating to these operations and the balance available will be debited as will any authorized overdraft, of which the limit will be 150.00 EUR (one hundred and fifty euros). The Client will be held responsible for all amounts debited in case of wilful misconduct or gross negligence, and will have to cover the full amount unduly spent. In case of clients who are not consumers, his liability shall not be subject to any limitation.

18.6. Notwithstanding any other rights that may be conferred by law, under these General Terms and Conditions and other contractual documentation applicable to each product and/or service offered, the Bank may refuse, wholly or partially, the execution of any operation whenever any of the following situations occurs:

- a) When the Bank, acting in good faith, has reason to suspect the identity of the person transmitting the order, the authenticity of the order communication or when it is incomplete or imprecise, in which cases it may request for the communication to be made in writing;
- b) The Client does not have sufficient funds for executing the operation;
- c) The Bank considers that the execution of the operation concerned goes against the law or can give rise to criminal, administrative or civil liability on the part of the Bank or any of its employees.

### 19. Means of Communication – Transmission of Orders and Instructions

19.1. The client may subscribe a service for transmission of orders and instructions via telephone, fax, and e-mail. In this case, the Client may instruct the Bank to execute banking operations via the means subscribed. The execution of instructions and orders transmitted by these means of communication will not receive priority treatment.

19.2. The Client acknowledges and expressly authorizes the Bank to monitor and record the transmission of instructions and orders via telephone under the terms of clause 17.3.

19.3. The orders transmitted by the Client and executed by the Bank through this service shall have full legal effect, the Client cannot argue the lack of signature as grounds for a breach of the obligations undertaken on in these orders.

19.4. The Client authorises the Bank to complete or validate all documents necessary for the effective execution and settlement of the orders transmitted by telephone, fax, and e-mail. Whenever the validity and effectiveness or proof of execution of an order depends on the observance of additional formalities, the operation will only be considered as executed after these are fulfilled.

19.5. The acceptance of Client's instructions received by telephone, fax, and e-mail may be subject to prior confirmation by the Bank by any means deemed adequate by it, notably when concerning orders or instructions that, due to their specific amount or characteristics or due to the applicable legal regime, require this.

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

19.6. Die Bank behält sich das Recht vor, den Zugriff auf bzw. die Nutzung dieses Dienstes zu blockieren, wenn dies aus Sicherheitsgründen gerechtfertigt ist, vor allem, wenn der Verdacht einer nicht autorisierten oder betrügerischen Nutzung des Dienstes vorliegt. Die Bank wird den Kunden so schnell wie möglich über die Sperrung, vorzugsweise vor der Sperrung, und die jeweiligen Gründe informieren.

19.7. Der Kunde erkennt ausdrücklich an, dass die Verwendung von Fax, Telefon oder E-Mail mit erheblichen Risiken und Gefahren (Verfälschung einer Fotokopie, unvollständige Übertragung, falsche Nummerneingabe, Verbindungsfehler im allgemeinen Telefonnetz, "abgegriffene" Übertragungen, eventueller Missbrauch durch unberechtigte Dritte, usw.) verbunden ist und dass es nicht möglich ist, die Vertraulichkeit der über diese Kommunikationswege übermittelten Informationen zu garantieren und die Bank haftet in diesem Zusammenhang nicht für Verletzungen der Geheimhaltungspflicht der Kommunikation, außer wenn diese mit Vorsatz oder grob fahrlässig gehandelt hat.

19.8. Der Zugriff auf die Übertragungswege ist privat. Der Kunde kann jedoch, anhand einer schriftlichen Genehmigung, die Übertragung der Aufträge und Instruktionen durch dessen Vertreter per Telefon, Fax oder E-Mail ermöglichen.

19.9. Sollte ein Kunde Anlass zum Verdacht haben, dass Dritte Kenntnis über Bedingungen für den Zugriff auf den Dienst erhalten haben, muss dies umgehend der Bank mitgeteilt werden. Außer in Fällen von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit der Bank, werden jegliche Risiken, die sich aus der unberechtigten Nutzung des Dienstes zur Übermittlung von Aufträgen per Telefon, Fax und E-Mail ergeben, bevor eine entsprechende Anmeldung bei der Bank eingegangen ist, gemäß Ziffer 5 der vorherigen Klausel durch den Kunden getragen.

19.10. Die per Fax übermittelten Aufträge und Instruktionen werden an die von der Bank angegebene Faxnummer gesendet und müssen den Namen und die Unterschrift des Kunden, eine klare Beschreibung des Auftrags sowie alle für die Ausführung durch die Bank notwendigen Informationen enthalten. Die per E-Mail übermittelten Aufträge und Instruktionen werden von der Bank nur akzeptiert, wenn diese ein gescanntes Dokument mit den Unterschriften der Personen enthält, die zur Kontoführung berechtigt sind sowie die erforderlichen Informationen, um den Auftrag oder die Instruktion durchzuführen.

19.11. Bei der Übertragung von Instruktionen per Telefon, muss der Kunde ein von der Bank ausgestelltes persönliches Identifikationssystem als Ersatz der Unterschrift des Kunden verwenden. Es wird vereinbart, dass dieses System der persönlichen Identifikation über dieselbe Rechtsverbindlichkeit verfügt wie eine Unterschrift.

19.12. Die Bank akzeptiert die Übertragung von Instruktionen per Telefon nur bei von Privatpersonen geführten Konten (unabhängig davon, ob das Konto von einer oder mehreren Personen geführt wird). Wenn per Telefon übermittelte Instruktionen zu einem Rückgang der Vermögenswerte aufgrund von Überweisungen auf Konten bei Drittinstituten führen, wird die Bank eine Bestätigung der per Telefon durch den Kunden gegebenen Aufträge oder Instruktionen per Fax oder E-Mail anfordern. Die Bank akzeptiert Aufträge und Instruktionen, die per E-Mail gesendet werden, nur bei Empfang eines gescannten Dokuments mit der handschriftlichen Unterschrift der zur Führung des Kontos berechtigten Personen.

### 20. Gebühren, Provisionen und andere Entgelte

20.1. Jedes angebotene Produkt und / oder jede Dienstleistung und die entsprechende Vereinbarung unterliegen den jeweils gesetzlich

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

19.6. The Bank reserves the right to block access to or the use of this service whenever justified by security reasons, especially when there is a suspicion of unauthorised or fraudulent use of the service. The Bank will inform the Client of the blocking and the grounds for it as soon as possible and preferably before blocking.

19.7. The Client expressly acknowledges that the use of fax, telephone or e-mail entail considerable risks and dangers (photocopying falsification, incomplete transmission, errors in dialling numbers, connection failure in the general telephone network, "tapped" transmissions, eventual abuse by unauthorised third parties, etc.) and that it is not possible to guarantee the confidentiality of the information transmitted by these means, for which the Bank cannot be held liable for breach of confidentiality of communication, except when it has acted with wilful misconduct or gross negligence.

19.8. The access to the means of transmission is personal. The Client may, however, and by means of a written authorization, allow the transmission of orders and instructions via telephone, fax or e-mail by his representatives.

19.9. If the Client has reasons to suspect that third parties are aware of conditions for accessing the service, this must be reported to the Bank. Except for cases of wilful misconduct or gross negligence by the Bank, any risk resulting from unauthorised use of the service of transmission of orders by telephone, fax, and e-mail, occurring before the receipt of the notification herein, will be borne by the Client pursuant to number 5 of the previous clause.

19.10. The orders and instructions transmitted via fax shall be sent to the fax number indicated by the Bank and must contain the name and signature of the Client, a clear description of the order and all the necessary information for execution by the Bank. The orders and transmissions by e-mail will only be accepted by the Bank when followed by a scanned document containing the signatures of the individuals authorized to operate the account as well as the information needed to execute the order or instruction.

19.11. In the transmission of instructions via telephone, the Client will use the personal identification system established by the Bank as a replacement of the Client's signature. It is agreed that this system of personal identification has the same legal value as the signature.

19.12. The Bank only accepts the transmission of instructions by telephone in case accounts held by individuals (irrespectively if held by one or more individuals). Where the instructions transmitted by telephone imply a decrease of assets due to transfers to accounts opened in third party institutions the Bank will request confirmation by fax or e-mail on orders or instructions that the Client has transmitted by telephone. Orders and instructions sent by e-mail are only accepted by the Bank on reception of a scanned document with the handwritten signature of the persons authorized to operate the account.

### 20. Fees, Commissions and Other Charges

20.1. Each product and/or service offered, as well as the corresponding agreement, is subject to legally applicable taxes and fees, as well as

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

geltenden Steuern und Abgaben sowie den Provisionen, Kosten, Aufwendungen und Gebühren in Übereinstimmung mit dem zu dem Zeitpunkt gültigen Gebührenverzeichnis, wird am Schalter oder über den Kontomanager zur Verfügung und dem Kunden zusammen mit den Allgemeinen Geschäftsbedingungen übergeben.

20.2. Die Bank ist ausdrücklich ermächtigt, das Sichteinlagenkonto zu belasten, welches der Kunde zu diesem Zweck ordnungsgemäß und rechtzeitig mit entsprechenden Geldmitteln versieht, die für die Zahlung oder Erstattung der Beträge ausreichen, die vom Kunden im Zusammenhang mit der Durchführung von Transaktionen oder gemäß der allgemeinen Bestimmungen bereitgestellten Dienstleistungen sowie für die Zahlung der Gebühren, Kosten, Entgelte, Steuern, Verzugszinsen, Provisionen und / oder andere aus diesen Leistungen resultierende Kosten fällig sind.

20.3. Die Bank kann, vor allem basierend auf Marktschwankungen oder Gesetzesänderungen, die geltenden Bedingungen in Bezug auf Zinsen, Referenzsätze, Kosten, Provisionen und Gebühren ändern und das Gebührenverzeichnis bei Bedarf aktualisieren.

20.4. Dem Kunden werden Informationen über das Gebührenverzeichnis zur Verfügung gestellt und dieser kann sich dieses auch jederzeit beim Kundenberater anfordern.

### 21. Verzögerung

21.1. Im Falle einer Verzögerung in der Begleichung aller durch in Auftrag gegebener oder durchgeführter Transaktionen entstehender Schulden durch den Kunden und unbeschadet eines eventuell bestehenden Kündigungsrechts, wird die Bank Verzugszinsen auf den ausstehenden Betrag für die gesamte Dauer des Verzugs berechnen, wobei die anfallenden Zinsen entsprechend der Angaben im Gebührenverzeichnis und / oder anderer für die Dienstleistung und / oder das Produkt anwendbaren Vertragsunterlagen berechnet werden. Sollte keine Vertragsbestimmung vorliegen, werden die Verzugszinsen in Höhe des gesetzlich zulässigen Höchstsatzes berechnet. Zinskapitalisierung ist nicht gestattet.

21.2. Die Verzugszinsen werden täglich fällig, unabhängig davon, ob eine Zahlungsaufforderung vorliegt und das Ausbleiben einer solchen Mitteilung impliziert keinen Zahlungsaufschub oder einen Verzicht der Bank auf die Verpflichtungen des Kunden beinhaltet.

### 22. Kontoauszug und andere zur Verfügung gestellte Daten

22.1. Ungeachtet anderer gesetzlich und / oder vertraglich erforderlicher Kommunikation, und mit Ausnahme von besonderen Umständen, wird die Bank dem Kunden in zeitlichen Abständen, die im Kontoeröffnungsformular festgelegt wurden, einen Kontoauszug zukommen lassen, der alle Informationen über die durchgeführten Transaktionen und das entsprechende Guthaben sowie die durch den Kunden abonnierten Produkte und Dienstleistungen enthält.

22.2. Sobald der Kunde auf Lücken in der Aufzeichnung der Ausführung von Aufträgen und / oder Instruktionen oder ungerechtfertigte Vorgänge auf dessen Konto hinweist, muss der Kunde eine schriftliche Beschwerde an die Geschäftsräume der Bank oder deren Hauptsitz richten, mit einer hinreichenden Begründung und unter Anlage aller Unterlagen, welche das der Beschwerde zugrunde liegende Ereignis beschreiben und erläutern.

22.3. Sollte der Kunde eine Ungenauigkeit oder Diskrepanz der Bank nicht schriftlich innerhalb von 30 (dreißig) Tagen nach der Ausstellung des Kontoauszugs an den Kunden mitteilen, ist die Bank der Auffassung,

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

the commissions, costs, expenses and charges established in accordance with the Schedule of Charges in force at each time and is available at the counter or via the Account Manager and will be handed to the Client together with the General Terms and Conditions.

20.2. The Bank is expressly authorised to debit the from demand deposit account, which the Client undertakes to fund duly and on time for this purpose, the sums necessary for paying or reimbursing the amounts due by the Client relating to the execution of any operations or services provided under these General Conditions or other services subscribed by the Client, as well as for the payment of charges, costs, fees, taxes, default interest, commissions and/or other expenses resulting from these services.

20.3. The Bank may, notably based on market variations, or by virtue of legal amendments, modify the applicable conditions in matters of interest, reference rates, expenses, commissions and charges, updating the Schedule of Charges as necessary.

20.4. Information on the Schedule of Charges is provided to the Client, who may also request the client manager for it at any time.

### 21. Delay

21.1. In event of delay by the Client in paying any debts arising from operations contracted and/or carried out, and without prejudice to the right of termination that may exist, the Bank shall charge default interest on the amount outstanding for the entire period of delay, which interest shall be calculated according to the information on the Schedule of Charges and/or other contractual documents applicable to the service and/or product. In the absence of contractual provision, the default interest will be calculated at the maximum rate permitted by law. Capitalization of interest is permitted.

21.2. The default interest shall be payable on a daily basis, regardless of any demand notification, the absence hereof does not imply any moratorium or waiver of the Client's obligations by the Bank.

### 22. Account Statement and Other Information to be Provided

22.1. Notwithstanding other legally and/or contractually required communications, and except for special circumstances, the Bank will send the Client with the frequency requested by the Client in the Account Opening Form, a statement containing all the information concerning operations performed in the Account and the corresponding balance as well as the products and services subscribed by the Client.

22.2. Whenever the Client points out lapses in the record of execution of orders and/or instructions, or unjustified operations in its Account, the Client must submit a written complaint at the Bank's premises or addressed to its headquarters, duly justified and attaching all items that explain and establish the event covered in the complaint.

22.3. If the Client does not declare any inaccuracy or discrepancy in writing to the Bank within 30 (thirty) days of the issue of each statement to the Client, the Bank will consider that the statement reflects the

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

dass der Kontoauszug die durchgeführten Transaktionen widerspiegelt.

### 23. Bankprodukte

#### 23.1. Sichteinlagen

23.1.1. Nach der Unterzeichnung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen, der Unterzeichnung des Kontoeröffnungsformulars, dem Erhalt der angeforderten Dokumente und nach Feststellung, dass alle rechtlichen Anforderungen erfüllt wurden, wird die Bank im Namen des Kunden und nach dessen Instruktionen ein oder mehrere Sichteinlagen eröffnen, wo die vom Kunden oder von Dritten zu diesem Zweck zur Verfügung gestellten Beträge eingezahlt werden. Das Girokonto oder die Girokonten werden bis zum derzeit verfügbaren Guthaben belastet, für durch den Kunden ausgeführte Transaktionen, Zahlungsaufträge und Freigaben und andere Beträge, für die der Bank eine Berechtigung vorliegt oder zu deren Zweck die Bank beauftragt wurde.

23.1.2. Die Bank ist ausdrücklich ermächtigt, die Beträge in die Sichteinlagenkonten einzuzahlen, die im Namen von nur einem der Kontoinhaber zur Einzahlung auf das jeweilige Konto zur Verfügung gestellt wurden.

23.1.3. Die Einlagen in Sichteinlagenkonten erfolgen entsprechend dem Erhalt von Schecks, Überweisungen oder Bareinzahlungen. Beträge werden nach Erhalt auf das entsprechende Konto eingezahlt.

23.1.4. Die von der Bank zugelassenen Überziehungen gelten als sofort fällige Kreditgeschäfte, mit gemäß dem festgelegten Satz anfallenden Zinsen und vorbehaltlich einer Überziehungsprovision entsprechend dem geltenden Gebührenverzeichnis.

23.1.5. Ungeachtet der Anwendung der Bestimmungen des letzten Teils von Punkt 23.1.4 oben, verpflichtet sich die Bank zu keinem Zeitpunkt, Sollsalden auf den Konten zu akzeptieren. Für den Fall, dass Sollsalden ohne ausdrückliche Genehmigung der Bank entstehen, müssen die Beträge unverzüglich zurückerstattet werden, ohne vorherige Nachfrage oder Benachrichtigung, zuzüglich der entsprechenden Zinsen und Provisionen.

23.1.6. Im Falle einer Überziehung, gelten die Bestimmungen der Ziffer 15.

23.1.7. Ab dem Zeitpunkt der Beendigung des Kontoeröffnungsvertrag, ungeachtet der Ursache, werden die auf den Konten vorhandenen Guthaben für den Kunden verfügbar, es sei denn, diese sind für die Begleichung von ausstehenden Verpflichtungen erforderlich und werden nicht verzinst.

23.1.8. Sollte die Bank aus rechtlichen Gründen, aufgrund gerichtlicher Einbeziehung, unvorhersehbarer Ereignisse, Krieg, höherer Gewalt oder irgendeinem anderen Grund außerhalb ihrer Kontrolle nicht in der Lage sein, die im Rahmen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen hinterlegten Vermögenswerte zu veräußern und / oder zu übertragen und / oder umzuwandeln, verfügt der Inhaber nicht über das Recht, von der Bank die Rückerstattung seines Vermögens anzufordern.

23.1.9. Girokonten können in anderen Währungen als dem Euro eröffnet werden und unterliegen den jeweils zu dem Zeitpunkt geltenden Bestimmungen hinsichtlich der Devisenkontrollen und wirtschaftlichen Transaktionen mit ausländischen Rechtsordnungen.

#### 23.2. Termineinlage

23.2.1. Die Einrichtung einer Termineinlage erfolgt über die Abbuchung des Betrags entsprechend des Auftrags im für diesen Zweck

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

operations performed.

### 23. Banking Products

#### 23.1. Demand deposits

23.1.1. The Bank, after signature of these General Terms and Conditions, signature of the Account Opening Form, receipt of the requested documents, and on establishing that all the legal requirements have been fulfilled, shall open, in the Client's name, and following its instructions, one or several demand deposit(s), where it will deposit the amounts delivered by the Client or third parties for this purpose. The current account or accounts will be debited, up to the existing balance at that moment, for uses executed by the Client, payment orders and clearances and any other amounts in which the Bank is authorised or instructed for this purpose.

23.1.2. The Bank is expressly authorized to credit to the account or demand deposit accounts the amounts that are delivered in the name of only one of the Holders of the same.

23.1.3. The deposits in demand deposit accounts will be made upon delivery of cheques, transfers or cash. Amounts shall be deposited into said account upon good collection.

23.1.4. The overdrafts authorised by the Bank shall be considered as credit operations, immediately payable, accruing interest at the established rate and subject to an overdraft commission pursuant to the Schedule of Charges in force.

23.1.5. Notwithstanding the application of the provisions of the last part of point 23.1.4 above, the Bank does not at any moment undertake to accept debit balances in the accounts. In the event that debit balances arise without the Bank's express authorisation, the amounts due must be reimbursed immediately, without need of a demand or notification, in addition to the corresponding interest and commissions.

23.1.6. In case of overdraft, the provisions of Clause 15 apply.

23.1.7. From the date of termination of the account opening agreement, regardless of its cause, the existing balances in the accounts will be available to the Client, unless these are required for fulfilling outstanding obligations, and they will not accrue interest.

23.1.8. When the Bank is unable to dispose and/or transfer and/or convert the assets deposited under these General Terms and Conditions due to legal restrictions, judicial seizure, unforeseeable circumstances, war, force majeure or any other cause beyond its control, the Holder does not have the right to request the Bank for restitution of its assets.

23.1.9. Current accounts in currencies other than the Euro may be opened, which will be governed by the provisions prevailing at that moment in matters of exchange controls and economic transactions with foreign jurisdictions.

#### 23.2. Term Deposits

23.2.1. The establishment of a term deposit is made by debiting the amount corresponding to the order in the demand deposit account

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

vorgesehenen Sichteinlagenkonto, unter Einhaltung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen und der spezifischen Bedingungen hinsichtlich Betrag, Währung, Zinssatz, Startdatum, Fälligkeitsdatum oder Zeitraum (Anzahl der Tage), die in jedem Fall mit dem Kunden vereinbart wurden.

23.2.2. Die Erneuerung einer Termineinlage über ihre Fälligkeit hinaus, hängt von der Vereinbarung zwischen der Bank und dem Kunden ab.

23.2.3. Die Einlage wird zu Gunsten des Kunden zu dem in spezifischen Bedingungen vereinbarten Satz verzinst. Die Zinsen werden am Ende der Laufzeit der Einlage fällig und werden auf das durch den Kunden festgelegte Sichteinlagenkonto eingezahlt. Die Zinsen werden in Übereinstimmung mit dem Gebührenverzeichnis, den geltenden Rechtsvorschriften oder, in Ermangelung einer solchen Bestimmung, gemäß der Marktpraxis berechnet.

23.2.4. Die Kapitalrückzahlung einschließlich Nettozins kann nur am Ende der ersten Laufzeit oder einer Verlängerung erfolgen.

23.2.5. Die Bereitstellung der gesamten oder eines Teils der Einlage vor der Fälligkeit hängt vom Antrag des Kunden und der Zustimmung der Bank ab und unterliegt den Konditionen des standardisierten Merkblatts, das dem Kunden übermittelt wurde.

23.2.6. Eine Kommunikation darüber, wie die Einlage getätigt wurde, befindet sich in der Buchungsbestätigung und dient als Nachweis, dass die Einlage erfolgt ist.

23.2.7. Termineinlagen werden reguliert durch diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen und die Bedingungen des standardisierten Produktmerkblattes, das an den Kunden ausgehändigt, wurde sowie, wenn nicht ausdrücklich anderweitig in diesen Unterlagen vorgesehen, gegebenenfalls durch die mit dem Kunden vereinbarten Bedingungen, die im Fall einer Abweichung vorherrschen.

## 24. Gültigkeit und Schließung des Kontos

24.1. Der Kontoeröffnungsvertrag ist auf unbestimmte Zeit gültig.

24.2. Jede der Parteien hat das Recht, den Kontoeröffnungsvertrag jederzeit durch Mitteilung an die andere Partei zu kündigen. Diese Kündigung muss einen Monat im Voraus erfolgen, wenn es sich um den Kunden handelt, und zwei Monate, wenn es sich um die Bank handelt. Diese Zeitspanne gilt jeweils in Bezug auf den Zeitpunkt, zu dem die Kündigung wirksam wird.

24.3. Die Bank kann alle mit dem Kunden eingegangenen Geschäftsbeziehungen durch vorherige Mitteilung beenden, wobei die Mitteilungsfrist kürzer ist als in Punkt 24.2. angegeben, oder mit sofortiger Wirkung, wenn der Kunde einer seiner Verpflichtung gegenüber der Bank nicht unverzüglich nachkommt.

24.4. Die Schließung von Sammelkonten, die auf Initiative der Kunden erfolgen, wird erst mit der Unterschrift aller Kontoinhaber wirksam. Konten können nicht von Vertretern geschlossen werden.

24.5. Die Kündigung des Kontoeröffnungsvertrags impliziert die Schließung aller unter diesem eröffneten Konten und die Liquidierung aller in diesem erfassten Vermögenswerte und Schulden und die Kontoschließung wird erst wirksam, wenn die Ansprüche der Bank vollständig erfüllt wurden.

24.6. Diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen gelten weiterhin für laufende Transaktionen, bis diese vollständig abgeschlossen sind, gemäß der Bestimmungen der Instruktionen, die vom Kunden für

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

designated for that purpose, subject to the General Terms and Conditions and the specific conditions that are, in each case, agreed upon with the Client, notably in terms of amount, currency, interest rate, start date, due date or period (number of days).

23.2.2. The renewal of a term deposit beyond its due date depends on agreement between the Bank and the Client.

23.2.3. The deposit shall bear interest in favor of the Client at the rate applicable to him under the specific conditions agreed. Interest will be paid at the end of the term of the deposit by crediting the demand deposit account indicated by the Client. Interest shall be calculated in accordance with the Schedule of Charges, the legislation in force, or failing that, according to market practice.

23.2.4. The return of capital plus net interest can only be made at the end of the initial term or any of its renewals.

23.2.5. The mobilization of all or part of the deposit before maturity depends on the Client's request and the Bank's consent and is subject to what it is established in the Standardized Information Sheet delivered to the Client.

23.2.6. Communication on how the deposit was made contained in the Confirmation Notice serves as proof that the deposit was made.

23.2.7. Term deposits are regulated by these General Terms and Conditions, by those established in the product Standardized Information Sheet delivered to the Client and, when not expressly foreseen in these documents, it are applicable the specific conditions agreed upon with the Client, which prevail in case of any discrepancy.

## 24. Account Validity and Closing

24.1. The Account Opening Agreement will be valid indefinitely.

24.2. Either of the parties has the right to, at any time, terminate the Account Opening Agreement, by notice to the other party made with one month in advance, in case of the Client, and two months in advance in case of the Bank, in relation to the date on which termination shall take effect.

24.3. The Bank can terminate all business relations in force with the Client by means of a shorter prior notice than that stated in point 24.2, or with immediate effect, if the Client does not promptly comply with any of its obligations to the Bank.

24.4. The closure of collective accounts at the initiative of Clients will only become effective with the signature of all account holders. Accounts cannot be closed by representatives.

24.5. The termination of the account opening contract implies the closure of all accounts opened under it and the liquidation of all assets and liabilities recorded of them, only providing them with effective closure after the Bank obtains full satisfaction of their claims.

24.6. These General Terms and Conditions shall continue to apply to operations in progress until their complete conclusion, under the terms of the instructions transmitted by the Client for this purpose, for which

## ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS

diesen Zweck übermittelt wurden und der Kunde zahlt auch weiterhin die entsprechend anfallenden Gebühren.

24.7. Die Bank wird dem Kunden das Guthaben seiner von der Bank gehaltenen Einlagen per Scheck übergeben, abzüglich der im folgenden Punkt genannten Provisionen sowie Kosten und Steuern, die erhoben werden können.

24.8. Im Falle einer Kontoauflösung ist die Bank berechtigt, Provisionen zu erhalten im Zusammenhang mit (I) den erbrachten Leistungen, sollte eine Zahlung zum Zeitpunkt der Kündigung der Vereinbarung noch nicht erfolgt sein, (II) den Dienstleistungen, die der Kunden ausdrücken zur Schließung des Kontos in Anspruch nimmt und (III) Dienstleistungen, die zur Verfügung gestellt werden, auch wenn keine schriftliche Instruktion des Kunden vorliegt, die für diesen Zweck erforderlich sind.

### 25. Kommunikation

25.1. Sofern nicht anders in einer schriftlichen Vereinbarung angegeben, sind alle Mitteilungen von der Bank an den Kunden an den ersten Kontoinhaber zu senden, einschließlich der Zusendung von Kontoauszügen und anderen Informationen, die von der Bank im Rahmen der Allgemeinen Geschäftsbedingungen oder dem anwendbaren Recht zur Verfügung gestellt werden. Der erste Kontoinhaber ist wiederum für die Übermittlung dieser Informationen an die übrigen Kontoinhaber verantwortlich.

25.2. Die Vertreter mit Befugnis zur Kontoführung sind verpflichtet, die Bank über entsprechende Änderungen ihrer Kontaktadressen zu informieren.

25.3. Der Kunde kann andere Kommunikationswege als den Postweg zum Empfang von Mitteilungen auswählen, sofern diese von der Bank akzeptiert werden.

25.4. Sobald der Kunde E-Mail als bevorzugtes Mittel zum Erhalt von Mitteilungen wählt, kann die Bank diesen Kommunikationsweg nutzen, um deren Berichtspflichten im Rahmen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen zu erfüllen.

25.5. Der Kunde ist sich bewusst und akzeptiert, dass die Verwendung von E-Mail Risiken und Gefahren birgt, insbesondere durch Verlust der Übertragung, Zugriff auf Inhalte durch Dritte und eventuellen Missbrauch durch unberechtigte Dritte, und dass es nicht möglich ist, die Vertraulichkeit der Inhalte der Kommunikation zu garantieren, aufgrund dessen die Bank nicht für die Verletzung der Vertraulichkeit der Kommunikation haftet, außer wenn die Bank vorsätzlich oder grob fahrlässig gehandelt hat.

25.6. Mitteilungen können persönlich an den Kunden oder einen Vertreter übermittelt werden, der über ausreichende Berechtigung verfügt und in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen ernannt wurde. Bei Erhalt der genannten Korrespondenz müssen der Kunde oder dessen Vertreter eine Erklärung über den Erhalt der Korrespondenz unterschreiben.

25.7. Kommunikation in der Form der persönlichen Zustellung muss so schnell wie möglich erfolgen und der Kunde muss die genannte Korrespondenz innerhalb von sechs Monaten ab dem Ausstellungsdatum abholen. Sollte es der Bank aus dem Kunden zurechnenden Gründen nicht möglich sein, Kommunikation zuzustellen oder wenn der Kunde besagte Kommunikation nicht innerhalb der vereinbarten Frist abholt, kann die Bank diese Kommunikation über den durch den Kunden gewählten alternativen Kommunikationsweg übermitteln. Die Bank kann den Kunden jederzeit kontaktieren und über bestehende

## GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING

the Client will continue to pay the applicable charges.

24.7. The Bank, by means of a banker's cheque, will hand over to the Client the balance of its deposits held with the Bank, deducting the commissions mentioned in the following point, as well as any expenses and taxes that may be applicable.

24.8. In case of account closure, the Bank will be entitled to receive commissions relating to; (I) the services provided, pending settlement at the time of termination of the agreement, (II) the services that the Client expressly engages in order to close the Account and (III) services provided, even in the absence of a written instruction by the Client, that are necessary for this purpose.

### 25. Communication

25.1. Unless stated otherwise in a written agreement, all communications from the Bank to the Client are addressed to the first Account holder, including the sending of statements and any other information to be provided by the Bank under the General Terms and Conditions or the applicable law and regulations. The first Account Holder is in turn responsible for communicating this information to the remaining holders of the Account.

25.2. The representatives with powers to operate the Account have the duty to inform the Bank about corresponding changes to their contact addresses.

25.3. The Client may indicate other means for receiving communications from the Bank other than the use of the postal service, provided that these are accepted by the Bank.

25.4. Whenever the Client selects e-mail as the preferred means for receiving communications, the Bank may use this means for complying with its reporting duties under these General Terms and Conditions.

25.5. The Client is aware of and accepts that the use of e-mail entails risks and hazards, specifically loss of transmission, access of content by third parties and eventual abuse by unauthorized third parties, and that it is not possible to guarantee the confidentiality of the content of the communications, due to which the Bank cannot be held liable for breach of confidentiality of communications, except when it has acted intentionally or with gross negligence.

25.6. Communications may be delivered personally to the Client or a representative with sufficient power and appointed according to the General Terms and Conditions. On reception of said communications the Client or his Representative shall sign a declaration of reception of correspondence.

25.7. In the form of personal delivery, communications must be delivered as soon as possible and the Client shall proceed to pick up said communications within six months from their date of issue. If the Bank is impeded from delivering communications by reason attributable to the Client, or if the Client fails to pick up said communications within the agreed deadline, the Bank may proceed to issue the same by means of the mode of communication alternatively selected by the Client. The Bank may, at any time, contact and inform the Client of existing communications. The Bank may at any time send communications that

## **ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS**

Kommunikationen informieren. Die Bank ist unter Ausübung der Rechte des Kunden berechtigt, zu jedem Zeitpunkt Mitteilungen über die alternativ durch den Kunden ausgewählten Kommunikationswege zu senden.

25.8. Die Bank haftet nicht für Schäden, die aus Verzögerungen, Verlust, Nichterhalt, unvollständigem oder fehlerhaftem Empfang, teilweisem Empfang, doppeltem Empfang, Abweichung und / oder Zustellung an die falsche Stelle oder Person der an den Kunden gesendeten Informationen oder andere Unterlagen, es sei denn, es handelt sich bei diesen Situationen um vorsätzliches Missverhalten oder grobe Fahrlässigkeit der Bank.

### **26. Beschwerden und außergerichtliche Streitbeilegung**

26.1. Die Bank garantiert dem angemessenen Umgang mit Kundenbeschwerden gemäß der geltenden Rechtsvorschriften und anderer geltender gesetzlicher Bestimmungen, die in dem Beschwerdeverfahren festgehalten sind. Unter diesen Bedingungen wird die Entgegennahme und Bearbeitung von Beschwerden immer von einer anderen Person als der bearbeitet, gegen welche die Beschwerde eingereicht wurde.

26.2. Beschwerden können an die Geschäftsräume der Bank, in Avenida da Liberdade Nr. 259, 1250-143 Lissabon (oder andere Einrichtungen der Bank), die Bank von Portugal oder die portugiesische Börsenaufsichtsbehörde ("CMVM" in Portugiesisch) gerichtet werden.

26.3. Unbeschadet des Zugang zu Rechtsbehelfen im Falle eines Rechtsstreits um einen Betrag gleich oder unter 5.000,00 EUR, über die Bedingungen für die Erbringung von Zahlungen und die Rechte und Pflichten in Bezug auf die Erbringung und Nutzung von Zahlungsdiensten, kann jede Partei einen Gerichtsbeschluss für den Streitfall ersuchen.

### **27. Änderung der Allgemeinen Geschäftsbedingungen**

27.1. Eine Änderung dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen durch die Bank kann durch Mitteilung an ihre Kunden mindestens zwei Monate vor dem Datum des Inkrafttretens der Änderungen erfolgen.

27.2. Die Kommunikation kann anhand von Wurfsendungen, Hinweis im Kontoauszug oder auf anderem Wege erfolgen, der von der Bank für diesen Zweck als angemessen angesehen wird.

27.3. Sollte der Kunde nicht mit der mitgeteilten Änderung einverstanden sein, kann der Kunde die diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen unterliegende Vereinbarung bis zum Werktag vor dem Inkrafttreten beenden, sein Konto kündigen oder aufhören, das von der Änderung betroffene Produkt zu nutzen.

27.4. Sollte der Kunden dessen Absicht, die den Allgemeinen Geschäftsbedingungen unterliegende Vereinbarung zu kündigen, nicht innerhalb des im vorstehenden Paragraph festgelegten Zeitraums mitteilen, wird die Bank davon ausgehen, dass die Änderungen akzeptiert wurden.

### **28. Erfüllungsort der Verpflichtungen, anwendbares Recht, Gerichtsstand und Sprache der Vereinbarung**

28.1. Der sich aus diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen ergebend Erfüllungsort ist der Sitz der Bank.

28.2. Diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen unterliegen dem portugiesischen Recht. In Bezug auf alle vom Kunden übertragenen

## **GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING**

depend on the exercise of rights by the Client through the means of communication alternatively selected by the Customer.

25.8. The Bank cannot be held responsible for damages resulting from delays, loss, non-receipt, incomplete or faulty receipt, partial receipt, duplicate receipt, deviation and/or delivery to the wrong location or person, of information or other items sent to the Client, unless these situations result from willful misconduct or gross negligence of the Bank.

### **26. Complaints and Alternative Dispute Relations**

26.1. The Bank guarantees the appropriate handling of Client's complaints according to the legislation in force other applicable regulatory provisions set forth in the Complaints Policy. Under these terms the reception and processing of complaints will always be handled by a person other than the one against which the complaint was lodged.

26.2. Complaints may be lodged at the Bank's premises situated at Avenida da Liberdade n.º 259, 1250-143 Lisbon (or any installations that the Bank may possess), the Bank of Portugal or Portuguese Securities and Exchange Commission ("CMVM" in Portuguese).

26.3. Notwithstanding access to legal remedies in the event of litigation in an amount equal to or below to 5.000,00 EUR, concerning the conditions for the provision of payment and the rights and obligations regarding the provision and use of payment services, either party may refer the dispute to court resolution.

### **27. Amendment of the General Terms and Conditions**

27.1. The Bank may amend these General Terms and Conditions by notice to its Clients issued at least two months in advance of the effective date of the amendments.

27.2. The communication may be made by means of a circular, reference in the account statement or any other means deemed as adequate by the Bank for this purpose.

27.3. In the event that the Client does not agree with the amendment communicated to it, the Client may terminate the agreement governed by these General Terms and Conditions, cancel its Account or stop using the product affected by the amendment by the working day prior to its entry into force.

27.4. In the event the Client does not state its intention to terminate the agreement governed by these General Terms and Conditions within the period defined in the previous paragraph, the Bank shall assume that the changes made are accepted.

### **28. Place of Performance of the Obligations, Applicable Law, Jurisdiction and Language of the Agreement**

28.1. The place of performance of the obligations resulting from these General Terms and Conditions is the Bank's headquarters.

28.2. These General Terms Conditions are governed by Portuguese law. In relation to all the orders transmitted by the Client, which are



## **ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG EINES KONTOS**

Aufträge, die in dem ausländischen Markt ausgeführt werden sollen, werden die entsprechenden Ausführungsbedingungen nach dem Recht des betreffenden Markts und den Bestimmungen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen geregelt.

28.3. Für alle Angelegenheiten, die sich im Zusammenhang mit diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen ergeben können, wählen die Parteien das Recht des Landkreises Lissabon.

## **GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR ACCOUNT OPENING**

intended to be executed in the foreign market, the corresponding terms of execution are regulated by the law of that market and by the provisions of these General Conditions.

28.3. For all matters that may arise in relation to these General Terms Conditions, the parties choose the courts of the district of Lisbon.