

Diciembre 2021

December 2021

Bankinter Luxembourg S.A.

**Términos y Condiciones Generales
Bankinter Luxembourg S.A.**

***General Terms and Conditions
Bankinter Luxembourg S.A.***

1. Alcance y aplicación de los TCG

- 1.1. Los presentes términos y condiciones generales (los «TCG») se aplican a la relación comercial entre Bankinter Luxembourg SA (el "Banco") y sus clientes (el «Cliente»).
- 1.2. A menos que se indique expresamente lo contrario por escrito o en acuerdos separados, los TCG se aplican a la relación entre el Banco y el Cliente, independientemente de si el Cliente es una persona física o jurídica.
- 1.3. El Contrato Marco de Servicios de Pago (el «Contrato Marco»), que describe los términos y condiciones aplicables al Cliente en relación con la prestación de los Servicios de Pago (según su definición en el Contrato Marco) y la Lista de Precios (la «Lista de Precios») forman parte intrínseca de los TCG.
- 1.4. La relación comercial entre el Banco y sus Clientes puede regirse por acuerdos adicionales para productos o servicios específicos.
- 1.5. En caso de conflicto entre los TCG y el Contrato Marco, prevalecerá el Contrato Marco para los servicios de pago a los que se refiere. En caso de conflicto entre los TCG y cualquier acuerdo específico celebrado entre el Banco y el Cliente, prevalecerá el acuerdo específico.
- 1.6. El Banco se reserva el derecho de modificar en cualquier momento los TCG para reflejar cambios en sus operaciones comerciales o cambios en las leyes y normativas aplicables. Dichas modificaciones se realizarán por escrito. Todas las modificaciones o enmiendas se pondrán a disposición del Cliente por medio de una carta, correo electrónico o mensaje del sistema bancario electrónico y se considerarán aprobadas por el Cliente si no se opone por escrito en el plazo de treinta (30) días desde su envío.
- 1.7. Cualquier modificación o enmienda relativa al Contrato Marco se pondrá a disposición del Cliente por medio de una carta, correo electrónico o mensaje del sistema bancario electrónico y se considerará aprobada por el Cliente si no se opone por escrito mediante preaviso de sesenta (60) días.
- 1.8. Los cambios se considerarán aceptados por el Cliente si este no informa al Banco, por escrito, de cualquier objeción antes de la fecha propuesta para su entrada en vigor.
- 1.9. Si el Cliente no está de acuerdo con las modificaciones, podrá poner fin a su relación bancaria con el Banco o el producto o el servicio afectados por dichos cambios antes de

1. Scope and Application of the GTCs

- 1.1. The present general terms and conditions (the "GTCs") apply to the commercial relationship between Bankinter Luxembourg S.A. (the "Bank") and its clients (the "Clients").
- 1.2. Unless expressly provided otherwise in writing or in separate agreements, the GTCs apply to the relationship between the Bank and the Client regardless of whether the Client is a natural person or a legal person.
- 1.3. The Framework Contract for Payment Services (the "Framework Contract"), which describes the terms and conditions applicable to the Client concerning the provision of Payment Services (as defined in the Framework Contract), and the Price List (the "Price List"), form an intrinsic part of the GTCs.
- 1.4. The business relationship between the Bank and its Clients may be governed by additional agreements for specific products or services.
- 1.5. In case of conflict between the GTCs and the Framework Contract, the Framework Contract shall prevail for the payment services it relates to. In case of conflict between the GTCs and any specific agreement entered into between the Bank and the Client, the specific agreement shall prevail.
- 1.6. The Bank reserves the right to at any time modify the GTCs to reflect changes in its business operations or changes to applicable laws and regulations. Such amendments shall be made in writing. All modifications or amendments will be made available to the Client by means of a letter, email or electronic banking system message and shall be deemed to have been approved by the Client if he/she/it does not object to them in writing within thirty (30) days from dispatch.
- 1.7. Any modifications or amendments concerning the Framework Contract will be made available to the Client by means of a letter, email or electronic banking system message and shall be deemed to have been approved by the Client if he/she/it does not object to them in writing within sixty (60) days pre-notice.
- 1.8. The changes shall be considered as accepted by the Client if the Client does not inform the Bank, in writing, of any objection before the proposed date of entry into force.
- 1.9. If the Client does not agree with the amendments, he/she/it has the right to terminate his/her/its relationship with the Bank or the product/service affected by those changes prior to their entry into force. This

la fecha de su entrada en vigor. Esta decisión deberá ser comunicada al Banco por escrito.

2. Acerca de Bankinter Luxembourg S.A.

Bankinter Luxembourg S.A., con domicilio social en 37 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades (Registre de Commerce et des Sociétés) con el número B-29522, n.º a efectos del IVA LU 13987758, está regulada y supervisada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier - 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo (Número de registro: B00000177) y es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de Luxemburgo (Fonds de garantie des Dépôts Luxembourg o «FGDL») y del Sistema de Indemnización de los Inversores de Luxemburgo (Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg o «SIIIL»).

3. Apertura de cuenta; Operación de cuentas

- 3.1. La relación comercial entre el Banco y el Cliente se iniciará una vez finalizado el proceso de apertura de las principales cuentas corrientes del Cliente.
- 3.2. Para que el Banco abra una cuenta para el Cliente, el Cliente deberá completar y proporcionar la documentación requerida por el Banco y aceptará estos TCG, el Contrato Marco y la Lista de Precios. El Banco solicitará documentación e información al Cliente con el fin de realizar el correspondiente estudio de diligencia debida del Cliente en el contexto de las obligaciones profesionales del Banco con respecto a la lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo.
- 3.3. El Banco atribuirá un número específico a cada cuenta que el Cliente tenga en el Banco. El Banco puede modificar estos números de cuenta por motivos operativos, informáticos o de seguridad. El Banco informará previamente al Cliente de dicho cambio por escrito.
- 3.4. El Banco cobra una comisión de mantenimiento de cuenta de acuerdo con la Lista de Precios. El Banco puede cobrar comisiones adicionales por cualquier cuenta abierta pero no utilizada por el Cliente.
- 3.5. Los Clientes pueden abrir cuentas corrientes individuales en las que el Cliente, en calidad de titular de la cuenta, puede realizar libremente operaciones de débito y crédito.
- 3.6. Los clientes pueden abrir diferentes tipos de cuentas colectivas:
 - Cuentas solidarias: cualquiera de los titulares de la cuenta puede realizar transacciones de débito y crédito.

decision must be communicated to the Bank in writing.

2. About Bankinter Luxembourg S.A.

Bankinter Luxembourg S.A., having its registered office at 37 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg) under number B-29522, VAT LU 13987758 is regulated and supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier - 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Registration number: B00000177) and is a member of the Luxembourg Deposit Guarantee Scheme (Fonds de Garantie des Dépôts Luxembourg or "FGDL") and of the Luxembourg Investor Compensation Scheme (Système d'Indemnisation des Investisseurs Luxembourg or "SIIIL").

3. Account Opening; Operation of Accounts

- 3.1. The commercial relationship between the Bank and the Client shall start upon completion of the opening process of the Client's main current accounts.
- 3.2. In order for the Bank to open an account for the Client, the Client shall fill out and provide the documentation required by the Bank and shall agree to these GTCs, the Framework Contract and the Price List. The Bank will request documentation and information from the Client for the purpose of performing appropriate due diligence on the Client in the context of the Bank's professional obligations with respect to the fight against money laundering and the financing of terrorism.
- 3.3. The Bank will attribute a specific number to each account held by the Client with the Bank. These account numbers may be altered by the Bank for operational, computing or security reasons. The Bank shall provide the Client with appropriate prior written notice of such change.
- 3.4. The Bank charges an account maintenance fee in accordance with the Price List. The Bank may charge additional fees for any account opened but not used by the Client.
- 3.5. Clients may open individual current accounts where the Client as account holder may freely make debit and credit transactions.
- 3.6. Clients may open different types of collective accounts:
 - Solidary accounts: any of the account holders may make debit and credit transactions;

-Cuentas conjunta con firmas conjuntas: las operaciones de débito requieren la autorización conjunta de todos los titulares de cuentas.

-Cuentas conjuntas con firmas individuales: las operaciones de débito solo requieren la autorización de uno de los titulares de la cuenta.

3.7. En todo caso, los titulares de las cuentas en cuestión podrán otorgar poderes a terceros para realizar operaciones en relación con las cuentas, siempre con sujeción a lo dispuesto en la cláusula 5 (Poder) de estos TCG. El Banco solo aceptará la intervención de representantes legales, abogados o apoderados con respecto a las cuentas previa presentación de los correspondientes poderes o de la documentación acreditativa de conformidad con lo dispuesto en la cláusula 4 (Firmas) y la cláusula 5 (Poderes) de estos TCG.

3.8. Se requiere la intervención de todos los titulares de cuentas relevantes para las siguientes acciones:

-apertura de una cuenta;

-enmiendas a las condiciones y poderes de las operaciones;

-cambios en los titulares de las cuentas o sus representantes legales, abogados o apoderados;

-cierre de una cuenta.

3.9. El Banco abrirá cuentas corrientes en euros (EUR) o en divisas extranjeras a nombre del Cliente.

3.10. Las cuentas denominadas en una divisa extranjera estarán sujetas, entre otras cosas, a las reglas sobre tipos de cambio aplicables a la divisa en cuestión. El Banco se reserva el derecho de rechazar una solicitud para abrir una cuenta en una divisa específica sin justificación. Las comisiones por cambio de divisa están incluidas en la Lista de Precios.

3.11. Salvo acuerdo en contrario entre el Banco y el Cliente, las cuentas abiertas con el Banco devengarán intereses de crédito o débito calculados sobre el saldo de la cuenta de acuerdo con la Lista de Precios.

3.12. Salvo acuerdo en contrario entre el Banco y el Cliente, todas las cuentas abiertas con el Banco deberán mostrar un saldo acreedor en todo momento. A menos que se acuerde expresamente lo contrario, cualquier cuenta que tenga un saldo deudor se gravará con intereses deudores de acuerdo con la Lista de Precios. El Banco puede exigir al Cliente cubrir

-Joint accounts with joint signatures: debit transactions require joint authorization by all account holders;

-Joint accounts with individual signatures: debit transactions require only the authorization of one of the account holders.

3.7. In any case, the relevant account holders may grant powers to third parties to carry out transactions in relation to the accounts, subject to the provisions of clause 5 (Power of Attorney) of these GTCs. The intervention of legal representatives, attorneys or proxies with respect to accounts will only be accepted by the Bank upon the presentation of appropriate powers of attorney or supporting documentation in accordance with the provisions of clause 4 (Signatures) and clause 5 (Powers of Attorney) of these GTCs.

3.8. The intervention of all relevant account holders is required for the following actions:

-opening of an account;

-amendments to transaction terms and powers;

-changes to the account holders or their legal representatives, attorneys or proxies;

-closure of an account.

3.9. The Bank shall open current accounts in euro (EUR) or in foreign currencies in the name of the Client.

3.10. Accounts denominated in a foreign currency are subject to the exchange rate rules applicable to that currency. The Bank reserves the right to refuse an application to open an account in a specific currency without justification. The currency exchange fees are included in the Price List.

3.11. Unless otherwise agreed between the Bank and the Client, accounts opened with the Bank shall bear credit or debit interest calculated on the account balance in accordance with the Price List.

3.12. Unless otherwise agreed between the Bank and the Client, all accounts opened with the Bank shall show a credit balance at all times. Unless expressly agreed otherwise, any account having a debit balance shall be charged with debit interest in accordance with the Price List. The Bank may require the Client

el descubierto en la cuenta de forma inmediata.

- 3.13.El Banco se reserva el derecho, en todo momento, a no realizar operaciones, incluidas transferencias u órdenes de negociación, que puedan tener como resultado un saldo deudor final o un descubierto.
- 3.14.En el supuesto de circunstancias excepcionales en los mercados relacionados con la divisa de referencia, el Banco podrá decidir aplicar tipos de interés negativos a los depósitos del Cliente. Salvo acuerdo en contrario entre el Banco y el Cliente, los tipos de interés sobre las cuentas se determinarán de conformidad con los métodos de cálculo de tipos o el tipo de referencia especificados en la Lista de Precios, así como de acuerdo con las prácticas y los usos aplicables en el Gran Ducado de Luxemburgo. Si se utiliza un tipo del mercado como referencia para determinar el tipo de interés acreedor aplicable a una cuenta y este pase a ser negativo, el Banco podrá repercutir dicho tipo íntegra o parcialmente al Cliente, aunque tenga un saldo positivo, mediante la aplicación de un tipo de interés negativo a la cuenta en cuestión.
- 3.15.Un Cliente que desee (i) retirar o (ii) transferir a un banco diferente una cantidad en efectivo superior a un millón de euros (1.000.000 EUR) de su cuenta en una fecha determinada debe informar a los servicios del Banco al menos tres (3) días hábiles antes de la fecha en cuestión. Dependiendo de la divisa de la retirada, el periodo de preaviso podría ser superior. Previa petición, el Banco puede informar del periodo de notificación aplicable a cada divisa.
- 3.16.El representante legal de menores podrá abrir cuentas corrientes en nombre de los menores («Cuentas de Menores»). Los representantes legales serán responsables de todas las operaciones que se realicen en o con respecto a las Cuentas de Menores y del uso de cualquier medio de pago que el Banco ponga a disposición del menor o sus representantes legales.
- 3.17.Para abrir una Cuenta de Menores, los representantes legales deben rellenar y firmar toda la documentación de apertura pertinente.
- 3.18.Si el Banco ha abonado o adeudado incorrectamente una cantidad en o de la cuenta de un Cliente, el Banco tendrá derecho a adeudar de o abonar en la cuenta la suma correspondiente sin el consentimiento previo del Cliente.

4.Firmas

- 4.1.El titular de una cuenta o los representantes legales del titular de una cuenta deberán

to cover the overdraft on the account immediately.

- 3.13.The Bank reserves the right, at all times, to not perform operations, including transfers or trading orders, that might result in a final debit balance or overdraft.
- 3.14.In the event of exceptional circumstances on the markets related to the reference currency, the Bank may decide to apply negative interest rates to Client's deposits. Unless otherwise agreed between the Bank and the Client, the interest rates on accounts are set in accordance with the rate calculation methods or reference rate specified in the Price List, as well as according to practices and customs applicable in the Grand Duchy of Luxembourg. If a market rate is used as a reference to determine the credit interest rate applicable to an account and this rate becomes negative, the Bank may pass on this rate in full or in part to the Client, even if he/she/it has a positive balance, through the application of a negative interest rate to the relevant account.
- 3.15.A Client wishing to (i) withdraw or (ii) transfer to a different bank a cash amount greater than one million euro (EUR 1.000.000) from his/her/its account on any given date must inform the Bank's services at least three (3) business days before the date in question. Depending on the currency of the withdrawal, the notice period may be longer. The Bank can provide the applicable notice period for each currency upon request.
- 3.16.The legal representative of minors may open current accounts on the minors' behalf ("Minors' Accounts"). The legal representatives shall be responsible for all transactions made in or with respect to the Minors' Accounts and for the use of any means of payment made available to the minor or its legal representatives by the Bank.
- 3.17.In order to open a Minor's Account, the legal representatives must fill out and sign all appropriate account opening documents.
- 3.18.Where the Bank has incorrectly credited or debited an amount into or from a Client's account, the Bank is entitled to debit or credit the account for the corresponding amount without prior agreement from the Client.

4.Signatures

- 4.1.Account holder or legal representatives of an account holder must provide the Bank, at the

facilitar al Banco, al inicio de la relación bancaria, una muestra de sus firmas.

- 4.2. Cualquier cambio en dichas firmas deberá ponerse inmediatamente en conocimiento del Banco.
- 4.3. En caso de que los Clientes sean personas jurídicas, las muestras de la firma deberán corresponder a las personas autorizadas legalmente para representar a la persona jurídica, de acuerdo con los estatutos sociales y un extracto de la correspondiente inscripción mercantil y societario. Si una persona jurídica ha configurado una lista de firmas basada en los poderes otorgados a personas específicas, deberá proporcionar al Banco la documentación pertinente que acredite dichos poderes. En ausencia de la documentación apropiada, el Banco puede rechazar la firma de un individuo y no será responsable de las consecuencias de tal rechazo.
- 4.4. El Banco puede, a su discreción, implementar y aceptar el uso de firmas electrónicas.
- 4.5. El Banco y el Cliente acuerdan que el uso de medios de acceso electrónico personales y confidenciales, tales como proporcionar una firma electrónica, escribir un número de identificación en un teclado, comunicar electrónicamente una contraseña, usar un código PIN, tarjeta inteligente o tarjeta electrónica, escribir o marcar a través de dispositivos electrónicos, el uso de medios criptográficos o de identificación biométrica o cualquier otro procedimiento técnico implementado por el Banco, constituirá, con sujeción a los requisitos legales aplicables, una firma electrónica válida que acredita la identidad del Cliente y la aceptación del contenido de la instrucción, documento o comunicación firmada.
- 4.6. En lo referente a todas las instrucciones, contratos y comunicaciones emitidos o aceptados con una firma electrónica, por la presente el Cliente acepta que su autenticación se efectúe a través de dicho medio y se responsabiliza de mantener los elementos de identificación secretos e inaccesibles para terceros, reconociendo el valor probatorio del documento firmado.
- 4.7. El Banco y el Cliente acuerdan que el uso de firmas electrónicas adecuadas tendrá la misma fuerza vinculante que el uso de firmas manuscritas.
- 4.8. El Cliente será responsable frente al Banco del uso incorrecto de los códigos personales vinculados al uso de una firma electrónica y, en consecuencia, de los posibles daños resultantes de un fraude en el proceso de firma de los documentos.

beginning of the banking relationship, with their signature's specimen.

- 4.2. Any change to such signatures must be immediately disclosed to the Bank.
- 4.3. In case of Clients which are legal entities, the signature specimens must correspond to the persons that are legally allowed to represent the legal entity, in accordance with the articles of association and an excerpt from the relevant trade and companies register. Where a legal entity has established a signature list based on powers of attorney granted to specific individuals, it shall provide the relevant documentation evidencing such powers to the Bank. In the absence of appropriate documentation, the Bank may refuse an individual's signature and shall not be held liable for the consequences of such refusal.
- 4.4. The Bank may, at its discretion, implement and accept the use of electronic signatures.
- 4.5. The Bank and the Client agree that the use of personal and confidential means of electronic access, such as providing an electronic signature, typing an identification number on a keyboard, electronically communicating a password, using a PIN code, smart card or electronic card, writing or marking via electronic devices, the use of cryptographic means or of biometric identification, or any other technical procedure implemented by the Bank, shall, subject to the applicable legal requirements, constitute a valid electronic signature providing proof of the Client's identity and acceptance of the content of the signed instruction, document or communication.
- 4.6. For all the instructions, contracts and communications issued or accepted with an electronic signature, the Client hereby accepts that his/her/its authentication is made by such means and that he/she/it is responsible for keeping his/hers/its identification elements secret and inaccessible to third parties and recognizes the probative value of the signed document.
- 4.7. The Bank and the Client agree that the use of appropriate electronic signatures shall have the same binding force as the use of handwritten signatures.
- 4.8. The Client is liable towards the Bank for the incorrect use of the personal codes linked to the use of an electronic signature and, consequently, for the possible damages resulting from a fraud in the signature process of the documents.

5. Poder

- 5.1. Los poderes otorgados a terceros solo serán reconocidos y aceptados por el Banco si se confieren por escrito y son aceptables para el Banco en forma y fondo. Dichos poderes de representación deberán remitirse al Banco junto con una muestra de firma y un justificante de la identidad del representante autorizado.
- 5.2. El Banco tiene derecho a solicitar la aprobación del propio Cliente si lo considera necesario u oportuno. No se podrá invocar la responsabilidad del Banco si, por ese motivo, no ejecutara una instrucción impartida por el representante autorizado.
- 5.3. Las enmiendas o la revocación de un poder no surtirán efecto hasta el primer día hábil posterior a la recepción por parte del Banco de una enmienda por escrito o la revocación del poder.

6. Fallecimiento; incapacidad civil; sucesión

- 6.1. La incapacidad civil o el fallecimiento del Cliente o de terceros autorizados para actuar en su nombre deberán notificarse al Banco por escrito. En ausencia de dicha notificación, e incluso si la información ha sido publicada, el Banco no será responsable de ninguna acción que haya tomado creyendo que el Cliente o un tercero todavía estaba vivo.
- 6.2. Cualquier persona que pretenda actuar en nombre de un Cliente incapaz o como representante de la herencia de un Cliente fallecido (como administradores provisionales, tutores, herederos, albaceas testamentarios o personas similares) deberá proporcionar al Banco la documentación adecuada para demostrar su derecho a actuar en tal capacidad.

7. Ciudadanos estadounidenses, normativas ECCI y FATCA

- 7.1. En virtud de sus políticas internas, el Banco podría decidir no entablar una relación bancaria con un posible Cliente que se considere un Ciudadano estadounidense de conformidad con las normativas norteamericanas pertinentes.
- 7.2. El Cliente deberá proporcionar al Banco, previa solicitud, cualquier documentación relacionada o que acredite la residencia fiscal del Cliente, incluidas, entre otras, las autocertificaciones, los números de identificación fiscal o cualquier otro documento. El Cliente será el único responsable de las consecuencias de proporcionar información falsa al Banco.

5. Power of Attorney

- 5.1. Powers of attorney granted to third parties shall only be recognized and accepted by the Bank if they are conferred in writing, and if their content and form are acceptable to the Bank. Such powers of attorney must be submitted to the Bank together with a specimen signature and proof of the identity of the authorized representative.
- 5.2. The Bank is entitled at all times to request the approval of the Client itself, should it consider this to be necessary or advisable. The Bank cannot be held liable if, for this reason, it has not executed an instruction given by the authorized representative.
- 5.3. Amendments to or the revocation of a power of attorney shall only take effect on the first working day following receipt by the Bank of a written amendment to or revocation of the power of attorney.

6. Death; Civil Incapacity; Succession

- 6.1. The civil incapacity or death of the Client or of third parties authorized to act on his/her behalf must be notified to the Bank in writing. In the absence of such notification, and even if the information has been published, the Bank shall not be held liable for any action it may have taken in the belief that the Client or third party was still alive.
- 6.2. Any person purporting to act on behalf of an incapable Client or as representative of a deceased Client's estate (such as temporary administrators, tutors, heirs, testamentary executors, or similar persons) shall provide the Bank with appropriate documentation to prove their right to act in such capacity.

7. US Persons, DAC6, CRS and FATCA Regulations

- 7.1. The Bank may decide not to enter into a banking relationship with potential Clients that are deemed to be U.S. Persons in accordance with relevant U.S. regulations.
- 7.2. The Client shall provide to the Bank, upon request, any documentation relating to or establishing proof of the Client's tax residence, including without limitation self-certifications, tax identification numbers or any other documents. The Client shall be solely liable for the consequences of providing false information to the Bank.

7.3.El Cliente declara que informará inmediatamente al Banco si se convierte en Ciudadano estadounidense a lo largo de la relación bancaria y acepta facilitar sin dilación al Banco toda la documentación e información acreditativa, así como a responder a todas las preguntas que se le planteen dentro del plazo requerido. De lo contrario, el Banco tendrá derecho a poner fin a la relación bancaria sin previo aviso o a retener cualesquiera impuestos establecidos por las leyes aplicables, así como a presentar cualquier declaración a las autoridades competentes.

7.4.El Cliente declara que el Banco le ha informado de que podría serle imposible ofrecer servicios relacionados con instrumentos financieros a Clientes que tengan la consideración de Ciudadano estadounidense. Tan pronto como el Banco tenga conocimiento de su condición de Ciudadano estadounidense del Cliente, tendrá derecho a no ejecutar operaciones relacionadas con instrumentos financieros. Tras haber comunicado su decisión al Cliente y haberle dado tiempo suficiente para transferir los instrumentos financieros a otra entidad financiera o para venderlos según su propia iniciativa, el Banco podrá vender los instrumentos financieros a su valor de mercado razonable, transferir los fondos percibidos a una cuenta indicada por el Cliente y cerrar la cuenta abierta en el Banco.

7.5.La conexión con los Estados Unidos de América implicará el traslado de la información relacionada con instrumentos financieros a las autoridades fiscales estadounidenses (IRS), en cumplimiento del reglamento FATCA, lo que podría tener consecuencias fiscales o de diversa índole para el Cliente. El Banco declina cualquier responsabilidad al respecto, excepto en caso de culpa grave (négligence grossière / faute lourde).

7.6.El Cliente se compromete a avisar al Banco inmediatamente en caso de que su domicilio fiscal haya cambiado de conformidad con el marco jurídico y normativo del ECCI (intercambio automático de información sobre cuentas financieras en materia fiscal) y facilitará al Banco sin dilación toda la información y pruebas documentales requeridas en este sentido.

7.7.Por la presente, el Cliente reconoce que el Banco podrá comunicar determinados datos personales sobre él o sobre los beneficiarios efectivos a las autoridades luxemburguesas competentes, en virtud del marco jurídico y normativo del ECCI y la FATCA.

7.8.El Cliente también reconoce que es posible solicitar al Banco que revele a las autoridades fiscales de Luxemburgo información relacionada con ciertos acuerdos transfronterizos de conformidad con el marco

7.3.The Client declares that he/she/it will immediately inform the Bank if he/she/it becomes a U.S. Person during the banking relationship and agrees to promptly provide all the supporting documentation and information to the Bank, as well as to answer all the questions posed to him/her/it within the required deadline. Otherwise, the Bank will be entitled to terminate the banking relationship without further notice and/or to withhold any taxes imposed by any applicable law and/or make any declaration to the competent authorities.

7.4.The Client declares that he/she/it has been informed that the Bank may be unable to offer services relating to financial instruments to Clients who are considered a U.S. Person. As soon as the Bank becomes aware of the Client's U.S. Person status, it is entitled to not execute transactions linked to financial instruments. The Bank may also, after having communicated its decision to the Client and having given him/her/it sufficient time to transfer the financial instruments to another financial institution or to sell them at his/her/its own initiative, sell the financial instruments at their fair market value, transfer the funds perceived to an account indicated by the Client and close the account held with the Bank.

7.5.The connection with the United States of America will imply that the information related to financial instruments will be communicated to the U.S. tax authorities (IRS) in compliance with FATCA regulations, which could have fiscal or other consequences for the Client. The Bank declines any liability in this respect, except in case of gross negligence (négligence grossière / faute lourde).

7.6.The Client undertakes to notify the Bank immediately in case his/her/its fiscal residency has changed in compliance with the CRS legal and regulatory framework (automatic exchange of information on financial accounts in tax matters) and shall promptly provide to the Bank all the required information and documentary evidence in this respect.

7.7.The Client acknowledges that the Bank may disclose certain personal data concerning him/her/it or the beneficial owners to the competent Luxembourg authorities as per the CRS and FATCA legal and regulatory framework.

7.8.The Client also acknowledges that the Bank may be required to disclose to the Luxembourg tax authorities information pertaining to certain cross-border arrangements in compliance with the legal and regulatory

legal y regulatorio vigente y, en particular, como resultado del DAC6. Dicha información se comparte automáticamente con otros Estados miembros de la Unión Europea.

8.Subcontratación

8.1.El Banco podrá subcontratar determinadas tareas, actividades o servicios a proveedores de servicios especializados, ya sean del Grupo Bankinter o de terceros (conjuntamente los «Proveedores de Servicios»). Dichos Proveedores de Servicios pueden estar ubicados en Luxemburgo o en el extranjero. El Banco utiliza los servicios de los Proveedores de Servicios para beneficiarse de la experiencia especializada y poder brindar el mejor servicio posible a sus Clientes.

8.2.El Banco implementa cualquier subcontratación de conformidad con todos los requisitos legales y reglamentarios aplicables y se rige por un contrato de subcontratación formalizado con el Proveedor de Servicios correspondiente.

8.3.El Banco podrá subcontratar tareas, actividades y servicios en las siguientes áreas:

- Legal y fiscal
- Gestión de riesgos
- Tesorería
- Recursos Humanos
- Auditoría Interna
- Tecnologías de la Información
- Prevención del Blanqueo de capitales y Financiación del Terrorismo
- Y podría subcontratar otras actividades y/o servicios dependiendo de los requerimientos del modelo operativo.

8.4.En el contexto de dichas subcontrataciones, es posible que el Banco deba compartir datos personales del Cliente (como se define en las leyes y normativas de protección de datos aplicables) e Información (definida en la cláusula 10.3 que aparece a continuación) a los Proveedores de Servicios cuando esté legalmente obligado o autorizado a hacerlo. El Cliente acepta compartir sus datos personales e Información con los Proveedores de Servicios en el contexto de una subcontratación. El Cliente acepta además que sus datos personales e Información pueden ser compartidos con Proveedores de Servicios en Luxemburgo y en el extranjero. Previa petición, el Cliente puede obtener del Banco la lista de países en los que están establecidos los Proveedores de Servicios.

8.5.El Banco se asegurará de que antes de tener acceso a los datos del Cliente, incluidos los datos personales y la Información, cada Proveedor de Servicios pertinente esté sujeto a una obligación de secreto profesional

framework in force and in particular as a result of DAC6. Such information is automatically shared with other European Union Member States.

8.Outsourcing

8.1.The Bank may outsource certain tasks, activities or services to specialized service providers, whether they are part of the Bankinter Group or third parties (together the "Service Providers"). Such Service Providers may be located in Luxembourg or abroad. The Bank uses the services of Service Providers in order to benefit from specialized expertise and be able to provide the best possible service to its clients.

8.2.Any outsourcing is implemented by the Bank in conformity with all applicable legal and regulatory requirements and is governed by an outsourcing agreement entered into with the relevant Service Provider.

8.3.The Bank may outsource tasks, activities and services in the following areas:

- Tax and Legal;
- Risk Management;
- Treasury;
- Human Resources;
- Internal Audit;
- Information Technology; and
- AML/CFT,
- and may also outsource other activities and/or services depending on the requirements of its operating model

8.4.In the context of such outsourcings, the Bank may need to share Client personal data (as defined in applicable data protection laws and regulations) and Information (as defined in clause 10.3 below) to the Service Providers where it is legally bound or authorized to do so. The Client agrees to the sharing of his/her personal data and Information to the Service Providers in the context of an outsourcing. The Client further agrees that his/her personal data and Information may be shared with Service Providers in Luxembourg and abroad. The Client may obtain the list of countries in which the Service Providers are established from the Bank upon request.

8.5.The Bank shall ensure that prior to having access to any Client data, including personal data and Information, each relevant Service Provider is subject to a professional secrecy obligation under the law applicable to it or has

conforme a la ley que le sea aplicable o haya celebrado un acuerdo de confidencialidad con el Banco con el fin de garantizar la protección adecuada de los datos y la información del Cliente.

9. Protección de datos

9.1. El Banco es el Responsable del Tratamiento de los efectos de la manipulación de sus datos personales. Como resultado, el Banco cumplirá en todo momento con sus obligaciones en virtud de las leyes de protección de datos aplicables, incluido, entre otros, el Reglamento (UE) 2016/679 relativo a protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos (el «RGPD»). Por tanto, el Banco solo accederá a, tratará y conservará los datos personales necesarios para la prestación de servicios bancarios y de inversión.

9.2. El Cliente es una entidad jurídica que proporciona los datos personales de un interesado (como su representante o un beneficiario final) al Banco y, por lo tanto, el Cliente declara y garantiza que:

- estos datos personales se han recopilado y facilitado legalmente al Banco;
- ha informado a los interesados pertinentes sobre el tratamiento de sus datos personales según lo exige el RGPD y, en su caso, les ha facilitado una copia o acceso al aviso sobre Información de protección de datos;
- siempre que sea necesario o apropiado, ha obtenido el consentimiento válido de los interesados para el tratamiento de sus datos personales por parte del Banco;
- asistirá razonablemente al Banco en el cumplimiento de sus obligaciones en virtud de las leyes de protección de datos aplicables y, en particular, el RGPD, incluida la obligación de responder a las solicitudes de los interesados, para garantizar la precisión de los datos personales y notificar violaciones de seguridad de los datos personales.

9.3. Cualquier persona física cuyos datos personales hayan sido facilitados por el Cliente al Banco podrá ejercer en todo momento sus derechos de acceso, rectificación, supresión, oposición y limitación del tratamiento y portabilidad de los datos en los supuestos y dentro del ámbito del marco jurídico y normativo aplicable en cada momento. Para ejercer sus derechos, dicha persona física podrá ponerse en contacto con el Banco a través del correo electrónico dataprivacy@bankinter.lu, adjuntando la

entered into a confidentiality agreement with the Bank in order to ensure appropriate protection of the Client data and information.

9. Data Protection

9.1. The Bank is the Data Controller for the purposes of handling your personal data. As a result, the Bank shall comply at all times with its obligations under the applicable data protection laws, including, but not limited to, Regulation (EU) 2016/679 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data (the "GDPR"). Therefore, the Bank shall only access, process and retain personal data that it is necessary for the provision banking and investment services.

9.2. The Client is a legal entity providing personal data of a data subject (such as its representative, or an ultimate beneficial owner) to the Bank and therefore the Client represents and warrants that:

- these personal data have been lawfully collected and provided to the Bank;
- it has informed the relevant data subjects about the processing of their personal data as required by the GDPR and, as the case may be, has provided them with a copy or access to the Data Protection Information notice;
- where required or appropriate, it has obtained the valid consent of the data subjects for the processing of their personal data by the Bank;
- it shall reasonably assist the Bank in complying with its obligations under the applicable data protection laws, and in particular the GDPR, including the obligation to respond to requests from data subjects, to ensure the accuracy of the personal data and to notify personal data breaches.

9.3. Any natural person whose personal data has been provided by the Client to the Bank may exercise, at all times, his/her rights of access, rectification, cancellation, opposition, restriction of processing and data portability in the cases and within the scope of the legal and regulatory framework applicable at any given time. To exercise his/her rights, such natural person can contact the Bank via email at dataprivacy@bankinter.lu, by enclosing his/her copy of the official identification

copia de su documento de identidad oficial, o bien llamando al Banco a los siguientes números de teléfono: +352 202 101 27 / +352 202 101 44.

9.4.El Cliente reconoce que el Banco, sus bancos corresponsales y cualquier tercero que intervenga en la ejecución de un pago, como SWIFT, tratará todos sus datos personales que se consideren necesarios para la correcta ejecución de la instrucción de pago, de conformidad con las leyes de protección de datos aplicables, en concreto el RGPD.

9.5.Los proveedores de servicios de pago externos tendrán acceso a los datos necesarios para la prestación de sus servicios y tratarán y conservarán dichos datos para la prestación de dichos servicios. El tratamiento de datos personales por proveedores de servicios de pago, deberá ser documentado en el contrato que regule la relación entre el cliente y el proveedor de servicios de pago.

9.6.En el aviso sobre Información de Protección de Datos incluido en el paquete de apertura de cuenta encontrará más información sobre el marco de Protección de Datos del Banco y en el sitio web público del Banco www.bankinter.lu <<http://www.bankinter.lu>>.

10.Intercambio de información dentro del Grupo Bankinter; Secreto profesional

10.1.El Banco forma parte del grupo de empresas Bankinter (el «**Grupo Bankinter**»), y es filial de Bankinter S.A., una entidad de crédito constituida conforme a las leyes de España, con CIF n.º A-28/157360 y domicilio social en el Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid («**Bankinter España**»). El Banco recurre a otras sociedades del Grupo Bankinter para la prestación de determinados servicios. Ciertas funciones que actualmente desempeña el Banco serán transferidas, según corresponda, a dichas otras empresas, con sujeción a las disposiciones legales y normativas aplicables. Es posible que estas empresas del Grupo Bankinter, incluido Bankinter España, deban tener acceso a los datos del Cliente para poder prestar sus servicios. En particular, es posible que algunos empleados de Bankinter en España y Portugal necesiten tener acceso a la información de cuentas y carteras de los Clientes. Dicho acceso es necesario para que el Banco pueda, en última instancia, brindar el mejor servicio posible a sus clientes, aprovechando la experiencia y los conocimientos técnicos a nivel de grupo.

10.2.En concreto, el Banco podrá enviar datos e información relativa a sus Clientes a las siguientes entidades (los «**Destinatarios**»):

document, or by calling the Bank at the following telephone numbers: +352 202 101 27 / +352 202 101 44.

9.4.The Client acknowledges that the Bank, its correspondent banks and any third party involved in the execution of a payment, such as SWIFT, will process all his/her personal data that may be deemed required for the correct execution of the payment instruction in accordance with applicable data protection laws, and in particular GDPR.

9.5.Third-party payment services providers will have access to the necessary data needed for the performance of their services and will process and keep such data for the performance of the services provided. The processing of personal data by third-party payment service providers should be documented in the contractual relationship between the Client and the third-party payment service provider

9.6.Further information about the Bank's Data Protection framework may be found in the Data Protection Information notice included in account opening package and on the Bank's public website www.bankinter.lu <<http://www.bankinter.lu>>.

10.Sharing of Information within the Bankinter Group; Professional Secrecy

10.1.The Bank is part of the Bankinter group of companies (the "**Bankinter Group**"), and is a subsidiary of Bankinter S.A., a credit institution incorporated under the laws of Spain, having its registered office at CIF n.º A-28/157360, Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid ("**Bankinter Spain**"). The Bank has recourse to other companies within the Bankinter Group for the provision of certain services. Certain functions that are currently carried out by the Bank will, as appropriate, be transferred to such other companies, subject to applicable legal and regulatory provisions. These other companies in the Bankinter Group, including Bankinter Spain, may need to have access to the Client's data in order to perform their services. In particular, certain employees of Bankinter in Spain and Portugal may need to have access to account and portfolio information of Clients. Such access is required so that the Bank may ultimately provide the best possible service to its clients, leveraging expertise and know-how at group level.

10.2.The Bank may in particular send data and information relating to its Clients to the following entities (the "**Recipients**"):

-Bankinter S.A., una entidad de crédito constituida conforme a las leyes de España, con CIF n.º A-28/157360 y domicilio social en el Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid;

-Bankinter Global Services S.A., una sociedad anónima constituida conforme a las leyes de España, con domicilio social en la Av. de Bruselas 00012, 28108 Alcobendas - Madrid, España;

-Bankinter, S.A. - Sucursal em Portugal, Praça Marquês de Pombal, n.º 13, 2.º Andar, 1250-162 Lisboa - NIPC 980547490.

-Bankinter S.A., a credit institution incorporated under the laws of Spain, having its registered office at CIF n.º A-28/157360, Paseo de la Castellana 29, 28046 Madrid;

-Bankinter Global Services S.A., a public limited liability company incorporated under the laws of Spain, having its registered office at Av Bruselas De 00012, 28108 Alcobendas - Madrid, Spain;

-Bankinter, S.A. - Sucursal em Portugal, Praça Marquês de Pombal, n.º 13, 2.º Andar, 1250-162 Lisboa - NIPC 980547490.

10.3.El Cliente ordena, autoriza y faculta al Banco a poner a disposición de los Destinatarios la siguiente información (la «**Información**»): todos y cada uno de los documentos y demás información proporcionada por el Cliente o por cualquier otra persona en su nombre al Banco (i) antes y como condición para el establecimiento de una relación comercial entre el Cliente y el Banco o (ii) durante el curso de la relación comercial entre el Cliente y el Banco, ya sea de manera presencial, por correo postal, correo electrónico, fax, teléfono o por cualquier otro medio. Dicha información puede incluir, en concreto, datos personales, listas de activos, listas de movimientos y detalles de operaciones, así como extractos y posiciones diarias.

10.3.The Client mandates, authorizes and empowers the Bank to make the following information available to the Recipients (the "**Information**"): any and all documents and other information provided by the Client or any other person on his/her behalf to the Bank (i) before and as a condition for the establishment of a business relationship between the Client and the Bank or (ii) during the course of the business relationship between the Client and the Bank, whether provided in person, by mail, email, fax, telephone or any other means. Such information may include, in particular, personal data, lists of assets, lists of movements and transaction details, and statements and daily positions.

10.4.El Cliente acepta que la Información se ponga a disposición de los Destinatarios para los siguientes fines (en conjunto, el «**Propósito de divulgación**»):

10.4.The Client agrees that the Information shall be made available to the Recipients for the following purposes (together, the "**Disclosure Purpose**")::

-para que los banqueros gestionen y supervisen la relación con el Cliente y tengan acceso a la información de cuenta y cartera del Cliente cuando sea necesario;

-In order for bankers to manage and monitor the relationship with the Client and to have access to account and portfolio information of the Client when required;

-para que los banqueros brinden apoyo con respecto a productos y servicios actuales o nuevos;

-In order for bankers to provide support regarding existing or new products and services;

-con el fin de que el Grupo Bankinter consolide e informe sobre las posiciones del Cliente en el Banco y en Bankinter España.

-In order for the Bankinter Group to consolidate and report the Client's positions held with the Bank and Bankinter Spain.

10.5.El consentimiento para el traslado de la Información a los Destinatarios conforme al Propósito de Divulgación establecido en esta cláusula 10 será válido durante toda la duración de la relación contractual entre el Banco y el Cliente, con sujeción a la revocación del consentimiento por parte del Cliente en cualquier momento (la «**Duración**»).

10.5.The consent to the transfer of the Information to the Recipients for the Disclosure Purpose set out in this clause 10 shall be valid during the entire duration of the contractual relationship between the Bank and the Client, subject to a withdrawal of the consent by the Client at any time (the "**Duration**").

10.6.El Cliente reconoce y acepta que el traslado de Información a los Destinatarios se realiza en su interés. El Cliente reconoce y acepta que:

10.6.The Client acknowledges and agrees that the transfer of Information to the Recipients is made in his/her interest. The Client acknowledges and agrees that:

- al poner la Información a disposición de los Destinatarios para el Propósito de Divulgación tras la firma por su parte de estos Términos y condiciones generales, el Banco no vulnerará ninguna ley de Luxemburgo sobre secreto profesional, confidencialidad o protección de datos;
- la Información divulgada a los Destinatarios será almacenada, utilizada o procesada de otro modo por y bajo el control del Destinatario correspondiente y de conformidad con todas las leyes y normativas aplicables;
- la Información, una vez divulgada y tratada por los Destinatarios, ya no estará protegida por las normas de secreto profesional y confidencialidad de Luxemburgo aplicables al Banco, sino por las normas de secreto profesional y confidencialidad aplicables a cada Destinatario en cuestión; el Banco tomará las medidas contractuales adecuadas para garantizar que los Destinatarios apliquen altos estándares de confidencialidad;
- con sujeción a las leyes y normativas aplicables, las autoridades competentes fuera de Luxemburgo pueden solicitar una mayor divulgación de la Información; y
- el Banco no será responsable de las consecuencias que resulten de la divulgación de la Información a dichas autoridades competentes por parte de los Destinatarios.

Para evitar dudas, el Cliente renuncia, en la medida necesaria, a cualquier obligación de confidencialidad que el Banco pueda tener para con el mismo con el fin de permitir la divulgación anterior por parte del Banco a los Destinatarios para el Propósito de divulgación.

- 10.7. Cualquier retirada por parte del Cliente del consentimiento otorgado en esta cláusula 10 deberá ser comunicado al Banco por escrito.
- 10.8. Sin perjuicio del consentimiento otorgado por el Cliente en virtud de esta cláusula 10, el Banco puede divulgar cualquier información del Cliente de acuerdo con y con sujeción a las disposiciones del Artículo 41 de la ley de Luxemburgo del 5 de abril de 1993 sobre el sector financiero, en su forma enmendada.

11. Limitación de responsabilidad

- 11.1. El Banco solo será responsable por negligencia grave (négligence grossière/faute lourde) y dolo (faute intentionnelle) en sus relaciones con el Cliente.

-by making available the Information to the Recipients for the Disclosure Purpose after the signature by the Client of these General Terms and Conditions, the Bank will not violate any Luxembourg professional secrecy, confidentiality or data protection laws;

-the Information disclosed to the Recipients will be stored, used or otherwise processed by and under the control of the relevant Recipient and in compliance with all applicable laws and regulations;

-the Information, once disclosed and processed by the Recipients, will no longer be protected by Luxembourg professional secrecy and confidentiality standards applicable to the Bank, but to professional secrecy and confidentiality standards applicable to each relevant Recipient; the Bank will take appropriate contractual measures to ensure that the Recipients will apply high confidentiality standards;

-subject to applicable laws and regulations, further disclosure of the Information may be requested by competent authorities outside of Luxembourg; and

-the Bank shall not be liable for any consequences resulting from the disclosure of the Information to such competent authorities by the Recipients.

For the avoidance of doubt, the Client hereby waives, to the extent necessary, any confidentiality obligations that the Bank may have towards the Client for the purpose of allowing the above disclosure by the Bank to the Recipients for the Disclosure Purpose.

10.7. Any withdrawal by the Client of the consent given in this clause 10 must be communicated to the Bank in writing.

10.8. Notwithstanding the consent given by the Client in this clause 10, the Bank may disclose any Client information in accordance with and subject to the provisions of Article 41 of the Luxembourg law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended.

11. Limitation of Liability

- 11.1. The Bank shall only be liable for gross negligence (négligence grossière / faute lourde) and willful misconduct (faute intentionnelle) in its relations with the Client.

11.2.El Banco no será responsable de las pérdidas o daños sufridos por sus Clientes resultantes de medidas adoptadas por cualquier Gobierno o autoridad, huelgas u otras medidas de conflicto colectivo, guerras, ataques armados, la interrupción de las transmisiones, las comunicaciones o las redes informáticas, los fallos de los mercados, las cámaras de compensación o los intermediarios involucrados en el ejercicio de sus obligaciones, errores, incidentes o retrasos causados por terceros, el fallo o la interrupción ocasional de las comunicaciones telefónicas o telemáticas y otras situaciones que puedan incidir negativamente en la prestación normal de los servicios por parte del Banco, incluidas las crisis políticas, sociales, sanitarias y económicas.

11.3.El Cliente es responsable ante el Banco de las consecuencias de la pérdida o robo fraudulento de formularios u otros documentos que le haya proporcionado el Banco.

11.4.El Banco no será responsable de los daños que resulten de haber tomado como base instrucciones, documentos u otros documentos de identidad falsificados, alterados o legalmente incompletos, excepto en caso de negligencia grave (négligence grossière/faute lourde).

11.5.El Banco no será responsable de los daños resultantes de la incapacidad jurídica del Cliente o de la de un tercero, salvo que haya recibido una notificación por escrito informándole sobre dicha incapacidad jurídica.

11.6.El Banco no será responsable de los daños resultantes de la falta de recepción o de la recepción con retraso, daños o imperfecciones de comunicaciones realizadas por correo, fax, teléfono o cualesquiera otros medios de comunicación

11.7.El Cliente se compromete a notificar al Banco por escrito cualesquiera cambios en su condición, dirección(es) (incluida[s] la[s] de correo electrónico), número(s) de teléfono, capacidad, facultades o situación jurídica de los titulares de cuentas o los representantes legales, así como cualquier otra información o datos proporcionados al Banco que puedan tener una repercusión sustancial en los derechos y las obligaciones del Cliente o en los derechos del Banco. El Cliente será el único responsable de cualesquiera consecuencias que puedan derivar de la falta de comunicación de cualquiera de dichos cambios.

11.8.Cuando, previa petición del Banco, el Cliente no facilita la información o documentación pertinente (por ejemplo, cuando sea necesaria

11.2.The Bank shall not be liable for any loss or damage suffered by its Clients resulting from measures taken by any government or authority, strikes or other collective industrial actions, war ,armed assaults, breakdown in transmissions, communications or information technology networks, failures of the markets, clearing houses and/or brokers involved in the performance of their obligations, errors, incidents or delays that were caused by third parties, failure or punctual interruption of telephones or other telematic communications, and other situations that may interfere with the normal provision of the services by the Bank including political, social, sanitary crisis and economic events.

11.3.The Client is liable vis-à-vis the Bank for the consequences of the loss or fraudulent theft of forms or other documents supplied to the Client by the Bank.

11.4.The Bank shall not be liable for damages resulting from the Bank having relied upon forged, altered or otherwise legally imperfect instructions, documents or other identity papers, except in case of gross negligence (négligence grossière / faute lourde).

11.5.The Bank shall not be liable for damages resulting from the legal incapacity of the Client or a third party, unless the Bank has been sent written notification of such legal incapacity.

11.6.The Bank shall not be liable for damages resulting from the non-receipt or the overdue, damaged or defaced receipt of communications by post, fax, telephone or any other means of communication or conveyance.

11.7.The Client undertakes to immediately notify the Bank in writing of any changes to his/her/its status, address(es) (including e-mail address(es)), telephone number(s), capacity, powers or legal position of account holders and/or legal representatives, as well as to provide the Bank with any other information or data that may have a material impact on the Client's rights and obligations or on the rights of the Bank. The Client shall bear sole liability for any consequences that may arise from the non-disclosure of any such changes.

11.8.Where, upon request by the Bank, the Client does not provide relevant information or documentation (for instance, where

información o documentación adicional para realizar una operación o para fines de diligencia debida periódica), el Banco puede negarse a realizar operaciones o prestar servicios al Cliente. El Banco no será responsable de las consecuencias de dicha negativa.

12.Reclamaciones

12.1.Los Clientes tendrán la posibilidad de interponer una reclamación ante el Banco a través de cualquiera de los canales indicados a continuación:

-su gestor personal;

-por correo electrónico:
clientservices@bankinter.lu

-por carta dirigida a Bankinter Luxembourg S.A., 37, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo;

-por teléfono: +352 20 21 01 (desde Luxemburgo) / 901 810 410 (desde España).

El plazo normal de tramitación para responder a las reclamaciones será de treinta (30) días, salvo que la complejidad de la solicitud y el análisis necesario justifiquen un período mayor. El Banco informará debidamente al Cliente. Si la reclamación tiene que ver con un servicio de pago, el plazo normal de tramitación será de quince (15) días hábiles (rogamos consulte el Contrato Marco General de Servicios de Pago).

12.2.En ausencia de respuesta por parte del Banco o si el Cliente no está satisfecho con la resolución ofrecida por el Banco, podrá escribir una carta a la atención de la Dirección Autorizada del Banco para solicitar un segundo examen de la reclamación.

12.3.Si el Cliente no ha obtenido una respuesta del Banco dentro del plazo señalado o si las Partes no alcanzaran un acuerdo sobre la resolución de la reclamación, este podrá ponerse en contacto con la CSSF (Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo), según lo dispuesto en el Reglamento 16-07 de la CSSF relativo a la resolución extrajudicial de disputas, disponible en www.cssf.lu, o en cualquier otro que lo complemente o sustituya.

12.4.La información sobre los diferentes pasos a seguir para la cumplimentación, análisis y resolución de quejas o reclamaciones contra el Banco se incluye en el Flyer MIFID disponible en la página web del Banco. Previa petición, el Banco facilitará más información al Cliente.

additional information or documentation is required to perform an operation or required for periodic due diligence purposes), the Bank may refuse to perform operations for or provide services to the Client. The Bank shall not be held liable for any consequences of such refusal.

12.Complaints

12.1.Clients have the possibility to file a complaint with the Bank through any of the channels indicated below:

-their relationship manager

-by e-mail: clientservices@bankinter.lu

-by letter addressed to Bankinter Luxembourg S.A., 37, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

-by telephone: +352 20 21 01 (from Luxembourg) / 901 810 410 (from Spain)

The normal processing time for complaints being answered is thirty (30) days unless a longer period is justified by the complexity of the request and the required analysis. The Bank will duly inform the Client. If the complaint concerns a payment service, the normal process time will be fifteen (15) business days (please refer to the Framework Contract).

12.2.In the absence of response by the Bank or if the Client is not satisfied with the resolution granted by the Bank, he/she/it may write a letter to the attention of the Authorized Management of the Bank to request a second review of the complaint.

12.3.If the Client has not obtained a response by the Bank within the provided deadline or if the Parties were unable to reach an agreement on the resolution of the complaint, the Client may contact the CSSF, as provided for in the CSSF Regulation 16-07 relating to out-of-court complaint resolution, available on www.cssf.lu <<http://www.cssf.lu>>, or any complementary or substitutive regulation.

12.4.Information on the different steps to be followed when filling, analyzing and resolving complaints or claims made against the Bank is included in the MiFID Flyer available on the Bank's website. Further

information can be provided to the Client upon request.

13. Comunicación entre el Banco y sus Clientes

13.1. Los TCG y todas las comunicaciones entre el Banco y el Cliente, así como el resto de la documentación facilitada, irán en español o inglés, salvo cuando las Partes acuerden el empleo de otra lengua.

13.2. Sin perjuicio de lo antedicho, la oferta de ciertos productos y servicios podrá realizarse exclusivamente en español o en inglés, según el caso.

13.3. El Cliente podrá comunicarse con el Banco por carta, correo electrónico, teléfono, el sistema de banca electrónica (si está disponible y con arreglo a términos y condiciones específicos) y a través de su gestor personal. Para ciertos productos y servicios que requieren canales de comunicación específicos, es posible que el Cliente deba firmar documentos adicionales.

13.4. Todas las comunicaciones enviadas por el Banco se considerarán enviadas de forma válida si se envían a la última dirección postal o de correo electrónico conocida del Cliente. En caso de devolución de una comunicación, el Banco tendrá derecho a retenerla y, en cualquier circunstancia, no será responsable de las posibles consecuencias de dicha retención.

13.5. Las comunicaciones remitidas por el Banco se considerarán entregadas desde el momento de su envío al Cliente o puesta a disposición de este en el sistema de banca electrónica. En caso de fallecimiento o incapacidad del Cliente, el Banco continuará enviando las comunicaciones a su última dirección conocida, a menos que una persona que pretenda actuar en nombre de un Cliente incapaz o como representante del patrimonio de un Cliente fallecido (como un administrador provisional, tutor, heredero, albacea testamentario o persona similar) haya proporcionado una nueva dirección al Banco.

13.6. Las comunicaciones enviadas por el Banco se consideran recibidas por el Cliente:

- si se envían por correo postal: transcurridos 2 días hábiles en el caso de Luxemburgo y 4 días hábiles en el caso de otros países.

- Si se envían por correo electrónico o mediante el sistema de banca electrónica: a lo largo del día hábil siguiente al envío.

13. Communication between the Bank and its Clients

13.1. The GTCs and all the communications between the Bank and the Client, as well as other documentation provided, shall be made in Spanish and/or English, except when the use of another language is agreed by the Parties.

13.2. Without prejudice of the above, the offer of some products and services may be exclusively made in Spanish or in English, as the case may be.

13.3. The Client may communicate with the Bank by letter, e-mail, telephone, electronic banking system (where available and subject to specific terms and conditions) and through his/her/its relationship manager. For certain products and services requiring specific communication channels, additional documents may need to be signed by the Client.

13.4. All communications sent by the Bank shall be considered to have been validly sent if they are sent to the last known postal or email address of the Client. In the event of a communication being returned, the Bank has the right to retain it and shall not be liable for the possible consequences of such retention.

13.5. The communications sent by the Bank shall be deemed to be delivered from the moment that they were dispatched or made available to the Client in the electronic banking system. In case of death or incapacity of the Client, the Bank shall continue to send the communications to the Client's last known address unless a person purporting to act on behalf of an incapable Client or as representative of a deceased Client's estate (such as a temporary administrator, tutor, heir, testamentary executor, or similar person) has provided a new address to the Bank.

13.6. Communications sent by the Bank are deemed to be received by the Client:

- if by post: after two (2) business days for Luxembourg and four (4) business days for another country

- if by e-mail or electronic banking system: during the business day following the dispatch.

13.7. Cualquier Cliente que proporcione su dirección de correo electrónico al Banco acepta de ese modo expresa y específicamente comunicarse con el Banco a través de dicha dirección y, por lo tanto, que está dispuesto y acepta recibir información, de carácter confidencial inclusive, por dicho medio de comunicación y acepta informar a cualesquiera otros titulares conjuntos de la cuenta en particular de la o las direcciones de correo electrónico mediante las cuales el Cliente desea comunicarse.

13.8. El Cliente declara que el Banco le ha informado debidamente de las consecuencias vinculadas a comunicarse por correo electrónico en una red no segura y que es totalmente consciente de los riesgos inherentes a este medio de comunicación, a saber:

-riesgos relacionados con la integridad y la interceptación de las comunicaciones: la transmisión de los correos electrónicos no puede garantizarse, puesto que la información transmitida por internet, una red, podría ser incompleta, haber sido manipulada o contener virus. Además, la información transmitida de esta modo podría ser interceptada o copiada por terceros. Por consiguiente, el Banco no aceptará responsabilidad alguna por cualquier tipo de divulgación que pueda resultar de la transmisión de uno o varios correos electrónicos;

-riesgos relacionados con interrupciones, retrasos o pérdidas: la información contenida en un correo electrónico podría perderse, destruirse o llegar tarde. Por consiguiente, el Banco no será responsable de los retrasos o pérdidas que puedan producirse en la transmisión de los mensajes (enviados o recibidos) ni de sus posibles consecuencias;

-ausencia de confidencialidad: la información contenida en los mensajes o los documentos adjuntos de los correos electrónicos transmitidos, aunque va dirigida en exclusiva a la atención y uso de las personas físicas o jurídicas destinatarias a través de la o las direcciones comunicadas, se transmite por internet sin ningún procedimiento de cifrado específico. El Banco, en caso de remitir un correo electrónico, no tendrá control alguno sobre las personas que tienen o tendrán acceso a la bandeja de entrada de la o las direcciones de correo electrónico comunicadas por el Cliente.

13.9. El Banco está expresamente autorizado a transmitir, a petición del Cliente, a través de la o las direcciones de correo electrónico comunicadas, cualquier tipo de información o documento, que podrán contener, en particular, datos personales o información

13.7. Any Client providing his/her/its email address to the Bank expressly and specifically agrees to communicate with the Bank via his/her/its email address and accepts to receive information, including confidential information, by this means of communication and agrees to inform any other joint holder(s) of the account of the email address(es) with which the Client wishes to communicate.

13.8. The Client declares that he/she/it has been duly informed by the Bank about the consequences linked to communicating by email over an unsecured network, and that he/she/it is duly aware of the risks linked to this means of communication, in particular:

-risks relating to integrity and interception: the transmission of emails cannot be guaranteed, as information transmitted over the internet may be incomplete or manipulated or contain viruses. Furthermore, information transmitted in this way may be intercepted or copied by third parties. Consequently, the Bank accepts no liability for any disclosure that may result from the transmission of (an) email(s);

-risks relating to interruption, delay, or loss: the information contained in an email may be lost or destroyed or arrive late. Consequently, the Bank cannot be held liable for any delay or loss in the transmission of messages (sent or received) or for any possible consequences thereof;

-absence of confidentiality: the information contained in the messages and/or attachments of transmitted emails, although it is for the exclusive attention and use of the individuals or entities to whom the emails are addressed via the email address(es) communicated, is transmitted over the internet without any specific encryption procedures. In the event that an email is sent by the Bank, the Bank also has no control over the persons who have or will have access to the inbox relating to the email address(es) communicated by the Client.

13.9. The Bank is expressly authorized to transmit, at the Client's request, via the email address(es) communicated, any type of information or document that may contain, in particular, personal data and/or information relating to all the accounts that

relativa a todas las cuentas que el Cliente posea individual o conjuntamente, ahora o en el futuro, en el Banco, así como información relacionada con los activos mantenidos ahora o en el futuro en el Banco o las operaciones efectuadas o que deban efectuarse con el Banco o en relación con este.

13.10. Esos documentos e información incluyen, en particular, todos los contratos, solicitudes de apertura de cuenta, confirmaciones de operaciones, extractos de cuenta, informes sobre el estado de los activos del Cliente, solicitudes de tarjetas de crédito o de débito o solicitudes de suscripción de cualesquiera productos, servicios, líneas de financiación o cualquier otra información relativa a dichos productos, servicios o inversiones.

13.11. El Banco seguirá gozando de libertad para decidir qué tipos de documentos o información está dispuesto a comunicar por correo electrónico, sin incurrir en responsabilidad alguna respecto de la decisión que tome al respecto.

13.12. El Cliente declara que conoce y acepta todos los riesgos inherentes a la falta de seguridad asociada al uso del correo electrónico, que no puede garantizar la confidencialidad de la información o descartar todos los riesgos de fraude, lo que podría tener repercusiones financieras directas. Por consiguiente, el Cliente exime al Banco de toda responsabilidad por cualesquiera consecuencias adversas que puedan derivarse de su uso.

13.13. El Cliente se compromete a informar inmediatamente al Banco y a cualquier titular de cuenta conjunto de cualquier cambio en su dirección o direcciones de correo electrónico o de las de sus representantes o apoderados comunicadas previamente al Banco.

13.14. El Cliente reconoce que el Banco se reserve el derecho a grabar las conversaciones telefónicas y las comunicaciones electrónicas por motivos de seguridad, para colocar órdenes y cerrar operaciones comerciales, de conformidad con el marco jurídico y normativo aplicable en cada momento.

13.15. El Cliente y el Banco podrán celebrar un acuerdo especial que regule el intercambio y la colocación de órdenes por teléfono o electrónicamente, así como las efectuadas por medios de comunicación remotos.

13.16. El Cliente reconoce y acepta que el Banco, a su exclusiva discreción, y enteramente a riesgo del Cliente, podrá ejecutar en nombre de este las instrucciones recibidas por teléfono o por medios electrónicos (incluido el correo electrónico). No obstante, el Banco podrá solicitar confirmación escrita del

the Client holds or jointly holds, now or in the future, with the Bank, as well as information relating to the assets held or to be held with the Bank or the transactions effected or to be effected with or in connection with the Bank.

13.10. These documents and information include, in particular, all contracts, applications to open an account, transaction confirmations, account statements, reports on the status of the Client's assets, credit or debit card applications or subscription applications for any products, services or credit facilities or any other information related to such products, services or loans.

13.11. The Bank remains free to decide which types of documents or information it is prepared to communicate via email, without incurring any liability in respect of the choice it makes.

13.12. The Client declares that he/she/it is aware of and accepts all the risks linked to the lack of security associated with the use of email, which cannot guarantee the confidentiality of the information or exclude all risks of fraud and may have a direct financial impact. Consequently, the Client releases the Bank from any liability for any adverse consequences that may result from its use.

13.13. The Client undertakes to inform the Bank and any joint account holder immediately of any change of his/her/its email address(es) or those of his/her/its legal representative(s) or proxy(ies) previously communicated to the Bank.

13.14. The Client acknowledges that the Bank reserves the right to record phone conversations and electronic communications for security reasons, for placing orders and for concluding commercial transactions in accordance with the legal and regulatory framework applicable at any given time.

13.15. A special agreement will be entered into by the Client and the Bank governing the exchange and placement of orders by telephone or electronically, and those made by remote means of communication.

13.16. The Client acknowledges and agrees that the Bank, at its sole discretion, and entirely at the Client's risk, may execute on the Client's behalf the instructions received by phone or by electronic means (including email). Nonetheless, the Bank is entitled to request a written confirmation from the Client and wait

Cliente y esperar hasta obtenerla antes de ejecutar la instrucción recibida. Además, el Cliente asume la total responsabilidad por la ejecución incorrecta o la falta de ejecución de órdenes y otras instrucciones o acuerdos transmitidos por teléfono o medios de comunicación electrónicos.

13.17.El Cliente acepta que las grabaciones de las conversaciones telefónicas tendrán un valor probatorio válido e irrefutable.

13.18.El Cliente tendrá derecho a solicitar del Banco una copia o transcripción de dichas grabaciones telefónicas. El Banco puede aplicar una tarifa o una comisión si la solicitud es manifiestamente infundada o excesiva.

13.19.El Banco conservará las grabaciones durante el plazo máximo permitido por el marco jurídico y normativo pertinente aplicable.

13.20.El Banco no será responsable en caso de que se produzca un error en el registro o el mantenimiento de las grabaciones, excepto en caso de negligencia grave (négligence grossière/ faute lourde).

14.Estados de cuenta e información periódica

14.1.El Banco proporcionará mensualmente a sus Clientes extractos de cuenta en los que detallará, entre otros aspectos, el saldo de la cuenta y las operaciones realizadas durante el período de referencia.

14.2.Salvo que las Partes convengan lo contrario, los extractos de cuenta se proporcionarán con carácter gratuito, ya sea en formato papel o a través del sistema de banca electrónica al que se haya adherido el Cliente. El Cliente acepta que determinada información podría no estar disponible en el sistema de banca electrónica y que dicha información se le facilite por correo postal.

14.3.Otra información periódica, como las confirmaciones de las operaciones y de la ejecución de las transferencias, se facilitará a los Clientes dentro de los plazos estipulados en la normativa aplicable y a través de los medios de comunicación anteriormente indicados.

15.Prueba; Corrección de errores

15.1.Los registros y documentos en poder del Banco, incluidas las copias de los mismos, servirán como evidencia, a menos que el Cliente proporcione prueba en contrario. Los documentos originales reproducidos y conservados por el Banco en forma informatizada solo podrán ser refutados por

for it before executing the instruction received. Furthermore, the Client assumes full responsibility for the incorrect execution or non-execution of orders and other instructions, or agreements transmitted by phone or by electronic means of communication.

13.17.The Client agrees that the recordings of telephone conversations are probative, valid and irrefutable.

13.18.The Client has the right to request from the Bank a copy or a transcription of such telephone recordings. The Bank may apply a fee or a commission if the request is manifestly unfounded or excessive.

13.19.The abovementioned recordings will be kept by the Bank for the maximum period allowed by the relevant applicable legal and regulatory framework.

13.20.The Bank shall not be liable in case of failure in the register or maintenance of the recordings, except in the case of gross negligence (négligence grossière / faute lourde).

14.Account Statements and Periodic Information

14.1.The Bank shall provide its Clients on a monthly basis with account statements detailing, among others matters, the balance of the account and the transactions performed during the reporting period.

14.2.Unless agreed otherwise by the Parties, account statements shall be provided free of charge either in paper format or through the electronic banking system to which the Client has adhered to. The Client agrees that certain information might not be available on the electronic banking system and that such information will be provided to him/her/it by post.

14.3.Other periodic information, such as trade confirmations and confirmations of transfer executions, will be provided to Clients within the deadlines stipulated in the applicable legislation and through the abovementioned means of communications.

15.Proof; Rectification of Errors

15.1.The records and documents held by the Bank, including copies thereof, shall serve as evidence, unless proof to the contrary is provided by the Client. Original documents reproduced and retained by the Bank in computerized form may only be refuted by

el Cliente por escrito o mediante la presentación de documentos de la misma naturaleza.

15.2.El Cliente será responsable de verificar todas las comunicaciones y extractos de cuenta que el Banco le envíe. Si el Cliente no impugna los documentos y los extractos de cuenta por escrito en el plazo de dos (2) meses a partir de su envío, se considerará que todos los detalles contenidos en los mismos son correctos, salvo errores obvios. La carga de la prueba recaerá siempre en el Cliente. Si el Cliente no recibe la información periódica, lo comunicará al Banco inmediatamente.

15.3.El Banco tendrá derecho a rectificar en todo momento los posibles errores o una formulación poco clara incluidos en sus comunicaciones o información pública.

16.Unidad de cuentas; Compensación; Interconexión de cuentas

16.1.Cuando el cliente cuente con varias cuentas en el Banco, independientemente de su calificación (a saber, cuenta, cuenta de filial, principal o raíz) en la documentación del Banco, estas constituirán, en términos efectivos y jurídicos, una única cuenta corriente indivisible con el Banco, sin importar la divisa, el tipo, el plazo, el título o la calificación de los distintos elementos o subcuentas. La posición de crédito y débito del Cliente en el Banco no se establecerá hasta que los saldos de todos los elementos o de las subcuentas de la cuenta única se hayan convertido a la divisa seleccionada a discreción del Banco, a menos que el Banco y el Cliente hayan acordado una divisa de referencia.

16.2.Los saldos acreedores y deudores de las distintas cuentas del Cliente se pueden compensar legalmente y de forma automática entre sí, sin previo aviso u otra formalidad.

16.3.Después de la compensación y tras la conversión, el saldo de la cuenta única existente entre el Banco y el Cliente estará asegurado por las garantías subsidiarias y garantías dadas por el Cliente al Banco (o por cualquier tercero para garantizar las obligaciones del Cliente para con el Banco) y devengará pagadero inmediatamente, junto con los intereses deudores y cargos.

16.4.El Banco se reserva el derecho, en todo momento, a su entera discreción y sin previo aviso, a transferir un saldo acreedor de cualquiera de las cuentas del Cliente a cualquiera de las otras cuentas del mismo que presente un saldo deudor, a fin de compensarlo con este último. Además, el

the Client in writing, or by submitting documents of the same nature.

15.2.The Client is responsible for checking all communications and account statements sent to him/her/it by the Bank. If the Client does not dispute the documents and account statements, in writing, within two (2) months of their being sent, all the details contained in the documents and account statements shall be deemed to be correct, except for obvious errors. The burden of proof always rests with the Client. If the Client does not receive the periodic information, he/she/it shall inform the Bank immediately.

15.3.The Bank is entitled to rectify, at all times, potential errors or unclear wording included in its communications or public information.

16.Unicity of Accounts; Set-off; Interconnection of Accounts

16.1.Where the Client holds several accounts at the Bank, these accounts shall - regardless of their qualification (i.e. account, subsidiary account, heading or root) in the documentation of the Bank - constitute factually and legally one single and indivisible current account with the Bank regardless of the currency, type, term, heading or qualification of the different elements or sub-accounts. The credit or debit position of the Client towards the Bank shall only be established after the balances of all the elements or sub-accounts of the single account have been converted into a currency selected at the Bank's discretion, unless the Bank and the Client have agreed upon a reference currency.

16.2.The credit and debit balances on the Client's various accounts may be lawfully and automatically set off against each other, without notice or other formality.

16.3.Following set-off and after conversion, the balance of the single account existing between the Bank and the Client shall be secured by the collateral and guarantees given by the Client to the Bank (or by any third party to secure the Client's obligations towards the Bank) and shall be immediately due for payment, together with debit interest and charges.

16.4.The Bank reserves the right, at all times, at its sole discretion and without notice, to transfer a credit balance from any of the Client's accounts to any of the Client's other accounts that present a debit balance, in order to set off that debit balance. [Furthermore, the Bank reserves the right to immediately convert

Banco se reserva el derecho a convertir inmediatamente los saldos en divisas distintas a la divisa del saldo deudor si el importe del saldo deudor no proporciona al Banco una cobertura adecuada. El Banco gozará de total discreción para decidir si la cobertura puede o no ser suficiente.

17. Prenda; Garantía subsidiaria

17.1. Se acuerda expresamente que, como garantía del cumplimiento de todas las obligaciones del Cliente para con el Banco y para el pago de cualquier suma adeudada por el Cliente al Banco, ahora o en cualquier momento, el Cliente otorga un derecho de prenda en primer grado (gage de premier rang) al Banco sobre todos los instrumentos financieros, efectivo, importes, créditos, derechos, bienes, letras de cambio, activos y otros depósitos mantenidos en su nombre, ahora o en el futuro, en el Banco o por terceros a nombre del Banco (la «Propiedad en prenda»), sin que sea necesario especificar de forma individualizada la Propiedad en prenda. El Banco estará autorizado formalmente a establecer un derecho prendario (gage), en nombre del Cliente y a sus expensas (incluidos los aranceles de registro), y a registrar su derecho, así como a llevar a cabo el resto de las formalidades requeridas para constituir un derecho prendario (gage) válido frente a terceros.

17.2. El Banco tendrá derecho, a su exclusiva discreción, a determinar el valor de la Propiedad en prenda y a decidir si ofrece una garantía suficiente de las obligaciones contraídas por el Cliente. El Banco podrá exigir en todo momento al Cliente que deposite instrumentos financieros adicionales para disponer de una garantía razonablemente suficiente respecto a los riesgos asociados a sus operaciones relativas a la Cuenta del Cliente.

17.3. En caso de incumplimiento por parte del Cliente de cualquiera de sus compromisos con el Banco, el Banco tiene derecho, a su exclusiva discreción y sin previo aviso (mise en demeure), a ejecutar la prenda y determinar el método de ejecución de conformidad con las leyes y normativas de Luxemburgo aplicables, incluida la ley de 5 de agosto de 2005 sobre acuerdos de garantía financiera, en su versión modificada. El Banco puede, en particular:

- hacerse con la Propiedad en prenda al precio que determine un perito designado por el Banco;
- vender la Propiedad en prenda mediante transacción privada en condiciones de plena competencia (condiciones

balances in currencies other than the currency of the debit balance if the amount of the debit balance does not provide the Bank with adequate cover. The Bank has sole discretion to decide whether or not the cover may be sufficient.]

17. Pledge; Collateral

17.1. It is expressly agreed that, as a security for the satisfaction of any obligation that the Client has towards the Bank and for the payment of any sums owed by the Client to the Bank, now or at any time, the Client grants a first ranking pledge (gage de premier rang) to the Bank over all financial instruments, cash, monies, claims, titles, goods, bills, assets and other deposits held in his/her/its name, now or in the future, with the Bank or by third parties in the Bank's name (the "Pledged Property"), and that the Pledged Property does not need to be individually specified. The Bank is formally authorized to establish a right of pledge (gage), in the Client's name and at the Client's expense (including registration fees) and to have that right registered, and also to undertake all the other formalities required in order to establish a valid right of pledge (gage) vis-à-vis third parties.

17.2. The Bank is entitled, in its sole discretion, to determine the value of the Pledged Property and to decide whether it provides enough security for the obligations contracted by the Client. The Bank may require the Client to deposit additional financial instruments to have reasonably adequate security for the risks that may be associated with its transactions related to the Account of the Client.

17.3. In case of breach by the Client of any its commitments towards the Bank, the Bank is entitled, at its sole discretion and without any further notice (mise en demeure), to enforce the pledge and to determine the enforcement method in accordance with the applicable Luxembourg laws and regulations, including the law of 5 August 2005 on financial collateral arrangements, as amended. The Bank may in particular:

- appropriate the Pledged Property at the price determined by an expert appointed by the Bank;
- sell the Pledged Property by private transaction at arm's length conditions (conditions commerciales normales), at a stock exchange or by public auction;

comerciales normales), en una bolsa de valores o mediante subasta pública;

- obtener una orden judicial de que la totalidad o parte de la Propiedad en prenda permanecerá en manos del Banco como pago por las cantidades adeudadas por el Cliente, de acuerdo con una estimación realizada por expertos designados por el Banco;
- en el caso de instrumentos financieros admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores situada en Luxemburgo o en el extranjero o negociados en un mercado regulado, con operativa regular, reconocidos y abiertos al público, adquirir dichos instrumentos financieros al precio de mercado vigente o, en el caso de participaciones o acciones de un organismo de inversión colectiva que calcule y publique periódicamente su valor liquidativo, adquirir dichas participaciones o acciones al último valor liquidativo publicado; o
- proceder a la compensación con respecto a la Propiedad en prenda.

18.Gastos

18.1.El Banco tendrá derecho a cobrar al Cliente comisiones, gastos, intereses y derechos de conformidad con la Lista de Precios. El Banco tendrá derecho a acreditar o adeudar comisiones, gastos, tipos de interés y derechos, así como los impuestos convenidos o habituales, ya sea en cada operación o por período. La Lista de Precios correspondiente aplicable en el momento de la firma de estos TCG, con sus modificaciones periódicas, puede obtenerse del Banco previa solicitud. El Cliente deberá consultar con el Banco los gastos aplicables a una operación propuesta. Al solicitar al Banco la ejecución de una operación, se considerará que el Cliente ha aceptado la Lista de Precios pertinente, a menos que se convenga expresamente lo contrario.

18.2.El Banco se reserva el derecho a revisar la Lista de Precios en cualquier momento. En caso de modificación de la Lista de Precios, el Banco deberá informar por escrito al Cliente con treinta (30) días de antelación. Si el Cliente no está de acuerdo con las modificaciones, podrá poner fin a su relación bancaria con el Banco o el producto o el servicio afectados por dichos cambios antes de la fecha de su entrada en vigor. Esta decisión deberá ser comunicada al Banco por escrito.

-obtain a court order that all or part of the Pledged Property shall remain to the Bank in payment of amounts owed by the Client, in accordance with an estimate made by expert(s) appointed by the Bank;

-in case of financial instruments admitted to official listing on a stock exchange situated in Luxembourg or abroad or dealt on a regulated market, operating regularly, recognized and open to the public, acquire such financial instruments at the prevailing market price or, in case of units or shares of an undertaking for collective investment which calculates and regularly publishes its net asset value, acquire such units or shares at the last published net asset value; or

-proceed to set-off with respect to the Pledged Property.

18.Fees

18.1.The Bank is entitled to charge the Client commissions, fees, interest and duties in accordance with the Price List. The Bank is entitled to credit or debit commissions, fees, interest rates and duties, as well as the agreed or usual taxes, either per transaction or per period. The relevant Price List applicable at the time of the signature of these GTCs, as amended from time to time, can be obtained from the Bank upon request. The Client shall enquire with the Bank about the fees applicable to a proposed transaction. By requesting the Bank to execute a transaction, the Client is deemed to have accepted the relevant Price List, unless expressly agreed otherwise.

18.2.The Bank reserves the right to review the Price List at any time. In case of amendment to the Price List, the Bank shall give the Client thirty (30) days prior written notice. If the Client does not agree with the amendments, he/she/it has the right to terminate his/her/its relationship with the Bank or the product/service affected by those changes prior to their entry into force. This decision must be communicated to the Bank in writing.

19. Conflictos de interés

19.1. El Banco ha establecido e implementado una política para la gestión de conflictos de interés (la «Política de conflictos de interés»). La Política de conflictos de interés se identifican las situaciones que podrían dar o dan lugar a un conflicto de interés con un riesgo elevado de perjudicar los intereses de uno o varios Clientes y su objetivo es informar a los Clientes en un medio duradero de la existencia del conflicto y los riesgos correspondientes.

19.2. La Política de conflictos de interés del Banco está disponible en el sitio web del Banco y se puede facilitar al Cliente previa petición.

20. Servicios de pago

La prestación de servicios de pago al Cliente se rige por un Contrato Marco independiente para los servicios de pago que deberán formalizar el Banco y el Cliente.

21. Préstamos lombardos

21.1. El Banco puede proporcionar Préstamos lombardos a sus Clientes. El Préstamo Lombardo es un medio para proporcionar liquidez temporal al Cliente. Su objetivo es financiar la inversión en instrumentos financieros en el Banco o financiar otros activos o actividades ajenos al Banco.

21.2. Los derechos y obligaciones de las Partes se regirán por un Contrato de préstamo lombardo.

21.3. El Préstamo lombardo se podrá conceder como préstamo o como línea de financiación. Su importe se establecerá de conformidad con la valoración, los factores de riesgo y la divisa de los activos depositados como garantía en el Banco, así como teniendo en consideración las inversiones planificadas del Cliente.

21.4. El Cliente pignora a favor del Banco todos los activos compatibles que el Banco tenga depositados ahora o en el futuro a fin de garantizar la devolución del principal, los intereses, las comisiones y los gastos accesorios de todas sus deudas que el Banco tenga o pueda tener frente al Cliente en relación con el Préstamo lombardo. Esta prenda se detallará en un contrato de prenda que formalizarán el Banco y el Cliente junto con el Contrato de línea de financiación lombarda y que puede incluir, en particular, instrumentos financieros, títulos de propiedad, títulos de deuda, valores mobiliarios y cuentas por cobrar en efectivo que pertenezcan o vayan a pertenecer al Cliente y de los cuales el Banco es o será titular o deudor frente al Cliente, de acuerdo con las disposiciones y los detalles

19. Conflicts of interest

19.1. The Bank has established and implements a policy for managing conflicts of interest (the "Conflicts of Interest Policy"). The Conflicts of Interest Policy identifies those situations that might or do give rise to a conflict of interests including a high risk of harming the interests of one or more Clients and aims to inform Clients on a durable medium of the existence of the conflict and the related risks.

19.2. The Bank's Conflicts of Interest Policy is available on the Bank's website and can be provided to the Client upon request.

20. Payment services

The provision of payment services to the Client is governed by a separate Framework Contract for payment services to be entered into by the Bank and the Client.

21. Lombard loans

21.1. The Bank may provide Lombard Loans to its Clients. The Lombard Loan is a means to provide temporary liquidity to the Client. It is intended to finance investment in financial instruments with the Bank or to finance other assets or activities outside of the Bank.

21.2. The rights and obligations of the Parties are governed by a Lombard Loan Agreement.

21.3. The Lombard Loan may be granted as a loan or line of credit. Its amount is set according to the valuation and risk and currency factors of the assets deposited as security with the Bank and the Client's planned investments.

21.4. The Client pledges to the Bank all eligible assets that are or will be deposited in or held by the Bank to guarantee repayment of the principal, interest, fees and ancillary expenses of all existing or future claims that the Bank holds or may hold against the Client under or in connection with the Lombard Loan. This pledge shall be detailed in a pledge agreement to be entered into by the Bank in the Client jointly with the Lombard Credit Facility Agreement, and can notably include financial instruments, property titles, debt securities, transferable securities and cash receivables belonging to or that will belong to the Client and for which the Bank is or will be the holder or debtor towards the Client, in accordance with the provisions of and the details specified in the pledge agreement. The Client will be requested to execute specific

especificados en el contrato de prenda. Se solicitará al Cliente que elabore documentación específica para documentar adecuadamente la prenda.

21.5. Todas las amortizaciones se efectuarán en la divisa en que se concedió el Préstamo lombardo.

21.6. El Cliente deberá proporcionar toda la documentación personal y profesional que pueda solicitar el Banco para respaldar la evaluación de riesgos en el marco del proceso de renovación de cualquier línea de financiación lombarda activa.

22. Rescisión

22.1. El Banco podrá poner fin en cualquier momento a la relación bancaria con el Cliente, a su entera discreción, con un preaviso de treinta (30) días y sin tener que justificar dicha decisión ante él. Si el Cliente es un consumidor, el Banco puede poner fin a la relación bancaria o a cerrar una cuenta en cualquier momento comunicando su decisión al Cliente con dos meses (2) de antelación. El Banco deberá notificárselo al Cliente por escrito mediante mensaje enviado por correo postal, por correo electrónico o mediante el sistema de banca electrónica.

22.2. El Cliente puede poner fin a la relación bancaria o cerrar la cuenta en cualquier momento notificándose al Banco por escrito.

22.3. El Banco puede cerrar en cualquier momento alguna o todas las cuentas que el Cliente mantiene con el Banco mediante notificación por escrito con treinta (30) días de antelación (o, si el Cliente es un consumidor, dos [2] meses) por correo postal o correo electrónico.

22.4. El Cliente puede cerrar cualquiera de las cuentas que mantenga en el Banco en cualquier momento notificándose por escrito al Banco. El Banco se reserva el derecho a cargar una comisión de cierre de cuenta de conformidad con la Lista de Precios en vigor.

22.5. Salvo acuerdo en contrario entre el Banco y el Cliente, en caso de finalización de la relación bancaria, todas las obligaciones pendientes del Cliente para con el Banco devengarán inmediatamente pagaderas, sin aviso previo.

22.6. En cualquier caso, el Banco podrá poner fin a la relación bancaria inmediatamente y sin aviso previo si el Cliente incumple sus obligaciones contractuales, es insolvente o incapaz de pagar sus deudas o su solvencia se ve amenazada, si ofrece una cobertura insuficiente de las garantías instauradas o no

documentación to appropriately document the pledge.

21.5. Any repayments shall be made in the currency in which the Lombard Loan was granted.

21.6. The Client shall provide any personal and professional documentation that may be requested by the Bank to support the risk assessment for the renewal process of any active Lombard Credit lines.

22. Termination

22.1. The Bank may, at any time, terminate the banking relationship with the Client, at its sole discretion, with a prior written notice of thirty (30) days without having to justify its decision. If the Client is a consumer, the Bank may terminate the banking relationship and/or close an account at any time by giving two (2) months prior written notice to the Client. The Client shall be notified, in writing, by postal letter, email or electronic banking system message sent to him/her/it by the Bank.

22.2. The Client may terminate the banking relationship or close the account at any time by notifying the Bank in writing.

22.3. The Bank may, at any time, close any or all of the Client's accounts held with the Bank by giving thirty (30) days' (or, where the Client is a consumer, two (2) months) prior written notice by letter or email.

22.4. The Client may close any of its accounts held with the Bank at any time by notifying the Bank in writing thereof. The Bank reserves the right to charge for any account closure in accordance with the Price List in force.

22.5. In case of termination of the banking relationship, all outstanding obligations of the Client towards the Bank shall immediately become due and payable, without notice, unless agreed otherwise between the Bank and the Client.

22.6. In any event, the Bank may terminate the banking relationship immediately and without giving prior notice, if the Client is in breach of his/her/its contractual obligations, becomes insolvent or unable to pay his/her debts or experiences a threat on his/her solvency, offers insufficient coverage of the

puede aportar otras nuevas, si las operaciones por él realizadas son contrarias al orden público o la moralidad o si concurren sospechas en materia de blanqueo de capitales o financiación del terrorismo y si existe riesgo para la reputación del Banco. El Banco notificará al Cliente su decisión por escrito mediante un mensaje enviado por correo postal, por correo electrónico o mediante el sistema de banca electrónica. En tal caso, todas las reclamaciones del Banco frente al Cliente vencerán y devengarán pagaderas inmediatamente y las líneas de financiación concedidas anteriormente por el Banco al Cliente quedarán canceladas, salvo que las Partes acuerden proceder de otra manera en un documento aparte.

22.7. En ausencia de unas instrucciones claras del Cliente en relación con la devolución de los fondos y otros activos mantenidos por el Banco, este tendrá derecho, dentro de un período de tiempo razonable tras la finalización de la relación bancaria, a elegir el procedimiento para su devolución al Cliente. El Banco se reserva el derecho de transferir los fondos y activos del Cliente a la Caisse de consignation, de acuerdo con la ley aplicable. El Banco no será responsable del resultado de dicha decisión, excepto en caso de negligencia grave (négligence grossière/faute lourde).

23. Derecho aplicable

23.1. Los presentes TCG y los derechos y las obligaciones de las partes en virtud de los mismos se regirán e interpretarán de conformidad con las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo.

23.2. Salvo estipulación explícita en contrario, el domicilio social del Banco en Luxemburgo será el lugar de cumplimiento de las obligaciones del Banco con respecto al Cliente y de las obligaciones del Cliente con respecto al Banco.

24. Jurisdicción

24.1. El Cliente y el Banco acuerdan que los tribunales de Luxemburgo, distrito judicial de la ciudad de Luxemburgo, tendrán jurisdicción para resolver cualquier reclamación, disputa o asunto (una Disputa) que surja de o en relación con estos términos y condiciones generales.

24.2. Sin embargo, el Banco puede iniciar procedimientos relacionados con una Disputa ante cualquier otro tribunal competente.

25. Sistema de garantía de depósitos

25.1. El Banco es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de Luxemburgo (Fonds de garantie

guarantees in place or it is unable to provide additionally ones, if the transactions performed by him/her are against the public order, morality or there is a suspicion involving money laundering or financing of terrorism and if there is a risk of damage to the Bank's reputation. The Bank will inform the Client of its decision in writing by postal letter, email or electronic banking system message sent to him/her/it by the Bank. In such a case, all the Bank's claims against the Client will be immediately due and payable and any credit facilities previously granted to the Client by the Bank will be cancelled, unless the Parties agree to proceed otherwise in a separate document.

22.7. In the absence of clear instructions from the Client concerning the return of the funds and other assets held within the Bank, the Bank is entitled to, within a reasonable period of time following the termination of the banking relationship, decide how the funds will be returned to the Client. The Bank reserves the right to transfer the Client's funds and assets to the Caisse de Consignation, in accordance with applicable law. The Bank shall not be held liable as a result of such a decision, except in case of gross negligence (négligence grossière / faute lourde).

23. Governing Law

23.1. These GTCs and the rights and obligations of the parties thereunder shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

23.2. Unless specifically stipulated otherwise, the registered office of the Bank in Luxembourg shall be the place of performance of the obligations of the Bank in respect of the Client and of the obligations of the Client in respect of the Bank.

24. Jurisdiction

24.1. The Client and the Bank agree that the courts of Luxembourg, judicial district of Luxembourg-City, shall have jurisdiction to settle any claims, disputes or matters (a Dispute) arising out of or in connection with these general terms and conditions.

24.2. The Bank may however bring proceedings relating to a Dispute in any other competent court.

25. Deposit Guarantee Scheme

25.1. The Bank is a member of the Deposit Guarantee Scheme of Luxembourg (Fonds de

des Dépôts Luxembourg o «FGDL») y del Sistema de Indemnización de los Inversores de Luxemburgo (Système d'indemnisation des investisseurs Luxembourg o «SIIL»).

25.2.El FGDL es el fondo de garantía de depósitos oficialmente reconocido en Luxemburgo y su principal misión es garantizar el reembolso a los depositantes en caso de que su efectivo no esté disponible. El FGDL garantiza el reembolso a los depositantes en caso de indisponibilidad de sus depósitos, hasta la cantidad de 100.000 euros por persona e institución. La protección estándar de 100.000 euros se puede incrementar hasta los 2,5 millones de euros en algunos casos específicos y con sujeción a condiciones específicas. El ámbito de aplicación de la garantía, las condiciones de la indemnización, los plazos de tiempo aplicables y las formalidades se detallan en la Plantilla de Información al Depositante, incluida en el paquete de apertura de la cuenta, y están disponibles para su consulta en el sitio web público de Bankinter www.bankinter.lu y también se facilitan a los Clientes previa petición.

25.3.El SIIL garantiza la indemnización de los inversores en instrumentos financieros. En el caso de quiebra de un Banco, si este no puede devolver los instrumentos financieros a los Clientes, estos gozarán de una protección en forma de indemnización de hasta 20.000 euros. El Banco ofrecerá información adicional previa petición al respecto.

25.4.Se puede encontrar más información sobre el FGDL y el SIIL en www.fgdl.lu y www.cssf.lu. El Banco también proporciona a los Clientes una hoja de información sobre la protección de los depósitos como parte del paquete de apertura de cuenta.

Garantie des Dépôts Luxembourg or "FGDL") and of the Luxembourg Investor Compensation Scheme (Système d'Indemnisation des Investisseurs Luxembourg or "SIIL").

25.2.The FGDL is Luxembourg's officially recognized deposit guarantee scheme and its main purpose is to ensure the repayment to depositors in the event that their cash becomes unavailable. The FGDL ensures the repayment to depositors in case of unavailability of their deposits, up to EUR 100,000 per person and per institution. The standard EUR 100,000 protection may be increased to EUR 2.5 million in certain specific cases and subject to specific conditions. The scope of the guarantee, the conditions of the indemnification, the applicable time periods and the formalities are detailed in the Depositor Information Template, which is included in the account opening package, is available for consultation on the public website of Bankinter www.bankinter.lu and can be provided to Clients upon request.

25.3.The SIIL guarantees the compensation of investors in financial instruments. In the event of the Bank's default, if the Bank is unable to return financial instruments to Clients, they shall have protection enabling a compensation up to an amount of EUR 20,000. Additional information will be delivered by the Bank upon request.

25.4.Further information about the FGDL and SIIL is available at www.fgdl.lu and www.cssf.lu. The Bank also provides the Clients with an information sheet about the protection of deposits as part of the account opening package.

Firmante / *Undersigned*

Firmante / *Undersigned*

(Lugar y fecha)
(Place and date)

(Firma)
(Signature)

(Firma)
(Signature)