

GENERAL BANKING CONDITIONS ALGEMENE BANVOORWAARDEN

This is the original text. A Dutch translation of this original text may be provided for the convenience of the Client. The English text is binding and prevails in the case of any inconsistencies between the English text and the Dutch translation.

The SG GBC will enter into force on May 1st 2018

- Article 1** – Applicability
- Article 2** – Duty of Care
- Article 3** – Combating money laundering and terrorist financing, international sanctions and “know your customer” (KYC) obligations
- Article 4** – Representation and power of attorney
- Article 5** – Liability and force majeure
- Article 6** – Risk of dispatches
- Article 7** – Communication
- Article 8** – Third parties
- Article 9** – Checking information and the execution of orders and reporting errors
- Article 10** – Rates and fees
- Article 11** – Right of pledge on, among others, credit balances
- Article 12** – Set-off and collateral
- Article 13** – Immediately due and payable
- Article 14** – Applicable law
- Article 15** – Complaints and disputes
- Article 16** – Amendments and supplements to the SG General Banking Conditions
- Article 17** – Terminating the relationship

Article 1 – Applicability

1. These Société Générale General Banking Conditions (the “SG GBC”) contain basic rules to which Société Générale S.A., Amsterdam branch (the “Bank”) and the Client must adhere. These rules apply to the entire relationship that the Client has or will have with the Bank and to all products and services that the Client purchases or shall purchase from the Bank.
2. The Client shall enter into one or more agreements with the Bank for services that the Client purchases from the Bank. If an agreement contains a provision that is contrary to the SG GBC, then that provision will prevail above the SG GBC.
3. If the Client enters into an agreement for a product or service, specific conditions may apply to the agreement. These specific conditions contain rules that apply specifically to that product or that service.
4. The following also applies:
 - a) The Client may possibly also use general conditions for its business relationships. In that case, the SG GBC will apply and not the general conditions of the Client. The general conditions of the Client will only apply if the Bank has agreed to it in writing.
 - b) The Client may (also) have a relationship with another Société Générale entity. This entity may have local conditions. If these local conditions contain a provision that is contrary to a provision in the SG GBC, then in that respect the local conditions will prevail.

Article 2 – Duty of Care

1. The Bank must exercise due care when providing services and thereby take the interest of the Client into account to the best of its ability. The Bank aims to provide comprehensible products and services and comprehensible information about these products and services and their risks.
2. The Client must exercise due care towards the Bank and take the Bank’s interests into account to the best of its ability. The Client must cooperate in allowing the Bank to perform its services correctly and fulfill its obligations. This relates not only to the Bank’s obligations towards the Client but also, for example, obligations that, in connection with the services provided, the Bank has towards supervisory bodies or tax or

Dit is een vertaling van de oorspronkelijke tekst. Deze vertaling wordt aangeboden voor het gemak van de Cliënt. De Engelse tekst is bindend en heeft voorrang in geval van tegenstrijdigheden tussen de Engelse tekst en de Nederlandse vertaling.

De SG ABV treden in werking op 1 mei 2018

- Artikel 1** – Toepasselijkheid
- Artikel 2** – Zorgplicht
- Artikel 3** – Bestrijding van het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, internationale sancties en KYC - plichten (“Know Your Customer”)
- Artikel 4** – Vertegenwoordiging en volmacht
- Artikel 5** – Aansprakelijkheid en overmacht
- Artikel 6** – Risico van verzendingen
- Artikel 7** – Communicatie
- Artikel 8** – Derden
- Artikel 9** – Controleren van informatie en de uitvoering van opdrachten, melden van fouten
- Artikel 10** – Tarieven en vergoedingen
- Artikel 11** – Pandrecht op onder andere uw tegoeden
- Artikel 12** – Verrekening en zekerheden
- Artikel 13** – Onmiddellijke opeisbaarheid
- Artikel 14** – Toepasselijk recht
- Artikel 15** – Klachten en geschillen
- Artikel 16** – Wijzigingen en aanvullingen van de SG ABV
- Artikel 17** – Beëindiging van de relatie

Artikel 1 – Toepasselijkheid

1. Deze Algemene Bankvoorwaarden van Société Générale (de ‘SG ABV’) bevatten basisregels waaraan Société Générale, , kantoor in Amsterdam (de ‘Bank’) en de Cliënt zich moeten houden. Deze regels zijn van toepassing op de gehele relatie die de Cliënt met de Bank heeft of zal hebben en op alle producten en diensten die de Cliënt van de Bank afneemt of zal afnemen.
2. De Cliënt zal een of meer overeenkomsten met de Bank sluiten voor diensten die de Cliënt bij de Bank afneemt. Als een overeenkomst een bepaling bevat die strijdig is met de SG ABV, heeft deze voorrang op de SG ABV.
3. Als de Cliënt een overeenkomst sluit voor een product of dienst, kunnen er bijzondere voorwaarden op de overeenkomst van toepassing zijn. In die bijzondere voorwaarden staan regels die specifiek gelden voor dat product of die dienst.
4. Verder geldt:
 - a) De Cliënt gebruikt mogelijk ook eigen algemene voorwaarden voor zijn zakelijke relaties. In dit geval gelden de SG ABV en niet de algemene voorwaarden van de Cliënt. De algemene voorwaarden van de Cliënt zijn alleen van toepassing als de Bank hier schriftelijk mee heeft ingestemd.
 - b) De Cliënt kan (eveneens) een relatie hebben met een andere entiteit van Société Générale. Deze entiteit kan beschikken over lokale voorwaarden. Als die lokale voorwaarden een bepaling bevatten die strijdig is met een bepaling in de SG ABV, dan hebben de lokale voorwaarden op dat punt voorrang.

Artikel 2 – Zorgplicht

1. De Bank moet zorgvuldig handelen wanneer zij diensten verleent en hierbij zo goed mogelijk rekening houden met de belangen van de Cliënt. De Bank streeft ernaar begrijpelijke producten en diensten te leveren, evenals begrijpelijke informatie over die producten en diensten en de bijbehorende risico’s.
2. De Klant moet zorgvuldig zijn ten opzichte van de Bank en zo goed mogelijk rekening houden met de belangen van de Bank. De Cliënt moet zijn medewerking verlenen om de Bank in staat te stellen haar diensten naar behoren te verrichten en aan haar verplichtingen te voldoen. Hiermee worden niet alleen de verplichtingen van de Bank ten opzichte van de Cliënt bedoeld, maar bijvoorbeeld ook verplichtingen die de Bank in verband met de verleende diensten heeft ten opzichte van

GENERAL BANKING CONDITIONS ALGEMENE BANVOORWAARDEN

other (national, international or supranational) authorities.

Article 3 – Combating money laundering and terrorist financing, international sanctions and “know your customer” (KYC) obligations

Banking regulations on preventing the use of the financial system for money laundering and terrorist financing require the Bank to verify the identity of its Clients and the beneficial owner(s) of its Clients as well as, where applicable, their legal representatives and/or authorized signatory(ies). If the Client is not able to provide the information requested by the Bank to comply with identification and “know your customer” (“KYC”) obligations, the Bank is not allowed to enter into a contractual relationship with the Client.

The above is a permanent obligation on both the Client and the Bank. Pursuant to regulations in force, the Bank may, at any time, ask the Client to disclose KYC details and information about its business relationship for the purpose of assessing the risk of money laundering and terrorist financing. If such information is not disclosed, the Bank may have to terminate the relationship with the Client.

Pursuant to regulations in force, the Bank must exercise constant vigilance and pay close attention to the transactions carried out by the Client, ensuring that they are consistent with the most up-to-date KYC details on file and the historical profile of the business relationship with the Client. It may, for any transactions that appear inconsistent, suspicious or unusual, seek to obtain information from the Client, or when applicable, from its authorized signatory(ies) or agent, on the source or destination of the funds, the purpose and nature of the transaction or the identity of the beneficiary, the ordering party or any appearing intermediary. The Client and its legal representatives or its authorised signatories undertake to provide the Bank with all the information the Bank requires to fulfil its obligations. If necessary, the Bank reserves the right to reject the transaction for which information is missing or terminate the relationship with the Client.

Furthermore, should the Client and - if applicable - its legal representative(s), authorised signatory(ies), agent or beneficial owner(s), or the state in which the Client or they reside be subject to economic or financial sanctions, trade embargoes or similar measures taken, promulgated or put in place by the United Nations, the United States of America, the European Union or any of its Member States, or any other sanction recognised by the Bank, the Bank may, in compliance with these sanctions and embargoes (i) refrain from executing or suspend the transactions initiated by the Client; (ii) require prepayment of all amounts owed by the Client to the Bank and specifically in the presence of an overdraft in current account, and/or (iii) terminate the relationship with the Client.

Likewise, the Bank shall be entitled not to execute any transaction or operation in which the ordering party, the beneficiary or any intermediary party would be listed in any of the above mentioned sanctions and embargoes.

Article 4 – Representation and power of attorney

The legal representatives of the Client may delegate some of their powers for the purpose of accomplishing specific actions, as long as such delegation does not result in a total transfer of their powers. Where the legal representatives wish to substitute any authorized signatories or agents for the operation of products or services (such as for example current account), the Bank shall require the legal representatives to sign a power of attorney and shall request valid identity documents, proof of domicile and a specimen signature from each signatory or agent. These delegations shall be made by the Client's legal representatives on its behalf. The end of the duties of the legal representatives, for whatever reason, does not invalidate the delegations of powers they have granted. Therefore, they remain valid in all cases until we receive notice that the

toezichthouders of fiscale of andere (nationale, internationale of supranationale) autoriteiten.

Artikel 3 - Bestrijding van het witwassen van geld en de terrorismefinanciering, internationale sancties en KYC-plichten ('know your customer')

Wettelijke bepalingen op het gebied van de voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld of terrorismefinanciering eisen van de Bank dat zij de identiteit van haar Cliënten en hun economisch rechthebbende(n) controleert, evenals, indien van toepassing, die van hun wettelijke vertegenwoordigers en/of gemachtigden. Als de Cliënt niet in staat is de informatie te verstrekken die de Bank nodig heeft om te voldoen aan haar identificatie- en KYC-plichten ('know your customer' ofwel 'ken uw klant'), mag de Bank geen overeenkomst met de Cliënt sluiten.

Het bovenstaande is een permanente verplichting voor zowel de Cliënt als de Bank. Volgens de geldende regelgeving kan de Bank de Cliënt op elk moment vragen om KYC-gegevens en informatie over diens zakelijke relaties, zodat zij het risico op het witwassen van geld en terrorismefinanciering kan beoordelen. Als deze informatie niet wordt verstrekt, kan de Bank genoodzaakt zijn haar relatie met de Cliënt te beëindigen.

Volgens de geldende regelgeving moet de Bank voortdurend waakzaam zijn en de transacties van de Cliënt nauwlettend volgen om te verzekeren dat deze consistent zijn met de meest recente KYC-gegevens in het dossier en het historisch profiel van de zakelijke relatie met de Cliënt. Als transacties inconsistent, verdacht of ongebruikelijk lijken, kan de Bank de Cliënt (of, indien van toepassing, de gemachtigden of zaakwaarnemer van de Cliënt) om informatie vragen over de herkomst of bestemming van het geld, het doel en de aard van de transactie of de identiteit van de begunstigde, de opdrachtgever of een eventuele tussenpersoon. De Cliënt en zijn wettelijke vertegenwoordigers of gemachtigden beloven de Bank alle informatie te verstrekken die zij nodig heeft om aan haar verplichtingen te voldoen. Indien nodig heeft de Bank het recht om de transactie waarvoor informatie ontbreekt, te weigeren of de relatie met de Cliënt te beëindigen.

Als de Verenigde Naties, de Verenigde Staten van Amerika, de Europese Unie of enige van haar lidstaten economische of financiële sancties, handelsembargo's of vergelijkbare maatregelen (of andere door de Bank erkende sancties) uitvaardigen of doorvoeren die van toepassing zijn op de Cliënt en op zijn eventuele wettelijke vertegenwoordiger(s), gemachtigden, zaakwaarnemer of economisch rechthebbende(n) of op het land waar de Cliënt of de genoemde personen verblijven, dan kan de Bank, in naleving van deze sancties en embargo's (i) de door de Cliënt geïnitieerde transacties weigeren of opschorten, (ii) vervroegde betaling eisen van alle bedragen die de Cliënt aan de Bank verschuldigd is, met name als er een krediet in rekening courant bestaat en/of (iii) de relatie met de Cliënt beëindigen.

Ook heeft de Bank het recht om transacties en verrichtingen te weigeren als de opdrachtgever, begunstigde of een tussenpersoon vermeld staan op een lijst van personen voor wie de bovengenoemde sancties en embargo's gelden.

Artikel 4 – Vertegenwoordiging en volmacht

De wettelijke vertegenwoordigers van de Cliënt kunnen een deel van hun bevoegdheden overdragen voor de uitvoering van specifieke handelingen, mits dit niet leidt tot een volledige overdracht van hun bevoegdheden. Als de wettelijke vertegenwoordigers een of meer gemachtigden of tussenpersonen willen vervangen in verband met de levering van producten of diensten (zoals een betaalrekening), zal de Bank de wettelijke vertegenwoordigers verzoeken een volmacht te ondertekenen en vragen om geldige identiteitsbewijzen, een bewijs van woonplaats en een specimen handtekening van elke ondertekenaar of tussenpersoon. Deze overdracht van bevoegdheden moet namens de Cliënt worden uitgevoerd door de wettelijke vertegenwoordigers van de Cliënt. Wanneer wettelijke vertegenwoordigers om welke reden ook

GENERAL BANKING CONDITIONS ALGEMENE BANVOORWAARDEN

powers have been revoked or modified by the Client's legal representatives.

Where a product or service (such as for example a current account) is transferred to another branch of the Bank, the powers of attorney and delegations of powers shall remain valid (provided their content allows such a transfer) in the new branch unless expressly revoked by the Client.

Article 5 – Liability and force majeure

The Bank shall only accept liability to the Client for direct damages and/or loss in the event of fraud, willful misconduct or gross negligence by the Bank. The Bank shall not be liable to the Client for any indirect damages, loss or other claims or consequential compensation whatsoever (howsoever caused) arising out of or in connection with the relationship.

Under no circumstances shall the Bank be liable for failure to perform any of its obligations, if the failure is attributable to any cause which is reasonably beyond the Bank's control ("Force Majeure"), including – but not limited to – measures taken by the Dutch or foreign authorities (particularly in terms of foreign exchange controls and/or supervision of loans), war, unrest, riots, strikes, terrorist attacks, acts of any civil or military authority, public disturbance, occupation of the land by foreign or illegal forces, the disorganization of its services (such as staff strikes, lock-out or other labor troubles), armed robbery, errors or delays caused by other financial institutions or other third parties, interruption of internet network, telephone or telegraphic communications services or interruption, even temporary, of the computer systems of the Bank or the computer systems used by the Bank (directly or indirectly) for any reason whatsoever. This clause is supplementary to Article 6:75 of the Dutch Civil Code.

In the event of Force Majeure, the Bank shall not be liable for any (direct or indirect) damages and/or loss whatsoever, irrespectively whether or not the Bank has (had) any advantage of the event of Force Majeure.

Provided permitted by law, the Bank shall not be liable for the destruction or deletion of the data contained in the computer systems of the Bank or the computer systems used by the Bank or for the fraudulent use of said data by third parties.

In the event of war, unrest, riots, strikes, occupation of the land by foreign or illegal forces, the Bank shall not be liable for any (direct or indirect) damages and/or loss incurred by the Client resulting from transactions ordered by persons invested with de facto power.

Article 6 – Risk of dispatches

Assets and documents, including bills, bills of lading, insurance policies, invoices and marketable securities, sent to the Bank or delivered by the Bank, or collected from/delivered to the Client's domicile, shall be transported at the Client's expense, risk and peril.

The Bank reserves the right to take out any insurance policies deemed necessary, at the Client's expense. Insurance is taken out by the Bank with the insurance company of its choice, with no liability on its part.

The Bank has no obligation to hold the assets, securities or other documents conferred upon it at the place of deposit, but it may hold them at any other location, depending on its organizational requirements or any other circumstance. In any event where, for any reason whatsoever, it is led to temporarily relinquish said assets, securities or documents, their transport and storage outside the Bank shall take place at the Client's expense, risk and peril; in such case the Bank shall take every necessary precaution, but without incurring any liability.

In the event of the loss of said assets, securities or documents, the Client and/or any other interested party shall only be entitled to claim the indemnity paid to the Bank by the insurance company concerned.

worden ontheven van hun taken, blijven de door hen toegekende bevoegdheden van kracht. Deze blijven dus in alle gevallen geldig totdat de Bank een bericht heeft ontvangen dat de wettelijke vertegenwoordigers van de Cliënt de bevoegdheden hebben ingetrokken of aangepast.

Als een product of dienst (bijv. een betaalrekening) wordt overgedragen aan een andere vestiging van de Bank, blijven de volmachten en overdrachten van bevoegdheden in de nieuwe vestiging van kracht (mits de inhoud ervan deze overdracht toestaat), tenzij de Cliënt ze uitdrukkelijk herroept.

Artikel 5 – Aansprakelijkheid en overmacht

De Bank aanvaardt alleen aansprakelijkheid voor door Cliënt directe geleden schade en/of verliezen vanwege fraude, opzettelijk wangedrag of grove nalatigheid van de Bank. De Bank is niet aansprakelijk voor door Cliënt indirecte geleden schade, verliezen of eisen tot vergoeding van gevolgschade (ongeacht de oorzaak) die voortvloeien uit of verband houden met de relatie.

De Bank is in geen geval aansprakelijk voor de niet-nakoming van enige van haar plichten als deze niet-nakoming te wijten is aan oorzaken die redelijkerwijs buiten haar controle liggen ('overmacht'), met inbegrip van - maar niet beperkt tot - maatregelen getroffen door de Nederlandse of buitenlandse autoriteiten (met name op het gebied van deviezencontrole en/of toezicht op leningen), oorlog, onlusten, oproer, stakingen, terrorisme, handelingen van een burgerlijke of militaire autoriteit, ordeverstoring, bezetting van het land door buitenlandse of onwettige troepen, ontregeling van haar diensten (zoals personeelsstakingen, lock-outs en andere arbeidsproblemen), gewapende overval, fouten of vertragingen veroorzaakt door andere financiële instellingen of andere derden, storing van het internet, telefoondiensten of diensten voor telegrafische communicatie of (tijdelijke) storing van de computersystemen van de Bank of computersystemen die de Bank om welke reden ook direct of indirect gebruikt. Deze bepaling is een aanvulling op artikel 6:75 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek.

Bij overmacht is de Bank niet aansprakelijk voor welke (directe of indirecte) schade en/of verliezen ook, ongeacht of de Bank enig voordeel van de situatie van overmacht heeft (gehad).

Mits de wet het toestaat, is de Bank niet aansprakelijk voor de vernietiging of verwijdering van de gegevens in de computersystemen van de Bank of de computersystemen die de Bank gebruikt of voor frauduleus gebruik van deze gegevens door derden.

In geval van oorlog, onlusten, oproer, stakingen of bezetting van het land door buitenlandse of onwettige troepen is de Bank niet aansprakelijk voor enige (directe of indirecte) schade en/of verliezen die de Cliënt lijdt vanwege transacties waartoe opdracht is gegeven door personen met feitelijke macht.

Artikel 6 – Risico van verzendingen

Activa en documenten, zoals wissels, cognossemmenten, verzekeringspolissen, facturen en verhandelbare effecten die naar de Bank worden verzonden of door de Bank worden afgeleverd, of worden afgehaald/afgeleverd op het adres van de Cliënt, worden op kosten en risico van de Cliënt vervoerd.

De Bank heeft het recht om op kosten van de Cliënt alle verzekeringen af te sluiten die zij noodzakelijk acht. De Bank sluit deze verzekeringen af bij een verzekeringsmaatschappij van haar keuze, zonder enige aansprakelijkheid van haar kant.

De Bank is niet verplicht om de activa, effecten of andere documenten die aan haar zijn toevertrouwd te bewaren op de plaats van afgifte, maar mag deze op een andere locatie bewaren als haar organisatie of andere omstandigheden dit vereisen. Als de Bank om welke reden ook tijdelijk afstand moet doen van de genoemde activa, effecten of documenten, zal hun vervoer en opslag naar een locatie buiten de Bank plaatsvinden op kosten en risico van de Cliënt. In dit geval zal de Bank alle nodige voorzorgsmaatregelen treffen, zonder dat zij echter aansprakelijk kan worden gesteld.

Bij verlies van de genoemde activa, effecten of documenten heeft de Cliënt en/of enige andere betrokken partij uitsluitend recht op de schadevergoeding die de betreffende verzekeringsmaatschappij aan de Bank heeft betaald.

GENERAL BANKING CONDITIONS ALGEMENE BANVOORWAARDEN

Article 7 – Communication

The Bank has the right to communicate with the Client in writing, verbally, per post, telephone, e-mail or internet banking. The Client shall notify the Bank immediately of any change of address or contact details.

Especially the SG GBC and other terms and conditions will be made available online. The Client expressly authorizes the use by the Bank of an internet link where the SG GBC and any other applicable terms and conditions are available and downloadable as a valid mean of communication.

If the Client makes use of internet banking, the Bank can place statements, messages, documents and other information for the client in internet banking. The Client must ensure that those messages are read as soon as possible. Internet banking refers to the electronic environment that the Bank has established for the Client as a secure communication channel between the Bank and the Client.

Internet banking also includes mobile banking and (other) apps for banking services or similar functionalities for the Client.

Unless otherwise agreed, the communication between the Client and the Bank takes place in Dutch or in English. In case of discrepancy, the English language will prevail.

Article 8 – Third parties

The Bank may use the support of its parent company, branches, subsidiaries and other third party service providers (the "Transferees"). These Transferees may have access to client information (information about the Client, its transactions, its accounts and any other information relating to the Client) for (i) the compliance with the "Bank" obligations under existing laws and regulations, (ii) risk management purpose and (iii) the conduct of its business relationship with the Client.

Any transferred Client information will be strongly protected in terms of confidentiality and security. The Bank applies high standards to the security of client information relating to the Client and all Transferees will be contractually and/or legally bound and obliged to comply with required standards in compliance with applicable law. All Transferees are chosen after a strict and rigorous selection and are submitted to the same security level and the same internal control rules as the Bank.

Article 9 – Checking information and the execution of orders and reporting errors

The Bank can provide the Client's statements (confirmations, account statements, bookings or other data) by making them available via internet banking or sending them by e-mail or by post.

The Client accepts full responsibility for monitoring all information, records and transaction history and overviews sent by the Bank. The Client is deemed to accept the accuracy of the information if the Client has not objected within 30 days of receipt.

If the Bank discovers an error, the Bank will make its best effort to correct it as quickly as possible without requiring permission of the Client.

Artikel 7 – Communicatie

De Bank heeft het recht om schriftelijk, mondeling, per post, telefonisch, via e-mail of via internetbankieren met de Cliënt te communiceren. De Cliënt moet de Bank onmiddellijk op de hoogte stellen van wijzigingen in zijn adres- of contactgegevens.

De SG ABV en andere algemene voorwaarden worden online aan Cliënt ter beschikking gesteld. De Cliënt geeft de Bank uitdrukkelijk toestemming voor het gebruik van een internetkoppeling als rechtsgeldig communicatiemiddel om de SG ABV en ander algemeen voorwaarden bekend te maken en beschikbaar te stellen voor raadpleging en downloading.

Als de Cliënt gebruikmaakt van internetbankieren, kan de Bank verklaringen, berichten, documenten en andere informatie aan de Cliënt ter beschikking stellen in de internetbankieren omgeving. De Cliënt dient deze berichten zo snel mogelijk te lezen. De term 'internetbankieren' verwijst naar de digitale omgeving die de Bank voor de Cliënt heeft ontwikkeld als veilig communicatiekanaal tussen de Bank en de Cliënt. De term 'internetbankieren' heeft ook betrekking op applicaties voor mobiel bankieren en (andere) applicaties die de Cliënt bankdiensten of vergelijkbare functionaliteiten bieden.

Tenzij anders overeengekomen, communiceren de Cliënt en de Bank in het Nederlands of Engels met elkaar. Bij tegenstrijdigheden heeft de Engelse taal voorrang.

Artikel 8 – Derden

De Bank kan zich laten ondersteunen door haar hoofdkantoor, andere kantoren, dochterondernemingen en externe dienstverleners (de 'Ontvangers'). Deze Ontvangers kunnen toegang hebben tot informatie over de Cliënt (en over zijn transacties, rekeningen en andere informatie over de Cliënt) vanwege (i) de naleving van de verplichtingen van de Bank op grond van de bestaande wetten en regelgeving, (ii) risicobeheer doeleinde en (iii) het beheer van de zakelijke relatie tussen de Bank en de Cliënt.

Overgedragen informatie over de Cliënt wordt met betrekking tot veiligheid en geheimhouding goed beschermd. De Bank hanteert strenge normen wat betreft de beveiliging van informatie over de Cliënt en alle Ontvangers zijn contractueel en/of wettelijk verplicht zich te houden aan voorgeschreven normen in naleving van de toepasselijke wet. Alle Ontvangers worden zorgvuldig en streng geselecteerd en zijn gebonden aan hetzelfde beveiligingsniveau en dezelfde interne controleregels als de Bank.

Artikel 9 – Controleren van informatie en de uitvoering van opdrachten, melden van fouten

De Bank kan de opgaven van de Cliënt (bevestigingen, rekeningoverzichten, boekingen en andere gegevens) aan de Cliënt ter beschikking stellen in de internetbankieromgeving of ze verzenden per e-mail of post.

De Cliënt aanvaardt volledige verantwoordelijkheid voor het raadplegen van alle informatie, verslagen, de transactiegeschiedenis en overzichten die de Bank hem toestuurt. Als de Cliënt niet binnen 30 dagen na ontvangst bezwaar aantekent, wordt aangenomen dat hij de informatie als juist accepteert.

Als de Bank een fout ontdekt, zal de Bank zich naar beste vermogen inspannen om deze zo snel mogelijk te herstellen, zonder daarvoor toestemming van de Cliënt nodig te hebben.

Article 10 – Rates and fees

The Bank is authorised to charge all interest, fees and commissions for the use of products and services. Charging can be done either by debiting the Client account opened with the bank if any, or by sending an invoice. In the latter case, the Client will promptly send the payment in favour of the bank by fund transfer.

Changes in the rates and fees may be applied with immediate effect without prior notice.

All payments payable to the Bank shall be calculated and made without set-off, deduction or counterclaim.

Unless explicitly indicated otherwise all amounts are exclusive of any value added tax. If value added tax is chargeable the Client shall pay this to the Bank. The Client acknowledges that the Bank may need to (be required to) collect from the Client taxes, levies or similar charges on payments made to the Client or in respect of transactions entered into by the Client.

Article 11 – Right of pledge on, among others, credit balances

The Client hereby grants the Bank a right of pledge on assets as security for the amounts that the Client owes the Bank.

The Client undertakes to pledge the following assets, including ancillary rights (such as interests), to the Bank:

- i. all (cash) receivables held by the Client on the Bank t (irrespective of how that receivable was created);
- ii. all of the following insofar as the Bank (will) hold or (will) manage it for the Client, with or without the engagement of third parties and whether or not in a collective deposit: moveable properties, documents of title, coins, banknotes, shares, securities and other financial instruments
- iii. all that (will) replace the pledged assets (such as an insurance payment for loss of or damage to assets pledged to the Bank).

The pledge of assets is to secure payment of all amounts that the Client owes to the Bank or will come to owe to the Bank. It is not relevant how these debts arise (for example from a loan, credit (overdraft), joint and several liability, surety ship or guarantee).

The Client grants the Bank a power of attorney to pledge these assets to the Bank on behalf of the Client and to do this repeatedly. The following also applies to this power of attorney:

- i. This power of attorney furthermore implies that the Bank may do everything necessary or useful in connection with the pledge, such as, for example, give notice of the pledge on the Client's behalf.
- ii. This power of attorney is unconditional and irrevocable.
- iii. The Bank may grant this power of attorney to a third party and may delegate the execution of the pledge to one of its affiliated entities.

The Client guarantees that he is entitled to pledge the assets to the Bank. The Client also guarantees to the Bank that no other party has any right (of pledge) or claim to these assets, either now or in the future, unless the Bank explicitly agrees otherwise with the Client.

Artikel 10 – Tarieven en vergoedingen

De Bank is bevoegd om provisie, vergoedingen en rente in rekening te brengen voor het gebruik van haar producten en diensten. De kosten kunnen worden geïnd door deze af te boeken van de eventuele rekening die de Cliënt bij de Bank heeft geopend of door een factuur te verzenden. In het laatste geval dient de Cliënt de betaling onmiddellijk over te maken aan de Bank.

Wijzigingen van de tarieven en vergoedingen kunnen onmiddellijk en zonder voorafgaande kennisgeving worden toegepast.

Alle betalingen die aan de Bank verschuldigd zijn, worden berekend en geïncasseerd zonder verrekening, vermindering of tegenvordering. Tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven, zijn alle bedragen exclusief belasting over de toegevoegde waarde (BTW).

Als belasting over de toegevoegde waarde verschuldigd is, moet de Cliënt deze aan de Bank betalen. De Cliënt erkent dat de Bank verplicht kan zijn om belastingen, heffingen of vergelijkbare lasten te innen over betalingen aan de Cliënt of over transacties die de Cliënt is aangegaan.

Artikel 11 – Pandrecht op, onder andere, credit saldi

De Cliënt verleent de Bank bij dezen een pandrecht op activa als zekerheid voor de bedragen die de Cliënt aan de Bank verschuldigd is.

De Cliënt belooft de volgende activa, met inbegrip van alle daarbij behorende nevenrechten en afhankelijke rechten (zoals rente), aan de Bank in pand te geven:

- i. alle (geld) vorderingen die de Cliënt heeft op de Bank (ongeacht hoe deze werden verkregen),
- ii. al het navolgende voor zover de Bank het voor de Cliënt bewaart of zal bewaren, beheert of zal beheeren, al dan niet met inschakeling van derden en al dan niet in een verzameldepot: roerende zaken, eigendomsbewijzen of wissels, muntgeld, bankbiljetten, aandelen, effecten en andere financiële instrumenten,
- iii. al hetgeen voor de verpande activa in de plaats komt of zal komen (zoals een verzekeringsuitkering bij verlies of beschadiging van activa die aan de Bank in pand zijn gegeven).

De verpanding van activa dient als zekerheid voor de betaling van alle bedragen die de Cliënt aan de Bank verschuldigd is of verschuldigd zal zijn. Het maakt hierbij niet uit hoe deze schulden ontstaan (bijvoorbeeld door een lening, krediet (rood staan), hoofdelijke aansprakelijkheid, borgtocht of garantie).

De Cliënt verleent de Bank een volmacht om deze activa namens de Cliënt aan de Bank te verpanden en dit herhaaldelijk te doen. Voor deze volmacht geldt verder:

- i. De volmacht houdt ook in dat de Bank alles mag doen wat nodig of nuttig is voor de verpanding, zoals het meedelen van de verpanding namens de Cliënt.
- ii. Deze volmacht is onvoorwaardelijk en onherroepelijk.
- iii. De Bank mag deze volmacht toekennen aan een derde en mag de uitvoering van de volmacht delegeren aan een van haar verbonden entiteiten.

De Cliënt garandeert het recht te hebben om de activa aan de Bank in pand te geven. De Cliënt garandeert ook dat geen enkele andere partij enig (pand)recht of enige vordering op de activa heeft, nu of in de toekomst, tenzij de Bank uitdrukkelijk anders met de Cliënt overeenkomt.

Article 12 – Set-off and collateral

The Bank shall at all times be entitled to set-off all and any of its claims on the Client, whether or not due and payable and whether or not contingent, against any claims the Client has on the Bank, whether due and payable or not, regardless of the currency in which such claims are denominated. Amounts in different currencies are set-off at the exchange rate of the date of set-off. If however the Client's claim on the Bank or the Bank's claim on the Client is not yet due and payable, the Bank shall not exercise its right of set-off except upon the occurrence of one of the following events, which shall render such claim due and payable:

- a) Someone levies an attachment on the Client's claim on the Bank or in any other manner seeks recovery from such claim.
- b) A security interest or other restricted right is created on such claim.
- c) The Client assigns its claim on the Bank to a third party.
- d) The Client is declared bankrupt or subject to a (temporary) moratorium of payments or another insolvency regulation or statutory debt repayment arrangement applies to the Client.
- e) The Client becomes subject to any proceedings regarding the composition or arrangements of its debts with its creditors.

If the claims are in different currencies the Bank has always the right to set-off its claims.

The Client undertakes to provide the Bank immediately upon request of the Bank with (additional) collateral as security for all amounts that the Client owes to the Bank or will come to owe to the Bank. The Client must provide the collateral that the Bank requires. Providing collateral includes that the Client is obliged to agree that a third party, who has or will have obtained collateral from the Client, acts as a surety or guarantor for the Client and is able to take recourse against the Client. This also includes that the Bank is allowed to stand surety or act as guarantor for the Client towards a third party and that the Bank is able to take recourse from the collateral that the Bank has or will have obtained from the Client ("equity-arrangement" or "overwaarde-arrangement").

If the Bank assigns any or all claims against the Client or transfers the contractual relationship to a third party, the collateral is not only intended as security for the Bank but also for the third party. The Client agrees in advance with the transfer of the contractual relationship to a third party.

Article 13 – Immediately due and payable

In case of default by the Client with regard to the fulfillment of any of its obligations, the Bank may declare all amounts immediately due and payable.

Article 14 – Applicable law

These SG GBC are governed the laws of the Netherlands. Agreements entered into for specific products or services may be subject to a different governing law.

Article 15 – Complaints and disputes

Information about our complaint procedure can be found on our website and is also available at our offices

<https://www.societegenerale.nl/en/about/applicable-terms-conditions/>

Disputes between the Bank and the Client shall only be brought before Dutch Court

Artikel 12 – Verrekening en zekerheden

De Bank heeft te allen tijde het recht om al haar vorderingen op de Cliënt, al dan niet opeisbaar en al dan niet voorwaardelijk, te verrekenen met vorderingen die de Cliënt op de Bank heeft, of deze nu wel of niet opeisbaar zijn en ongeacht de valuta waarin deze vorderingen zijn uitgedrukt. Vorderingen in verschillende valuta's worden verrekend tegen de wisselkoers van de dag van verrekening. Als de vordering van de Cliënt op de Bank of de vordering van de Bank op de Cliënt echter nog niet opeisbaar is, zal de Bank haar recht op verrekening niet uitoefenen, behalve in een van de volgende situaties, die tot gevolg hebben dat de vordering opeisbaar wordt:

- a) een derde legt beslag op de vordering van de Cliënt op de Bank of probeert deze schuld op een andere manier terug te vorderen.
- b) er wordt een zekerheidsrecht of ander beperkt recht op deze vordering gecreëerd.
- c) de Cliënt draagt zijn vordering op de Bank over aan een derde.
- d) de Cliënt wordt failliet verklaard of verkrijgt een (tijdelijke) surseance van betaling, of er is een andere insolventieregeling of wettelijke schuldbetalingsregeling op de Cliënt van toepassing.
- e) de Cliënt is onderwerp van een procedure om een regeling of overeenkomst met zijn schuldeisers te treffen ten aanzien van de betaling van zijn schulden.

Als de vorderingen zijn uitgedrukt in verschillende valuta's, heeft de Bank altijd het recht om haar vorderingen te verrekenen.

De Cliënt belooft de Bank op haar verzoek onmiddellijk een (aanvullende) zekerheid te verschaffen voor alle schulden die de Cliënt aan de Bank heeft of zal hebben. De Cliënt moet de zekerheid verstrekken die de Bank vereist. Het geven van zekerheden brengt met zich mee dat de Cliënt instemt met de mogelijkheid dat een derde die zekerheden van de Cliënt heeft of zal verkrijgen, optreedt als borg of garant voor de Cliënt en uit dien hoofde verhaal krijgt op de Cliënt. Dit betekent ook dat de Bank zich ten opzichte van een derde borg of garant mag stellen voor de Cliënt en dat de Bank verhaal kan nemen op de zekerheid die de Bank van de Cliënt heeft verkregen of zal verkrijgen ('equity-arrangement' of 'overwaarde-arrangement').

Als de Bank de vorderingen op de Cliënt of een deel ervan overdraagt, of als de Bank de contractuele relatie overdraagt aan een derde partij, is het onderpand niet alleen bedoeld als zekerheid voor de Bank, maar ook voor die derde partij. De Cliënt stemt van tevoren in met de overdracht van de contractuele relatie aan een derde.

Artikel 13 – Onmiddellijke opeisbaarheid

Als de Cliënt een of meer van zijn plichten niet nakomt, kan de Bank alle verschuldigde bedragen onmiddellijk opeisbaar verklaren.

Artikel 14 – Toepasselijk recht

Op deze SG ABV is het Nederlands recht van toepassing. Er kan een andere wetgeving van toepassing zijn op overeenkomsten die voor specifieke producten of diensten zijn gesloten.

Artikel 15 – Klachten en geschillen

Informatie over onze klachtenprocedure is te vinden op onze website en is tevens verkrijgbaar in onze kantoren

<https://www.societegenerale.nl/en/about/applicable-terms-conditions/>

Geschillen tussen de Bank en de Cliënt worden uitsluitend voorgelegd aan de Nederlandse rechter.

GENERAL BANKING CONDITIONS ALGEMENE BANVOORWAARDEN

Article 16 – Amendments and supplements to the SG GBC

The Bank may amend or supplement this SG GBC or other specific conditions with a 30 working days notice period. If the Client disagrees with these amendments or supplements, it may terminate in writing the relationship with effect prior to the proposed effective date of the change. Such termination is free of charge.

As mentioned in article 12, changes in the rates and fees may be applied with immediate effect without prior notice. Amendments or supplements which are the consequence of a legal or regulatory compulsory requirement are immediately applicable.

Article 17 – Terminating the relationship

The Client may terminate the relationship in writing at any time. Any debit balance and all claims from the Bank against the Client are immediately payable after termination. The Bank may terminate the relationship in writing with a 30 days' notice period.

Unless otherwise agreed, specific products and services may also be terminated in writing with a 30 days' notice period.

The Bank is authorized to terminate the Agreement with immediate effect, without having to pay any damages, if the right or the obligation to do so is laid down in laws or regulations or if the Client uses or has used services or products of the Bank for activities or purposes which are in violation with laws or regulations (including sanctions and embargoes), could damage the reputation of the Bank or could affect the integrity of the financial system.

A termination fee may be due by the Client.

Artikel 16 – Wijzigingen en aanvullingen van de SG ABV

De Bank kan deze SG ABV of andere bijzondere voorwaarden wijzigen of aanvullen, mits zij deze wijzigingen of aanvullingen 30 werkdagen van tevoren meedeelt. Als de Cliënt niet akkoord gaat met deze wijzigingen of aanvullingen, kan de Cliënt de relatie schriftelijk beëindigen. Deze beëindiging treedt in werking vóór de voorgestelde ingangsdatum van de wijziging. Deze beëindiging is kosteloos.

Zoals vermeld in artikel 12 kunnen wijzigingen van de tarieven en vergoedingen onmiddellijk en zonder voorafgaande kennisgeving worden toegepast.

Wijzigingen en aanvullingen die noodzakelijk zijn voor de naleving van wet- en regelgeving treden onmiddellijk in werking.

Artikel 17 – Beëindiging van de relatie

De Cliënt kan de relatie op elk moment schriftelijk beëindigen. Tekorten op de rekening en vorderingen van de Bank jegens de Cliënt moeten na beëindiging onmiddellijk worden betaald. De Bank kan de relatie schriftelijk beëindigen met een opzegtermijn van 30 dagen.

Tenzij anders overeengekomen, kunnen bepaalde producten en diensten eveneens schriftelijk worden opgezegd met een opzegtermijn van 30 dagen.

De Bank is gemachtigd om de Overeenkomst onmiddellijk te beëindigen, zonder schadevergoeding te hoeven betalen, als het recht of de plicht om dit te doen is vastgelegd in de wet- of regelgeving of als de Cliënt diensten of producten van de Bank (heeft) gebruikt voor activiteiten en doeleinden die in strijd zijn met wetten of regelgeving (waaronder sancties en embargo's), de reputatie van de Bank kunnen beschadigen of de betrouwbaarheid van het financieel systeem kunnen aantasten. De Cliënt kan dan verplicht zijn een beëindigingvergoeding te betalen.